

## **Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

### **1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 2003 yılında kamuya açıklanmış olan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) tarafından benimsenmekte ve tüm menfaat sahiplerinin çıkarlarına en uygun düzenlemeleri yapmak amacıyla yönetim sistemi sürekli olarak iyileştirilmektedir.

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı kararı gereğince, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören şirketlerin çalışma raporlarında ve internet sitelerinde söz konusu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumuyla ilgili beyanlarına yer vermeleri uygun görülmüştür. Buna göre Şirket'in söz konusu ilkelere uyum konusundaki bilgileri aşağıda verilmektedir.

### **BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ**

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

Pay sahiplerinin daha etkin ve kapsamlı bilgi alabilmelerini sağlamak amacıyla Mali İşler Departmanı bünyesinde bir Yatırımcı İlişkileri Birimi mevcut olup pay sahiplerinin söz konusu Yatırımcı İlişkileri Birimi vasıtasıyla daha seri ve etkin bilgi almaları sağlanmaktadır. Mali işlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Sn. Murat Parmakçı'ya bağlı olmak üzere Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin Müdürlüğü Sn. Pınar Beyzatlardan tarafından yürütülmektedir. Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne, gerek Şirket internet sayfası üzerinden gerekse diğer yollarla yapılan başvurular zamanında ve özenli bir şekilde yanıtlanmaktadır. 2008 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından gerçekleştirilen faaliyetleri aşağıdaki gibi özetlemek mümkündür:

- Yurtiçi ve yurtdışında analist ve yatırımcı toplantıları/konferanslarına katılım,
- Şirket merkezinde analist ve yatırımcılarla toplantılar yapılması,
- Pay sahipleri ve yatırımcılara portföyümüzde yer alan proje ve arsaların gezdirilmesi,
- E-posta ve telefon ile gelen soruların cevaplanması,
- Özel durum açıklamalarının İMKB'ye bildirilmesi,
- Mali tabloların ve portföy değer tablolarının internet sitesinde açıklanması
- İnternet sitesindeki Yatırımcı İlişkileri bölümünün güncellenmesi

Dönem içerisinde 112 analist/yatırımcı ile toplantılar yapılmış, yurtiçinde ve yurtdışında çeşitli forum ve konferanslara iştirak edilmiştir. Telefon, e-posta veya internet aracılığı ile Şirket'e ulaşan 100'den fazla bilgi talebi Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yanıtlanmıştır. Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne 0216 499 00 58 numaralı telefondan ve [investorrelations@sinpasgyo.com.tr](mailto:investorrelations@sinpasgyo.com.tr) e-posta adresinden ulaşılabilmektedir.

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

Pay sahipleri genel olarak, kamuya duyurulan mali tablolar, portföy değer tabloları, üç aylık raporlar ve özel durum açıklamaları ile ilgili olarak bilgi talebinde bulunmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi talepleri yanıtlanırken bilgi asimetrisi oluşturulmamasına özellikle dikkat edilmektedir. Talep edilen bir bilginin diğer yatırımcılar tarafından da bilinmesi gereken bir bilgi olması halinde özel durum açıklaması ile açıklama yapılmakta ve tüm yatırımcıların bilgiye aynı anda ulaşmaları sağlanmaktadır.

Şirket, kamuya açıklanan bilgilerin en hızlı ve etkin yolla pay sahiplerine duyurulmasına önem vermektedir. Kurumumuz internet sitesini etkin bir iletişim yolu olarak kullanmaktadır. Mali tablolar, portföy değer tabloları, üç aylık raporlar ve özel durum açıklamaları eş zamanlı olarak internet sitesinde de yayınlanmakta ve yatırımcıların elektronik ortamda bu bilgilere rahat bir şekilde erişebilmesi sağlanmaktadır. İnternet sitesi ilgili bilgiler "Bölüm II / 10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği" başlığı altında detaylı olarak açıklanmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinde özel denetçi ataması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir ve dönem içerisinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

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

2007 yılı faaliyetlerine ilişkin genel kurul toplantısı 21 Mayıs 2008 tarihinde gerçekleştirilmiş olup 2008 yılı faaliyetlerine ilişkin genel kurul toplantısının ise 20 Nisan 2009 tarihinde yapılması planlanmaktadır.

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

Şirket hissedarı olan her pay sahibinin bir oy hakkı vardır. Pay sahipleri oylarını şahsen veya vekâleten kullanabilirler.

Şirket hisseleri A, B ve C olmak üzere üç gruptan oluşmaktadır. A ve B grubu paylar nama yazılıdır. Nama yazılı payların devri kısıtlanamaz. C grubu paylar hamiline yazılıdır. A ve B grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin 4 adedi A Grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere, genel kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulu üyelerinin 2 adedi Sermaye Piyasası mevzuatının öngördüğü bağımsızlıkla ilgili esaslara uyulması kaydıyla B Grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere, genel kurul tarafından seçilir. Bunun haricinde Şirket'te pay sahiplerine ayrıcalık tanıyan herhangi bir imtiyaz mevcut değildir.

Şirket pay sahipleri Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, azınlık haklarını kullanabilmektedir. Şirket esas sözleşmesinde birikimli oy kullanılmasına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.

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

Şirket'in kârına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirket SPK tarafından halka açık şirketler için konulan ve 2008 yılı itibariyle dağıtılabilir karın %20'sinin yatırımcılara kar payı olarak dağıtılmasını şart kılan düzenlemeye uymak durumundadır. Şirket esas sözleşmesinin 33. Maddesi gereği kâr dağıtımı ve kâr dağıtım zamanı, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılmaktadır.

## **7. Payların Devri**

Şirket paylarının devri herhangi bir sınırlamaya tabi olmayıp, Şirket pay sahipleri yabancı veya azınlık hakkı sahibi olup olmadıklarına bakılmaksızın eşit muameleye tabi tutulmaktadır.

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

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

Şirket SPK tarafından açıklanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık" bölümü altında yer alan ilkeleri özen ve ciddiyetle uygulamakta ve pay ve menfaat sahiplerinin en doğru bilgiye zamanında, eksiksiz ve düşük maliyetle kolay erişmelerini sağlamaktadır. Şirket ile ilgili tüm kamuyu aydınlatma açıklamaları, Şirket ile pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri veya yöneticiler arasındaki ilişkilerle ilgili açıklamalar da dahil olmak üzere SPK'nın Seri VIII, No: 39 Sayılı Tebliği çerçevesinde en hızlı şekilde pay ve menfaat sahiplerine duyurulmaktadır. Aynı açıklamalara Şirket internet sitesinden de ulaşılabilmektedir.

Kamuyu yapılan açıklamalar Şirket'in Mali İşler Departmanı bünyesinde faaliyet gösteren Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından koordine edilmektedir.

### **9. Özel Durum Açıklamaları**

2008 yılı içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 34 adet özel durum açıklaması mevzuatta öngörülen sürelerle uyularak yapılmıştır ve tamamı Şirket'in internet sitesinde de yayınlanmıştır. Yapılan özel durum açıklamaları ile ilgili olarak SPK ya da İMKB tarafından ek açıklama istenmemiştir. Ayrıca dönem içerisinde SPK tarafından özel durum açıklamalarının zamanında yapılmaması nedeniyle uygulanan bir yaptırım bulunmamaktadır. Şirket hisse senetleri yurtdışı borsalara kote değildir ve İMKB dışında bir borsada özel durum açıklaması yapılmamıştır.

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

Şirket [www.sinpasgyo.com](http://www.sinpasgyo.com) adresinden ulaşılabilen Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanan bir internet sitesine sahiptir. Şirket internet sitesi ile zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, düşük maliyetli ve kolay erişilebilir bilgi sunumu amaçlanmaktadır. Bu şekilde yatırımcı ilişkileri daha etkin ve hızlı şekilde sürdürülebilmekte ve hissedarlarla sürekli bir iletişim sağlanmaktadır. İnternet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgilere yer verilmiştir.

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

Şirket ortaklık yapısı ile gerçek kişi nihai hakim pay sahiplerini gösteren ortaklık yapısı Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır.

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

Şeffaflık ile şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine çok önem verilmektedir. İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin isimleri aşağıda belirtilmiştir.

|                        |                                 |
|------------------------|---------------------------------|
| Avni elik             | Yönetim Kurulu Başkanı          |
| Mehmet Haluk Öztürk    | Yönetim Kurulu Üyesi            |
| Mehmet elik           | Yönetim Kurulu Üyesi            |
| Zeki Kıvanç            | Yönetim Kurulu Üyesi            |
| Ekrem Pakdemirli       | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) |
| Osman Akyüz            | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) |
| Ömer Faruk elik       | İcra Kurulu Başkanı             |
| Halit Serhan Ercivelek | Genel Müdür                     |
| Murat Parmakçı         | Genel Müdür Yardımcısı          |
| Seba Gacemer           | Genel Müdür Yardımcısı          |
| Oktay Şeref Rendeci    | Genel Müdür Yardımcısı          |
| Haydar Özel            | Genel Müdür Yardımcısı          |
| Hakan Kaya             | Genel Müdür Yardımcısı          |
| Berna Akpınar          | Genel Müdür Yardımcısı          |
| Halim Mertek           | Hukuk Müşaviri                  |
| Pınar Beyzatlar        | Yatırımcı İlişkileri Müdürü     |
| İnal Dinçer            | Muhasebe Müdürü                 |

## **BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ**

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

Şirket, tüm çalışanları, alacaklıları ve müşterilerinin menfaatlerini en üst düzeyde koruyacak şekilde faaliyetlerini yürütmektedir. Tüm menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkanları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek korunmakta ve menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmektedir.

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

Şirket'in menfaat sahiplerinin yönetime katılmaları için iletişim yollarının sürekli açık tutulması esastır. Ayrıca, kamuyu aydınlatma ilkeleri çerçevesinde kamuya açıklanan bilgiler menfaat sahiplerinin de şirketin durumu hakkında doğru bilgilenmesini sağlamaktadır.

Bu kapsamda, şirket çalışanları ile periyodik toplantılar yapılmakta, Şirket'in geleceğinin birlikte ve ortak bir akılla şekillendirilmesine çalışılmaktadır. Ayrıca müşteri odaklı bir iş anlayışına sahip olunması nedeni ile müşterilerden gelen bilgi, talep, sorulardan da istifade edilmektedir.

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

Şirketin insan kaynakları politikası nitelikli insan gücü istihdamının gerçekleştirilmesi, insan kaynaklarının en verimli şekilde değerlendirilmesini amaçlamaktadır. Etkin ve çalışan motivasyonunu güçlendiren bir organizasyon oluşturulmasına, çalışanlara kişisel gelişim için eşit fırsatlar sunmaya ve tatmin edici kariyer olanakları sağlamaya çalışılmaktadır. Çalışanların her birinin ayrı ayrı kişilik onuru ve yasalarla tanınmış olan her türlü hakkı korunmaktadır. Çalışanların güvenli ve sağlıklı bir ortamda çalışmalarını için her türlü zemin hazırlanmıştır.

Çalışan sayısının sınırlı olması nedeniyle çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere bir temsilci atanmamıştır. Çalışanlar gerek gördükleri konularda en üst kademelere kadar yetkilerle

görüşme yapabilmektedir. Çalışanlardan, ayrımcılık yapıldığına dair herhangi bir şikayet alınmamıştır.

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

Müşterinin satın aldığı mala ilişkin soru ve talepleri süratle cevaplanmakta ve karşılanmaktadır. Satın alma tarihinden sonraki muhtemel olumsuz gelişmeler hakkında en kısa sürede müşteriler bilgilendirilmektedir. Müşterilerle uzun dönemli ilişkiler geliştirilmeye çalışılmakta, iletişim kanallarının sürekli açık tutulmasına özen gösterilmekte ve müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbir alınmaktadır.

Tedarikçilerle kurulan ilişkilerin de uzun dönemli ve güvene dayalı olmasına önem verilmektedir. Tüm ödemeler ve taahhütler zamanında yerine getirilmektedir ve karşılığında tedarikçilerin mal ve hizmet sunumlarını en iyi şekilde yerine getirmeleri için gerekli kontroller yapılmaktadır.

## **17. Sosyal Sorumluluk**

Şirket, tüm faaliyetlerinde sosyal sorumluluk bilinciyle, insana, doğaya ve yasalara saygı ve özen göstererek hareket etmektedir. Projeleri gerçekleştirirken kente değer katmayı hedeflemekte ve bu bölgelerin sosyal, kültürel, sanatsal ve ekonomik gelişimine katkıda bulunmayı amaçlamaktadır.

Şirket'in geliştirmekte olduğu konut projelerinde bir amacı da yatırım yapılan bölgenin gelişmesine ve güzelleşmesine katkıda bulunmaktır. Projelerle ilgili izin sürecinin bir parçası olarak Çevresel Etki Değerlendirme (ÇED) raporları alınmakta ve projelerin çevre üzerindeki etkileri bağımsız uzmanlar tarafından da denetlenmektedir.

Çevreye verilen zararlardan dolayı Şirket aleyhine açılan herhangi bir uyarı, dava ya da ceza bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**

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

Şirket yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                     |  |
|---------------------|--|
| Avni Çelik          | Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı)                |
| Mehmet Haluk Öztürk | Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan)          |
| Mehmet Çelik        | Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan)          |
| Zeki Kıvanç         | Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan)          |
| Ekrem Pakdemirli    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan) |
| Osman Akyüz         | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan) |

Yönetim kurulu üyelerinden ikisi bağımsızdır. Söz konusu bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyannameleri SPK'ya iletilmiştir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

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

Şirketin yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen niteliklerle örtüşmektedir. Ayrıca yönetim kurulu üyelerinin SPK'nın Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen şartları taşıması zorunludur. Bu durum Şirket esas sözleşmesinde de yer almaktadır.

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

Şirket'in misyon ve vizyonu henüz kamuya ilan edilmemiştir. Yöneticiler, çalışanlar ve diğer menfaat sahiplerinin görüşleri de dikkate alınarak kurum vizyon ve misyonunun belirlenmesi için çalışmalar devam etmektedir.

Şirket'in büyümesine yönelik stratejik hedefler halka arz öncesinde yöneticiler tarafından oluşturulmuş ve yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetim kurulu en az ayda bir kere toplanmakta ve yöneticilerin stratejik hedefler doğrultusunda attıkları adımları ve göstermiş oldukları performansı takip etmektedir. Ayrıca dönemsel faaliyet sonuçlarını gösteren mali tablolar da yönetim kurulu tarafından incelenmekte ve onaylanmaktadır.

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

Şirket içinde ayrı bir risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması oluşturulmamış olmakla birlikte görev yetki ve sorumluluklarının paylaşımında iç kontrolü gözeten bir yapı oluşturulmuştur.

Şirket'in temsili ve Şirket'i taahhüt altına sokacak her türlü evrak ve vesikaların imzalanması konusunda yetkili olan çalışanlar imza sirküleri ile belirlenmektedir. Bu sirkülerde imza dereceleri, her derecede yer alan personelin isimleri ve her derecede yer alan personelin yetkileri, bankalarda mevcut şirket hesapları üzerinde çek keşide edebilecekleri tutarlar ve harcamaya yetkili oldukları tutarlar da belirtilmek suretiyle açık bir şekilde ifade edilmektedir.

Şirket tarafından yapılacak ödemelere dayanak teşkil eden evraklar ilgilileri tarafından paraflanmaktadır. Her gider ve/veya mal alış faturasının şirket içindeki talep edicisi kimsenin faturanın kabul bölümünde mutlaka imzası aranmaktadır. İlgili kişi faturayı kabul ettiğine dair imza atmadığı sürece ilgili evrak işleme alınmamakta ve ödemesi yapılmamaktadır.

Muhasebe müdürü ve yetkilileri, Şirket hesabına yapılan harcamaların imza sirkülerinde belirtilen yetkilere uygunluğunu incelemekte, uygun olan harcamalara ilişkin ödemeleri gerçekleştirmekte, evrakları muhasebe fişine bağlamakta ve muhasebeleştirilmektedir. Ödemeye konu olan evraklar muhasebe biriminde arşivlenmektedir. Aslı olmayan fatura, makbuz, dekont v.s. evrakların fotokopileri üzerinden işlem yapılmamaktadır.

Şirket kasasında yüksek meblağlı nakit tutulmamakta, nakit fazlası banka hesaplarına yatırılmaktadır. Ödemeler çek veya banka havalesi yoluyla yapılmaktadır. Satıcılarla en geç geçici vergi dönemlerinin sonuna kadar mutabakatlar yapılmakta ve alacağından daha fazla ödeme yapılmaması (avansla çalışmanın mecburi olduğu durumlar hariç) konusunda gerekli özen gösterilmektedir. Vergi dairelerine ve sosyal güvenlik idarelerine karşı olan yükümlülükler zamanında yerine getirilmekte, ilgili idarelere verilen beyanname, bildirge ve diğer evraklar arşivlenmektedir.

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

Yönetim kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları Şirket esas sözleşmesinde belirlenmiştir. Esas sözleşmedeki ilgili hükümler aşağıdaki gibidir:

"Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Yönetim kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve Şirket'i ilzam edecek her türlü sözleşme, bono, çek ve benzeri tüm evrakların geçerli olabilmesi için, bunların; Şirket ünvanı altına atılmış ve Şirket'i ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu, yetkilerinin tamamını veya bir kısmını kendi üyeleri arasından veya hariçten tayin edeceği murahhaslara veya pay sahibi olmaları zorunlu bulunmayan müdürlere bırakabilir."

Şirket yöneticilerinin yetkileri ise yönetim kurulu tarafından kabul edilen imza sirküleri ile net bir şekilde belirlenmiştir.

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

Yönetim kurulu toplantısının gündemi icra kurulu başkanının önerisi ve yönetim kurulu başkanının onayı ile belirlenmektedir. Toplantı tarihi ve gündemi makul bir süre öncesinden bildirilerek üyeler toplantıya davet edilmektedir.

2008 faaliyet yılında yönetim kurulu toplam 20 kez toplanmıştır. Yönetim kurulu kararlarının katılanların oybirliği ile alınmasına gayret edilmektedir ve alınan tüm kararlar bu surette alınmıştır. Ayrıca SPK mevzuatında tanımlanan ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin özellik arz eden kararlar yönetim kurulu tarafından oybirliği ile alınmadığı takdirde, kararın gerekçeleri ile birlikte SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya açıklanması, ayrıca yapılacak ilk genel kurul toplantısının gündemine alınarak ortaklara bilgi verilmesi gerekmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.17.4 maddesinde yer alan tüm konularda yönetim kurulu üyelerinin toplantılara fiilen katılımı sağlanmıştır.

## **24. Şirket'le Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Yönetim kurulu üyeleri için dönem içinde şirketle muamele ve rekabet etme yasağı uygulanmıştır.

## **25. Etik Kurallar**

Yönetim kurulu tarafından şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulması yönünde çalışmalar devam etmektedir.

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

SPK'nın Seri:X No:19 sayılı Tebliği gereği, icrada görevli olmayan iki yönetim kurulu üyesinden oluşan, Denetimden Sorumlu Komite kurulmuştur. Söz konusu komitenin üyelerinin bir tanesi bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Denetim komitesi anılan tebliğe uygun olarak en az üç ayda bir toplanmaktadır. Denetim komitesi Şirket tarafından kamuya açıklanan finansal tabloların, Şirket'in izlediği muhasebe ilkelerine,

gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmiştir.

Yönetim kurulu tarafından oluşturulan başka bir komite bulunmamaktadır.

### **27. Yönetim Kuruluna Saęlanan Mali Haklar**

Yönetim kurulu üyelerine aylık net 6.000 TL ve yönetim kurulu başkanına aylık net 25.000 TL ücret verilmektedir. Yönetim kurulu üyelerinin performansına dayalı olan ve şirketin performansını yansıtan ayrı bir ödüllendirme sistemi uygulanmamaktadır.

Dönem içinde yönetim kurulu üyelerine ve yöneticilere borç verme, kredi verme, lehine kefalet verme vb. işlemler olmamıştır.