

# ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

### 1) GENEL BİLGİLER

a) Faaliyet Raporunun ait olduğu hesap dönemi : 01.01.2012 – 31.12.2012

#### b) Genel Şirket Bilgileri

Şirketin Ticaret Ünvanı : ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.  
Ticaret Sicil No : Merkez – 26279 – K – 229  
Şirket Merkezi : 10035 Sokak No:7 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli-İZMİR  
İletişim Bilgileri : Tel.: 232 3768451 Faks: 232 3768458  
Şirketin İnternet Adresi : [www.altinyag.com.tr](http://www.altinyag.com.tr)

#### c) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları

Şirketin sermayesi 60.000.000 TL'dir. 01.01.2012-31.12.2012 arası 12 aylık dönemde yapılan bedelli sermaye artışı sonucu şirket sermayesi 27.639.480.-TL'den 32.360.520.-TL arttırılarak 60.000.000.-TL'si olmuştur. Sermayenin % 64,43 oranındaki kısmına ait hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

26.09.2011 tarihinde gerçekleşen hisse devri ile şirket yönetim kurulu değişmiş ve yeni yönetimin almış olduğu karar ile 150.000.000.-TL tavanla kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine karar verilmiştir. Şirketimiz 25.10.2011 tarihinde kayıtlı sermaye tavanına geçmek için SPK'una başvuru yapılmış ve uygun görüş alınmıştır. 150.000.000.-TL tavanla kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi ile ilgili Ana Sözleşme değişikliği 14.04.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve tescil edilmiştir. Şirketimizin 06.06.2012 tarih, 6/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 27.639.480.-TL olan ödenmiş sermayesini % 117,08 nakit karşılığı 32.360.520.-TL arttırmak suretiyle 60.000.000.-TL'sine çıkarılmasına karar verilmiş, dönem içinde sermaye artırımını gerçekleştirmiştir.

Hisse senetlerimizin günlük fiyatı, İMKB bültenlerinde "ALYAG" kodu ile izlenebilmektedir

Şirketimizin Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı
Artı Yatırım Holding A.Ş. (A) Grubu İmtiyazlı	12.438.728,69	20,73
Enver ÇEVİK (A) Grubu İmtiyazlı	4.058.422,87	6,76
Masum ÇEVİK (A) Grubu İmtiyazlı	3.974.843,42	6,63
Diğer (A) Grubu İmtiyazlı Hisseler	872.592,00	1,45
Enver ÇEVİK (B) Grubu Halka Açık	17.959.056,03	29,94
Artı Yatırım Holding A.Ş. (B) Grubu İmtiyazlı	1.311.271,00	2,19
Diğer (B) Grubu Halka Açık Hisseler	19.385.085,99	32,30
<b>TOPLAM</b>	<b>60.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

#### c) İmtiyaz Bilgileri

- Oy Hakkı imtiyazları  
Şirketimiz (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinin Genel Kurul Toplantılarında her bir hisse için 10 oy hakkı vardır.
- Yönetim Kurulu Seçimi imtiyazı  
Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri (A) grubu imtiyazlı pay sahiplerinin göstereceği adaylardan seçilir.
- Kar'ın dağıtım imtiyazı  
Birinci temettüye halel gelmemek kaydıyla safi karın %10'u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır.

#### d) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteler, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç Süresi	Bitiş Süresi
Enver ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı	14.04.2012	14.04.2013
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	14.04.2012	14.04.2013
Masum ÇEVİK	Yönetim Kurulu Üyesi	14.04.2012	14.04.2013
Ferit Çağrı ÖZALP	Yönetim Kurulu Üyesi	14.04.2012	14.04.2013
Hamit Serkan DRAHOR	Yönetim Kurulu Üyesi	14.04.2012	14.04.2013
Hasan Tuncay EROL	Bağımsız Üye	14.04.2012	14.04.2013
Aziz ERKUŞ	Bağımsız Üye	14.04.2012	14.04.2013
Birol Yenal PEHLİVAN	Denetçi	14.04.2012	14.04.2013

#### Komiteler

##### Denetim Kurulu

Hasan Tuncay EROL	Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	14.09.2012	--
Aziz ERKUŞ	Denetim Sorumlu Komite Üyesi	14.09.2012	--

##### Kurumsal Yönetim Komitesi

Hasan Tuncay EROL	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	14.09.2012	--
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	14.09.2012	--

##### Aday Gösterme ve Ücret Komitesi

Hasan Tuncay EROL	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	14.09.2012	--
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	14.09.2012	--

##### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Aziz ERKUŞ	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	14.09.2012	--
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	14.09.2012	--

#### Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet DİKKAYA	Genel Müdür

# ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

### Personel Bilgileri

Hesap döneminde, şirketimizde ortalama 7 yönetici, 23 idari personel ve 82 işçi olmak üzere toplam 112 personel görev yapmıştır.

Çalışanlarımıza ikramiye, aile, çocuk, yemek ve servis yardımları yapılmaktadır.

### e) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Şirket Esas Sözleşmesinde şirketle işlem yapmama ve rekabet yasağının ihlal etmemeye ilişkin bir madde bulunmamakta olup, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Genel Kurul'dan onay alınmaktadır.

Dönem içinde Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklığı ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte herhangi bir işlemi olmamıştır.

### f) Sektör Hakkında Bilgi

Bitkisel Yağ Sanayicileri Derneğinin verilerine göre, piyasada üretici firmaların çokluğuna rağmen Türkiye'deki sıvı yağ sanayi oligopolistik bir yapı arz etmektedir ve az sayıda firma pazara hakimdir. Türkiye, yüksek oranda yağlı tohum üretim potansiyeline sahip olmasına rağmen, ihtiyacının ancak %50 'ye yakın kısmını yurtiçi üretimden karşılayabilmektedir.

## 2) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine her yıl için ödenecek ücretler Genel Kurul toplantısında alınan karar ile belirlenmektedir.

Şirket Esas Sözleşmesinin 28.maddesine istinaden Yönetim Kurulu üyelerine birinci temettüye halel gelmemek kaydıyla safi karın %5'i dağıtılabilir

31.12.2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul'da alınan karar gereği Huzur Hakkı ödemesi yapılmamış olup, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine Genel Kurul'da alınan karar ile aylık 3.000.-TL net Huzur Hakkı ödemesi yapılmıştır.

Dönem içerisinde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 102.031.-TL'dir.

## 3) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Altınyaz Kombinealari A.Ş. ve bağıli ortaklıkları üretimini yaptığı ürünlerin kalitesini en üst düzeyde tutmak, müşteri şikayetlerini değerlendirmek ve ürünlerdeki kalitesini yükseltmek amacıyla laboratuvar ve kalite kontrol birimlerinde ilgili dönem içerisinde faaliyetlerine temel düzeyde devam etmiştir. Ürün portföyüne dahil ettiği yeni yağlı tohumların kalite ve laboratuvar çalışmalarında bulunmaktadır.

Şirketimiz Türkiye'de ketencik tohumunun tek işleyicisi, ketencik yağı ve küspesinin tek üreticisi olarak farklı sektörlerde değişik kullanım alanları bulunan bu değerli yağlı tohum bitkisinin ülke kazandırılabilmesi adına ketencik tohumunun ülke ekolojik şartlarında ekimi ve yetiştiriciliği ile ilgili girişimimiz için gerekli olan araştırma faaliyetlerimiz sürmektedir. Bu kapsamda ülke içerisinde yağlı tohumlar üzerine hali hazırda değişik çalışmalar yürüten araştırma-geliştirme kuruluşları ve üniversiteler ile işbirliğimiz devam etmektedir.

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

#### 4) ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

##### a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

01.01.2012-31.12.2012 dönemi 12 aylık sürede firma bünyesinde, bakım-onarım, tadilat ve yenileme faaliyeti olarak sonuçlanmış 595.578.-TL yatırım harcaması yapılmıştır.

Ayrıca dönem içerisinde şirketimizin üretim prosesi ile ilgili Rafine Dairesine kurulacak olan ve Nötralizasyon Sisteminde 350 TON/GÜN olan mevcut kapasiteyi, 700 TON/GÜN'e çıkaracak "De Waxing Nötralizasyon Seperatör Grubu"nun 1.463.200 EURO tutarındaki yatırımı ile ilgili sözleşme GEA Holding'e bağlı GEA Westfalia Seperatör San.ve Tic.Ltd.Şti. ile imzalanmış olup, yapılan sözleşmeye istinaden 350.000 EURO tutarındaki peşin ödeme gerçekleştirilmiştir.

Fakat Yönetim Kurulumuzun 03.09.2012 tarih, 9/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Rafine ve Ambalajlı Yağ üretiminin durdurulması ve Yağlı Tohum İşleme faaliyetlerinde kapasite artırımına giderek tamamen Ham Yağ Üretim ve Satışına geçmesi ile ilgili alınan kararı sonucu rafine dairesine yapılacak olan yatırım kararı iptal edilmiş olup, GEA Westfalia Seperatör San.ve Tic.Ltd.Şti. ile yapılan sözleşme karşılıklı olarak 400.000 EURO cayma bedeli karşılığında feshedilmiştir.

##### b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim organının bu konudaki görüşü:

Yönetim Kurulu'nun Bağımsız üyelerinden oluşan Denetim Komitesi, yönetim kurulu adına şirketin iç denetim ve iç kontrol faaliyetlerinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi gibi görevleri yerine getirmektedir.

##### c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

31.12.2012 tarihi itibarıyla ortaklık ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yeralan ortaklıkların isimleri ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir.

<u>TİCARET ÜNVANI</u>	<u>SERMAYESİ (TL)</u>	<u>İŞTİRAK ORANI (%)</u>
Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.	15.000.000.-	99,54

##### ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket ilgili dönem içerisinde ve önceki dönemde kendi paylarına ilişkin iktisap etmemiştir.

##### d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

İlgili dönem içerisinde özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

##### e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Yoktur.

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

**f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

2012 yılı içerisinde mevzuata aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

**g) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

**ğ) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilememişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Şirketimiz 2012 yılında belirlenen hedeflerinin büyük bir bölümüne ulaşmıştır. Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

**h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Şirketimizin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmekte olup, 2012 yılında 2.950.-TL tutarında yapılmış bağış ve yardım bulunmaktadır.

**ı) Şirketler Topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun yada ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:**

- 2012 yılı için Yönetim Kurulumuz tarafından hazırlanan Bağlılık Raporu Sonuç Bölümü:

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunun 199. maddesinin 1. fıkrası kapsamında hazırlanan bu rapor, doğruluk, şeffaflık ve hesap verme ilkelerine uygun şekilde hazırlanmıştır ve gerçek durumu aynen yansıtmaktadır. 2012 faaliyet yılında açıklanan hukuki işlemlerde hakim şirket olan Ana ortağımız Artı Yatırım Holding A.Ş.'nin yönlendirmesi ile kendisine veya şirketimiz bağlı ortaklığı olan Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'ne veya bir başka şirkete menfaat sağlanmamıştır. Ana ortağımız veya bağlı ortaklığımız yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler olmamıştır. Hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış, dolayısı ile yıl içinde denkleştirme yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 199/4'üncü maddesi çerçevesinde bir talebi olmamıştır.

**i) Şirketler Topluluğuna bağlı bir şirketse; (i) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:**

2012 yılı dönem içinde şirket topluluğu ile yapılan hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış olup ilgili dönem için denkleştirme yapılmamıştır.

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

#### j) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Dönem içinde ;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ"e uyum kapsamında 27.03.2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın yazılarıyla izinleri alınan şirket Esas Sözleşmesinin 9, 10, 11, 17, 23 ve 33. maddeleri değiştirilmiştir,

09.03.2012 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu ve 21.03.2012 tarihli Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın yazılarıyla izinleri alınan şirket Esas Sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3.maddesi, "Sermaye ve Hisse Senetleri" başlıklı 6.maddesi, "Yasak Olan İşlemler" başlıklı 34.maddeleri değiştirilmiştir, 11.01.2012 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu ve 21.03.2012 tarihli Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın yazılarıyla izinleri alınan şirket Esas Sözleşmesinin "Senelik Hesap Dönemi" başlıklı 27.maddesi değiştirilmiştir.

2012 dönemi içinde SPK'na sunulmuş, uygun görüş ve bakanlık izinleri alınmış olan ilgili Esas Sözleşme maddeleri 14.04.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'un onayına sunulmuş, onaylanmış ve tescil edilmiştir.

#### 5) FİNANSAL DURUM

##### a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimiz 03.09.2012 tarih, 9/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararında almış olduğu karar ile; Yağ sektöründe dünya çapında yüksek seyreden hamyağ fiyatları ve buna bağlı oluşan zorlu rekabet koşulları şirketleri ve dolayısıyla şirketimizi etkilemekte ve karlılık esasına göre Rafine Yağ Üretim faaliyetinin sürdürülebilirlik imkânını ortadan kaldırmaktadır. Bu düşünceden hareketle şirketimiz yatırım planlarını revize ederek Kapasite Kullanım oranı ortalama % 9,56 seviyesinde olan Rafine ve Ambalajlı Yağ üretim faaliyetlerinin durdurulması ve şirketimizi karlı duruma getirmek amacıyla, Kapasite Kullanım Oranı % 40,19 seviyesinde olan mevcut Yağlı Tohum İşleme faaliyetlerimizin Kapasite Kullanım oranının % 80 seviyesine ulaşması hedeflenmekte ve yapılması öngörülen yatırım ile yıllık 120.000 Ton olan Yağlı Tohum İşleme kapasitesinin %50 oranında artırılarak yıllık 180.000 Ton'a çıkartılıp Ham Yağ üretim ve satışını artırarak üretim faaliyetlerinin sürdürülmesini öngörmüş ve bu çalışmalara başlamıştır.

##### b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/özkaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

#### - ÜRETİM ve SATIŞ FAALİYETLERİ

Altınyag 01.01.2012-31.12.2012 döneminde 12 aylık sürede ham yağ üretim işletmesinde toplam 49.851 ton yağlı tohum (keten tohumu, ketencik tohumu, kanola tohumu ve ayçiçek küspesi) işlenmiştir. Kapasite kullanımı %49,85 olarak gerçekleşmiştir.

Rafine ünitesinde ise 01.01.2012-31.12.2012 döneminde 12 aylık sürede toplam 6.856 ton üretim gerçekleştirilmiştir. Kapasite Kullanım Oranı %7,6 seviyesinde gerçekleşmiştir.

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

Aşağıdaki tabloda 2012 yılı üretim miktarları karşılaştırmalı olarak gösterilmektedir.

#### ÜRETİM

Ürünler	Miktar (Ton) 31.12.2012	Miktar (Ton) 30.09.2011
<b>Yağlı Tohumlar</b>	<b>49.851</b>	<b>54.220</b>
Ayçiçeği Çekirdeği Tohumu	10.493	27.473
Soya Fasulyesi Tohumu	0	4.962
Keten Tohumu	24.421	21.785
Kanola Tohumu	2.000	0
Ketencik Tohumu	12.937	0
<b>Rafine Yağlar</b>	<b>6.856</b>	<b>25.765</b>
Ayçiçek Yağı	5.617	19.366
Mısırözü Yağı	91	228
Soya Yağı	302	654
Kanola Yağı	846	5.517
Keten Yağı	0	0

Aşağıdaki tabloda 2012 yılı satış miktarları karşılaştırmalı olarak gösterilmektedir.

#### SATIŞ

Ürünler	31.12.2012			30.09.2011		
	Üretimden Satış (Ton)	Ticari Satış (Ton)	Toplam Satış (Ton)	Üretimden Satış (Ton)	Ticari Satış (Ton)	Toplam Satış (Ton)
<b>1- Yağlar</b>	<b>7.085</b>	<b>3.439</b>	<b>10.524</b>	<b>6.208</b>	<b>782</b>	<b>26.538</b>
Ayçiçeği Yağı	5.617	1.695	7.312	19.360	150	19.510
Mısırözü Yağı	320	30	350	228	225	453
Soya Yağı	302	307	609	654	19	673
Kanola Yağı	846	--	846	5.514	388	5.902
Keten Yağı	--	1.407	1.407	--	--	--
<b>2- Tali Ürünler</b>	<b>1.406</b>	<b>2.288</b>	<b>3.694</b>	<b>4.193</b>	<b>--</b>	<b>4.193</b>
Ayçiçek Küspesi	--	1.283	1.283	313	--	313
Kanola Küspesi	--	596	596	4	--	4
Soya Küspesi	--	285	285	--	--	--
Keten Küspesi	--	124	124	--	--	--
Soap Stok	1.406	--	1.406	3.876	--	3.876
<b>TOPLAM</b>	<b>8.491</b>	<b>5.727</b>	<b>14.218</b>	<b>29.949</b>	<b>782</b>	<b>30.731</b>

#### İHRACAT

Ürünler	31.12.2012		30.09.2011	
	Miktar (TON)	Tutar (USD)	Miktar (TON)	Tutar (USD)
Ayçiçek Yağı	5.149,6	7.817.974	4.985,0	8.050.803
Mısır Yağı	272,0	512.418	188,4	318.601
<b>TOPLAM</b>	<b>5.421,6</b>	<b>8.330.392</b>	<b>5.173,4</b>	<b>8.369.404</b>

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

#### c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına ve borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketimizdeki Yönetim değişikliği sonrasında dönem içinde yapılan sermaye arttırımı ve borçların tasfiyesi sonrasında şirket sermayesinin karşılıksız kalması ve borca batıklık durumu sözkonusu değildir.

#### ç) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimiz Yönetim Kurulunun almış olduğu kararlar doğrultusunda; Yağlı Tohum İşleme faaliyetlerimizin Kapasite Kullanımını arttırmak amacıyla yapılması öngörülen yeni yatırımlar ile Biodizel Üretim faaliyetine başlanması ve Biodizel Üretiminde gerekli Bitkisel Hamyağların üretimi, Biodizel ve diğer petrol ürünlerinin üretimi-satışı faaliyetlerinde bulunmak üzere % 100 iştirakimiz ile kurulan şirketin faaliyetlerine başlaması süreci ve üretim tesislerimize tamamı şirketimiz bünyesinde olmak üzere kurulması planlanan "Doğalgaz Çevrim Santrali"nin (Otoproduktör) kurulması ile hedeflenen şirket yatırımları sonucunda finansal yapının güçlenmesi de hedeflenmektedir.

#### d) Kar payı dağıtım ve yatırım politikasına ilişkin bilgiler ile kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

##### Kâr Dağıtım Politikası

Şirketin kâr ve zararı, T.T.K.'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na ve ilgili mevzuata, Vergi Kanunlarına ve Muhasebe mevzuatına göre tesbit edilir. Şirketin tesbit olunan karı aşağıda yazılı şekilde ve nisbetlerde tefrik olunur.

- a- Safi karın %5'i yedek akçeye ayrılır.
  - b-Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından saptanan oran ve miktardan aşağı olmamak üzere belirlenecek oran ve miktardaki kısmı, birinci temettü hissesi olarak dağıtılır.
  - c-Birinci temettüye hâlel gelmemek kaydıyla safi karın %10'u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır.
  - d-Birinci temettüye hâlel gelmemek kaydıyla safi karın %5'i Yönetim Kurulu üyelerine eşit olarak bölüştürülür.
  - e-Birinci temettüye hâlel gelmemek kaydıyla safi karın %5'e kadar kısmı Yönetim Kurulu'nun tesbit edeceği şirket personeline ikramiye olarak ödenir. Bu ödeme hissedarlara birinci temettü payı ödeme tarihinden geç olamaz.
  - f-Geriye kalan safi karın kısmen veya tamamen dağıtılıp dağıtılmamasına, kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurul yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3 hükmü saklıdır.
- Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas mukavelede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, ana sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü dağıtılmadıkça imtiyazlı pay sahiplerine, katılma kurucu ve intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem, işçilere ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kuruluşlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

31.12.2012 dönem sonu zararlı kapanmış olduğundan kâr dağıtımı sözkonusu değildir.

#### 6) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

##### a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, faaliyetlerinin sürekliliğini sağlarken, bir yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kar etmeyi hedeflemektedir.

Şirket faaliyetleri nedeniyle kur, faiz, piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurmaktadır. Şirketimiz faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

Şirketimiz yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Şirket Yönetimi tarafından incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

#### **b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:**

Şirketimizin 14.09.2012 tarih, 9/4 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında, SPK'nın uyulması zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre Riskin Erken Saptanması Komitesi, etkin bir risk yönetimi oluşturulması amacıyla kurulmuştur.

Komite finansal, hukuki ve her türlü riskin erken tespit edilmesi, değerlendirilmesi ve olasılıklarının hesaplanması, tespit edilen risklerde gerekli önlemlerin alınması konusunda Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır.

## **7) DİĞER HUSUSLAR**

#### **a) Faaliyet dönemi sonrası bilgilere ilişkin açıklamalar;**

- Şirketimiz ile Hakan Gıda ve Sanayi Dış Ticaret Ltd.Şti. arasında 1 yıl süreli Yağlı Tohum İşleme Sözleşmesi imzalanmış, bu kapsamda yıllık 100.000.-Ton Soya Fasüyesi, Ayçiçek Çekirdeği, Kanola Tohumu, Keten ve Ketencik Tohumu gibi Yağlı Tohumlar fason olarak işlenmeye başlanmıştır.  
Bu sözleşme tonajı, Yağlı Tohum İşleme Ünitesi kapasitemizin % 83'ünü teşkil etmektedir. İmzalanan sözleşme ile yıllık 100.000.-Tonluk Yağlı Tohum İşleme anlaşması, 2012 yılı son 3 aylık döneminde işlenen 28.000.-Ton civarındaki Yağlı Tohum işleme performansı yanı sıra 2013 yılı için Hakan Gıda firmasının mevcut Yağlı Tohum İthalat bağlantıları ile şirketimizin 2013 yılında gerçekleştireceği Yağlı Tohum İşleme üretim kapasitesini arttırıcı yatırımlar dikkate alınarak akdedilmiştir.
- Şirketimizin 06.11.2012 tarih ve 11/2 sayılı Yönetim Kurulu'nda, Biodizel Üretim faaliyetine başlaması ile ilgili Biodizel Üretimi için gerekli Bitkisel Hamyağların üretimi, bizzat Biodizel ve diğer petrol ürünlerinin üretimi ile satışı faaliyetlerinde bulunmak üzere, % 100 iştirakimiz ile 100.000.-TL sermayeli yeni bir Anonim Şirket kurulmasına ilişkin kararı doğrultusunda "Altınyag Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş." ünvanlı şirket kuruluşu 06.03.2013 tarihi itibarıyla İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğünce tescil ve ilanı yaptırılarak kuruluşu gerçekleştirilmiştir.
- Şirketimizin 06.02.2013 tarih, 2/2 sayılı Yönetim Kurul'unda, 10035 Sokak No:7 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli-İZMİR adresinde mukim üretim tesislerine tamamı şirketimiz bünyesinde olmak üzere toplam 10 Megawatt gücünde "Doğalgaz Çevrim Santrali" (Otoproduktör) kurulmasına ve yatırımı planlanan Doğalgaz Çevrim Santrali'nin (Otoproduktör) üretim tesislerimizin ihtiyacı olan 3 Megawatt'lık enerji ihtiyacının karşılanması ile şirketimizin enerji maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla kullanılması ile kalan kısmının satışının yapılması kararı alınmış ve çalışmaları devam etmektedir.
- Şirketimizin, 07.03.2013 tarih, 3/1 sayılı Yönetim Kurul'unda, sermayesine %99,54 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.'nin şirketimize ait hisselerinin Net Aktif değeri üzerinden, yine şirketimizin yeni kurulan ve %100 oranında sahip olduğu bağlı ortaklığı Altınyag Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş.'ne satılması kararı verilmiş ve satış işlemi 19.03.2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir.
- Şirketimizin, 06.03.2013 tarih, 3/3 sayılı Yönetim Kurul'unda, %100 iştiraki ile kurulan Altınyag Biodizel Petrol Ürünleri Enerji Üretim A.Ş.'nin 100.000.-TL olan kuruluş sermayesinin ortaklara borçlar hesabında bulunan alacak bakiyesinden karşılanmak üzere 20.200.000.-TL arttırmak suretiyle 20.300.000.-TL'sına çıkarılması kararı alınmış ve sermaye artırımını gerçekleştirilmiştir.

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

#### 8) RASYOLAR

01.01.2012-31.12.2012 döneminde 12 aylık sürede, bir önceki döneme göre bilanço kalemlerinde oluşan değişiklikler aşağıda belirtilmiştir.

	Konsolide <b>31.12.2012</b>	Konsolide <b>31.12.2011</b>
Dönen Varlıklar	10.951.967	16.182.973
Duran Varlıklar	34.863.906	39.030.871
Öz kaynaklar	32.322.265	8.031.221
Borçlar	13.493.608	47.182.623

#### Mali durum ve borç ödeme rasyoları :

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Cari Oran(Dönen Varlıklar/K.V Borçlar)	0.97	0.44
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar)/K.V.Borçlar	0.68	0.35
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0.24	0.29

# ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

### KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

#### 1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri.IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve 11.02.2012 tarih ve 28201 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri.IV, No:57 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasında Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ 11.02.2012 tarih ve 28201 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Seri: IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ"ın 5.maddesinde, borsa şirketlerinin uygulamakla yükümlü oldukları 1.3.1, 1.3.2, 1.3.7, 1.3.10, 4.3.1, 4.3.2, 4.3.3, 4.3.4, 4.3.5, 4.3.6, 4.3.7, 4.3.8, 4.3.9, 4.4.7, 4.5.1, 4.5.2, 4.5.3, 4.5.4, 4.6.2, 4.6.4 maddelerine uyum zorunluluğu getirilmiş, yine aynı madde ile getirilen bazı kriterler ile Borsa şirketleri üç gruba ayrılmıştır. Şirketimiz üçüncü grupta bulunduğundan bazı zorunlu maddelerden muaf tutulmuştur.

Şirketimiz 14.04.2012 tarihinde yaptığı Olağan Genel Kurulda alınan karar ile Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerini belirlemiştir. Yönetim Kurulumuzun 14.09.2012 tarih, 9/4 sayılı kararı ile, Kurumsal Yönetim Komitesini kurmuştur. Şirketimiz, ilgili tebliğe uyum amacıyla esas sözleşme değişikliklerini 14.04.2012 tarihli Genel Kurulda alınan karar ile gerçekleştirmiştir.

#### BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

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

Kurumsal Yönetim İlkeleri ile belirlenen temel prensipler doğrultusunda, Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkilerin yönetimi ve gerekli düzenlemelerin yürütülmesi amacıyla, Şirketimiz bünyesinde Pay sahipleri ile İlişkileri Birimi kurulmuş olup pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının adil ve tam olarak yerine getirilmesini sağlamaktadır.

Söz konusu Birim, Kurumsal Yönetim alanında SPK'nın yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri ve İMKB şirketlerinin Kurumsal Yönetim uygulamaları çerçevesinde, şirket nezdindeki faaliyetleri yürütmekte olup, pay sahipleri ile ilişkileri alanında ortaklarla ilişkiler ve pay sahipliğine ilişkin hakların sağlanması ile sermaye piyasası düzenlemeleri ve şirket bilgilendirme politikası kapsamındaki uygulamaların takibine ilişkin çalışmaları sürdürmektedir. Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, öncelikle Ortaklar Genel Kurul Toplantıları'nın düzenlenmesi, pay sahipliği haklarının kullandırılması ve hisse senedi işlemleri yanısıra, pay sahiplerine ilişkin gerekli kayıtların tutulması ve hissedarların bilgi taleplerinin karşılanması doğrultusunda faaliyet göstermekte olup, başta Sermaye Piyasası Kurulu ve İMKB olmak üzere, Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu gibi, konu ile ilgili diğer kurum ve kuruluşlar nezdinde Şirketin temsil ve iletişimini sağlamaktadır. Ayrıca bu birim, sermaye artışılarıyla ilgili işlemlerin yapılması ve temettü dağıtımına ilişkin düzenlemelerden, Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu kararlarının takibi ile Yönetim Kurulu bünyesindeki Komitelerin çalışmalarına ilişkin kayıtların tutulması ile sermaye piyasası mevzuatı kapsamında kamunun aydınlatılması ve yatırımcıların internet sitesi dahil bilgi talepleriyle ilgili konuların takibini yapmaktadır.

Bunlara ilaveten, Pay sahipleri ile İlişkiler Birimi, Sermaye Piyasalarına ilişkin düzenlemelerin Şirket bünyesinde takibi ve bu yönde gerekli çalışmaların yapılması ve yukarıdaki sorumlulukları yanısıra, şirket sermayesine ilişkin kayıtların tutulması, bireysel hissedarlara ait işlemlerin takibi ile beraber, Şirketimiz bağlı ortaklık ve iştirak şirketlerinin Yönetim Kurulu ve Ortaklar Genel Kurullarına ilişkin Toplantılarının yapılması ve takibi gibi hususlarda da görev yapmaktadır.

Şirketimiz Pay Sahipleri ile ilişkiler birimine ait bilgiler aşağıdadır:

Mübeccel TEPE ([mubeccel.tepe@altintyag.com.tr](mailto:mubeccel.tepe@altintyag.com.tr))

Telefon : 232 3768451

Faks : 232 3768458

# ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimiz internet (web) sitesinde, ortaklarımızın, “Yatırımcı İlişkileri” bölümü altında yer alan bağlantılı linkler aracılığıyla, diğer alt bölümlerde yer alan ilgili bilgilere ulaşabilmeleri ve şirketimize ait genel, yönetsel ve finansal verileri inceleyebilmeleri mümkün olup, Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanımına yardımcı olmak amacıyla şirketimizin internet sitesindeki bilgi ve açıklamalar güncellenmektedir.

KAP (Kamuyu Aydınlatma Projesi) kapsamında elektronik işletim sistemi ve elektronik ortamda Özel Durum Açıklamaları ile diğer bildirimlerin SPK ve İMKB’ye gönderilebilmesini sağlayan program ve bağlantılar şirketimizde uygulanmaktadır. Ayrıca, sermaye piyasası araçlarının kayden izlenmesi amacıyla kurulmuş bulunan Merkezi Kayıt Kuruluşu’na (MKK) üyelik işlemleri daha önce tamamlanmak suretiyle, Borsa’da işlem gören hisse senetlerinin kaydileştirilmesi sağlanmıştır. Dönem içinde pay sahiplerinin bilgi edinme taleplerinin karşılanması ve şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında gerekli çalışmalar azami gayretle sürdürülmektedir.

### 4. Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde, 14.04.2012 tarihi itibarıyla Olağan Ortaklar Genel Kurulumuz yapılmıştır. Genel Kurula Çağrı ilanları Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi yanısıra, Türkiye çapında yayımlanan iki ulusal gazetede, usulüne uygun olarak ve gerekli bilgileri tümüyle içerecek şekilde ve yasal süreler dahilinde ilan edilmiştir. Ayrıca, Ortaklar Pay Defterine kayıtlı pay sahiplerine yazılı olarak bildirim yapılmıştır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. aracılığı ile teslim alınan blokaj yazılarına istinaden 23 pay sahibi hazırın cetvelinde yer almıştır.

Genel Kurul toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst düzeyde sağlayacak şekilde yapılır ve ayrıca toplantı tutanaklarına yazılı veya elektronik ortamda her zaman erişilebilir olması sağlanır ve toplantı etkinliğini artıracak uygulamalara yer verilmek suretiyle mevzuatın getirdiği düzenlemelere uygun olarak hareket edilir. Genel Kurulların gerekli fonksiyonunu sağlamak için azami gayret gösterilmektedir. Pay sahiplerinin sahip olduğu haklar ve bu hakların kullanılmasına ilişkin açıklamalar, gerek mevzuat ilanlarında, gerekse şirket internet adresinde yer alan bilgilendirme dökümanları aracılığıyla hissedarlarımıza sunulmaktadır.

Genel Kurul Toplantısının’ndan önce yasal süresi içinde, mali tablolar ve faaliyet raporu ile diğer bilgi ve belgeler, Şirket Merkezi’nde pay sahiplerinin ve ilgililerin incelemelerine hazır bulundurulmaktadır. Genel Kurul Toplantısı’na ilişkin ilanların asgari 3 hafta öncesinden yapılması sağlanmaktadır. Gerek mali tabloların İMKB’ye bildirilmesi ve gerekse Faaliyet Raporu’nun hazırlanması ve basımını müteakip, Genel Kurul gündeminde ele alınacak her türlü bilgi ve rapor, yazılı olarak mektup, faks veya elektronik ortamda e-maile talep edenlerin adreslerine, en hızlı gönderi imkanıyla ulaştırılmaktadır. Kayıtlar, elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde açık bulundurulmaktadır.

Genel Kurullarımızda pay sahiplerinin soru sormaları ve konu hakkında söz alarak fikir beyan etmeleri en doğal hak olmak durumunda olup, bu hususa hassasiyetle uyulmaktadır. Bu doğrultuda, Şirketimiz Ortaklarının Genel Kurul’da soru sorma hakları veya Gündem maddeleriyle ilgili öneri sunmaları yada verdikleri öneriler veya mevcut konular üzerinde konuşma yapmaları Divan Heyeti tarafından usulüne uygun olarak sağlanmakta ve gerekli kayıtlar tutulmaktadır.

Bu çerçevede Genel Kurul’umuzda pay sahiplerinin değişik konularda sunduğu bilgilere ilişkin olarak Divan Heyetine verdikleri yazılı ve sözlü öneriler Şirketimizin internet (web) adresinde de yer alan Genel Kurul Toplantı Tutanaklarına eklenmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin, varsa bazı maddeler aleyhine verdikleri oylarında Toplantı Tutanağı’na işlenmiş olduğuna dair kayıtlar Genel Kurul dökümanlarının incelemesinden de (www.altinyag.com.tr) görülebilir.

Yıllık Faaliyet Raporları, mali tablolar ve bağımsız denetim raporları ile kar dağıtım önerisi, vekaleten oy kullanma formu ve Genel Kurul gündemine kadar diğer bilgi ve belgelerle beraber, sermaye piyasası düzenlemeleri doğrultusunda hazırlanan gerekli dökümantasyonlar, Ana Sözleşme’nin son hali ve varsa tadil metinlerini de kapsayacak şekilde en son bilgileri içeren kayıtlar ile Borsa’ya gönderilen Özel Durum Açıklamaları ile Faaliyet Raporu’nda yer alan bilgiler, Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği düzenlemeler, sermayenin ortaklar arası dağılımı ve Yönetim Kurulu Raporu’ndan, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu’na kadar tüm bilgiler, elektronik ortamda da ulaşılabilir durumda olup, gerekli güncellemelerle takip edilmektedir.

# ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

Söz konusu verilen öneriler doğrultusunda, pay sahiplerinin Şirketimizde gerekli çalışma ve bilgi alma talepleri Şirket üst yönetimince uygun görülerek, kendilerine gerekli inceleme imkanı verilmektedir. Dönem içinde, bu yönde talepte bulunan hissedarlarımızın incelemeleri doğrultusunda, bizzat kendilerinden değerlendirme ve bilgi talep edilerek, gerekli hususlar dikkate alınmıştır.

Şirket faaliyetleri Ana Sözleşme ile belirlenmiştir. Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konusu" başlıklı 3.maddesinde belirtilen esas gayeler ve bu amaçla yapılabilecek faaliyetler yer almış olup, bu maddenin Genel Kurul'ca değiştirilmesi suretiyle bir karar alınmadıkça, Şirket dilediği işleri yapamaz. Şirket, birleşme, devralma veya bölünme gibi konularda Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine, Genel Kurulun onayına sunularak karara bağlanır. Ayrıca, Ana Sözleşme değişikliği mahiyetinde Genel Kurul'un onayından geçtiği üzere, Şirket, her nevi gayrimenkulü alabilir, satabilir, yaptırabilir, kiralayabilir, ipotek alabilir veya ipotek edebilir, bunlar üzerinde diğer aynı haklar tesis edebilir. Bu vesileyle, Şirket Ana Sözleşmesi'nin bu ve diğer maddelerini de kapsayacak şekilde en son haline ilgili web sitemizden ([www.altinyag.com.tr](http://www.altinyag.com.tr)) ulaşılabilir.

Yıllar itibariyle, Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve Hazırlanmış Cetvellerinin tümüne Şirket Genel Merkezi'mizden ulaşmak mümkün olduğu gibi, İzmir Ticaret Sicili Memurluğu'nda bulunan Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi arşivinden de ulaşılabilir. Ayrıca, son 5 yıla ait Genel Kurul Toplantı Tutanakları ile ilgili diğer dokümanlara ait "pdf" dosyaları şirketimizin belirtilen web sitesinden ulaşarak incelenebilir.

### 5. Oy hakları ve Azınlık Hakları

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hisse sahiplerinin veya vekillerinin, (A) Grubu herbir hisse senedi için 10(on) oy hakkı, (B) Grubu herbir hisse senedi için 1 (Bir) oy hakkı vardır. Genel Kurulda temsil ve oy kullanma şekline ilişkin düzenlemeler doğrultusunda (Ana Sözleşme'nin 21.maddeleri) oy hakları kullanılır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uygun olarak hareket edilir.

Karşılıklı iştirak halinde hakim ortak söz konusu değildir. Şirket Ana Sözleşmesi'nde azınlık paylarının yönetimde temsiline ilişkin bir hüküm bulunmadığı gibi, birikimli oy kullanma yöntemine ilişkin bir düzenlemeye de yer verilmemiştir. Bu yönde sermaye piyasası mevzuatının ihtiyarı uygulama hususu ve hakim ortakların bu düzenlemeyi ön görmemesi dolayısıyla mevcut Genel Kurul nisabına ilişkin hüküm uygulanmaktadır (Ana Sözleşme'nin 20. maddesi).

### 6. Kar Payı Hakkı

Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:

Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, Şirket Ana Sözleşmesinin 28.maddesinde belirtildiği şekilde, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri ve düzenlemeleri çerçevesinde, Kurumsal Yönetim uygulamaları ve şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda ele alınarak belirlenmektedir.

Şirketimiz, stratejik planlarını ve finansal yapısını da gözönünde tutarak, hissedarlarımıza azami oranda kar payı dağıtılmasını prensip olarak benimsemiştir.

2012 yılının zararlı sonuçlanmasından dolayı ilgili dönemde kar dağıtımı söz konusu değildir.

Şirketin tesbit olunan karı aşağıda yazılı şekilde ve nisbetlerde dağıtılır.

- Safi karın %5'i yedek akçeye ayrılır.
- Kalandan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından saptanan oran ve miktardan aşağı olmamak üzere belirlenecek oran ve miktardaki kısmı, birinci temettü hissesi olarak dağıtılır.
- Birinci temettüye hâle gelmemek kaydıyla safi karın %10'u (A) Grubu hisse senedi sahiplerine payları oranında dağıtılır.
- Birinci temettüye hâle gelmemek kaydıyla safi karın %5'i Yönetim Kurulu üyelerine eşit olarak bölüştürülür.
- Birinci temettüye hâle gelmemek kaydıyla safi karın %5'e kadar kısmı Yönetim Kurulu'nun tesbit edeceği şirket personeline ikramiye olarak ödenir. Bu ödeme hissedarlara birinci temettü payı ödeme tarihinden geçemez.
- Geriye kalan safi karın kısmen veya tamamen dağıtılıp dağıtılmamasına, kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına Genel Kurul yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri saklıdır.

# ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

### 7. Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir madde bulunmamaktadır.

## BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 8. Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin "Bilgilendirme Politikası"; yasal düzenlemeler, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve yayımlanan Tebliğlerle belirlenen kurallar ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülür. Şirket Bilgilendirme Politikası'na Faaliyet Raporu'nun sonunda ve Şirket internet adresinde yer verilmiştir.

Söz konusu İlkeler kapsamında Şirketimizce, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık kriterleri doğrultusunda gerekli bilgi akışının; zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir ve ayrıca düşük maliyetlerle kolay erişilebilir ve analiz edilebilir olarak sağlanması amaçlanmıştır. Ticari sır kapsamında olmaması kaydıyla, talep edilebilecek her türlü bilginin değerlendirmeye alınması ve kamuya duyurulması sağlanır.

Söz konusu Bilgilendirme Politikası, gerek kamuya açık toplantıların düzenlenmesi, gerek yatırımcı ve hissedarlarla ilişkilerin yürütülmesi ve gerekse müşterilerin bilgilendirilmesine kadar tüm paydaşları kapsayacak şekilde düzenlemeleri içerir ve ilgili Birimlerin çalışmaları doğrultusunda sürdürülür ve koordine edilir.

Ayrıca, bağlı bulunduğumuz ortaklarımız konumundaki Şirketlerin bu yöndeki politikalarına uygun olarak düzenlenen bilgilendirme yöntemleri uygulanır. Şirket Bilgilendirme Politikası'nın uygulanması ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu'muz yetkili olup, süreçlerin kontrolünden Şirketimiz Genel Müdürü sorumludur. Şirketimiz, ana ortakları yanı sıra gerek bireysel, gerekse kurumsal yatırımcı ve hissedarlarımıza yönelik uygulamaları bir bütün içinde ele almaktadır.

Şirketimizce Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Sermaye Piyasası Düzenlemelerinin takibi ve sermaye piyasası kurumlarıyla ilişkilerin yürütülmesine ilaveten, hissedar ve yatırımcıların bilgi taleplerinin karşılanması ve pay sahipliği haklarının kullanılmasıyla beraber, başta Genel Kurullara ilişkin düzenlemelerden, internet sitesi dahil bilgi akışının sağlanmasına kadar, gerekli koordinasyonun sağlanması Bilgilendirme Politikamızın temelleri arasında yer alır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu'ndaki hükümler ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri doğrultusunda, Ortaklar Genel Kurulu, yıllık Faaliyet Raporu, periyodik Mali Tablo ve Raporlar ile Özel Durum Açıklamaları yanı sıra internet sitesine ilişkin düzenlemeler yasal süreçlere uygun olarak yerine getirilir.

Olağan Genel Kurulumuz, her yıl yasal süresi içerisinde yapılır ve hissedarlarımızın Genel Kurula katılımı için gereken tüm çalışmalar kayıt altına alınarak yürütülür. Faaliyet Raporlarımız, yasal düzenlemeler çerçevesinde gerek basılı, gerekse internet ortamında erişilebilir durumdadır. Periyodik Mali Tablo ve Raporlara ilişkin, SPK tebliğleri ve UFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal sonuçlar SPK ve İMKB'ye gönderilerek yayımlanır. Talep eden kurum, kuruluş veya şahıslara ulaştırılması temin edilir.

Ayrıca, 2012 yılı içinde, SPK'nın Seri: VIII, No:56 sayılı tebliği ile düzenlenen Özel Durum Açıklamalarına ilişkin bildirimler, BIY üzerinden elektronik ortamda, KAP'da yayımlanacak şekilde yapılmıştır.

Ayrıca, Şirketimizin aktif ve güncel bir internet sitesi mevcuttur. Şirketimiz web sitesi ([www.altinyag.com.tr](http://www.altinyag.com.tr)) aracılığıyla, internet sayfasında olması gereken hususlara azami önem gösterilerek bilgilendirme akışı sağlanmaktadır. Söz konusu internet adresinde Şirketimiz hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere kapsamlı olarak yer verilmiştir. Söz konusu internet adresimizde yer alan "yatırımcı ilişkiler" bölümünde, kurumsal yönetim uyum raporu, ticari hususlar ve şirket Ana Sözleşmesi gibi bilgiler yanı sıra, faaliyet raporlarımız, periyodik finansal raporlar ve genel kurul tutanakları mevcuttur.

Buna ilaveten, İMKB'ye gönderilen Özel Durum Açıklamaları'ndan, Şirket sermaye yapısına kadar veriler web sitemizde yer almakta olup, elektronik ortamda bilgi taleplerini yanıtlamak ve bağlantı sağlanmak üzere bir e-mail adresi mevcuttur.

# ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

Bu bağlamda, yatırımcılarla ilişkilerin sistematik olarak sürdürülebilmesi, kurumsal yönetim, hissedar ilişkileri ve borsa bilgilerine kolaylıkla erişilebilmesi ve mali verilerin doğru, eksiksiz ve incelenebilir olması için gerekli düzenlemelerin yerine getirilmesi sosyal sorumluluk ve etik kurallara uygun olarak sağlanır.

Şirketimiz, ilgili birim ve bölümleri arasında gerekli bağlantıyı sağlayarak, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Bilgilendirme Politikasını uygular. Şirket Bilgilendirme Politikası'nın uygulanması ve geliştirilmesi konusunda Yönetim Kurulumuz yetkili olup, süreçlerin kontrolünden Şirket Genel Müdürü sorumludur. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık kriterleri doğrultusunda her türlü sunumun hazırlanması, toplantıların düzenlenmesi ve basın açıklamalarının yapılması Şirketimizce, Genel Müdür düzeyinde takip edilir. Söz konusu bilgilendirme çalışmaları Şirket üst yönetiminin katılımı ile gerek periyodik dönemler itibarıyla, gerekse doğrudan yapılan talepler çerçevesinde düzenlenir.

Şirket vizyonumuz, paydaş kavramına dayalı olarak belirlenmiş olup, Söz konusu bütün menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmekte ve bu yönde gerekli organizasyonlar, bilgilendirme toplantıları, planlı çalışmalar ve gerekli açıklamalara yer veren düzenlemeler şirketimizce mevzuata uygun olarak yürütülmektedir. Paydaşlarımızın her türlü hak ve menfaatinin temini ve iletişiminin sağlanması ilgili, bölümler ve birimler nezdinde takip edilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin, yöneticilerin ve şirket sermayesinin doğrudan veya dolaylı olarak, en az %5'ine sahip olan pay sahiplerinin, şirket ile aralarındaki ticari ve ticari olmayan iş ve işlemler Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi olarak düzenlenir.

### 9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin aktif ve güncel bir internet sitesi mevcuttur. Söz konusu internet adresinde şirketimiz hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere kapsamlı olarak yer verilmiştir. Gelişmelere göre güncelleştirilen söz konusu web sitesinde, SPK tarafından öngörülen asgari hususları da içerecek şekilde ve yukarıda belirtildiği üzere [www.altinyag.com.tr](http://www.altinyag.com.tr) adresi içinde bir "Yatırımcı İlişkileri" bölümü bulunmaktadır. Burada yer alan, alt bölümlerde gerekli kayıt ve bilgilere yer verilmiştir. Bu alt bölümler sırasıyla, "Zorunlu Çağrı Bilgi Formu", "Bilgilendirme Politikası", "Sicil Bilgileri", "Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgiler", "Yönetim, Denetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetim", "Ana Sözleşme", "Finansal Raporlar", "Özel Durum Açıklamaları", "Kurumsal Yönetim Uyum Raporları", "Genel Kurullar", "İzahname ve Sirküler" ve "Genel Kurula Davet" kısımlarından oluşmaktadır.

Bunlara ilaveten, Şirket Faaliyet Raporlarımız, basılı olarak temin edilebileceği gibi, ayrıca internet sitesinden de güncel ve arşiv bilgisi olarak incelenabilir durumdadır. Belirtildiği gibi, web sitemizde dönemsel finansal tablo ve raporlara her zaman ulaşılabilir olup, elektronik ortamda bilgi taleplerine gereken yanıtlar verilmektedir.

### 10. Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamaktadır. Faaliyet raporunda Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

## BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

### 11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahibi olarak, çalışanlar, tedarikçiler, müşteriler ve esas itibarıyla Şirket ile doğrudan ilişki içindeki üçüncü şahısları ifade eden ve "paydaşlar" olarak tanımlanan bir kavramdan bahsedilmektedir. Paydaş kavramıyla ele alınan tüm hak ve menfaat sahipleri eşit işlem ve iletişime tabidirler. Şirket vizyonu, paydaş kavramına dayalı olarak yeniden belirlenmiş olup, ayrıca Bilgilendirme Politikası kapsamında bütün menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmekte ve bu yönde gerekli organizasyonlar, bilgilendirme toplantıları, planlı çalışmalar ve gerekli açıklamalara yer veren düzenlemeler Şirketimizce yapılmakta ve yürütülmektedir. Şirketin kurumsal yönetim uygulamaları, paydaş tanımlaması kapsamında, menfaat sahiplerinin mevzuat ile düzenlenen veya henüz düzenlenmemiş haklarının garanti altına alınmasını sağlar.

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

#### 12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin idari konulardaki iyileştirme çalışmalarına katılımı ve bu yönde aktif olarak fikirlerini beyan edebilecekleri ve değerlendirmelerde bulunabilecekleri uygulamalar işletme bünyesinde hazırlanmış prosedürlere bağlı olarak yürütülmektedir. Şirket internet sitesi yanı sıra, şirket içi iletişim için intranet uygulaması söz konusudur.

Müşteri taleplerinin ve memnuniyetinin takip edilerek yönetime yansıtıldığı ve bu doğrultuda gerekli düzenlemelerin yapılarak, geri bildirimlerin sağlandığı bir sistem mevcuttur. Buna ilaveten, Müşteri İlişkileri Prensipleri ve benzeri uygulamalar doğrultusunda yapılan çalışmalar ile müşterilerle ilişkilerin etkinleştirilmesi ve en yüksek seviyeye çıkarılarak, hizmet kalitesinin yükseltilmesi doğrultusunda politikalar uygulanmaktadır. Bu uygulamalara bağlı olarak, dönem içinde güncel gelişmeleri içeren çalışmalar planlanmış ve hayata geçirilmiştir. Kalite, verimlilik ve kurumsallaşma temeline dayanan uygulamalara şirketimizce azami önem verilmektedir.

#### 13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin “insan kaynakları politikası”, şirket strateji ve politikaları ile uyumlu bir şekilde oluşturulmuştur ve uygulanmaktadır. Bu çerçevede işe alım, kariyer planlama ve rotasyon, bireysel gelişim, ücretlendirme, performans yönetimi konuları ele alınmakta, çalışma hayatına ilişkin düzenlemeler, çalışanların temel görev ve sorumlulukları gibi hususlar kaynağını yasa ve toplu iş sözleşmesinden alan Personel Yönetmeliği kapsamında sağlanmaktadır. Çalışanların katılımıyla yürütülmekte olan değişik komiteler söz konusu olmakla beraber, doğrudan çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere herhangi bir temsilci seçimi yapılmamış ve/veya atanmamıştır. Gerek beyaz yakalı, gerekse mavi yakalı personelin hakları ve çalışma koşulları, Fabrika ve Genel Merkez itibarıyla her hangi bir ayrımcılık veya kötü muameleye maruz kalmayacak şekilde güvence altına alınmıştır. Bu konuda dönem içinde hiç bir şikayet söz konusu olmamıştır.

Çalışanların sosyal haklarına ve mesleki eğitimlerine azami önem gösterilmekte olup, İK uygulamalarıyla ilgili gelişmeler yakından takip edilerek devreye alınmaktadır.

#### 14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Gerek Fabrikamızın bulunduğu bölge ve gerekse genel olarak kamuya yönelik sosyal çalışmalar çerçevesinde kurumsal sosyal sorumluluk ve toplum üzerinde etki kriterlerine göre faaliyetler düzenlenir. Bu bağlamda dönem içinde yapılan çalışmalar olursa Faaliyet Raporu içinde gerekli ve ayrıntılı bilgilere yer verilir. Dönem içinde çevreye zarardan dolayı hiç bir aleyhte bildirim söz konusu olmayıp, başta çevresel etki değerlendirme raporları olmak üzere faaliyetlerimizle ilgili kayıtlar mevcuttur. Kalite ve verimlilik standartlarının sağlanması yönünde mevcut ISO 9002 beğeleri ile çevreye duyarlılık politikaları kapsamında etkin uygulamalar hayata geçirilmekte ve paydaşlarımızın bilgilendirilmesi sağlanmaktadır.

### BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

#### 15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Kanun ve Ana Sözleşmemizde belirlenen kurallar doğrultusunda teşekkül eder.

Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür. Yönetim Kurulu, şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risk ve tehditlere karşı alınabilecek önlemleri yönetme sürecinde ilgili komitelerin de görüşünü almaktadır. Şirket bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 30.12.2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri.IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve 11.02.2012 tarih ve 28201 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri.IV, No:57 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” ile payları İMKB’de işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için Kurumsal Yönetim İlkeleri belirlenmiş olup, seçilen bazı ilkelerin zorunlu olarak uygulanması gerektiği hükme bağlanmıştır.

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibarıyla görevde bulunan Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Görevi
Enver ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmed Nureddin ÇEVİK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Masum ÇEVİK	Yönetim Kurulu Üyesi
Ferit Çağrı ÖZALP	Yönetim Kurulu Üyesi
Hamit Serkan DRAHOR	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Tuncay EROL	Bağımsız Üye
Aziz ERKUŞ	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket dışında başka görevler almalarına ilişkin olarak, her yıl Genel Kurul'da karara bağlanan düzenlemeler ve kurallar haricinde bir sınırlamaya tabi değildir. Bağlı oldukları grup şirketlerinde de görev alabilmeleri ve diğer hususlarda Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde hareket edilir. Ana Sözleşme'nin 9.ve 10. maddelerinde Yönetim Kurulu'nun yapısı ve görev süresi, 11. ve 12.maddelerinde Yönetim Kurulu'nun yetkileri ile toplantı yeter sayısı ve işleyişine ilişkin düzenlemeler mevcuttur. Bütün Yönetim Kurulu kararları, TTK'ya uygun olarak, salt çoğunluğu oluşturacak üye sayısınınca imzalamasıyla geçerli olur.

#### - Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurulunda Görev Alan Üyeler ve Şirket Dışı Görevleri;

##### ENVER ÇEVİK

Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.-Yön.Kurulu Başkan Vekili,  
Endeks Filo Araç Kiralama A.Ş.-Yön.Kurulu Başkanı,  
Enver Çevik Yatırımlar Holding A.Ş.-Yön.Kurulu Başkanı

##### MEHMED NUREDDİN ÇEVİK

Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.-Yön.Kur.Başkanı,  
Endeks Gayrimenkul Madencilik Enerji A.Ş.-Yön.Kur.Başkanı,  
Endeks Türev Yatırım Menkul Değerler A.Ş.-Yön.Kur.Başkanı,  
Endeks Filo Araç Kiralama A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi,  
Enver Çevik Yatırımlar Holding A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi  
Artı Yatırım Holding A.Ş.-Yön.Kurulu Başkanı

##### MASUM ÇEVİK

West Pharma Sağlık Ürünleri A.Ş.-Yön.Kur.Başkan Yardımcısı,  
FM İnternet Hizmetleri Pazarlama ve Dış Tic.A.Ş.-Yön.Kur.Başkan Vekili,  
MMC Sağlık Ürünleri Pazarlama Ltd.Şti.-Şirket Müdürü,  
Endeks Türev Yatırım Menkul Değerler A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi,  
Endeks Gayrimenkul Madencilik Enerji A.Ş.-Yön.Kur.Başkan Vekili,  
MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.-Yön.Kurulu Başkanı,  
Enver Çevik Yatırımlar Holding A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi,  
Endeks Filo Araç Kiralama A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi  
Artı Yatırım Holding A.Ş.-Yön.Kurulu Başkan Vekili

##### FERİT ÇAĞRI ÖZALP

Endeks Gayrimenkul ve Madencilik Enerji A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi

##### HAMİT SERKAN DRAHOR

Gürtaş Tarım Enerji Yatırımları San.ve Tic.A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi,  
Endeks Filo Araç Kiralama A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi,  
Enver Çevik Yatırımlar Holding A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi,  
Artı Yatırım Holding A.Ş.-Yön.Kurulu Üyesi

## ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.

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

AZİZ ERKUŞ

Se-Al Serbest Muhasebecilik ve Mali Müşavirlik Ltd.Şti. - Ortak  
Artı Yatırım Holding A.Ş.-Yön.Kurulu Bağımsız Üyesi

HASAN TUNCAY EROL

Kafkar Madencilik San.ve Tic.Ltd.Şti.-Ortak, Tas.Hal.Regata Dış Tic.Ltd.Şti.-Ortak  
Artı Yatırım Holding A.Ş.-Yön.Kurulu Bağımsız Üyesi

#### 16. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Kararlarına ilişkin konu başlığı veya gündemler, periyodik olarak veya ortaya çıkan gerekler çerçevesinde düzenlenerek hazırlanmaktadır. Ortaya çıkan ihtiyaçlara bağlı olarak Yönetim Kurulu Toplantı sayısı değişiklik gösterebilmektedir. Yönetim Kurulu Toplantılarına fiilen katılım çoğunluğu sağlanmıştır.Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu kararları oy çokluğu ile alınır. 2012 yılında Yönetim Kurulu Karar sayısı 35 olarak gerçekleşmiştir. Toplantıya katılım ve çağrı, esas itibariyle Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplantıları düzenlenir.

#### 17. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizin denetimden sorumlu komitesi yasal sure içinde oluşturulmuş olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği ile belirlenen görevleri yürütmektedir. Denetimden sorumlu komitemiz Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği iki Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komitemizin oluşumu aşağıdaki şekildedir.

- Denetimden Sorumlu Komite Başkanı : Hasan Tuncay EROL - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Denetimden Sorumlu Komite Üyesi : Aziz ERKUŞ - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetim Komitesi periyodik olarak toplanır. Gündemde toplantı konusu bulunması halinde periyodik toplantıların haricinde de toplantı yapılabilir. Söz konusu Komitelerde görev dağılımına göre yapılan çalışmalar Yönetim Kurulu'na sunulur. Gerek duyulduğunda Yönetim Kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişilere de Komitelerde görev verilebilir. Komiteler sorumlulukları dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur. Nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir.

Ayrıca diğer bir komitemizde Kurumsal Yönetim Komitesidir. Kurumsal Yönetim Komitemizde Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Başkanının Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olması gerekliliği vardır.

Kurumsal Yönetim Komitemizin oluşumu aşağıdaki şekildedir.

- Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı : Hasan Tuncay EROL - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi : Mehmed Nureddin ÇEVİK - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

#### 18. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin mali ve idari faaliyetlerine bağlı olarak bir risk yönetimi öngörülmüş ve iç kontrol organizasyonu yapılmış olup, ilgili Sermaye Piyasası mevzuatı ve düzenlemeleri doğrultusunda iç denetimin işleyişi ve etkinliği Denetimden Sorumlu Komite tarafından takip edilmektedir.

İç kontrol sisteminin sağlıklı olarak işleyişinden Yönetim Kurulu sorumlu olup, Yönetim Kurulu Üyesi ve Şirket Genel Müdürü Yönetim Kurulu adına gerekli koordinasyonu temin eder. İç kontrol sisteminin sağlıklı olarak işleyip, işlemediğine dair hususlar Yönetim Kurulu adına, Şirket Genel Müdürü tarafından beyan edilir. Bu iç kontrolün sonuçlarına göre Yönetim Kurulu Şirket Genel Müdürü aracılığı ile gerekli önlemleri almaktadır.

## **ALTINYAĞ KOMBİNALARI A.Ş.**

### **SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Şirketimiz misyon, vizyon ve değerleri oluşturulmak suretiyle yayımlanmış olup, gelişmeler doğrultusunda revize edilerek yenilenmektedir. Şirket üst yönetimince hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun bilgisi dahilinde, misyon, vizyon ve değerlerimiz belirlenmiş olup, internet sitemiz içinde yer almaktadır.

Şirketin stratejik hedeflerinin oluşturulması ve uygulanmasında ilgili birimlerin çalışmaları, Üst Yönetimce Yönetim Kurulu'na sunulur ve takip edilir. Yönetim Kurulu, stratejik hedeflere bağlı olarak, yıllık faaliyetlerin gözden geçirilmesi doğrultusunda geçmiş yıl performansını değerlendirmek suretiyle Üst Yönetimin yeni yıl hedeflerini karşılaştırır ve kararlar verir.

#### **20. Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Genel Kurulca kararlaştırılan ücret haricinde herhangi bir menfaat sağlanmamaktadır. 2012 yılı içinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu Üyelerinden sadece Bağımsız Üyelere aylık net 3.000.-TL ödenmesi kararlaştırılmıştır.

Yönetim Kurulu'na yönelik olarak performansa veya ödüllendirmeye dayalı herhangi bir uygulama yapılmamaktadır.

Ayrıca, dönem içinde herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine ve Şirket Üst Yöneticisine borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış, üçüncü bir kişi aracılığı ile kredi adı altında menfaat sağlanmamış ve lehlerine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.