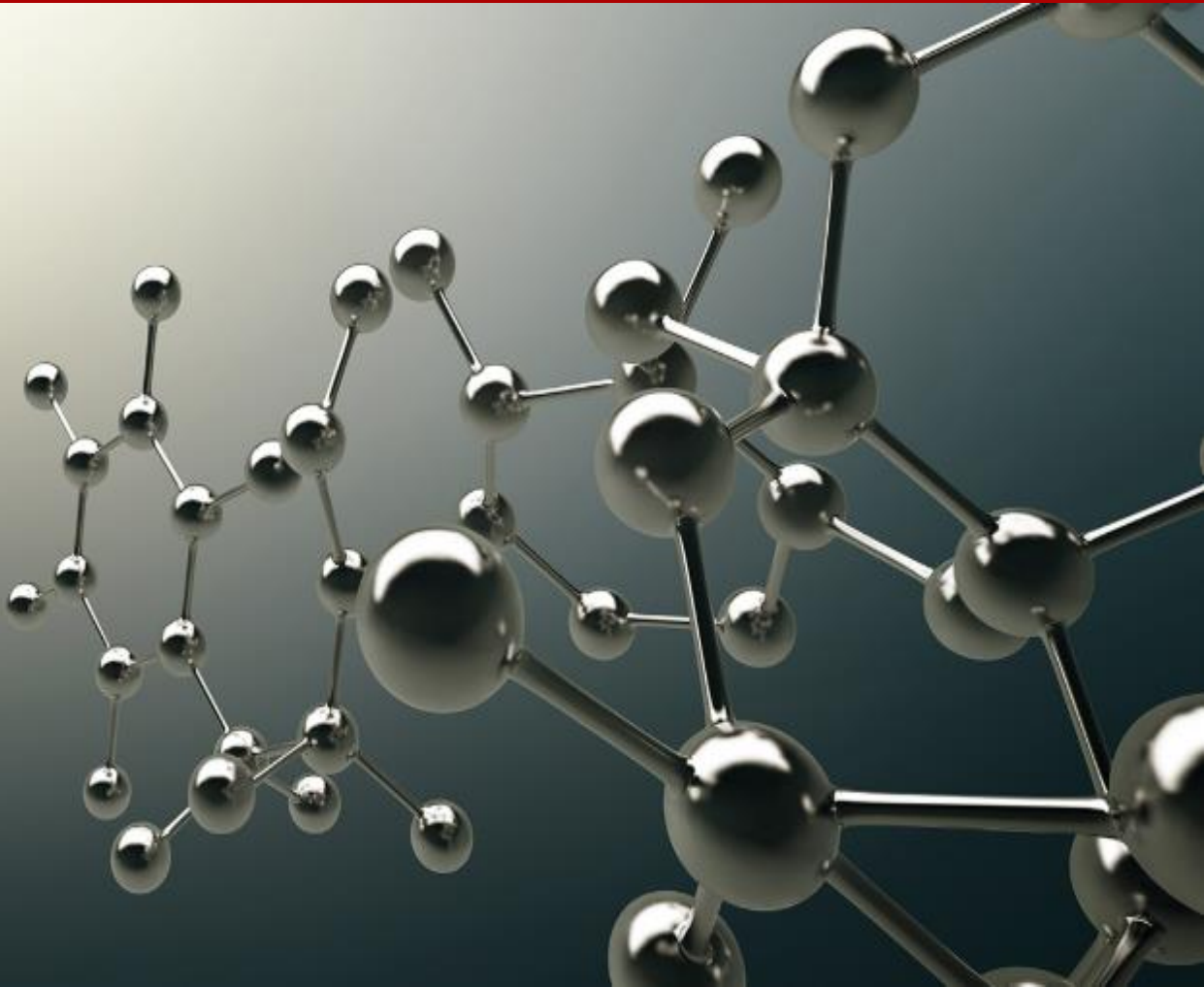


2019

Yıllık Faaliyet Raporu



YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 13 Şubat 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

BJK Plaza, Süleyman Seba Caddesi No:48 B Blok Kat:9 Akaretler Beşiktaş 34357 İstanbul-Turkey

T: +90 212 326 6060, F: +90 212 326 6050, www.pwc.com.tr

Mersis Numaramız: 0-1460-0224-0500015

- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Mehmet Karakurt, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Şubat 2020

İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ.....	Sayfa 6
-Şirket Künyesi.....	Sayfa 7
-Ortaklık Yapısı.....	Sayfa 8
-Vizyon,Misyon ve Değerler.....	Sayfa 9
-Kurumsal Tarihçe.....	Sayfa 10
4. YÖNETİM	Sayfa12
-Yönetim Kurulu Üyeleri.....	Sayfa 13
-Komiteler ve İdari Kadro.....	Sayfa 17
3. FİNANSAL GÖSTERGELER.....	Sayfa 18
5. ÜRETİM ve SATIŞLAR.....	Sayfa 21
7. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU.....	Sayfa 38

YARIM ASIRLIK TECRÜBE ve SÜRDÜRÜLEBİLİR GELİŞİM

Kuruluşumuzdan bugüne “Sürdürülebilir Gelişim” misyonu ile yarım asırdır büyümemizi sürdürürken, gerçekleştirdiğimiz kapasite artırımı yatırımları ve ekoloji dostu ürünlerle tüm faaliyetlerimizde paydaşlarımız için değer yaratmayı sürdürüyoruz.

Rakiplerimiz arasında Alman patentli üretim sistemine sahip tek şirket olarak 5 kıtada 30’dan fazla ülkeye ihracat yaparken, yüksek teknoloji uygulamaları ile üretim sistemlerinin verimliliğini artırıyor, tedarik zincirinden müşteri deneyimine kadar kaliteye hizmet eden tüm projelerde önemli yatırımlara imza atıyoruz.

Değer yaratan sürdürülebilir büyüme misyonumuzun şekillendirdiği stratejik yaklaşımlarla yarım asırlık tecrübemizi geleceğe taşıyacak hedeflerimizde hızla ilerliyoruz.

KISACA ACISELSAN

Aciselsan, Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Denizli Acıpayam'da 1973 yılında bölge halkı tarafından kurulmuştur. Faaliyet konusu yüksek kalitede formüle edilmiş ekoloji dostu CMC (Karboksimetilselüloz) ve türevlerinin üretimi, alım-satımı ve üretim atıklarının değerlendirilmesidir.

CMC suda çözülebilen selüloz eteri olup sondaj, deterjan, tekstil, boya, tutkal, gıda, ecza ve kozmetik sektörlerinde ara madde olarak kullanılmaktadır.

1974 yılında bugünkü adıyla Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ve Vakıflar Bankası A.Ş. Aciselsan'a ortak olmuştur. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 2010 yılında sahip olduğu %76,8 oranındaki hisseyi Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devretmiştir.

2011 yılının son çeyreğinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından düzenlenen özelleştirme ihalesini Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. kazanarak ÖİB'na ait %76,8 hisseyi satın almıştır. 2012 yılında T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizm. Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfına ait %15,2 hisseyi de satın alarak Aciselsan'daki hisse oranını %92 yükseltmiştir. Aynı yıl Aciselsan hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

2018 yılında Verusaturk GSYO'nun sahip olduğu toplam %47,3 oranındaki Aciselsan payları Verusa Holding'e satılmıştır.

Yıllık 12.000 ton üretim kapasitesi ile Aciselsan ürünleri bugün sadece Türkiye'de değil tüm dünyada rağbet görmektedir. Yurtiçi satışlarının yanı sıra üretiminin büyük bölümünü başta Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Ortadoğu Ülkeleri olmak üzere yurt dışına ihraç etmektedir.

ACISELSAN ve VERUSA GRUBU SİNERJİSİ

Aciselsan, Verusa Grubu tarafından, 2012 yılında Özelleştirme İdaresinden paylarının devralınmasıyla, sahip olduğu “girişimci sermaye” ile, rekabetin devamlı arttığı zor piyasa koşullarında, kaydettiği yurtiçi ve yurtdışı ihracat hacimlerinde kilit önemde bir ekonomik aktör olmayı başarmıştır.

Verusa Grubu Aciselsan’ın;

- finansal yapısının sağlamlaşması,
- gelecek yatırımlarının belirlenmesi,
- insan kaynağının oluşturulması,
- çevre dostu yatırım projelerini odağına alarak belirlenen güçlü iş modeli ile üretim yapılması, alanlarında yönlendirici gücüyle Şirket’in geleceğe güvenle yürümesini sağlamaktadır.

Aciselsan şirket payları 2012 yılından beri Borsa İstanbul’da ACSEL koduyla işlem görmektedir.





Şirket Genel Bilgileri

2019 Faaliyet Raporu

6

ŞİRKET KÜNYESİ

Ticaret Ünvanı : Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Merkez Adresi : Aşağı Mah. Aciselsan Caddesi No: 25 Acıpayam / DENİZLİ

Ticaret Sicil Numarası : 258 / Acıpayam Ticaret Sicil Memurluğu

Telefon / Fax : 0258 518 11 22 - 0258 518 11 24 / 0258 518 11 23 / 0258 518 15 99

İnternet Adresi / E-Posta : www.aciselsan.com.tr / aciselsan@aciselsan.com.tr

Ödenmiş Sermaye : 10.721.700 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 30.000.000 TL

İşlem Gördüğü Borsa : Borsa İstanbul A.Ş. (BIST)

Dahil Olduğu Endeksler : BIST ANA / BIST TÜM / BIST TÜM-100 / BIST TEMETTÜ / BIST SİNAİ / BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK / BIST KOBİ SANAYİ / BIST DENİZLİ

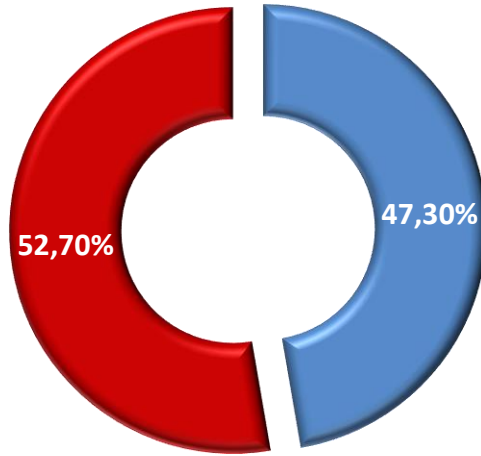
Hisse Kodu : ACSEL

ORTAKLIK YAPISI

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirketimizin ödenmiş sermayesi 10.721.700 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir.

31.12.2019 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Pay Sahipleri	Pay Adedi (TL)	Pay Oranı (%)
VERUSA HOLDİNG A.Ş.	5.071.148,65	47,30
Diğer	5.650.551,35	52,70
TOPLAM	10.721.700,00	100,00



■ Verusa Holding A.Ş. ■ Diğer

VİZYON, MİSYON ve DEĞERLER

Vizyon

Kuruluşundan bugüne kimya sektöründe en değerli varlığımız olan yarım asırlık birikim ve tecrübe doğrultusunda projelendirilen Ar-Ge çalışmaları ile “Aciselsan Kalitesini” ve çevre dostu “Aciselsan Ürünlerini” sürekli geliştirmeyi, evrensel kalite ve standartlarda hizmet sunarak sadece Türkiye’de değil tüm dünyada tercih edilen, güvenilir ve uzun vadeli müşteri memnuniyeti kurmayı amaçlar.

Misyon

“Sürdürülebilir Gelişim” misyonuna odaklanmış bir çalışma ekibiyle; özgün, yüksek teknoloji içeren, çevre dostu, yüksek kaliteli üretim ve tüm paydaşlarımız için katma değer yaratmaktır.

Değerler

✓ *Müşteri Odaklı Üretim*

Müşterilerimiz için değer yaratmak, beklentilerine en iyi kalite ve hizmetle karşılık vermek ilk amacımızdır.

✓ *Sürdürülebilir Bütünlük*

Hizmetin sürekliliğini sağlamak için, en üst teknoloji bileşenlerini kullanarak gerekli yatırımları gerçekleştirmek; bu esnada çevreyi koruma bilinci ile davranmak; çalışanlarımızın ve toplumun ekonomik ve sosyal gelişmesine yardımcı olmak görevimizdir.

✓ *Dürüst Çalışma İlkelerine Bağlı Takım Çalışması*

Ürün ve hizmetlerimizin kalitesi için en iyi personeli ve yetişkin insan gücünü istihdam etmek, gelişmelerine imkan tanımak ve işbirliği ve dayanışmanın sürekli olduğu adil bir çalışma ortamı yaratmak ana ilkemizdir.

KURUMSAL TARİHÇE

1973

Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Denizli Acıpayam'da bölge halkı tarafından 3.710 ortak ile kuruldu.



1974

Bugünkü adıyla Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ve Vakıflar Bankası A.Ş. Aciselsan'a ortak oldu.

2010

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Aciselsan'da sahip olduğu %76,8 oranındaki payı özelleştirme kapsamında Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devretti.



2011

Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından düzenlenen özelleştirme ihalesini Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. kazandı.

2012 (I)

Verusaturk önce ÖİB'na ait %76,8, daha sonra T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizm. Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfına ait %15,2 payı satın alarak Aciselsan'da sahipliğini %92'ye yükseltti.



(II)

Aciselsan Laboratuvarı kuruldu.

(III)

Yeni yönetim Verusaturk GSYO tarafından göreve atandı.



(IV)

Aciselsan payları borsada işlem görmeye başladı.

KURUMSAL TARİHÇE

2013 (I)

Mevcut üretimin 10.200 tona yükseltilmesi için, yıllık 3.000 ton üretim kapasiteli yeni bir fabrika binası ile ilgili yatırım çalışmalarına başlandı.



(II)

Çevre dostu ekolojik üretim standartları belirlendi.

2018 (I)

Yıllık 1.200 ton kapasiteli Polyanionic Selüloz (PAC) üretim hattına ilişkin yatırımlar tamamlandı.



(II)

Verusaturk GSYO, Aciselsan'da sahip olduğu %47,3 oranındaki payların Verusa Holding'e satışını gerçekleştirdi.

2019

Yeni imar planı değişikliği sonucunda, Şirket aktifinde yer alan sanayi alanı niteliğindeki arsa büyüklüğü toplam 153.770m²'ye yükselmiştir.





Yönetim

2019 Faaliyet Raporu

12

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Verusa Holding A.Ş.

(Temsilcisi Reha Çırak)

Yönetim Kurulu Başkanı

İzmir Amerikan Lisesi ve Bilkent İşletme Fakültesinden mezun olan Reha Çırak çalışma hayatına New York'ta bir finans şirketinde başladıktan sonra İstanbul'da finans sektöründe çeşitli çok uluslu şirketlerde yedi yıl çalışmıştır. Yüksek Lisansını Marmara Üniversitesinde Muhasebe & Finans bölümünde tamamlamış olan Reha Çırak'ın yurt içi ve yurt dışında finans alanında yayınlanmış makaleleri bulunmaktadır. Reha Çırak, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusa Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ve Enda Enerji Holding A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

Mustafa Ünal

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliğinden mezun olan Mustafa Ünal Bilkent Üniversitesi'nde MBA yaptıktan sonra, Garanti Bankası ve Ak Yatırım'da üst düzey yöneticilik yapmıştır. Mustafa Ünal, Investco Holding A.Ş., Verusa Holding, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Tiptan Satış A.Ş., Innored Teknoloji A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Standard Boksit İşletmeleri A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş. Ve Tortum Elektrik Üretim A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır. Mustafa Ünal İngilizce ve Rusça bilmektedir.

Dr. Mustafa Necip Uludağ

Yönetim Kurulu Üyesi

İTÜ Makine Mühendisliği mezunu olan Necip Uludağ yüksek lisans derecesini Harvard ve İstanbul Üniversitesi Uluslararası İşletme ortak programından, doktorasını ise aynı alanda Milan ve İstanbul Üniversiteleri ortak programından almıştır. Kariyerine Boyner Grubu'nda başlayan Necip Uludağ 2001 yılında Benetton Ayakkabıları'nın Grup Koordinatörlüğü ve ardından 2003'de Nafnaf ve Chevignon'un Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. Necip Uludağ, aynı zamanda Azerbaycan'daki Alfa Yatırım ile Texas'daki IPF Uluslararası & Canam Yatırım fonlarının Yönetim Kurulu üyeliğini yapmıştır.

2004-2007 yılları arası GYİAD'da 2 dönem üst üste Başkan Yardımcılığı yapan Necip Uludağ, Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Innored Teknoloji A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Prof. Dr. M. Ege Yazgan **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Halen Bilgi Üniversitesinde öğretim görevlisi olan Prof. Dr. M. Ege Yazgan, 1991 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olmuştur. Akademik hayatına 1992 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümünde Araştırma Görevlisi olarak başlayan Ege Yazgan, aynı bölümden yüksek lisans derecesini almıştır.

Doktora öğrenimini, bir yılı Cambridge Üniversitesinde misafir öğrenci olmak üzere, İngiltere'de Sussex Üniversitesinde tamamlamıştır.

Sussex üniversitesinde eğitmen olarak da çalışan Ege Yazgan, 2001-2014 yılları arasında İstanbul Bilgi Üniversitesinde öğretim üyesi olarak görev yapmıştır.

Aynı üniversitede program direktörlükleri, dekan yardımcılığı ve dekanlık gibi idari görevler de üstelenen, Ege Yazgan, 2008-2009 yılları arasında, Cambridge Üniversitesi'nde misafir öğretim üyesi olarak bulunmuştur.

Yurt içinde ve yurt dışında yayınlanan birçok makalesi bulunmaktadır.

Verusa Holding A.Ş. ve Verusaturk GSYO A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Osman Aksoy **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuş ve 1990 yılında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Takas müdürlüğünde işe başlamıştır. 1992 yılında İstanbul Menkul Kıymetler Borsasının kuruluşunu gerçekleştirdiği İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de kurucu personel olarak görev almış, sırasıyla II. Müdür, Müdür Yardımcılığı ve Müdür pozisyonlarında çalışmıştır.

2012-2016 yılları arasında sürdürdüğü Üye İşleri Bölüm Müdürü görevinden 2016 yılında emekli olmuştur.

YÖNETİM KURULU FAALİYET ESASLARI

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimizin esas sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından seçilmektedir.

Şirketimizin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirketimiz tarafından verilecek bütün belgelerin ve imzalanacak sözleşmelerin muteber olabilmesi için bunların Şirketimizin resmi unvanı altında konmuş ve Şirketimizi ilzama yetkili kimselerin imzasını taşıması lazımdır. İmzaya yetkili olanlar ve dereceleri Yönetim Kurulu kararıyla tespit olunur.

Yönetim Kurulu Şirketimizin temsil veya idare yetkisinin tamamını veya bir bölümünü Yönetim Kurulu üyesi olan bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olma zorunluluğu bulunmayan müdürlere bırakılabilir. Yönetim Kurulu'nun en az bir üyesine Şirketimizi temsil yetkisi verilmesi şarttır.

TTK' da ve esas sözleşmede münhasıran Genel Kurul'a verilmiş yetkiler haricinde kalan bütün işler hakkında karar almaya Yönetim Kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine ya da üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir.

Yönetim Kurulu, Şirketimiz işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanmaktadır.

Yönetim Kurulu, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde Yönetim Kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir. Yönetim Kurulu, TTK'nın 378. maddesi uyarınca Şirketimizin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Komitelerin oluşturulmasında SPK düzenlemelerine uyulur.

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN BEYANLARI

Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na;

- Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Aciselsan); Aciselsan'ın yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Aciselsan'ın denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Aciselsan'ın önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç; üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- Aciselsan faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Aciselsan'ın faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Aciselsan'ın yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Aciselsan'ın veya Aciselsan'ın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

KOMİTELER ve İDARİ KADRO

Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı
Osman Aksoy	Başkan
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı
Osman Aksoy	Başkan
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi/Ünvanı
Prof. Dr. M. Ege Yazgan	Başkan
Osman Aksoy	Üye
Mustafa Arslan	Üye

İdari Kadro

Adı / Soyadı	Görevi / Ünvanı	Göreve	Toplam Mesleki
		Başlama Tarihi	Tecrübe
Zafer KARAGÖL	Genel Müdür	24.09.2012	28 yıl
Mustafa BULUT	Muhasebe Müdürü	01.10.2012	23 yıl
Yasin AKBAY	Satış ve Pazarlama Müdürü	13.07.2012	11 yıl
Emrah KAYA	Üretim Müdürü	03.10.2012	12 yıl
Ersan Melih GÜLEL	İdari İşler Yetkilisi	04.04.2012	18 yıl
Mustafa ARSLAN	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	18.03.2016	10 yıl

Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri ile Şirketimiz Genel Müdürüne sağlanan ücret ve kısa dönem faydaların toplamı ise aşağıdaki gibidir.

Ücret ve Kısa Dönem	2019	2018
Faydalar (TL)	548.555	469.147



Finansal Göstergeler

2019 Faaliyet Raporu

18

FİNANSAL GÖSTERGELER

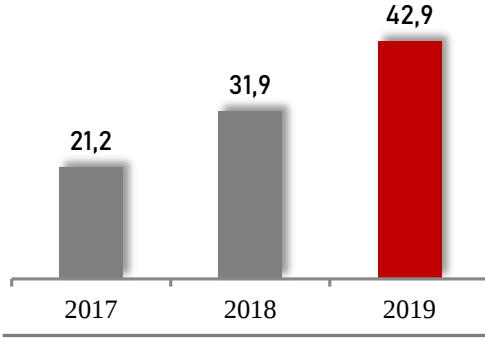
Özet Bilanço

(TL '000)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.233	2.444	2.162
Toplam Aktifler	49.448	38.172	28.318
Dönen Varlıklar	18.628	15.418	13.304
Duran Varlıklar	30.820	22.753	15.014
Toplam Yükümlülükler	7.566	6.457	5.131
K.V. Yükümlülükler	4.326	4.143	2.905
U.V. Yükümlülükler	3.240	2.314	2.226
Toplam Borç	48	702	1.450
K.V. Borç	48	702	1.098
U.V. Borç	-	-	352
Özkaynaklar	41.882	31.714	23.186

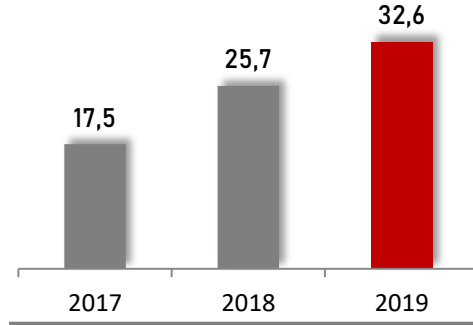
Özet Gelir Tablosu

(TL '000)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Satışlar	42.939	31.972	21.165
Brüt Kar	8.139	6.133	3.634
Net Kar	9.306	8.217	1.839
FAVÖK	5.487	3.956	1.084
Brüt Kar Marjı	%18,95	%19,18	%17,17
Net Kar Marjı	%21,67	%25,70	%8,69
FAVÖK Marjı	%12,77	%12,37	%5,12

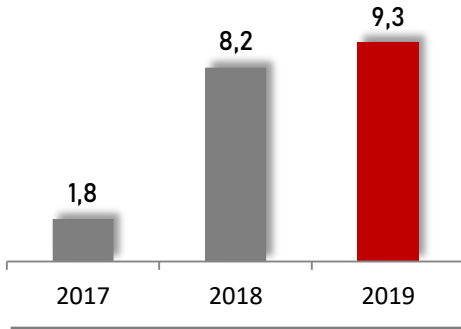
FİNANSAL GÖSTERGELER



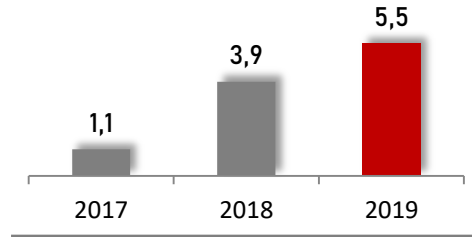
Satış Gelirleri (Mn TL)



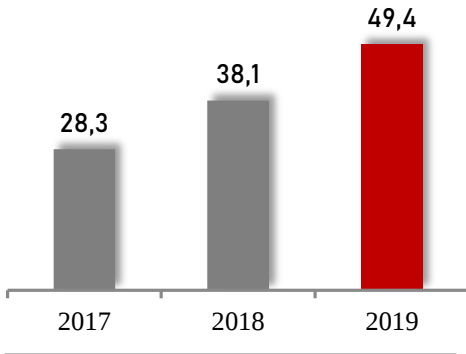
Uluslararası Satışlar (Mn TL)



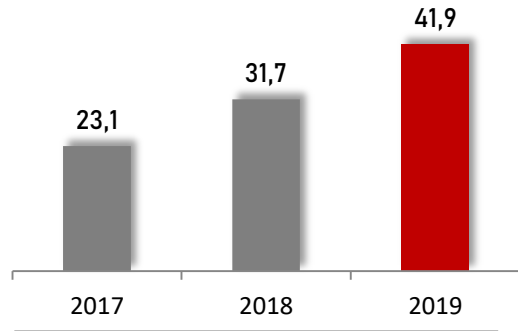
Net Kar (Mn TL)



FAVÖK (Mn TL)



Toplam Varlıklar (Mn TL)



Özkaynaklar (Mn TL)



Üretim ve Satışlar

2019 Faaliyet Raporu

21

CMC – Karboksimetilselüloz ÜRETİMİ

Aciselsan'ın başlıca faaliyet konusu selüloz türevi CMC'nin (Karboksimetilselüloz) imalatı olup, şirketimiz CMC üretiminde Türkiye'nin ilk ve öncü kuruluşudur.



CMC suda çözülebilen selüloz eteridir. Sondaj, deterjan, tekstil, boya, tutkal, gıda, ecza ve kozmetik sektörlerinde ara madde olarak kullanılan oldukça geniş sektör ağında kullanım alanı bulunmaktadır.

Çözeltisinin emülsiyonları stabilize etmesi, katıları süspansiyon halinde tutması, nem oranını dengede tutması, dayanıklı film oluşturması, kıvamlı bağlayıcı ve yapıştırıcı özelliğinin olması önemli özellikleridir.

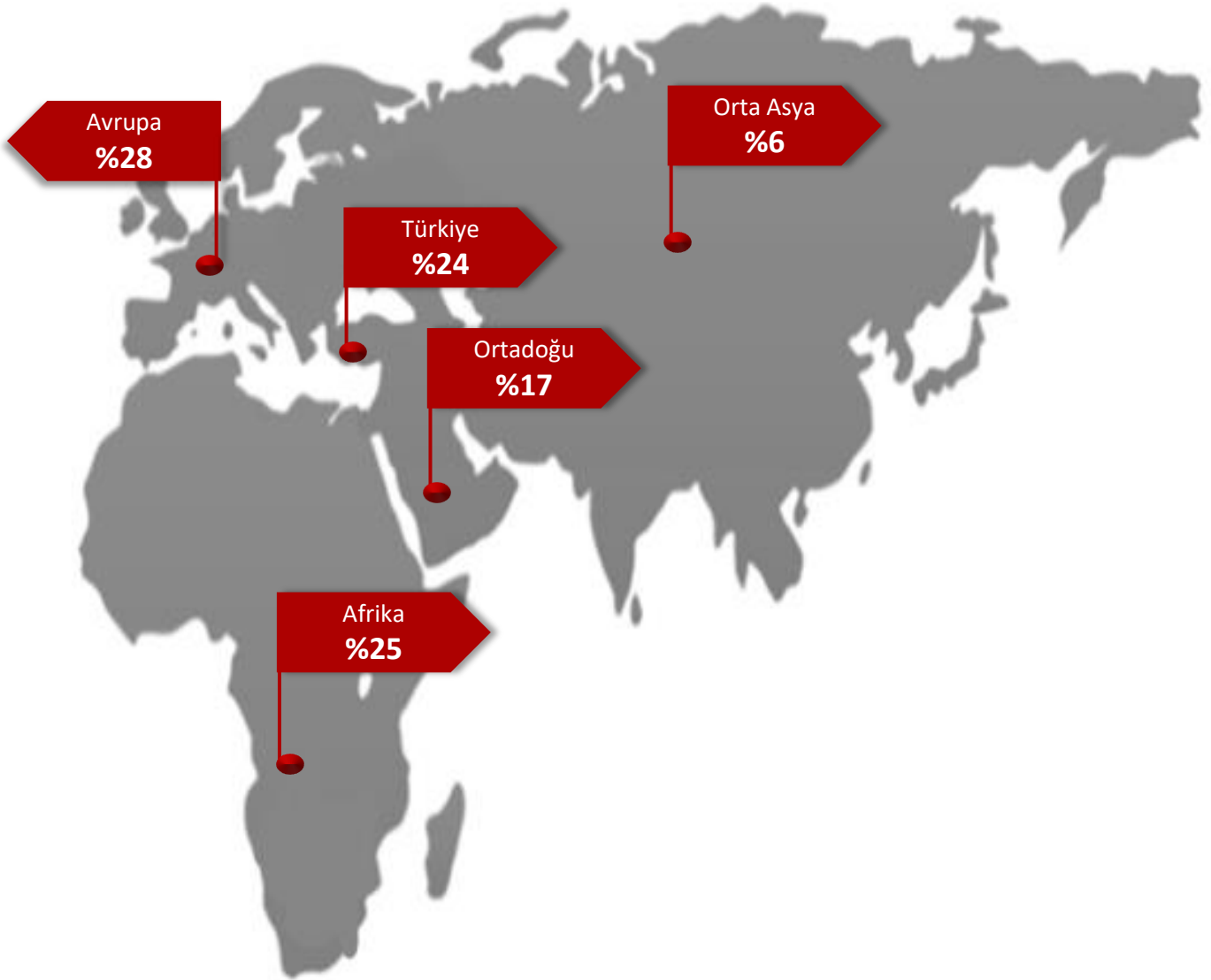
Aciselsan 2019 yılında Polianyonik Selüloz PAC üretim hattına ait yatırımlarını da tamamlayarak, yıllık üretim kapasitesini 1.200 ton daha yükseltmiş yıllık 12.000 ton üretim kapasitesine ulaşmıştır. Polianyonik Selüloz PAC, doğal selülozun kimyasal modifikasyonu ile elde edilen, soğuk ve sıcak suda çözünebilen bir selüloz eter türevi olup petrol sondajlarında, özellikle de tuz kuyusu ve açık deniz petrol kuyusunda yaygın olarak kullanılan sodyum türüdür.

CMC'nin Kullanıldığı Başlıca Sektörler

Deterjan Sanayi	Tekstil Sanayi
Tutkal İmalatı	Kağıt ve Karton Sanayi
Gıda Sanayi	Boya Sanayi
Sondaj Sanayi	Eczacılık ve Kozmetik Sanayi

ÜRETİM ve SATIŞLARIN DAĞILIMI

Toplam satışların **%24**'ü Türkiye olmak üzere,
%76'sı yurtdışında **34** ülkeye ihraç edilmektedir.

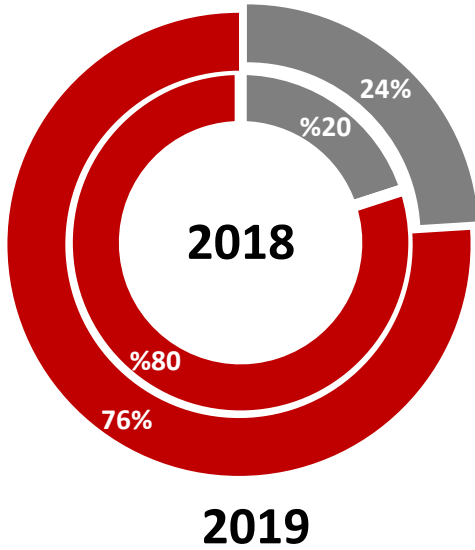


ÜRETİM ve SATIŞLARIN DAĞILIMI

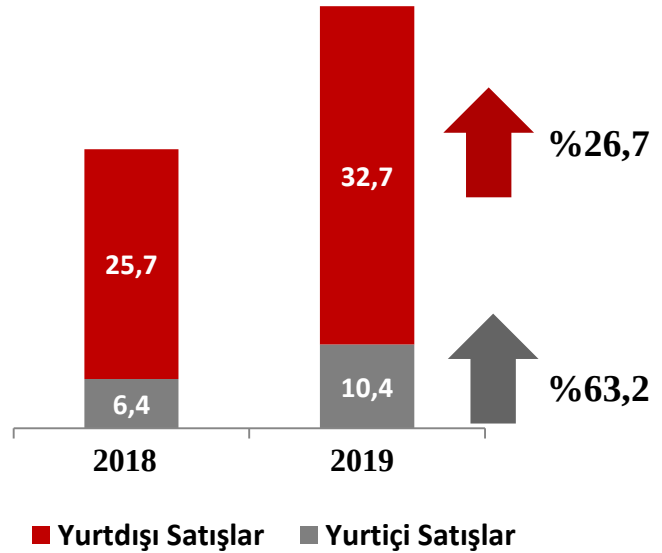
Toplam satışlarda bir önceki yıla göre %34,3 artış

Satışlar (TL)	2019	2018
Yurtiçi Satışlar	10.411.241	6.376.608
Yurtdışı Satışlar	32.679.433	25.758.469
İade ve İndirimler	-151.668	-162.753
TOPLAM	42.939.006	31.972.324

Yurtiçi ve Yurtdışı Satışların
Toplam Satışlardaki Payı (%)



Yurtiçi ve Yurtdışı Satışlar (Mn TL)



2019 Yılına Bakış

Üretim teknolojilerinde yaşanan gelişmeler ve artış gösteren kişi başı tüketim ile CMC dünya pazarı büyümeye devam ederken, 2019 yılında Aciselsan yurtiçi ve yurtdışı pazarların güvenilir tedarikçisi olmayı sürdürmüştür.



2019 Yılında %34,3 Satış Gelirleri Artışı

Aciselsan Acipayam Selüloz ve Tic. A.Ş., küresel konjonktür ve Türkiye ekonomisinde rekabetin yoğunlaştığı 2019 yılında da büyümeye devam etmiştir.

Müşteri ve ürün kalitesinin her zaman öncelikli olduğu Aciselsan'ın 2018 yılında başlayan ve 2019 yılında tamamlanan 1.200 ton ek kapasite artışı yatırımlarıyla yurt içi satışları miktar bazında 2,4 mn ton, yurtdışı satışları ise 6,1 mn ton olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılı büyüme hedeflerine paralel olarak üretiminin %76'nı yurt dışı pazarlara ihraç etmiştir. Yeni pazarlama ve satış stratejileriyle dış pazarlarda büyümeye devam eden Aciselsan sürdürülebilir karlılık ve ihracat stratejisi çerçevesinde yurtdışı satışlarının toplamını 32,7 mn TL seviyesine çıkarmayı başarmıştır.

Aynı dönemde yurt içi satışlar 10,4 mn TL ile geçtiğimiz yıla göre %63,2 büyümüş, Şirket'in 2019 yılı net cirosu 42,9 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Tesis ve Kapasite

Aciselsan Acipayam Selüloz ve Tic. A.Ş., CMC (Sodyum Karboksimetil Selüloz) üretim faaliyetlerini Türkiye, Denizli ilinde 153.770 m² arsa üzerinde kurulu 8.843 m² kapalı alanda yıllık toplam 12.000 ton üretim kapasitesi ile sürdürmektedir.

Türkiye Dışı Faaliyetler

Asya - Pasifik ve Avrupa toplam üretimin %85'ni gerçekleştirdiği dünya CMC pazarının artan ihtiyaca paralel olarak 1,7 milyar dolar büyüklüğe ulaşması beklenmektedir.

Müşteri memnuniyetine odaklanarak yurtdışı pazardaki payını büyültmeyi ve karlılığını artırmayı hedefleyen Aciselsan, küresel ihracat ve kurdaki artış ile yüksek operasyonel karlılığa ve satış hasılatına ulaşmıştır.

2019 Yılına Bakış

Aciselsan Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı (TPAO) tarafından düzenlenen CMC alımı ihalelerini kazanmış ve Denizli Büyükşehir Belediyesi yeni imar planı değişikliği onayı ile sanayi alanı niteliğindeki arsa büyüklüğünü toplam 153.770m²'ye yükseltmiştir.



Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı (TPAO) İhaleleri

Aciselsan'ın yatırımları tamamlanan Polianyonik Selüloz PAC yeni üretim hattı ile kapasitesi 12.000 tona ulaşmıştır.

Polianyonik Selüloz PAC, doğal selülozun kimyasal modifikasyonu ile elde edilen soğuk ve sıcak suda çözünebilen bir selüloz eter türevidir. Özellikle petrol sondajlarında, tuz kuyusu ve açık deniz petrol kuyularında yaygın olarak kullanılmaktadır.

ASEL LV-2 ve ASEL HV-7 ürünleri sondaj borularına akıtılan sondaj çamurlarına uygun akışkanlık özelliği vermek, çamurun içine giren maddeleri yüzeye taşımak, çamurun su retensiyonunu sağlamak ve sondaj sıvılarının çevreye sızmasını önlemek için geliştirilmiş olup OCMA ve API standartlarına uygundur.

Aciselsan, 2019 yılı Ağustos ayında, Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı tarafından sondaj faaliyetlerinde kullanılmak üzere düzenlenen 2 adet CMC (Carboxymethyl Cellulose) alımı ihalelerini kazanmıştır.

İhalelerin toplam tutarı 4.281.284 TL olup 2019 yılı içerisinde ürünlerin teslimi yapılmıştır.

Yeni İmar Planı

Aciselsan'ın halen sahip olduğu 25.450m² büyüklüğündeki sanayi arsasına ilave olarak, Denizli Büyükşehir Belediyesi tarafından onaylanan yeni imar planı değişikliği sonucunda şirket aktifinde yer alan diğer araziler gerekli terkler yapıldıktan sonra 128.320m² sanayi alanı niteliğindeki arsaya dönüşmüştür.

Bu kapsamda, halen sahip olunan 25.450m² ve yeni kazanılan 128.320m² ile birlikte Şirket aktifinde yer alan sanayi alanı niteliğindeki arsa büyüklüğü toplam 153.770m²'ye yükselmiştir.

2019 Yılına Bakış

Aciselsan kendi laboratuvarında Alman Wolf – Walsrode patenti ile hazırladığı ekoloji dostu teknik ve saf cins CMC üretiminde, çevreyi koruma bilinci ile davranmayı, çalışanlarına ve toplumun ekonomik ve sosyal gelişimine katkı yapmayı ilke edinmiştir.



Çevre Uygulamaları

Sektörde kurulan ilk firmalardan biri olarak Aciselsan Acıpayam Selüloz ve Tic. A.Ş., Verusa Grubu sürdürülebilirlik prensipleri çerçevesinde, sıfır atık yaklaşımı ile öncelikle atıkların kaynağında önlenmesi/ azaltılması, kaçınılmaz olarak çıkan atıkların da mümkün olan en yüksek oranda geri kazanılarak, yeniden kullanılması kapsamında çalışmalarını sürdürmektedir.

Atık yönetimi faaliyetleri; atığın kaynağında özelliğine göre ayrılması, toplanması, geçici depolanması, geri kazanılması, taşınması, bertarafı ve bertaraf işlemleri sonrası kontrolünü kapsamaktadır.

Aciselsan T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından 2872 Çevre İzin ve Lisans yönetmeliği kapsamında 5 yıl süreli “Hava Emisyon ve Tehlikesiz Atık Geri Kazanım” Çevre İzni ve Lisansına, buna ek olarak 2022 yılı

sonuna kadar T.C. Denizli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından verilen Tehlikesiz Atıklar Toplama-Ayırma Belgesi’ne sahiptir.

2019 yılı içerisinde kağıt, karton, plastik, tehlikeli maddelerin kalıntılarını içeren ya da tehlikeli maddelerle kontamine olmuş ambalajlar, karışık metaller ve sıvı-katı yağlar toplamında 42,951 kg Aciselsan üretim atığı anlaşmalı atık yönetimi ve geri dönüşüm şirketleri vasıtası ile bertaraf edilmiştir.

Şubat 2019 tarihinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından çevre denetimi gerçekleştirilmiş ve herhangi bir uygunsuzluk saptanmamıştır.

Nisan 2019 tarihinde emisyon ölçümleri gerçekleştirilmiş ve sonuçlar çevre standartlarına uyumlu çıkmıştır.

2019 Yılına Bakış

Aciselsan'da Endüstri İlişkileri, İş Sağlığı ve Güvenliği, Kurumsal Eğitimler



Yurt içi ve yurt dışı kuruluşlardaki endüstri ilişkileri süreci, iş yerinde yetkili yerli ve yabancı sendikalarla diyalog, karşılıklı anlayış, çalışma barışının korunması ve üretim sürekliliği ilkeleri gözetilerek, ilgili kanun ve mevzuata uygun toplu iş sözleşmeleri ve ilişkiler çerçevesinde yürütülmektedir.

İdari personel dışında kalan; 44 çalışan Türkiye Petrol Kimya Lastik İşçileri Sendikası (PETROL-İŞ) kapsamındadır. PETROL-İŞ ile Aciselsan arasında 2019 yılını kapsayan toplu iş sözleşmesi imzalanmıştır.

Aciselsan 2019 yılında tüm çalışanlarına, İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu kapsamında yasal yükümlülüklerle ilgili olarak, çalışanların yasal hak ve sorumlulukları, çalışma mevzuatı ile ilgili bilgiler, iş kazalarının sebepleri ve korunma prensipleri ile tekniklerinin uygulanması, işyeri temizliği ve düzeni, temel iş sağlığı ve güvenliği, güvenlik ve sağlık işaretleri, biyolojik ve psiko sosyal risk etmenleri, hastalıktan korunma prensipleri ve korunma tekniklerinin uygulanması, ilkyardım, meslek hastalıklarının

sebepleri, elektrik, tehlikeleri, riskleri ve önlemleri, elle kaldırma ve taşıma, iş ekipmanlarının güvenli kullanımı, iş sağlığı ve güvenliği genel kuralları ve güvenlik kültürü, iş kazalarının sebepleri ve korunma prensipleri ile tekniklerinin uygulanması, kimyasal, fiziksel ve ergonomik risk etmenleri, kişisel koruyucu donanım kullanımı, parlama, patlama, yangın ve yangından korunma, tahliye ve kurtarma, sıcak ekipmanlar ile çalışma, kaynak çalışmalarında iş güvenliği, kişisel koruyucu donanım kullanımı, yüksekte çalışmalarda dikkat edilecek hususlar, ekranlı araçlar ile çalışma ve ergonomi konularında 22 saatlik eğitim verilmesini sağlamıştır.

Ayrıca, İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu uyarınca tüm faaliyet alanlarının yasal yükümlülüklerle uygunluğu konusunda kamusal denetimlerini başarıyla tamamlamıştır.



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Kurumsal Yönetim Komitesince değerlendirilen 2019 dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporumuz iş bu beyan ekinde yer almaktadır.

Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Bundan sonra bu raporda “Şirketimiz” olarak anılacaktır.) Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin eşitlik, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemekte olup, bu ilkeleri doğru şekilde uygulayarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketimizin faaliyetlerinde; SPK’nın Seri: II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden 2017 yılında uyum için azami özen gösterilmiştir. Şirketimizin sermaye yapısında herhangi bir paya imtiyaz veya imtiyazlı oy hakkı söz konusu değildir. Genel Kuruldan üç hafta önce hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan Genel Kurula katılım, oy haklarının kullanımı ve organizasyonla ilgili değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri Şirketimizin internet sitesinde ve KAP’ta yatırımcılarımızın bilgilerine sunulacaktır.

Şirketimizin finansal performansına verilen önem kadar, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin uygulanmasına da, gerek sermaye piyasasının gelişmesi, gerekse menfaat sahipleri açısından, büyük önem verilmektedir. Uygulanması zorunlu olan ilkelere tam uyum sağlanmıştır. Şirket yönetim kurulunda 2 kişi bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmakta olup, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kurulan; Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri, sorumluluk ve faaliyetlerini gerçekleştirmeye devam etmektedirler.

Uygulanması zorunlu olmayan ilkelere tam anlamıyla henüz uyum sağlanamamış olmakla birlikte, bu ilkeler üzerinde idari, hukuki, teknik altyapı çalışmaları devam etmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

1.1 Yatırımcı İlişkileri Birimi

Şirketimizin pay sahipleri ile ilişkileri, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütülmektedir. Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarını ve ortaklıktan doğan haklarını eksiksiz ve en kısa zamanda kullanabilmesi yönünde gerekli tedbirler alınmaktadır. Yatırımcı ilişkileri bölümü tarafından özel durumlar kamuya anında açıklanmakta, Borsa İstanbul ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmektedir. Şirketimizin mali tablo ve dipnot açıklamaları ile operasyonel ve finansal faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak hazırlanan “Faaliyet Raporları” çeyreklik dönemler itibarıyla KAP’ ta açıklanmakla birlikte Şirketimizin internet sitesinde de yayınlanmaktadır. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Şirketimizin yapısı nedeniyle Yönetim Kuruluna ayrıca bir rapor sunmamakla beraber Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimin zamanında bilgilendirilmesi konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir.

Dönem içinde pay sahiplerinden gelen yaklaşık 45 adet yazılı ve sözlü bilgi talepleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı dâhilinde ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır.

Söz konusu birimde görev yapan yetkililerin iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Mustafa ARSLAN

Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi

Tel: 0212 290 74 90

Faks: 0212 290 74 91

E-posta: mustafa.arslan@verusaturk.com.tr

Ersan Melih GÜLEL

Yatırımcı İlişkileri Birim Yetkilisi

Tel: 0258 518 11 22

Faks: 0258 518 11 23

E- posta: ersangulel@aciselsan.com.tr

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin Başlıca Görevleri

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve Genel Kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatmayla ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını sağlamak.
- Yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamak.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, gerektiğinde diğer birimlerden görüş alarak ve bu birimlerle koordinasyon içerisinde pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde Şirketimizin faaliyetleri, finansal durumu ve stratejileri hakkında bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile Şirketimiz yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin yönetilmesinden sorumludur.

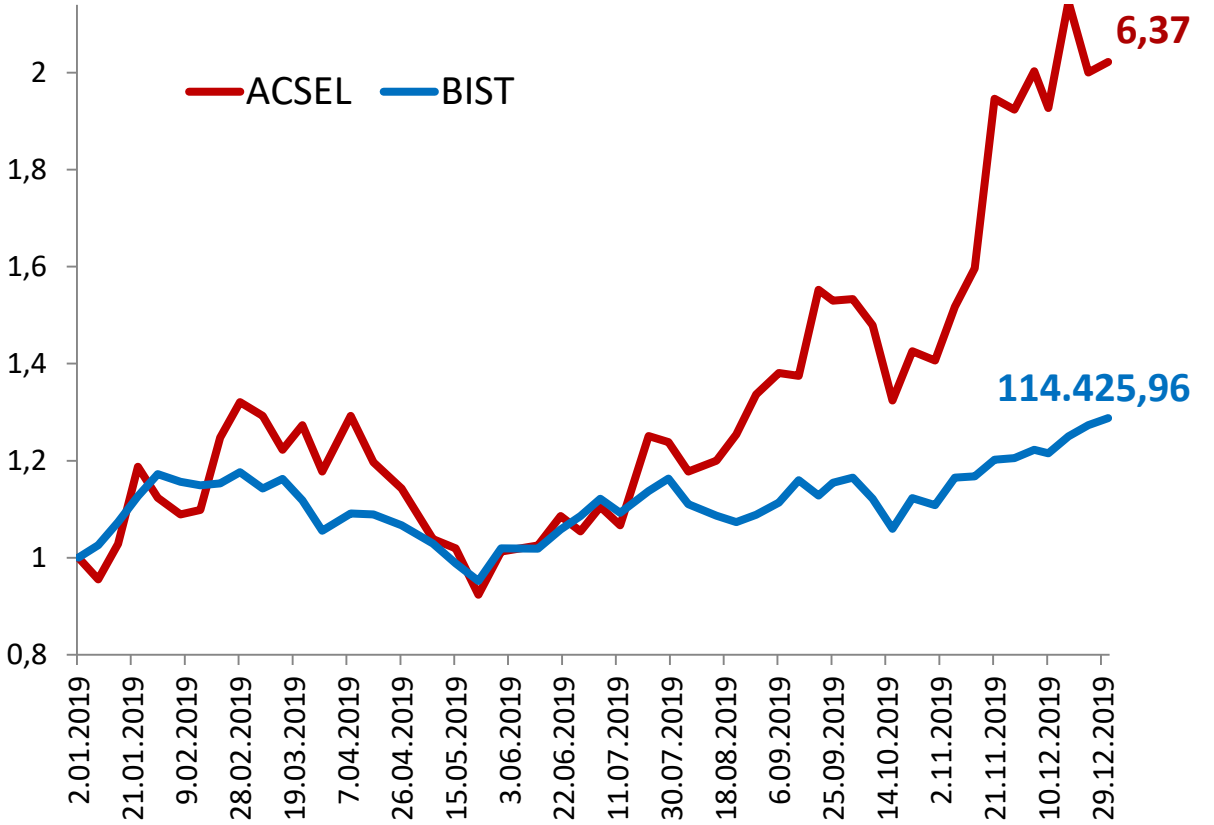
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Hisse Senedi Performansı

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Acıselsan'ın piyasa değeri 68,3 milyon Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

BIST 100 Endeksi ve Acıselsan Hisse Fiyat Grafiği

2019 yılında Türk Lirası bazında; BIST 100 Endeksi **% 28,76** değer kazanırken, Acıselsan hisseleri endeks üzerinde **%102,22** getiri sağlamıştır.



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

1.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizde, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır. Her pay sahibinin bilgi alma ve inceleme hakkı vardır. Bu doğrultuda 2019 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri Birimine ulaşan, ticari sır niteliğinde veya henüz kamuya açıklanmamış bir bilgi olmamak kaydıyla, her türlü bilgi talebi titizlikle incelenmiş, telefon ya da e-posta yolu ile yazılı ve sözlü olarak açık, net ve ayrıntılı bir biçimde yatırımcının talepleri karşılanmaya çalışılarak, cevaplandırılmıştır.

Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi ve haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi amacıyla, mali tabloların yanı sıra gerekli bilgi ve belgeler güncel olarak elektronik ortamda Şirketimizin kurumsal internet sitesi www.aciselsan.com.tr içerisinde ayrı bir bölüm olarak yer alan “Yatırımcı İlişkileri” üzerinden pay sahiplerinin bilgilerine sunulmaktadır. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2019 dönemi içerisinde kullanılan araçlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Şirketimiz internet sitesi üzerinden paylaşılmaktadır.

Esas sözleşmemizde pay sahiplerinin özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini talebi gelmemiştir.

1.3 Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı; 03.05.2019 günü saat 11:00'de, North Point Hotel, Fevzi Çakmak Bulvarı (YSE kavşağı), No:129, 20100 DENİZLİ adresinde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Denizli İl Müdürlüğü'nün 24.04.2019 tarih ve 43765081 sayılı yazılıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Buğrahan POYRAZ 'ın gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; Kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 11 Nisan 2019 tarih ve 9807 sayılı baskısında, Şirketimizin www.aciselsan.com.tr adresindeki internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'da ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektrik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29'uncu maddesi gereğince Genel Kurul Toplantısına davet için ortaklarımıza ayrıca taahhütlü mektup gönderilmemiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Genel Kurul toplantısına Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Reha ÇIRAK, Şirket Genel Müdürü Zafer KARAGÖL ve Bağımsız Denetim Kuruluşu adına Hakan SELÇUK katılmış, toplantı tutanak ve diğer belgeleri; Şirket kurumsal internet sitesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)' da ilgili kurumlar ve kamuoyunun bilgilerine sunulmuştur.

Genel Kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir biçimde, açık ve anlaşılır bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen göstermiş, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir.

Toplantıda alınan önemli kararlardan bazıları aşağıdaki gibidir.

- Gündemin 2. maddesi uyarınca, Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2018 yılı Faaliyet Raporu okundu, oya sunuldu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucu 2018 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu oy çokluğu ile kabul edildi.
- Gündemin 3. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin 2018 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu okundu, oya sunuldu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucu 2018 yılına ait DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu oybirliği ile kabul edildi.
- Gündemin 4. maddesi uyarınca, Şirketin 2018 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloları okundu, oya sunuldu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucu oybirliği ile kabul edildi.
- Gündemin 5. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin 2018 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri oya sunuldu ve Yönetim Kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak, yönetim kurulu üyelerinin oybirliği ile ayrı ayrı ibra edilmelerine karar verildi.
- Gündemin 6. maddesi uyarınca, kar dağıtımı konusundaki yönetim kurulu önerisi aynen kabul edilerek, 750.519 TL (brüt) nakit kar payı dağıtımına 24.06.2019 tarihinde başlanmasına oybirliği ile karar verildi.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

- Gündemin 8. maddesi uyarınca, Şirketin 2018 yılı içinde üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler olmadığı hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.
- Gündemin 10. maddesi uyarınca, verilen önerge doğrultusunda Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık 2.500 TL huzur hakkı ödenmesine oybirliği ile karar verildi.
- Gündemin 11. maddesi uyarınca, 2019 yılı hesap dönemine ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat kapsamındaki denetim ve diğer faaliyetleri yürütmek üzere; PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) Bağımsız Denetim Kuruluşu (Denetçi) olarak seçilmesine oybirliği ile karar verildi.

1.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketimiz esas sözleşmesine göre, Genel Kurulda her bir adet hisse için bir oy hakkı bulunmakta olup, herhangi bir imtiyaza sahip oy hakkı bulunmamaktadır.

Oy haklarının kullanılmasında zorlaştırmacı uygulamalardan kaçınılmakta, her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Pay sahipleri kendilerini, diğer pay sahipleri arasından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler.

Pay sahipleri Merkezi Kayıt Kuruluşu sistemi üzerinden elektronik ortamda Genel Kurula (Elektronik Genel Kurul Sistemi) katılabilir, paylarından doğan haklarını kullanabilirler. Hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri payların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Vekâleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Dönem içinde yapılan Genel Kurula azlık pay sahiplerinden de katılım gerçekleşmiştir. Karşılıklı iştirak içinde olan pay sahibi şirket bulunmamaktadır. Halka açık payların sahiplerinin yönetimde temsilini engelleyecek herhangi bir Şirket politikası veya uygulama bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

1.5 Kar Payı Hakkı ve Kar Payı Dağıtımı

Şirketimizin kârına katılım ve kâr payı dağıtımına ilişkin imtiyaz söz konusu değildir. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve Şirketimiz menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Şirketimizin kamuya açıklanan kâr dağıtım politikası bulunmaktadır. Kâr dağıtım politikası; TTK, SPK ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketimizin mali yapısı, kârlılık durumu, genel ekonomik durumu, ayrıca sektörün ihtiyacına bağlı olarak üretim miktarının artırılması sebebiyle yatırım kararı alınabileceği göz önünde bulundurularak, artan fonların, ortakların yararına olduğu düşüncesiyle oluşacak dağıtılabilir kârın dağıtılıp dağıtılmayacağı hususunun her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilmesine karar verilmektedir.

Karın tevzisine ilişkin, esas sözleşmenin ilgili maddeleri uygulanır. Kâr payı dağıtımı ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri esas alınarak, Genel Kurulun onayına ve yasal sürelerle uyulur.

Şirketimizin sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında ve yasal kayıtlarında 31.12.2018 tarihi itibarıyla oluşan sırasıyla 9.840.012,00 TL ve 4.607.795,84 TL net dönem karlarından mevzuat gereği yapılan indirimler yapıldıktan sonra, Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ulaşılan net dağıtılabilir 8.038.055,88 TL dönem karından, çıkarılmış sermayenin %7,00'si oranında, 750.519,00 TL (brüt) nakit kar payı dağıtılmasına 03.05.2019 tarihli Genel Kurul'da Yönetim Kurulu önerisinin kabulüne istinaden, karar verilmiş olup, kar payı dağıtımına 24.06.2019 tarihinde başlanmış ve işlemler 26.06.2019 tarihinde tamamlanmıştır.

1.7 Temettü Politikası

Şirketimizin temettü politikası ile ilgili açıklamalar esas sözleşmemizin 15. maddesinde belirtilmiştir. Esas sözleşmemiz <http://www.aciselsan.com.tr/dosya/anasozlesme.doc> adresinde yayımlanmaktadır.

1.8 Payların Devri

Şirketimizin tüm payları hamiline olup Merkezi Kayıt Sistemi'nde kayıt altına alınarak, ortaklar adına açılan hesaplarda takip edilmeye başlanmıştır. Hamiline payların devri şirket esas sözleşmesinin ilgili maddesine göre Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

2.1 Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası, ticari sır kapsamı dışında kalan bilgilerin, Şirketimizin şeffaflığı ile çıkarlarının korunması arasındaki denge gözetilerek Şirketimizin gerçekleşen geçmiş performansı, gelecekle ilgili plan ve beklentileri, stratejisi, hedefi ile ilgili gelişmeleri; pay sahipleri, hissedarlar ve menfaat sahiplerine karar vermelerinde yardımcı olacak şekilde; doğru, zamanında, eksiksiz, anlaşılabilir, eşit şekilde ve kolay erişilebilir bir biçimde kamuya sunabilmek amacıyla hazırlanmıştır. Bilgilendirme Politikası Şirketimizin www.aciselsan.com.tr adresinde bulunan internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri Bölümünde yayımlanmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir. Şirket dışından gelen sorular, Yatırımcı İlişkileri Birimi Sorumlusu Ersan Melih GÜLEL tarafından cevaplandırılmaktadır. Soruların cevaplanmasında menfaat sahipleri arasında fırsat eşitliğinin bozulmamasına azami özen gösterilmektedir. Kamuya yapılan açıklamalarda Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimizin web sitesi etkin bir şekilde kullanılmaktadır.

Şirketimizin mali tabloları ve dipnotları Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) uygun olarak hazırlanmakta, bağımsız denetimden geçirilmekte ve kamuya açıklanmaktadır.

2.2 Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi adresi; www.aciselsan.com.tr olup, internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlığı altında bulunan bölümde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir. İnternet sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, net ve eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur. İnternet sitesinde yer alan bilgiler ayda bir olmak üzere, sürekli güncellenmektedir. Burada yer alan bilgilerin; yabancı yatırımcıların yararlanması açısından İngilizce'ye çeviri altyapı çalışmaları devam etmekte olup, mümkün olan en kısa sürede tamamlanması amaçlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

2.3 Faaliyet Raporu

Şirketimiz faaliyet raporu, Şirket faaliyetleri hakkında kamuoyunun zamanında, tam ve doğru bilgilere ulaşmasını sağlayacak nitelikte yasal düzenlemelere uygun olarak hazırlanmaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

3.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, SPK düzenlemeleri, TTK, Rekabet Kanunu, vergi kanunları, Borçlar Kanunu çerçevesinde SPK'nın Özel Durum Açıklamaları vasıtasıyla Şirketimizin ticari sır niteliğinde bulunan bilgiler haricinde bilgilendirilmektedir.

Şirketimiz, mevzuata aykırı veya etik açıdan uygun herhangi bir işlemi olması durumunda; menfaat sahipleri tarafından bu durumun Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite'ye kolaylıkla iletebilmesi için gerekli iletişim mekanizmaları Şirketimiz tarafından oluşturulmuştur.

3.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimiz esas sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmakta, menfaat sahipleri ve çalışanları ilgilendiren toplantı ve kararlarda ilgililerin görüşlerine başvurulmaktadır.

3.3 İnsan Kaynakları Politikası

İnsan Kaynakları politikasının ana hedefi, Şirket faaliyetlerinin en verimli şekilde gerçekleşmesini sağlayacak kalitede insan gücünün işe alınması ve çalışanların motivasyonunun sağlanması, mali ve sosyal haklarının ekonomik konjoktüre göre her yıl iyileştirilmesi, adil ve profesyonel bir çalışma ortamının yaratılmasıdır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

İhtiyaca göre oluşan pozisyonlara uygun kalitede insan kaynağı seçimi yapan Şirketimizde fırsat eşitliği ve personel alımı, kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikası mevcut değildir.

Şirket çalışanları ve üst yönetim, hak ve yükümlülük konularını periyodik toplantılarda görüşmekte olup henüz bir çalışan temsilcisi tayin edilmemiştir.

Şirket'in faaliyet konusu gereği az sayıda personel ile faaliyetin yürütülmesi mümkün olduğundan çalışanlar ile ilişkileri yürütmek için ayrı bir birim kurulmamıştır.

Şirket'in kilit yönetici pozisyonları ile ilgili halefiyet planı ve Şirket'in çalışanları ile ilgili pay edindirme planı yoktur.

Dönem içinde çalışanlardan, çalışma şartları, personel politikaları gibi konularda şikayet gelmemiştir.

Çalışan haklarının ihlali ya da iş kazalarıyla ilgili sorumluluk nedeniyle şirket aleyhine açılan bir dava ya da kesinleşen yargı kararı bulunmamaktadır.

Çalışan personelin tazminat ve her türlü özlük hakları yasaların belirlediği ölçüde ayrılan karşılıklarla teminat altındadır.

3.4 Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

Şirketimiz mal ve hizmetlerin pazarlanmasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbiri sağlamaya çalışmıştır.

Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin talep ve beklentilerinin karşılanmasına zamanında teslimat yapılmasına ve en yüksek kalite ve standardın yakalanmasına, ayrıca ek olarak müşteri ve tedarikçilerin, ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğinin korunmasına azami ölçüde özen gösterilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

3.5 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket'in bulunduğu bölgeye veya genel olarak kamuya yönelik bir faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak, Şirket esas faaliyet konusu gereği büyüme sürecinde ve kaynak ihtiyacı içinde olan şirketlere yatırım yaparak ekonomiye katkı sağlamaktadır.

Şirketimiz, tüm faaliyetlerinde yasalara ve çevresel değerlere uyumlu, sosyal sorumluluk konusunda özenli hareket etmektedir.

İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzluk ve yasa ihlali ile ilgili konulara azami önem vermekte, tüm faaliyetlerinde gerekli yasal düzenlemelere uygun hareket etmektedir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

4.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulunun oluşumu ve seçimi ilkelere uygun olarak gerçekleştirilmekte olup buna ilişkin esaslar, esas sözleşmemizde yer almaktadır. Şirketimizin işleri ve yönetimi, Genel Kurul tarafından üç yıl için seçilen ikisi bağımsız yönetim kurulu üyesi olmak üzere, toplam beş üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulunun yapısı gereği bağımsız aday gösterme süreci Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gerçekleştirilmiş ve dönem içerisinde bağımsız üyelerin bağımsızlığını etkileyecek herhangi bir durum gerçekleşmemiştir.

Şirketimizin yönetim kurulunda kadın yönetim kurulu üyesi yoktur.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

4.2 Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yönetim Kurulu Üyeleri'nin şirket dışındaki görevleri aşağıdaki gibidir.

Adı / Soyadı	Görevi / Üvanı	Diğer Şirketlerdeki Görevleri
Verusa Holding A.Ş. (Temsilci Reha ÇIRAK)	Yönetim Kurulu Başkanı	Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/ Verusaturk GSYO A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Investco Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/ Enda Enerji Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa ÜNAL	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Verusaturk GSYO A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Investco Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı/ Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı/ Innoted Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/ Enda Enerji Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Tortum Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Necip ULUDAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Verusaturk GSYO A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Innoted Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Prof. Dr. M. Ege YAZGAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Verusa Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Verusaturk GSYO A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Osman AKSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

4.3 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, Şirketimiz işlerinin gerektirdiği zamanlarda Başkan veya Başkan Yardımcısı'nın daveti üzerine toplanır.

Yönetim Kurul toplantısının gündemi ve ilgili bütün belgelerin suretleri ve toplantıda görüşülecek hususlarla ilgili diğer bilgiler, Yönetim Kurulu üyelerine toplantıdan en az beş (5) iş günü önce faks, taahhütlü mektup ya da elektronik posta yoluyla gönderilir.

İvedilik arz eden veya olağanüstü hallerde burada belirtilen davet sürelerine bağlı olunmaksızın da Yönetim Kurulu toplanabilir.

Dönem içerisinde Şirket Yönetim Kurulu 14 toplantı gerçekleştirmiş, %96 katılımın gerçekleştiği toplantılarda alınan kararlara herhangi bir karşı oy ve itiraz olmamış, kararlar oybirliği ile alınmıştır.

4.4 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Yeni Görev Bölümü

Şirketimizin Yönetim Kurulu, ikisi bağımsız üye olmak üzere toplam beş üyeden oluşmaktadır.

Şirket içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesi amacıyla Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması adı altında 3 komite oluşturmuştur.

03 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul'da seçilen Yönetim Kurulu üyeleri aralarında görev bölümü yapılarak, Yönetim Kurulu Başkanlığına VERUSA HOLDİNG A.Ş.'nin (Temsilci: Reha ÇIRAK), Başkan Vekilliğine Sayın Mustafa Ünal'ın seçilmelerine ve Bağımsız Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde oluşturulan komitelerin aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

4.4-a) Denetim Komitesi

Denetim Komitesi; iç ve dış denetim sürecinin uygulama etkinliğini, katma değerini, muhasebe, mali raporlama ve iç kontrol ile ilgili iç sistemlerin işleyişi ve yeterliliğini Yönetim Kurulu adına gözetmekle sorumludur. Komite mali tabloların incelenmesi ve bağımsız denetim şirketinin seçimi için yılda 5 kez toplanır ve ilgili konular hakkındaki değerlendirmesini yönetim kuruluna sunar.

Başkan : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – **Osman AKSOY**

Üye : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - **M. Ege YAZGAN**

4.4-b) Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi; Yönetim Kurulu tarafından, Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Ayrıca Yönetim Kurulunun yapılması gereği oluşturulamayan “Aday Gösterme” ve “Ücret” komitelerinin görevlerini de “Kurumsal Yönetim Komitesi” yerine getirmektedir. Yıl içerisinde 1 kez toplanarak ilgili konular hakkındaki değerlendirmesini yönetim kuruluna sunar.

Başkan : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - **M. Ege YAZGAN**

Üye : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – **Osman AKSOY**

Üye : Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi - **Mustafa ARSLAN**

4.4-c) Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanma Komitesi; Şirketimizin maruz kalabileceği risklerin izlenmesi ve risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi, gerekli politikaların geliştirilmesi için oluşturulmuştur. Komite yılda 6 kez toplanır ve riskleri değerlendirir ve varsa bu konuda Yönetim Kuruluna tespit ve önerilerini iletir.

Başkan : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – **Osman AKSOY**

Üye : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi - **M. Ege YAZGAN**

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

4.5 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu; başta pay sahipleri olmak üzere Şirketimizin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmaktadır. Bu kapsamda Yönetim Kurulu; kendi bünyesinde 2 bağımsız üyeden oluşan bir Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturmuştur. Denetim Komitesi ihtiyaç duyduğunda risk yönetimi ve iç kontrol yönetimi ile ilgili sorun ve çözüm önerilerini Yönetim Kuruluna sunmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi ise Denetim Komitesi ile sürekli istişare halinde olup iç kontrol yönetimi ile ilgili bilgiler ışığında Şirketimizin maruz kalma ihtimali olan riskleri önceden saptama ve gerekli önlemleri almakla sorumlu olup bunları Yönetim Kuruluna sunmaktadır.

4.6 Şirketimizin Stratejik Hedefleri

Şirket Yönetim Kurulu stratejik hedeflerin belirlenmesi aşamasında ilgili birimlerin görüş ve önerilerini almaya özen göstermektedir. Stratejik hedeflere ilişkin oluşturulan öneriler Yönetim Kuruluna raporlanmakta ve hedeflerin en kısa zaman içerisinde uygulanması yönünde çalışmalar yapılmaktadır. Hedeflere ulaşılma derecesi, mali tablo dönemlerinde ve yılsonunda gerçekleşen faaliyetler izlenerek ölçülmektedir. Yönetim Kurulu yılda bir kez; Şirketimizin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmek amacıyla yıllık bir değerlendirme yapar.

4.7 Mali Haklar

2019 yılında Yönetim Kurulu üyeleri ile Şirketimiz Genel Müdürüne sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir:

Mali Menfaatlerin Toplamı (TL)	
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Şirket Genel Müdür	548.555

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl olağan Genel Kurul Toplantısında sabit ücret belirlenmektedir.

Sabit ücretler; performansa bağlı olmaksızın, düzenli ve sürekli olarak yılın belirli dönemlerinde sabit miktarlarda yapılan nakdi ödemelerdir. Bu tür ücretler, Şirketimizin finansal durumu göz önünde bulundurularak belirlenir ve çalışma süresi, unvan ve yapılan işin özelliğine göre esas olarak bütün çalışanlara ödenir.

BÖLÜM V – HUKUKİ AÇIKLAMALAR

5.1 Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalara İlişkin Bilgiler

İlgili dönem içerisinde Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava yoktur.

5.2 Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat ve esas sözleşme değişiklikleri

İlgili dönem içerisinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat ve esas sözleşme değişiklikleri yoktur.

5.3 İktisap Eden Paylara İlişkin Bilgi

Aciselsan'ın iktisap ettiği 20.450 adet kendi payı bulunmaktadır.

5.4 Çıkarılmış Pay Senedi ve Tahvillere İlişkin Bilgi

İlgili dönem içerisinde Şirket'in çıkarılmış pay senedi veya ihraç ettiği tahvil yoktur.

5.5 Toplu Sözleşme Uygulamaları

İdari personel dışında kalan 44 çalışanımız Türkiye Petrol Kimya Lastik İşçileri Sendikası (PETROL-İŞ) kapsamındadır. PETROL-İŞ ile Aciselsan arasında 01.01.2020-31.12.2021 yıllarını kapsayan yeni toplu iş sözleşmesi imzalanmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

5.6 Pay Sahiplerinin Gündeme Madde Konulmasına İlişkin Talepleri Hakkında Bilgi

2019 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısı için pay sahiplerinden gündeme madde konulmasına ilişkin bir talep iletilmemiştir.

5.7 Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları

İlgili döneme ait Şirketin danışmanlık hizmeti aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olacak bir ilişki bulunmamaktadır.

BÖLÜM VI – DİĞER FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

6.1 Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketimizde selüloz bazlı karboksimetilselüloz türevlerinin geliştirilmesine ve kalitesinin iyileştirilmesine yönelik Ar-Ge faaliyetleri yürütülmektedir.

6.2 Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgi

Şirket ilgili dönem içerisinde özel ve kamu denetimine tabi bir incelemeden geçmiştir. Şubat 2019 tarihinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından gerçekleştirilen çevre denetiminde mevzuata aykırı herhangi bir uygunsuzluk saptanmamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

6.3 İlgili Dönem İçinde Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

* Şirketimizin aktifinde bulunan, Denizli ili, Acıpayam ilçesi, Aşağı Mahallesi, 265 ada 8, 93 no.lu ve 157 ada 97 no'lu parsellerin sanayi alanına çevrilmesi ile ilgili hazırlanmış olduğumuz imar planı değişikliği, Denizli Büyükşehir Belediye Meclisinin 1148 sayılı kararı oybirliğiyle onaylanarak askıya alınmış olup 24.01.2019 tarihi itibarıyla askı süreci sonuçlanmıştır.

*Şirketimiz aktifinde bulunan, üretim tesislerinin, depoların ve idari binasının bulunduğu sanayi alanı dışında kalan kayıtlı toplam 171.432m² büyüklüğündeki arazilerimiz ile ilgili hazırlanmış olduğumuz imar planı değişikliği, Denizli Büyükşehir Belediyesi tarafından onaylanarak Acıpayam Belediyesine gönderilmiştir. Acıpayam Belediye Meclisinin 223 sayılı kararına istinaden askıya alınmış imar planı değişikliği süreci 22.07.2019 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. 25.450m² büyüklüğündeki sanayi arsasına ilave olarak, yeni imar planı değişikliği sonucunda şirket aktifinde yer alan diğer arazilerimiz gerekli terkler yapıldıktan sonra 128.320m² sanayi alanı niteliğindeki arsaya dönüşmüştür. Bu kapsamda, halen sahip olunan 25.450m² ve yeni kazanılan 128.320m² ile birlikte Şirketimiz aktifinde yer alan sanayi alanı niteliğindeki arsa büyüklüğü toplam 153.770m²'ye yükselmiştir.

***16.08.2019** tarihinde Şirketimiz, Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı tarafından sondaj faaliyetlerinde kullanılmak üzere düzenlenen 2.365.000 TL tutarındaki CMC (Carboxymethyl Cellulose) alımı ihalesini kazanmıştır.

***21.08.2019** tarihinde Şirketimiz, Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı tarafından sondaj faaliyetlerinde kullanılmak üzere düzenlenen CMC (Carboxymethyl Cellulose) alımı ihalesini kazanmıştır. İhale tutarı 335.625 USD karşılığı Türk Lirası olup, **16.08.2019** tarihli Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı tarafından düzenlenen 2.365.000 TL tutarlı CMC (Carboxymethyl Cellulose) alımı ihalesi ile birlikte toplam tutar 4.281.284 TL'ye ulaşmıştır. 2019 yılı içerisinde ürünlerin teslimi yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

* Yönetim Kurulu'nun **31.10.2019** tarihli toplantısında; Şirketimiz aktifinde bulunan toplam 153.770 m² sanayi alanı niteliğindeki arsamızın, mevcut üretim tesislerimiz ile gelecek yıllardaki kapasite artırım ihtiyacı dışında kalan sanayi imarlı arsamızın yaklaşık 110.000 m²'lik bölümünün satılmasına, potansiyel alıcılar ile görüşmek ve satış işlemlerini sonuçlandırmak konusunda şirket yönetimine yetki verilmesine karar verilmiştir.

6.4 İlgili Dönem Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

*20.01.2020 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul (BIST) Genel Müdürlüğü'nce yapılan açıklamaya göre Şirketimiz, 01.02.2020-31.01.2021 tarihlerini kapsayan dönem içerisinde BIST Temettü endeksine alınmıştır.

*30.01.2020 tarihi itibarıyla Şirketimiz ile Petrol-İş sendikası arasında, devam eden görüşmeler sonuçlanmış olup, 01.01.2020-31.12.2021 tarihleri arasındaki dönemi kapsayan Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır.