



ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A. Ş.

2009 YILI FAALİYET RAPORU

MERKEZ :

Esentepe Mahallesi, Anadolu Caddesi No:7
Kartal, 34870 İstanbul

Tel : (216) 389 58 84 (pbx)

Faks : (216) 353 42 90

İÇİNDEKİLER

Yönetim Kurulu Başkanı Mesajı

Yönetim Kurulu ve Murakıplar

Esas Sözleşme Değişiklikleri

Sermaye Yapısı ile İlgili Bilgiler

İştirakler

2009 Yılı İçinde Yapılan Bağışlar

Kâr Payı Dağıtım Politikaları

Sektör ile İlgili Bilgiler

FAALİYETLER

A – Yatırımlar

B – Üretim ve Satışlar

C – Temel Rasyolar

D – İdari Faaliyetler

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU



YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI

Değerli Ortaklarımız,

Anadolu Grubu ile Alman Faber-Castell AG'nin ortaklığı olan Adel Kalemcilik, kırtasiye sektöründe 40 yılı tamamladı. Şirketimiz, sektörün önde gelen kuruluşu olarak, küresel ekonomik krizin olumsuz etkilerinin derinleştiği 2009 yılını da genel sektör performansının çok ötesinde bir başarıyla neticelendirdi ve pazar payını artırdı.

Çok sayıda marka, ürün ve oyuncu ile yoğun rekabetin sürdüğü Türkiye kırtasiye sektöründe, Adel her geçen yıl rakiplerine göre başarısını artırmaktadır. Adel'in başarısındaki önemli etkenler; yüksek ürün kalitesi, tüketici tercihinine yansıyan marka gücü, yeni ürünleri, istikrarlı ve doğru satış ve pazarlama politikalarıdır.

Sürdürülebilir büyüme hedefiyle tüm çalışmalarında toplam kalite ve mükemmellik anlayışıyla çalışan Adel, 2005-2009 döneminde ortalama yıllık %17,6 büyüme ile sektör trendinin çok üstünde büyüyerek piyasadaki konumunu daha da sağlamlaştırmıştır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiş sonuçlara göre 2009 yılında net satışlar önceki yıla göre %17 artarak 87,8 milyon TL'ye ulaşmış, vergi sonrası net kar ise önceki yıla göre %21 artış ile 16.600.678 TL olarak gerçekleşmiştir.

2009'da yaşanan global ekonomik kriz sebebiyle ihracat satışları bir önceki yıla oranla yaklaşık %10 gerilemekle birlikte \$3.514.178 olarak gerçekleşmiştir.

Bünyesindeki güçlü markalarla ve zengin ürün çeşitliliği ile Adel, kırtasiye toptancı ve perakendecilerinin vazgeçilmez tedarikçisidir. Her yaş grubundaki tüketicilere yüksek kaliteli ve güvenilir ürünler sunmayı misyon olarak benimseyen şirketimiz yenilikçilik anlayışıyla da ürün portföyünü sürekli geliştirmektedir. 2010 yılında kırtasiye sektöründe yeni - önemli ürün kategorilerine adım atarak önümüzdeki yıllarda da gelişmeyi hedeflemektedir.

Kurumsal yapısı ve çağdaş yönetim anlayışı ile sosyal paydaşlarına, tüketicilerine, ülkemize ve çevreye katkıda bulunan şirketimiz 2010 yılında da büyüme trendini sürdürebilecek yapıdadır. Adel, kırtasiye perakendecileri nezdindeki etkinliğini artırmak amacıyla satış teşkilatını genişletmektedir.

Önümüzdeki yıllarda da başarımızın süreceğine inancımız tamdır. Göstermiş olduğunuz güven ve destek için Yönetim Kurulumuz adına teşekkür ederim.

Saygılarımla,



SALİH SERDAR BÖLÜKBAŞI
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

YÖNETİM KURULU

Başkan	: Erdal TUNCA
Başkan Vekili	: İbrahim YAZICI
Üye	: Tuncay ÖZİLHAN
Üye	: Süleyman Vehbi YAZICI
Üye	: Gülşen Yazıcı
Üye	: Nilgün YAZICI
Üye	: Tülay AKSOY
Üye	: Salih Metin ECEVİT
Üye	: Rolf SCHIFFERENS
Üye	: ANTON WOLFGANG GRAF von FABER-CASTELL

Yönetim Kurulu Üyeleri 31.03.2009 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda bir yıl için seçilmiş olup görev ve yetkileri şirket esas sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre belirlenmiştir. Şirket temsiline ait yetkileri gösterir 22 no'lu imza sirküleri 16 Nisan 2009 tarih ve 7293 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

MURAKIPLAR

Murakıp	: Ahmet BAL
Murakıp	: Hasan KARAAĞAÇ
Murakıp	: Mehmet Hurşit ZORLU
Süresi	: 1 yıl



ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Bu dönemde Ana Sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

SERMAYE YAPISI İLE İLGİLİ BİLGİLER

Şirketimizin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 7.875.000 TL. olan sermayesi, 1.212.647,07 TL. tutarındaki 121.264.707 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı, 6.662.352,93 TL. tutarındaki 666.235.293 adedi hamiline yazılı hisselerden oluşmaktadır.

Sermayenin %10'dan fazlasına sahip olan ortakların adları (ünvanları) ile paylarının miktarı ve sermayedeki oranları aşağıya çıkartılmıştır.

Ortağın Adı / Ünvanı	Sahip Olduğu Pay	Oranı %
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	4.479.717,93	56.89
Faber-Castell Aktiengesellschaft	1.212.647,07	15.40
Halka Arz Edilen Hisseler	1.779.852,93.	22.60
Diğer	402.782,07	5.11

Şirketimizce son üç yılda ortaklara ödenmiş sermaye üzerinden

2006 Yılı Kârından brüt % 48

2007 Yılı Kârından brüt % 50

2008 Yılı Kârından ise brüt % 58 oranında temettü dağıtılmıştır.

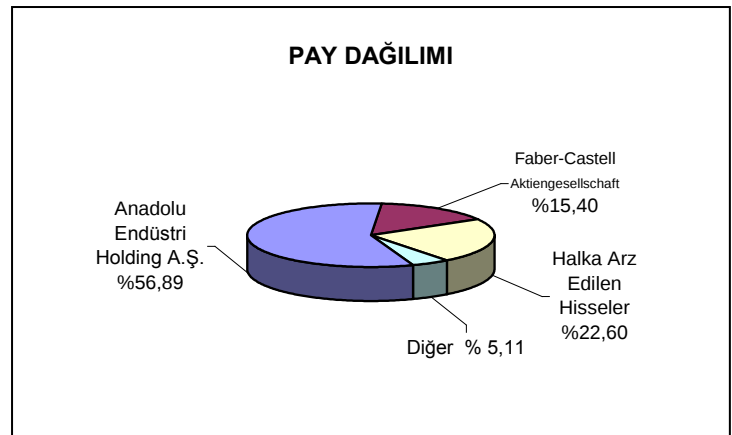
İŞTİRAKLER

Şirketimizin Anelsan Anadolu Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne 1.500 TL., Ülkü Kırtasiye Tic. ve San. A.Ş.'ne 138.000,98 TL. iştiraki mevcuttur.

2009 YILI İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Şirketimizce 2009 yılı içinde çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara toplam 1.006.975,59 TL'lık bağış yapılmıştır. Bu bağışın 1.000.000.-TL.'lık kısmı Ana Sözleşmemizin 36. maddesi uyarınca vergi muafiyetini haiz Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na yapılmıştır. Bunun dışındaki bağışların vakıflar itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir.:

- Anne Çocuk Eğitim Vakfı 2.000,00 TL.
- Ankara Lösemili Çocuklar Sağlık ve Eğitim Vakfı 4.975,59 TL.



KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKALARI

Şirketimizin her yıl dağıtılabilir kârının en az %50'si oranındaki tutarın temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsediği ve bu kâr dağıtım politikasının şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlar hariç olarak sürdürülmesi şirket kâr dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.

ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

Türkiye'nin genç nüfus yapısı ve Üniversiteler dahil eğitim sistemindeki yaklaşık 22 milyon öğrenci kırtasiye ürünlerinin tüketiminde istikrar sağlamakta, gelecek için de önemli büyüme potansiyeli arz etmektedir. Öte yandan, gelişen Türkiye ile birlikte ofis ürünlerinin yanı sıra teknik, sanat ve hobi çalışmalarına yönelik ürünlerin tüketimi de hızla artmaktadır. Ürün çeşitliliği de önemli fırsatlar sunmaktadır.

Diğer tüketim mallarına göre daha düşük fiyatlı ve zorunlu ihtiyaç malzemeleri olan kırtasiye ürünleri tüketimi ekonomik krizlerden daha az etkilenmektedir.

Tam anlamıyla küresel rekabete açık olan Türkiye Kırtasiye Sektörü genelde ithalat ağırlıklı olup çok sayıda oyuncu, marka ve ürün arasında yoğun bir rekabet yaşanmaktadır. Özellikle, başta Çin olmak üzere Uzakdoğu ülkeleri kaynaklı düşük fiyatlı ürünler fiyat rekabetini de gerektirmektedir. Bu rekabet ortamında, 1969'dan bu yana sektörde faaliyet gösteren Adel okul ve ofis ürünlerine odaklanarak uzun yılların getirdiği bilgi birikimi ve tecrübe ile pazarda lider konumuna yerleşmiştir. Yerel üretim olanağı ve yüksek üretim kapasitesi, tüketicilerin tercih ettiği markalara sahip olması, yüksek ürün kalitesi, dağıtım etkinliği ve finansman gücü Adel'in üstünlükleridir.

Şirketin ana ürün grubu ağaç cıdarlı kalem (kurşun kalem ve boya kalemleri) olmakla birlikte, keçeli kalem, tükenmez kalem, mekanik kurşun kalem ve minleri, roller kalem, suluboyalar, pastel boyalar, silgiler ile guaş boya, parmak boyası ve oyun hamuru da üretmektedir ve bu ürün gruplarında da pazarda önemli bir yeri vardır.

Ürünlerinde yüksek kaliteyi ve eksiksiz ürün güvenliğini hedefleyen, tüketici sağlığına ve doğal çevreye saygıya özel önem veren Adel, ürünlerini "Adel", "Faber-Castell", "Johann Faber", "Uchika" ve "Atlas" markaları ile değişik kalite ve fiyat seviyelerinde pazarlamaktadır. 2010 yılından itibaren, şirketin ortağı Faber-Castell AG'nin marka haklarını satın aldığı "Eberhard Faber" markası da şirket bünyesinde yer alacaktır.

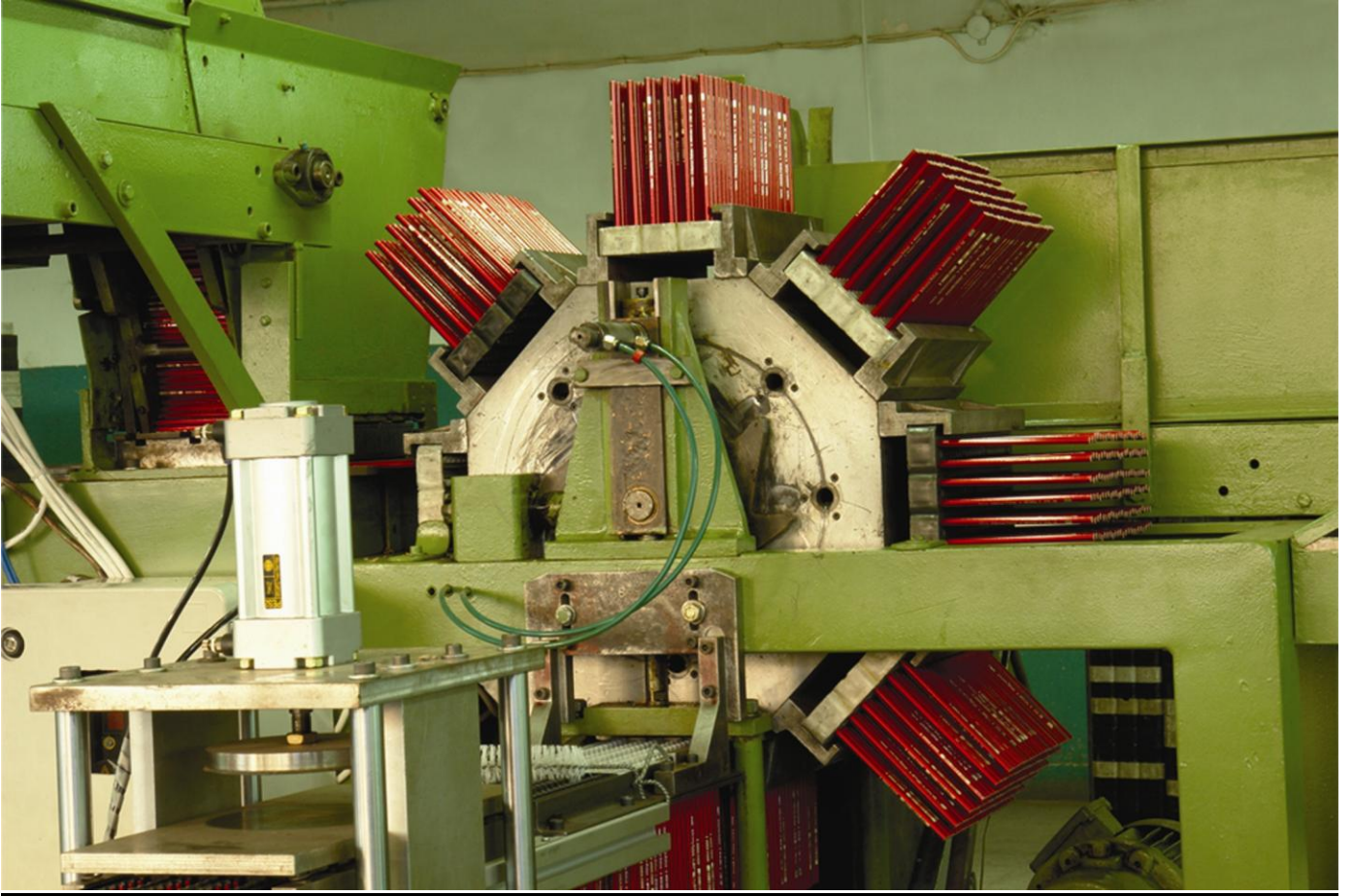
Şirketin ağaç cıdarlı kalemdeki pazar payının miktarsal bazda %50, değer bazında ise %70 civarında olduğu tahmin edilmekte olup, gerek üretimini yaptığı diğer ürün gruplarında, gerekse de "Faber-Castell" markası altında ithalat ve dağıtımını yaptığı diğer bazı ofis ürünlerinde de pazar lideridir. Son yıllarda ithal Faber-Castell ürünlerinin şirket cirosu içindeki payı ve pazardaki yaygınlığı giderek artmaktadır.

Tüketici nezdinde yapılan pazar araştırmaları "Faber-Castell" markasının %100 bilinirliğe sahip olduğunu ve konumlama olarak sektörün açık ara en önde gelen markası olduğunu ortaya koymaktadır. Bunu "Johann Faber" ve "Adel" markaları takip etmektedir.

Adel Kalemcilik, kendi üretimi ürünlerin yanı sıra ithal Faber-Castell yazım, çizim gereçleri ve sanat ürünleri ile diğer ithal kırtasiye ürünlerini Türkiye çapında 100 civarında toptancı bayisinin yanı sıra doğrudan çalışılan perakendeciler üzerinden de tüketicilere ulaştırmaktadır. Adel'in önümüzdeki dönemdeki başlıca hedeflerinden birisi de yeni ürün kategorilerine girmektir.

İhracatta ise Adel 2009 yılında 45 ülkeye \$3,5 milyon'lık satış gerçekleştirmiştir. Mamül ürün satışlarının %60'ı civarı "Adel" markalı standart ürünlerden oluşmaktadır. Adel, "Faber-Castell" markasıyla ürettiği bazı ürünleri de Dünya'daki Faber-Castell şirketlerine ihraç etmektedir.





FAALİYETLER

A. YATIRIMLAR

2009 yılında toplam yatırım tutarımız 668.943 TL. olup, gruplar itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir.

	TL
Bina ve Yeraltı-Yerüstü Düzenlemeleri	56.451
Makina ve Tesisler	296.879
Taşıtlar	-
Demirbaşlar	231.647
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	83.960
	668.943

Makine ve tesis yatırımları, yenileme ve verimlilik artışı sağlamaya yönelik harcamalardır. Şirketimiz 2009 yılında yatırım indirimi istisnasından faydalanmamıştır.

B. MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

1. Kapasite İle İlgili Bilgiler:

Adel Kalemcilik'in İstanbul Kartal'daki fabrikasının yıllık ağaç cıdarlı kalem üretim kapasitesi 1,032,000 gros'tur (yaklaşık 148,608,000 adet). Giresun'da 1980'de kurulan diğer fabrikasında ise 2,000,000 gros kalem latasının yanısıra 300,000 grosluk ağaç kalem üretim kapasitesine sahiptir.

Diğer ürünlerin yıllık üretim kapasiteleri (iki vardiyada) aşağıdaki gibidir.

Keçeli kalem	17,366,400	Adet
Suluboyalar	3,080,000	Kutu
Pastel boyalar	1,920,000	Kutu
Silgiler	576,000	Kutu
Tükenmez kalem	46,934,400	Adet





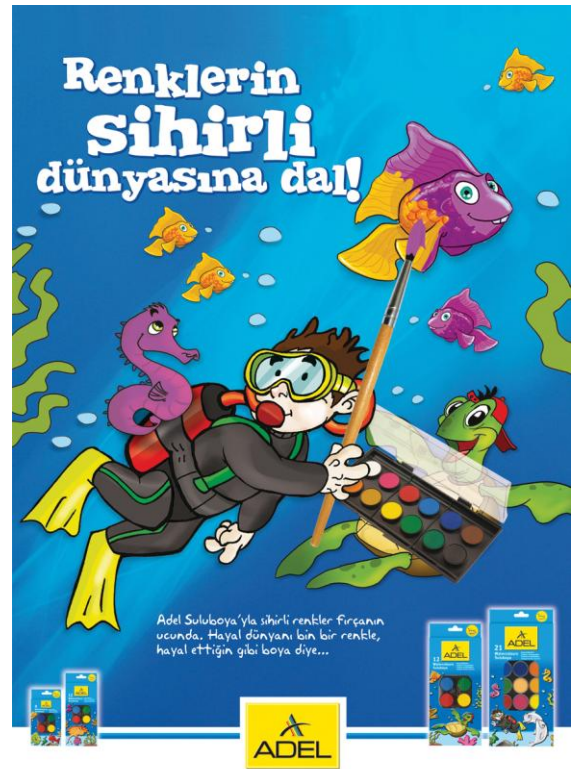
2. Üretim ve Satışlar:

Üretimlerimize ait 2008 yılı ile karşılaştırmalı miktarsal rakamlar aşağıda gösterilmiştir:

Mamul Grubu	Birim	2008	2009
Ağaç Cıdarlı Kalem	Gros	1.061.636	871.170
Tükenmez Kalem	Düzine	828.719	983.573
Keçeli Kalem	Adet	13.292.022	14.323.398
Plastik Silgiler	Kutu	171.368	164.327
Pastel Boyalar	Kutu	1.684.806	1.692.295
Suluboyalar	Kutu	2.136.461	2.251.212
Min	Tüp	2.090.086	3.463.632
Roller Kalem	Adet	793.037	1.290.820
Versatil Kalem	Adet	6.747.160	758.860

Satışlarımıza ait 2008 yılı ile karşılaştırmalı miktarsal rakamlar aşağıda incelemelerinize sunulmuştur.

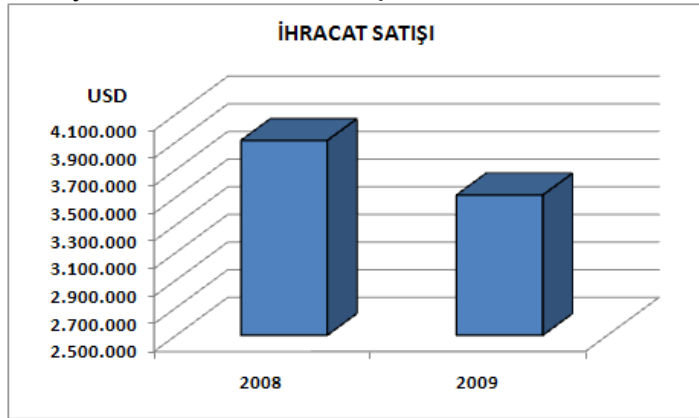
Mamul Grubu	Birim	2008	2009
Ağaç Cıdarlı Kalem	Gros	857.217	1.064.577
Tükenmez Kalem	Düzine	1.177.690	1.361.242
Keçeli Kalem	Adet	14.309.299	15.056.111
Plastik Silgiler	Kutu	200.840	166.747
Pastel Boyalar	Kutu	1.508.742	1.568.002
Suluboyalar	Kutu	2.113.044	2.252.268
Min	Tüp	3.688.214	2.844.148
Roller Kalem	Adet	945.179	1.392.282
Versatil Kalem	Adet	7.130.231	3.807.867



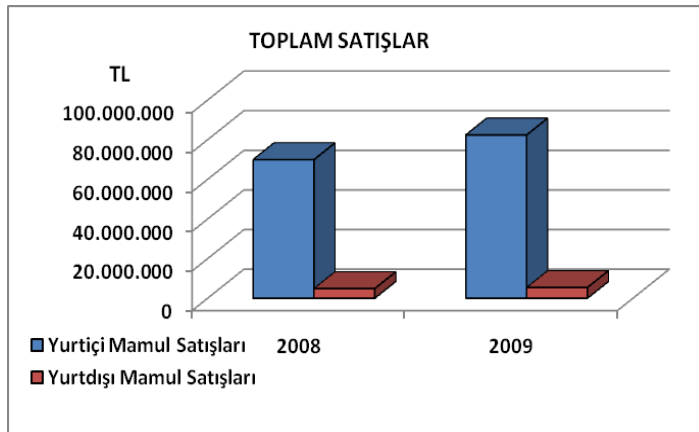
İhracat satışlarımızın 2008 yılı ile karşılaştırmalı miktarsal değerleri aşağıda gösterilmiştir:

Mamul Grubu	Birim	2008	2009
Ağaç Cidarlı Kalem	Gros	256.389	322.446
Tükenmez Kalem	Düzine	216.659	69.943
Keçeli Kalem	Adet	227.164	281.232
Plastik Silgiler	Kutu	33.440	27.996
Pastel Boyalar	Kutu	94.631	139.365
Suluboyalar	Kutu	659.831	662.128
Min	Tüp	204.114	129.832
Roller Kalem	Adet	263.000	228.500
Versatil Kalem	Adet	4.308.880	1.275.596

2008 yılında \$3.908.794 olan ihracat satışı, 2009 yılında \$3.514.178 olmuştur.



2009 yılı ticari faaliyetlerimize ilişkin net satış hasılatlarımızın, mahiyetlerine göre geçen yıl ile mukayeseli değerleri şu şekildedir:



Net Hasılat (TL)	2008	2009	Artış Azalış (%)
Yurtiçi Mamul Satışları	69.922.796	82.389.696	18
Yurtdışı Mamul Satışları	4.865.016	5.399.918	11
Diğer Satışlar	0	0	-
Toplam	74.787.812	87.789.613	17



C. TEMEL RASYOLAR

Şirketimizin SPK Seri:XI,No:29 tebliği çerçevesinde hazırlanan 2009 Ocak-Aralık dönemine ilişkin finansal tablo ve bilgileri esas alınarak hesaplanan rasyolar aşağıdadır:

- EBITDA	= Faaliyet Kârı +Amortisman+Kıdem Tazminatı ve Kullanılmamış İzin Karşılığı + Stok Değer Düşüklüğü + Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri=	25.071.030 TL.
- Özkaynak Kârlılığı	= Net Dönem Kârı / Özkaynaklar	= % 27,26
- Borçlanma Oranı	= Borçlar / Özkaynaklar	= % 19,94
- Cari Oran	= Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar	= % 655,06

D. İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin merkezi Kartal-İstanbul adresindeki fabrika olup, ayrıca Giresun'da lata fabrikası mevcuttur.

Şirketimizin başkaca örgütü olmayıp, organizasyonu ve halen görev başında bulunan kişiler aşağıda gösterilmiştir.

		<u>Mesleki Tecrübesi</u>
Genel Müdür	Taner DURSUN	23 Yıl
Mali İşler ve Muhasebe Müdürü	Ceyhan BAŞTÜRK	13 Yıl
Satış Müdürü	M. Bülent BALKIŞ	24 Yıl
İhracat Müdürü	Ahmet ŞAHİN	23 Yıl
Satınalma ve Lojistik Müdürü	Saip ABALI	21 Yıl
İnsan Kaynakları Müdürü	Ceylan HACIAHMETİBRAHİM	22 Yıl
Üretim Müdürü	Kadir SÜZME	32 Yıl
Teknik Müdür	Adnan ÖZYÖZGAT	31 Yıl
İş Geliştirme Müdürü	T.Ali YETEROĞLU	14 Yıl
Giresun Fabrika Müdürü	ALİ OCAK	27 Yıl

2009 yılı ortalama çalışan sayısı 286 kişidir. Toplu İş Sözleşmesi gereği Mayıs-Eylül döneminde aylık ortalama 101 geçici işçi çalıştırılmıştır.

Mevcut yasa hükümlerine göre tüm şirket çalışanlarına 2009 yılı için 463.771 TL. tutarında kıdem tazminatı karşılığı ayrılmış, buna göre toplam kıdem tazminatı karşılıkları 4.726.941 TL.'ya ulaşmıştır.

2009 yılında çalışanlara ücret, ikramiye ve sosyal yardım olarak yapılan ödemeler tutarı bir önceki yıla göre % 1,89 oranında bir artış göstererek 12.943.563 TL. olmuştur.

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kamuya açıklanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin gereklerine uyulmasını stratejik bir hedef olarak benimsemektedir.

Sözkonusu ilkelerin gereklerinin şirketin kendi dinamikleriyle uyum içinde uygulanabilmesi ve mevcut yönetim sistemlerimizin ilkeler çerçevesinde iyileştirilmesi yönündeki çalışmalar halen devam etmektedir. Bu değişikliklerin bir kısmına şirketimizin hemen uyum sağlaması mümkün olmasına rağmen, diğer bir kısmına uyum sağlamak için gereken altyapı ve düzenleme çalışmalarının yapılması, daha uzun bir süreç ihtiyacı doğurmaktadır.

Bu unsurlar göz önüne alınarak, şirketimiz, 31.12.2009 tarihi ile sona eren faaliyet döneminde, aşağıda belirtilen hususlar dışında, Sermaye Piyasası tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uymakta ve bunları uygulamaktadır.

- Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin bir parçası olarak bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının şirketin faaliyetlerinin gelişip güçlenmesine ve daha profesyonel bir yönetim anlayışının yerleşmesine katkı sağlayacağına inanmaktadır. Bu çerçevede, şirketimiz yönetim kurulunda zaten bugüne kadar söz hakkı olan danışman sıfatıyla toplumda bağımsız kişilikleri ve ulaştıkları itibarları dolayısıyla güven duyulan uzman kişilere yer verilmiştir. Ancak bu yapının, SPK’nın Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölüm madde 3.3’teki tanımlara uygun formata taşınabilmesi için belli bir geçiş süreci ihtiyacı ortaya çıkmaktadır.

Öte yandan, şirketimizde hissedarlar arasında stratejik ortak olarak yabancı sermaye hissesi de mevcuttur. Dolayısıyla, yönetim kurulu üye sayısı ve yapısı, ortaklık anlaşmaları gereğince ve ana sözleşme çerçevesinde yerli ve yabancı ortaklar tarafından belli bir dengeye göre belirlenmiştir. Bu yapının SPK’nın istediği standartlara getirilmesi açısından stratejik ortakların bir araya gelerek sözkonusu anlaşmaları yeniden yapılandırmaları gerekmektedir. Bunun sağlanmasını takiben bağımsız yönetim kurulu üyelikleri sayısı kademeli olarak istenilen noktaya getirilecektir.

- Şirketimizde mevcut yönetim kurulu yapısı içinde henüz bağımsız yönetim kurulu üyelikleri oluşturulmadığı için mevcut komitelerin başkanı bağımsız üyelerden oluşmamaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin yapılandırılması ve gerekli sayıda üyenin atanmasını takiben, denetim ve kurumsal yönetim komitelerine ilişkin değişiklikler de ele alınacaktır.
- Şirketimiz ana sözleşmesinde şu an için birikimli oy sisteminin kullanımına olanak veren bir hüküm yer almamaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin sağlanması ile beraber, azınlık haklarının da yönetim kurulunda temsilinin bir ölçüde de olsa sağlanacağı inancındayız.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde belirtilen şekilde şirketin sermaye ve yönetim yapısı ile malvarlığında değişiklik meydana getiren bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralanması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesine ilişkin kararların genel kurulda alınması konusu yönetim kurulu tarafından değerlendirilmiş ve işlemlerin genel kurula bağlanmasının, şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde aksatacağı, dinamik ve değişen iş fırsatları karşısında yönetimin hareket kabiliyetini azaltacağı ve bundan tüm ortakların zarar göreceği düşüncesinde birleşilmiştir. Şirketin bu amacı teminen bu tür işlemlerle ilgili olarak, takip eden ilk genel kurulda tüm ortakları bilgilendirmesi uygun görülmüştür.

BÖLÜM I PAY SAHIPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi:

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler birimi görevlerini Mali İşler ve Muhasebe Müdürlüğü üstlenmiştir. Pay sahipleri ile ilgili kayıtlar güncel olarak ilgili Müdürlük tarafından tutulmakta olup, dönem içerisinde 9 defa bizzat pay sahiplerinin telefonuna yanıt verilmiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı :

Dönem içerisinde pay sahipleri şirketten yazılı olarak bilgi talebinde bulunmuş olup yazılı cevap verilmiştir. Ayrıca faaliyet raporları ile yıllık ve ara mali tablolar şirketimizin internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Şirket esas sözleşmemizde belirli bir maddi durumun özel olarak incelenmesi ve aydınlatılması için özel denetçi atanmasını, her pay sahibinin bireysel olarak genel kuruldan talep edebilmesi yönünde değişiklik yapılması konusu yönetim kurulu tarafından incelenmiş, ancak özel denetçi tayininin şirketin yönetimini zorlaştıracak ve hareket kabiliyetini azaltacak durumlara yol açabileceği noktasından hareketle ortaklar için öngörülen faydanın istenildiği şekilde sağlanamayacağı görüşünde birleşmiştir. Öte yandan, azınlıkların bilgi alma haklarını teminen, azınlığı teşkil eden pay sahiplerinin şüphelendikleri ve incelenmesini istedikleri konuları Denetimden Sorumlu Komite'ye iletmelerini ve bu kanalla konunun incelenmesini ilke olarak benimsemiş ve Denetimden Sorumlu Komitenin çalışma esaslarında bu yönde değişiklik yapılmasına karar verilmiştir.

4. Genel Kurul Bilgileri :

Dönem içerisinde bir kez Olağan Genel Kurul gerçekleşmiştir. Bu toplantı %72 toplantı nisabı ile yapılmış olup medya katılmamıştır.

Bu toplantılara ait davet, gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile Türkiye'de yayımlanan iki gazetede toplantı tarihinden 18 gün önce yapılmış olup nama yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla ayrıca bildirilmiştir. Mali tablolar ile Faaliyet ve Denetim raporları toplantıdan 15 gün önce şirket merkezinde pay sahiplerinin tetkiki için hazır tutulmuştur. Pay sahiplerinin verdiği öneriler oylanmış ve öneriler doğrultusunda karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen şekilde şirketin sermaye ve yönetim yapısı ile malvarlığında değişiklik meydana getiren bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralanması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesine ilişkin kararların genel kurulda alınması konusu yönetim kurulu tarafından değerlendirilmiş ve işlemlerin genel kurula bağlanmasının, şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde aksatacağı, dinamik ve değişen iş fırsatları karşısında yönetimin hareket kabiliyetini azaltacağı ve bundan tüm ortakların zarar göreceği düşüncesinde birleşilmiştir. Şirketin bu amacı teminen bu tür işlemlerle ilgili olarak, takip eden ilk genel kurulda tüm ortakları bilgilendirmesi uygun görülmüştür.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları :

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketimiz ana sözleşmesinde şu an için birikimli oy sisteminin kullanımına olanak veren bir hüküm yer almamaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin sağlanması ile beraber, azınlık haklarının da yönetim kurulunda temsiline bir ölçüde de olsa sağlanacağı inancındayız.

6. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı:

Şirketimizin kârına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirketimizin her yıl dağıtılabılır kârının en az %50'si oranındaki tutarın temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsediği ve bu kâr dağıtım politikasının şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlar hariç olarak sürdürülmesi şirket kar dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.

Kâr dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

7. Payların Devri :

Şirketimiz ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.02.2009 tarihli Seri: VIII No:54 sayılı Özel Durumların Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin gerekleri doğrultusunda yeniden düzenlenen Bilgilendirme politikamız 29.04.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır. Söz konusu politika aşağıda yayınlanmaktadır.

I. Amaç

Şirketimiz tüm pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesinde eşitlik, doğruluk, tarafsızlık, tutarlılık ve zamanlama prensipleri çerçevesinde davranılması ilkesini benimsemektedir. Bu amaç dahilinde oluşturulan işbu bilgilendirme politikası kapsamında ele alınan duyuru ve açıklamaların, Şirketimizin hak ve sorumluluklarını da gözeterek şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde yapılması esastır.

II. Kamuyu aydınlatma

a. Genel esaslar

Sermaye Piyasası Mevzuatıyla belirlenen tüm konularda ve ilgili mevzuat kapsamında Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Ancak kamuya açıklanan bilgiler, yasal zorunluluklar dışında rekabet gücünü engelleyerek Şirketimizin ve pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin zararına neden olabilecek sonuçlar doğuracak bilgi içeremez. Ticari sır kapsamındaki bilgiler açıklanamaz.

Şirketimizin bilgilendirme politikası ve buna ilişkin değişiklikler Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak Genel Kurul'un bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır. Şirketimizin işbu bilgilendirme politikasının yürütülmesi Kurumsal Yönetim Komitesi'nin koordinasyonunda Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından gerçekleştirilir.

Pay sahipleri ve diğer menfaat sahiplerinden gelen bilgi ve görüşme talepleri Şirketimizin bilgilendirme politikası çerçevesinde değerlendirilerek, tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleştirilir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne yöneltilen yazılı sorular, halka açık olan bilgilerle ilgili talepleri içermek kaydıyla, eğer bilgi mevcut bir bilgi ise 2 işgünü içinde, bilgi mevcut bilgilerin türetilmesinden yeni oluşturulacak ise 5 işgünü içinde, yazılı olarak cevaplanmaktadır. Birimin analist ve yatırımcılar ile tüm yazışmaları kayıt altında tutulmaktadır.

b. Kamuyu aydınlatma araçları

Olağan Genel Kurul toplantılarında, görüşülecek konularla ilgili mevzuat ile düzenlenen bilgi ve belgelerin yanı sıra Şirketimizin yıllık faaliyet sonuçları sunulur.

Şirketimiz üç ayda bir finansal sonuçlarını açıklamaktadır. Şirket her çeyrekte finansal raporlarla birlikte yatırımcıları ve analistleri bilgilendirmek ve o dönem sonuçlarını değerlendirmek amacıyla bilgilendirme notu da hazırlamaktadır.

Şirketimizin halen www.adel.com.tr adresinde bulunan internet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlar doğrultusunda pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği bir iletişim kanalı olarak düzenlenip kullanılır. Şirketimiz tarafından yapılan özel durum açıklamaları internet sitemizde güncel olarak tutulur.

Şirketimiz internet sitesi herkese açıktır ve kullanımında herhangi bir sınırlama yoktur. İnternet sitesi ziyaretçileri yasal zorunluluklar hariç Şirketçe gizli tutulur.

Geleneksel bilgi dağıtım kanallarının yanı sıra Şirketimizce bilgi teknolojilerinin sağladığı çeşitli haberleşme imkânları da kamunun bilgilendirilmesi amacı ile kullanılabilir. Bu çerçevede, Şirketimiz tarafından yapılmış

olan özel durum açıklamaları, internet sitemiz ve diğer kanallar yolu ile tarafımıza iletişim bilgilerini ileterek ek talepte bulunan menfaat sahiplerine doğrudan elektronik posta vasıtası ile de gönderilebilir.

c. Basın yolu ile bilgilendirme ve basında yer alan haberlerin takibi

Yıl sonu faaliyet sonuçları da dahil olmak üzere Şirketimizin faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler ve ayrıca Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmelerin kamuya duyurulmasında İMKB'ye yapılan özel durum açıklamalarının yanısıra basın bültenleri ve/veya basın toplantılarından da yararlanılabilir.

Basın yolu ile yapılan sözkonusu bilgilendirme çalışmaları ve basın yoluyla iletilen bilgi taleplerinin karşılanması Şirket üst düzey yönetimi tarafından gerçekleştirilir ve ilgili süreçte şirket içi ve şirket dışı uzmanların görüşlerinden faydalanılabilir. Açıklanan basın bültenlerinin bir kopyası internet sitesinde güncel olarak bulundurulur.

Öte yandan, şirket hakkında, TV, yazılı basın, internet ve radyo da dahil olmak üzere ulusal veya uluslararası basın-yayın organlarında yer alan ve görevlendirilebilecek medya izleme şirketlerince takip edilen tüm haber ve söylentiler Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından değerlendirilir. Eğer şirket ile ilgili gerçeğe dayalı olmayan bir habere rastlanırsa, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından durum değerlendirilir, İMKB veya SPK tarafından açıklama isteğini takiben veya gerekli hallerde açıklama isteği beklenmeksizin Adel Kalemcilik Bilgilendirme Politikası'na uygun olarak ilgili bildirimler yapılır.

III. İdari sorumluluğu bulunan kişiler ve şirket sözcüleri

Şirketimizde idari sorumluluğu bulunan kişiler, şirketin yönetim ve denetleme kurulu üyeleri ile Genel Müdür ve ona doğrudan raporlayan yöneticiler olarak belirlenmiştir.

Diğer yandan, Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından belirlenen Yönetim Kurulu üyeleri ve diğer Şirket yöneticileri şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları, diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler ile basın dahil tüm bilgi iletişim kanallarında Şirketimizi temsilen sözcü olarak görevlendirilir.

IV. İçsel bilginin gizliliğinin korunması

Şirketimizde "İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi"nde bulunanların, bu listede yer almaları sebebi ile ilgili mevzuattan kaynaklanan sorumlulukları, taraflarına yönelik olarak hazırlanmış mektuplar aracılığıyla hatırlatılır.

Bunun yanısıra, Şirketimizde şirket sözcüsü olarak belirlenmiş kişiler, her çeyrek döneme ait finansal sonuçların açıklanmasından iki hafta öncesinden finansal sonuçların açıklanmasına kadar olan sürede Sessiz Dönem uygulamasına uymakla yükümlüdürler.

Sessiz Dönem boyunca şirket sözcüleri, şirket adına kamuya açıklanmış bilgiler hariç, şirketin finansal durumu hakkında görüş bildiremezler. Analist ve yatırımcılar gibi sermaye piyasası katılımcılarının finansal durumla ilgili soruları cevaplanmaz. Bununla birlikte şirket hakkında kamuya açıklama yapmaya yetkili kişilerin, içsel bilgilerin gizliliğine uyararak, Sessiz Dönemde konferans, panel vb. etkinliklere katılımları ve konuşma yapmaları herhangi bir engel teşkil etmez.

V. Yürürlük

Bu bilgilendirme politikası Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 29.04.2009 tarihli toplantısında görüşülerek onaylanmış ve aynı gün yürürlüğe girmiştir.

9. Özel Durum Açıklamaları :

Dönem içerisinde 13 adet özel durum açıklaması yapılmış olup , SPK veya İMKB tarafından ek açıklama istenmemiştir. Zamanında yapılmayan özel durum açıklaması nedeniyle uygulanan yaptırım yoktur.

Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği :

Şirketimizin internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitesi adresi : <http://www.adel.com.tr>

İnternet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgilere yer verilmektedir.

10. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması :

Şirketimizde gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri aşağıda belirtilmiştir.

	%
S.Kamil Yazıcı	13,55
İzzet Özilhan	4,55
Türkan Özilhan	4,55
Tülay Aksoy	4,55
Diğer	21,27
	48,47

11. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması :**İçsel Bilgiye Erişimi Olanlar Listesi****Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri**

Erdal Tunca
İbrahim Yazıcı
Tuncay Özilhan
Süleyman Vehbi Yazıcı
Gülşen Yazıcı
Tülay Aksoy
Nilgün Yazıcı
Salih Metin Ecevit
Rolf Schifferens

Anton Wolfgang Graf von Faber-Castell

Şirketin TTK'na göre seçilmiş murakıpları

Ahmet Bal
Hasan Karaağaç
Mehmet Hurşit Zorlu

Şirketin Genel Müdürü ve Müdür seviyesi dahil tüm yöneticileri

Taner Dursun	Genel Müdür
Ceyhan Baştürk	Mali İşler ve Muhasebe Müdürü
M.Bülent Balkış	Satış Müdürü
Ahmet Şahin	İhracat Müdürü
Saip Abalı	Satınalma ve Lojistik Müdürü
Ceylan Hacıahmetibrahim	İnsan Kaynakları Müdürü
Kadir Süzme	Üretim Müdürü
Adnan Özyozgat	Teknik Müdür
T.Ali Yeteroğlu	İş Geliştirme Müdürü
Ali Ocak	Giresun Fabrika Müdürü

Şirketin Mali İşler ve Muhasebe departmanındaki şefler

Davut Serim
Fatih Çakıcı

Tam tasdikten sorumlu YMM

Osman Özen
Mümin Karamanlı

Bağımsız denetimden sorumlu şirket yetkilileri

Sorumlu Ortak Baş Denetçi Dr.M.Özgür Günel
Sorumlu Ortak Baş Denetçi (Yedek) Oktay Akyüz
Baş Denetçi Şükran Yücel
Baş Denetçi (Yedek) Mine Efe
Kıdemli Denetçi Şenel Aras
Denetçi (Yedek) Çiğdem Taşçı
Denetçi Yardımcısı Zeynep Serttepe
Denetçi Yardımcısı (Yedek) Merin Kavalcı

Anadolu Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri

Tuncay Özilhan

İbrahim Yazıcı

Süleyman Vehbi Yazıcı

Gülten Yazıcı

Tülay Aksoy

Hülya Elmalıoğlu

Ali Şanal

Ahmet Muhtar Kent

Salih Metin Ecevit

Recep Yılmaz Argüden

Mehmet Cem Kozlu

Adel Yönetim Kurulu'na Katılan Danışmanlar

Salih Serdar Bölükbaşı

AEH'nın yönetim kurulu toplantılarına katılan danışmanlar

Ege Cansen

Engin Akçakoca

Faber Castell Yöneticileri

Mali İşler Başkanı Michael Boy

Avrupa Satış Direktörü Stephan Rosen

AEH üst düzey yöneticileri:

AEH Mali İşler Başkanı Mehmet Hurşit Zorlu

AEH Denetim Koordinatörü Ahmet Bal

AEH Mali İşler Koordinatörü Ali Baki Usta

AEH Kurumsal Finansman Koordinatörü Murat Timur

AEH Denetim Koordinatör Yardımcısı Menteş Albayrak

AEH Denetim Koordinatör Yardımcısı İrfan Çetin

AEH IT Denetim Koordinatör Yardımcısı Mete Türkyılmaz

AEH Denetim Müdürü Gökhan İzmirli

AEH Denetim Müdürü Duygu Aydoğan Delikara

AEH Mali İşler Koordinatör Yardımcısı Murat Küçük

AEH Mali İşler Koordinatör Yardımcısı Bora Öner

AEH Mali İşler Vergi Yönetim Koordinatörü Can Doğan

AEH Mali İşler Vergi Yönetim Koordinatör Yardımcısı Ertuğrul Cin

Yazıcılar Holding Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatör Yardımcısı İrem Çalışkan Dursun

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

12. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi :

Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda şirketimiz yetkilileri tarafından bilgilendirilmektedir.

Bu bilgilendirme yıllık faaliyet raporu, karşılıklı görüşmeler, bayi toplantıları, fuarlar, okul ve üniversite aktiviteleri şeklinde olmaktadır.

13. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı :

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir çalışma yapılmamıştır.

14. İnsan Kaynakları Politikası :

İrk, milliyet, cinsiyet ve inanç farkı gözetmeyen, çalışanların farklılıkları ve yetenekleri ile gurur duyan bu farklılıkları gelişme için bir fırsat olarak gören ve çalışanlarının kendilerini geliştirmelerine yatırım yapan, çalışanlarına güvenli bir çalışma ortamı sağlamaya, sağlıklarını korumaya özen gösteren, çalışanlarının kanun ve yönetmeliklerle sahip oldukları haklarına saygılı, çalışanlarını ve yöneticilerini yarınlara hazırlamak amacı ile her aşamada ve her düzeyde eğitime büyük önem veren ve insana yatırım yapan , çalışanlarına işe alımlarından başlayarak her türlü maddi imkanın sağlanmasında, eğitim, ücret, kariyer gibi konularda eşit koşullardaki kişilere fırsat eşitliği sağlanmasına özen gösteren bir politikadır.

Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamıştır. Ancak, kapsam içi (sendikalı) çalışanların temsilcileri (baş temsilci ve iki üye) mevcuttur. İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu'nda çalışanları temsil etmek üzere gönüllü adaylardan bizzat çalışanlarca seçilen iki temsilci bulunmaktadır, (bir üye nezaretçileri temsilen, diğer üye tüm çalışanları temsil etmek üzere).

Ayrıca tüm çalışanlar, Çalışan İstek ve Şikayet Prosedürü gereği yönetime doğrudan ulaşabilme imkanına sahiptir.

Çalışanlarımızdan ayrımcılık konusunda hiçbir şikayet alınmamıştır.

15. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:

Bütün müşteri ve tedarikçilerimize ırk, din, milliyet, inanç ve cinsiyet ayırımı yapmaksızın eşit davranırız , müşteri ve tedarikçilerimizin mutluluğunu karşılıklı sorumluluk anlayışı çerçevesinde tam olarak sağlamayı hedefleriz, her müşterimize hizmet ve ürünlerimizin bütün standartlarını tam bir tutarlılıkla taşımayı taahhüt ederiz, müşteri ve tedarikçilerimizin kanun ve yönetmeliklerle sahip oldukları haklarına saygılıyız, ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçilerimizle ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösteririz , zamanımızı, enerjimizi ve kaynaklarımızı ürün ve hizmetlerimizin geliştirilmesine yoğunlaştırırız.

16. Sosyal Sorumluluk :

Topluma, doğaya ve çevreye, ulusal değerlere, örf ve adetlere saygılıyız, şeffaflık ilkemiz ışığında pay ve menfaat sahiplerine, şirketimizin hak ve yararlarını da gözeterek şekilde zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, kolay erişilebilir durumda şirket yönetimi, finansal ve hukuki durumu ile ilgili güvenilir bilgi sunarız, Türkiye Cumhuriyeti yasalarına bağlıyız; tüm işlemlerimizde ve kararlarımızda yasalara uygun hareket ederiz.

Çevreye ve komşularımıza olan tüm yasal yükümlülüklerimiz eksiksiz yerine getirilmiştir . Çalışma Ruhsatımız, Emisyon İznimiz vardır.

Yakın çevre okulları, yerel yönetimler, kamu kuruluşları aracılığı ile muhtaç durumdaki öğrencilere her yıl önemli ölçüde kırtasiye yardımı yapmaktayız.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

17. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeleri :

Şirketimizin yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürü aşağıdaki gibidir.

Erdal Tunca	Yönetim Kurulu Başkanı	- icracı
İbrahim Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-	icracı olmayan
Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Üyesi	- icracı olmayan
Süleyman Vehbi Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	- icracı olmayan
Gülşen Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	- icracı olmayan
Tülay Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	- icracı olmayan
Nilgün Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	- icracı olmayan
Salih Metin Ecevit	Yönetim Kurulu Üyesi	- icracı olmayan
Rolf Schifferens	Yönetim Kurulu Üyesi	- icracı olmayan
Anton Wolfgang Graf von Faber-Castell	Yönetim Kurulu Üyesi	- icracı olmayan
Taner Dursun	Genel Müdür	

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin bir parçası olarak bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının şirketin faaliyetlerinin gelişip güçlenmesine ve daha profesyonel bir yönetim anlayışının yerleşmesine katkı sağlayacağına inanmaktadır. Bu çerçevede, şirketimiz yönetim kurulunda zaten bugüne kadar söz hakkı olan danışman sıfatıyla toplumda bağımsız kişilikleri ve ulaştıkları itibarları dolayısıyla güven duyulan uzman kişilere yer verilmiştir. Ancak bu yapının, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölüm madde 3.3'teki tanımlara uygun formata taşınabilmesi için belli bir geçiş süreci ihtiyacı ortaya çıkmaktadır.

Öte yandan, şirketimizde hissedarlar arasında stratejik ortak olarak yabancı sermaye hissesi de mevcuttur. Dolayısıyla, yönetim kurulu üye sayısı ve yapısı, ortaklık anlaşmaları gereğince ve ana sözleşme çerçevesinde yerli ve yabancı ortaklar tarafından belli bir dengeye göre belirlenmiştir. Bu yapının SPK'nın istediği standartlara getirilmesi açısından stratejik ortakların bir araya gelerek söz konusu anlaşmaları yeniden yapılandırılması gerekmektedir. Bunun sağlanmasını takiben bağımsız yönetim kurulu üyelikleri sayısı kademeli olarak istenilen noktaya getirilecektir.

18. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri:

Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinin nitelikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen niteliklerle örtüşmektedir.

19. Şirketin Vizyon, Misyon ve Değerleri ile Stratejik Hedefleri :

Şirketimizin misyon ve vizyonu yönetim kurulu tarafından belirlenmiş olup, internet sitesinde şirket vizyonu kamuya açıklanmıştır.

Şirketimizin Vizyonu ;

Dış ülkelerde de üretim tesisleri ve ticari operasyonları olan Türkiye'nin en büyük **Kırtasiye Grubu** olmak.

Şirketimizin Misyonu ;

Değerlerimiz ışığında tüketiciye yüksek kaliteli ve güvenilir ürünleri uygun fiyata sunmak.
Türkiye ve diğer ülkelerde büyüyerek ciro ve karlılığı arttırmak.

Şirketimizin Değerleri :

- Toplumsal sorumluluk ve çağdaşlık,
- Yetkinlik ve gelenek,
- Kalite ve mükemmeli hedeflemek,
- Yenilikçilik ve yaratıcılık,
- Takım çalışması ve girişimcilik.

Yöneticiler tarafından oluşturulan 3 yıllık stratejik iş planı yönetim kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe girer. Ekim ayında hazırlanmasına başlanılan stratejik iş planı Aralık ayı yönetim kurulu toplantısında görüşülerek onaylanır. Onaylanarak uygulanmaya başlanılan stratejik iş planının gerçekleşmesine ilişkin aylık faaliyet raporları ise her ay bu amaçla toplanan yönetim kurulu tarafından görüşülerek değerlendirilmektedir.

20. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması :

Risk yönetimi şirketimizin sürekli faaliyetleri içinde önemli bir yer tutmaktadır. Şirketimizin karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temel hareket noktasıdır. Yöneticilerimiz risk yönetimini iyileştirici ve geliştirici uygulamaları sürekli olarak şirkette uygulanabilir hale getirmeyi hedeflemiştir. Şirketimizin mevcut ve muhtemel riskleri temelde şu şekilde sınıflandırılmaktadır:

Mali Risk; aktif pasif riski, kredibilite, sermaye/borçluluk ilişkisi, kur riski ve şirketin mali durumunu doğrudan etkileyebilecek diğer risk faktörleri,

Operasyonel Risk; optimum düzeyde güncel teknolojinin kullanılması ve bu yönde gerekli yatırımların tespit edilerek uygulanması çerçevesinde rekabet avantajını etkileyebilecek risk faktörleridir.

Doğal Risk; yangın, deprem gibi Şirket performansını olumsuz etkileyebilecek risk faktörleri.

Bu kullanım ile faaliyet sonuçları anlık bazda takip edilerek, beşeri hatalar ortadan kaldırılırken, iç kontrol sisteminin etkinliği de artırılmıştır. Aynı zamanda üst düzey teknoloji kullanılan iç iletişim sistemi de karşılaşılan sorunlara kısa zamanda müdahale etme ve çözüm üretme imkanı tanımaktadır. Halen mali işler fonksiyonu çerçevesinde sürekli olarak gerçekleşen sonuçlar bütçe ile karşılaştırmakta ve sapmaların nedenleri araştırılmaktadır. Aynı zamanda çevresel faktörler ve olağanüstü işlemler de anında izlenerek etkileri ve nedenleri araştırılmakta olup mali riski minimize edici tüm tedbirler sürekli olarak alınmaktadır. Yıllık bütçeler ve iş planları içerisinde yer alan yatırım harcamaları doğrultusunda tesisimizde en ileri teknikler kullanılmasına imkan sağlanmaktadır. Gerçekleşebilecek doğal riskler karşısında tüm tesislerimiz riski minimize etmek doğrultusunda sigortalanmakta, herhangi bir olağanüstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması için yedekleme sistemlerine yönelik yatırımlar yapılmaktadır.

Şirketimiz Anadolu Grubu'na bağlı olduğundan grup genelinde uygulanan iç kontrol denetimlerine de tabi tutulmaktadır.

21. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve sorumlulukları :

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına şirket ana sözleşmesinde açıkça yer verilmiştir.

22. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları :

Dönem içerisindeki yönetim kurulu toplantı sayısı 37 olup , aylık faaliyet raporunun görüşüldüğü toplantı tarihleri dönem başında belirlenerek üyelere bildirilmektedir. Bunun dışındaki toplantı tarihleri 2 gün önce üyelere bildirilmektedir. İletişim genel müdür sekreteri tarafından yapılmaktadır.

Şirketimizde Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin bir gereği olarak tüm Yönetim Kurulu toplantılarımızda konuşmalar tutanakla tespit edilmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarımızda şirketimizin sadece geçmiş dönem performansı veya cari dönem gelişmeleri değil yanı zamanda geleceğe yönelik büyüme planları, rakiplere karşı geliştirilen stratejiler, insan kaynakları organizasyon yapısına yönelik alınacak kararlar gibi konular görüşülmektedir. Görüşülen tüm konular karara bağlanmazken karar alınan konuların tutanakların açıklanması çeşitli spekülasyonlara yol açabilir. Bu sebeple, tutanaklar kamuya açıklanmamaktadır. Öte yandan, Yönetim Kurulunda karara bağlanan önemli konuların tümü Özel durum açıklamasıyla kamuoyuna duyurulmaktadır.

23. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı :

Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335 maddeleri ile ilgili olarak şirketle mukavele yapmak yasağı ve rekabet yasağı konusunda genel kurul tarafından izin verilmiştir.

24. Etik Kurallar :

Şirketimiz bünyesinde etik kurallara büyük önem verildiği gibi yönetim hissesine sahip Anadolu Grubu kurum kültürü anlayışı içerisinde de bu değerler yıllardır uygulanmıştır. Konu üzerinde detaylı çalışmalar tamamlanmış olup, tesbit edilen çalışma ilkeleri şirketimizin internet sitesinde yayınlanmıştır.

25. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı , Yapı ve Bağımsızlığı:

Şirketimiz yönetim kurulunda iki komite oluşturulmuştur ;

Denetimden sorumlu komite 2003 yılı içinde kurulmuştur. Komite Süleyman Vehbi Yazıcı, Tülay Aksoy ve uzman üye Ahmet Bal'dan oluşturulmuş olup 2009 yılı içinde 5 kez toplantı yapmıştır. Denetim komitesi şirketimizin muhasebe sistemi ve finansal bilgilerinin denetimleri, incelenmesi, düzenlenen mali tabloların gerçek mali durumu yansıtip yansıtmadığının kontrol edilmesi, genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine ve mali mevzuata uygunluğunun araştırılması faaliyetlerinde bulunmuştur. Ayrıca bağımsız denetim kuruluşunun seçimi ile ilgili araştırma ve çalışmalarda yaparak Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmuştur.

Kurumsal yönetim komitesi 2007 yılı içerisinde kurulmuştur. Salih Metin Ecevit ve Nilgün Yazıcı'dan oluşan komite yıl içerisinde çalışmalarına devam etmiştir. Şirketimizde mevcut yönetim kurulu yapısı içinde henüz bağımsız yönetim kurulu üyelikleri oluşturulmadığı için mevcut komitenin başkanı bağımsız üyelerden oluşamamaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin yapılandırılması ve gerekli sayıda üyenin atanmasını takiben, denetim ve kurumsal yönetim komitelerine ilişkin değişiklikler de ele alınacaktır.

26. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar :

Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmemektedir. Safi Kârdan kanuni yedek akçe ve ortaklara birinci temettü düşüldükten sonra kalan tutarın %5'i eşit olarak yönetim kuruluna kâr payı olarak ödenmek üzere ayrılır. Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamış ve kefalet gibi teminatlar vermemiştir.