



Adel Kalemcilik
Ticaret ve Sanayi A.Ş.

2019 Yılı Faaliyet Raporu

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2019–31/12/2019 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında 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, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) 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 01/01/2019–31/12/2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 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'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

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

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirketin 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, Şirketin 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, ayni 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 hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun 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, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi H. Erdem Selçuk'tur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

H. Erdem Selçuk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2020

1-GENEL BİLGİLER

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu ağaç cıdarlı kurşun, boya kalemleri, oyuncak ürünleri ve diğer kırtasiye ürünleri üretimi, tesislerde imal edilen mamullerin satışını ve ihracatını yapmak, bununla ilgili her türlü iptidai, yarı mamul ve mamul maddeler ithal etmek, satın almak ve satmaktır.

Şirket, 17 Temmuz 1967 tarihinde kurulmuş, aynı tarihte de İstanbul Sanayi Odası ve İstanbul Ticaret Odası'na 96078 sicil numarası ile kaydolmuştur.

Merkez Adresi: Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad.

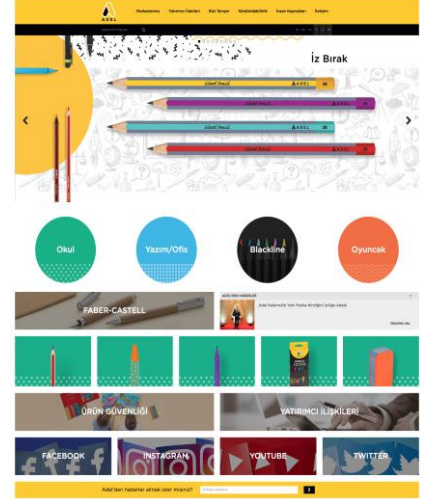
No: 58 Buyaka E Blok 34771 Ümraniye/İstanbul

Fabrika Adresi: Şekerpınar Mah. Yanyol Sok. No: 7

41480 Çayırova/Kocaeli

İnternet sitesi: www.adel.com.tr

Adel Danışma Hattı: 0850 224 23 35

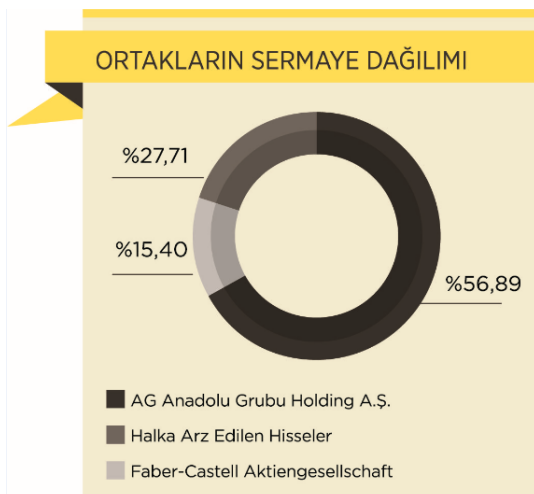


1.1 SERMAYE YAPISI

Şirketimizin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 23.625.000 TL olan sermayesi, 3.637.941 TL tutarındaki 3.637.941 adedi Yabancı Sermaye Mevzuatı uyarınca nama yazılı, 19.987.059 TL tutarındaki 19.987.059 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 %
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	13.439.211	56,89
Faber-Castell Aktiengesellschaft	3.637.941	15,40
Halka Arz Edilen Hisseler	6.547.848	27,71



1.2 YÖNETİM KURULU

Başkan	: Tuncay ÖZİLHAN
Başkan Vekili	: Kamilhan Süleyman YAZICI
Üye	: Tuğban İzzet Aksoy
Üye	: Mustafa Ali YAZICI
Üye	: Kamil Ömer BOZER
Üye	: Sezai TANRIVERDİ
Üye	: Recep Yılmaz ARGÜDEN
Üye	: Ahmet BOYACIOĞLU
Üye	: Mehmet Hürşit ZORLU
Üye	: Stephan ROSEN*
Üye	: Charles Alexander GRAF VON FABER-CASTELL*
Bağımsız Üye	: Ali Galip YORGANCIOĞLU
Bağımsız Üye	: Mehmet Ercan KUMCU

*31 Aralık 2019 itibarıyla Sayın Rolf Schifferens ve Sayın Danial Rogger yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiş, yerlerine yönetim kurulu tarafından 1 Ocak 2020 itibarıyla önümüzdeki ilk olağan genel kurula kadar görev yapmak üzere Sayın Stephan Rosen ve Sayın Charles Alexander Graf von Faber-Castell Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri 08.04.2019 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda bir yıl için ve 2019 faaliyet sonuçlarının görüşüleceği ilk olağan genel kurula kadar seçilmiş olup görev ve yetkileri şirket esas sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre belirlenmiştir. Şirketin 2018 yılı faaliyetlerine ilişkin 08.04.2019 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul Toplantısı 10.05.2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Denetim Komitesi	Kurumsal Yönetişim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi
Mehmet Ercan Kumcu- Başkan Ali Galip Yorgancioğlu-Üye	Mehmet Ercan Kumcu-Başkan Mehmet Hürşit Zorlu-Üye Kamilhan Süleyman Yazıcı-Üye Recep Yılmaz Argüden-Üye İrfan Çetin-Üye	Ali Galip Yorgancioğlu-Başkan Kamil Ömer Bozer-Üye Tuğban İzzet Aksoy-Üye

1.3 BAĞIMSIZ DENETİM FİRMASI

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş
Deloitte Values House, Eski Büyükdere Cad. No:1
Maslak, Şişli 34398 İstanbul-Türkiye

1.4 ORGANİZASYON YAPISI

Şirketimizin merkezi Ümraniye-İstanbul adresi olup, 24 Haziran 2015 tarihinde Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 22739 Ticaret Sicil Numarası ile tescil olan Çayırova-Kocaeli adresindeki şubesinde bulunan fabrikasında da faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirketimizin başkaca örgütü olmayıp, organizasyon yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Genel Müdür	Evrin HİZALER AYDIN
Mali İşler Direktörü	İrfan ÇETİN
Satış Direktörü	Tamer ÜNSAL
Pazarlama Direktörü	Nazlı ERCİLLİ SOYLU
İnsan Kaynakları Direktörü	Kamil Mehmet BÜYÜKÇOLAK
Operasyon Direktörü *	Özgür EYÜBOĞLU
Bilgi Teknolojileri ve Hizmetleri Müdürü	Mehmet ERDEMLİ
İş Geliştirme ve İnovasyon Direktörü *	Ali Anıl ATAL

*2020 yılında Şirketimizde yapılan organizasyonel değişiklikler kapsamında 2019 yıl sonu itibarıyla Teknik Direktör olarak görev yapmakta olan Sayın Özgür Eyüboğlu Operasyon Direktörü, Oyuncak İş Birimi Direktörü olarak görev yapmakta olan Sayın Ali Anıl Atal İş Geliştirme ve İnovasyon Direktörü, İhracat Müdürü olarak görev yapmakta olan Sayın Burak Elmacı Satınalma Müdürü olarak atanmışlardır.

Ocak-Aralık 2019 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 344 kişidir.

Şirket çalışanlarına Ocak-Aralık 2019 dönemi için ayrılan kıdem tazminatı karşılığında 2.191 bin TL tutarında artış olmuştur. Buna göre toplam kıdem tazminatı karşılıkları 8.558 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Ocak-Aralık 2019 döneminde çalışanlara ücret, ikramiye ve sosyal yardım olarak yapılan ödemeler tutarı 62.900 bin TL olmuştur.

Üst düzey yöneticiler; Tarım Enerji ve Sanayi Grubu Başkanı, Genel Müdür ve Genel Müdür'e direkt raporlayan yöneticilerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan ya da sağlanacak olan faydalar Ocak-Aralık 2019 dönemi için 12.501 bin TL'dir.

2. FAALİYETLER

2.1 ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

Türkiye'de kırtasiye denince ilk akla gelen ve bir geleneğe dönüşen Adel Kalemcilik, 1967 yılında kuruldu ve 1969'da İstanbul-Kartal'daki fabrikasının açılışıyla yolculuğuna başladı. Adel Kalemcilik'in ürettiği kalemler ve kırtasiye ürünleri yüksek kaliteleri ile tüm Türkiye'de tanındı, nesillerin gelişiminde önemli yer aldı.

Dünyanın en eski yazım gereçleri firması olan Faber-Castell ile kuruluşundan bu yana sürdürdüğü işbirliğini 1995 yılında ortaklıkla pekiştiren Adel, bu ortaklığın gücü ile Türkiye'ye değer katan yatırımlarına ara vermeden devam ediyor.

2015 yılında Çayırova'daki yeni üretim tesisine taşınan Adel Kalemcilik, 36 bin metrekarelik kapalı alan ve 5 bin metrekarelik açık alan üzerine kurulu bu tesiste üretimini sürdürüyor.

Türkiye'nin genç nüfus yapısı ve üniversiteler dâhil eğitim sistemindeki yaklaşık 25 milyon öğrenci kırtasiye ürünlerinin tüketiminde istikrar sağlamakta, gelecek için de önemli büyüme potansiyeli arz etmektedir. 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 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.

Avrupa'nın en yeni kırtasiye fabrikasına sahip Adel, kâğıt ürünleri haricinde, gerek üretim miktarları, gerekse ürün çeşitliliği açısından Türkiye'nin ve yakın coğrafyanın en büyük kırtasiye ürünleri üreticisi konumundadır. 60'a yakın ülkeye ihracat yapan Adel, Avrupa genelindeki ağaç cıdarlı kalemlerin yaklaşık yüzde 13'ünün de üretimini gerçekleştirmektedir.

Türkiye'nin en modern üretim tesisine sahip Adel, Çayırova'daki tesisinde, ağaç cıdarlı kurşun kalemler, boya ve kopya kalemleri, tükenmez, sıvı mürekkepli kalemler, markörler, keçeli kalemler, pastel boyalar, suluboyalar, silgiler, parmak boyaları, oyun hamurları ve

guaj boyalar üretiyor.

50 yıllık mirasın taşıyıcısı Adel, bugün 3.800'e yakın ürün çeşidi ile Türkiye'de üretilen ve ithal edilen Faber-Castell, Graf von Faber-Castell, Adel, Adeland, Atlas, Max, Panfix markalarının pazarlama ve satışını gerçekleştiriyor. Tüketici nezdinde yapılan pazar araştırmaları "Faber-Castell" markasının %100 bilinirliliğe ve %97 kullanım oranına sahip olduğunu ve konumlama olarak sektörün açık ara en önde gelen markası olduğunu ortaya koymaktadır. "Adel" markası ise %94 bilinirlik ve %57 kullanım oranı ile sektörün önde gelen ikinci markasıdır.

Adel, perakende sektöründeki deneyimi ve geniş bayi ağından gelen gücü ile Oyuncak Sektörü'nde de önemli bir oyuncu olmuş, kendi yarattığı Adeland markası dışında; portföyüne kattığı lisanslı markalarla bu sektördeki yerini sağlamlaştırmıştır. 2018 yılı itibariyle TRT'de yayınlanan ve en çok sevilen çizgi filmlerin kırtasiye ve oyuncak kategorileri lisans haklarını da almıştır.

İhracatta ise Adel, Ocak-Aralık 2019 döneminde 21.463 bin TL satış gerçekleştirmiştir. Adel, "Faber-Castell" markasıyla ürettiği bazı ürünleri de dünyadaki Faber-Castell şirketlerine ihraç etmektedir.

Adel Kalemcilik, kurulduğu günden bugüne tüm çalışmalarını paydaşlarının yanı sıra topluma da faydalı olmak amacıyla ve sürdürülebilir projelere destek vererek gerçekleştirmeye gayret etmektedir. Özünde barındırdığı "iyilik" değeri ile eğitimin ve eğitimde yaratıcılığın en büyük destekçisi olan Adel Kalemcilik, çok sayıda sponsorluk ve sosyal sorumluluk projesi yürütmektedir. Çocuklarımızın geleceğimiz olduğuna inanan Adel, ürün güvenliği ve kalitesine önem vermekte "Kendi çocuklarımıza kullanırmayacağımız hiçbir ürünü piyasaya sürmemek" mottosunu benimsemektedir.

Adel Kalemcilik'te Sosyal Sorumluluk Projeleri "Adel İyilik Ağacı" altında değerlendirilmektedir:

2016'dan beri devam eden ve farklı kar amacı gütmeyen paydaşlarla beraber büyüttüğümüz İyilik Ağacı'mız çocukların ve gençlerin eğitim ve öğrenim ihtiyaçlarını desteklemek amacıyla hayata geçmiş ve her yıl 100.000 çocuğa sağladığı yardım ile ihtiyaç sahiplerinin yüzlerini güldürmüştür.

Bununla beraber, İyilik Ağacı aynı zamanda çocuklarımızı eğiten öğretmenlerimize de dokunmayı amaçlamıştır: Faber-Castell markamız ile Çocukların pedagojik gelişimlerine ve yaratıcılıklarına katkı sağlamak amacıyla Öğretmen Akademisi Vakfı (ÖRAV) ile yürüttüğümüz Yaratıcı Çocuk, Yaratıcı Beyin eğitim atölyeleriyle, öğretmenlerle yaratıcılığın önemi konusunda çalışmalar düzenlenmektedir. 2012 yılından bu yana Yaratıcı Çocuk,

Yaratıcı Beyin eğitim atölyeleri ile öğretmenlere çocuk gelişiminde yaratıcılığın önemi ve nasıl geliştirebileceğinin eğitimi verilmektedir. Faber-Castell Yaratıcı Çocuk Yaratıcı Beyin Eğitim atölyeleri ile bugüne kadar 7 bin 500 öğretmene eğitim verilmiş, İyilik Ağacı ile binlerce çocuğun yaratıcılıklarının gelişimine katkıda bulunulmuştur.

2.2 İŞTİRAKLER

Şirketimizin Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye tarihi maliyet bedeli olan 138.000,98 TL (%7,67) ve Rusya Federasyonu, Moskova merkezli kurulan LLC Faber-Castell Anadolu firmasına 203.500.000 RUBLE (%50) iştiraki mevcuttur.

2.3 2020 YILI BEKLENTİLERİ

Şirketimiz 2020 yılı stratejik iş planı çerçevesinde, yurtiçi piyasalarda karlılığı korumaya odaklı, yurtdışı piyasalarda ise varlığını arttırıcı pazarlama ve satış aktiviteleri ile gelişimini sürdürmeyi, ilişkili iş kollarındaki fırsatları değerlendirmeyi ve sürdürülebilir büyümeyi hedeflemektedir.

Şirketimizin 2020 yılı stratejik iş planı çerçevesindeki hedefleri aşağıda yer almaktadır;

- Net satışlarda %10-12 arası büyüme
- Etkin işletme sermayesi yönetimi ile serbest nakit akım tutarını artırmak,
- Şirketin borçluluk seviyesini azaltmak,

Şirketimiz, " Hayallerini şekillendirip renklendirerek iz bırakmak isteyen herkesin hayatında olmak" vizyonuna hizmet edecek şekilde; çalışanlarına yönelik eğitim/gelişim programlarını, tüketicilerine ve bayilerine yönelik ürün ve hizmet geliştirme faaliyetlerini, özündeki "iyilik" değerinden aldığı güç ile öncelikle çocuklar olmak üzere topluma ve çevreye katkı sağlayacak sosyal sorumluluk projelerini hayata geçirmeye devam edecektir.

2.4 BAĞIŞLAR

Şirketimizin 2019 yılı içerisinde (vergiden muaf vakıflara) yaptığı bağış bulunmamaktadır.

2.5 KAPASİTE İLE İLGİLİ BİLGİLER

Şirketin Çayırova'daki fabrikasının yıllık ağaç cıdarlı kalem üretim kapasitesi vardiyada 1.397.400 gros'tur. Kapasite değeri tek vardiya çalışılması durumunda üretilecek maksimum üretim miktarını göstermektedir.

Adel Kalemcilik'in Kocaeli Çayırova'daki fabrikasının tek vardiyada yıllık üretim kapasitesi başlıca ürün grupları bazında aşağıdaki gibidir.

Suluboyalar	4.603.279	Kutu
Pastel boyalar	2.880.000	Kutu
Silgiler	348.000	Kilogram
Tükenmez kalem	12.960.000	Adet

2.6 YATIRIMLAR

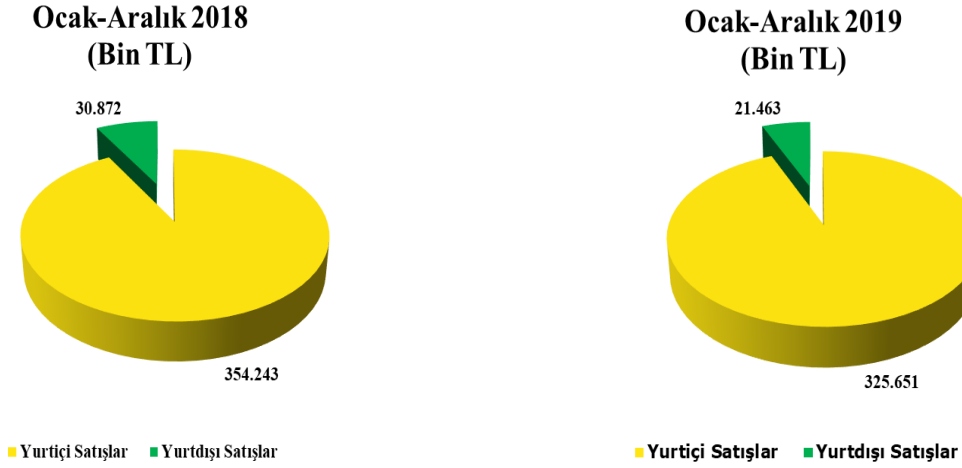
2019 yılında toplam yatırım tutarımız 10.465 bin TL olup, gruplar itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir.

Yatırım Grubu	Yatırım Tutarı (bin TL)
Makine ve Tesisler	3.496
Demirbaşlar	1.413
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.120
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.421
Binalar	10
Toplam	10.465

Makine ve tesis yatırımları, yenileme ve verimlilik artışı sağlamaya yönelik harcamalardır.

2.7 SATIŞLAR

2019 yılı ticari faaliyetlerimize ilişkin net satış hasılatlarımızın, mahiyetlerine göre geçen yılın aynı dönemi ile mukayeseli değerleri şu şekildedir:



Net Hasılat (Bin TL)	Ocak-Aralık 2018	Ocak-Aralık 2019	Artış/Azalış (%)
Yurtiçi Satışlar	354.243	325.651	-8,1
Yurtdışı Satışlar	30.872	21.463	-30,5
Toplam	385.115	347.114	-9,9

2.8 ŞİRKETLER TOPLULUĞU İLE İLGİLİ KONULAR

Adel Kalemcilik Tic. ve San A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Şirketler Topluluğu ile ilgili Bağlılık Raporu'nda Adel Kalemcilik Tic ve San A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile "hâkim şirketin yönlendirmesi yüzünden veya sadece onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına olacak neticeler elde edilmesi kastıyla gerçekleştirdiği herhangi bir işlemin mevcut olmadığı gibi, hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem olmadığı, 2019 yılı içinde hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı anda mevcut piyasa koşullarında faaliyetin rekabetçi olarak sürdürülmesini sağlamak üzere tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde emsallerine uygun bir karşı edim sağlandığı, ayrıca Adel Kalemcilik Tic ve San A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları lehine şirketi zarara uğratabilecek şekilde alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

3. FİNANSAL DURUM

(000 TL)	4Ç2018	4Ç2019	%	12A2018	12A2019	%
Net Satışlar	31.211	50.803	63%	385.115	347.114	-10%
Brüt Kar	10.884	11.154	2%	174.274	151.824	-13%
FAVÖK	-8.477	-4.400	48%	82.981	69.557	-16%
Brüt Kar Marjı	35%	22%		45%	44%	
FAVÖK Marjı	-27%	-9%		22%	20%	
Serbest Nakit Akım	144.609	119.498	-17%	-51.349	21.690 a.d.	

GENEL MÜDÜRÜMÜZ EVRİM HİZALER'İN DEĞERLENDİRMESİ

2019 yılı hem dünya ekonomisi hem de Türkiye ekonomisi açısından çok zor bir yıl oldu. Özellikle ilk üç çeyrekte önceki yılın aynı dönemine göre %22 seviyesinde artan dolar kuru ve %33 seviyesinde artan faiz oranları, faaliyet gösterdiğimiz kırtasiye sektörü gibi işletme sermayesi ihtiyacı yüksek olan sektörlerdeki marjlarda erozyona sebep oldu. Biz de yıl boyunca bunu engelleyebilmek adına sürekli olarak yeni aksiyonlar aldık. Bu aksiyonlar, ilk 3 çeyreğin sonunda önceki yılın aynı dönemine göre %84 seviyesinde ciro gerçekleşmesi getirdi. Son çeyrekte ise ekonominin ve piyasaların pozitif dönmelerinin de etkisiyle, aldığımız aksiyonlar meyvelerini verdi ve bir önceki yılın son çeyreğine göre %63 ciro büyümesi sağladık.

Böylece bu kadar zor bir yılı, 2018 yılına göre %90 ciro gerçekleşmesi ile tamamlamayı başardık. Aldığımız tasarruf tedbirlerine rağmen, kura bağlı enerji ve hammadde maliyetlerindeki artış ve daralan talebin etkisiyle, yıla özgü brüt kar marjımız 1 puan geriledi.

2019 yılında şirketimizdeki en önemli iki olumlu gelişmenin ilki; son çeyrekte yakaladığımız %63'lük satış artışı, ikincisi ise yıl boyunca uyguladığımız etkin bilanço yönetimi politikalarımız sonucu yarattığımız 21,7 milyon TL serbest nakit akım.

Ayrıca, yukarıda bahsettiğim zorlu ekonomik koşulların etkisiyle piyasada oluşabilecek likidite riskini yönetebilmek için yıl içerisinde özellikle alacak yönetimi konusunda aldığımız tedbirler ve ihtiyatlı satış yaklaşımımız sayesinde ek bir müşteri riski oluşmadan 2019 yılını tamamladık.

2020'de piyasaların geçen yıla kıyasla daha pozitif başladığını görüyoruz.

2020 yılında temel önceliklerimiz; sürdürülebilir büyüme, etkin bilanço yönetimi ile pozitif nakit yaratmaya devam etmek ve borçluluk seviyemizi azaltmak olacaktır.

ÖZET FİNANSAL PERFORMANS DEĞERLENDİRMESİ

A-NET SATIŞLAR

Net satışlar geçen seneye göre %10 azalma göstererek 347,1 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılına bakıldığında net satışlar %10 azalmış olmasına rağmen, Ekim – Aralık dönemi özelinde bakıldığında satışları artırmaya yönelik alınan aksiyonlarla 4. çeyrekte net satışlarda %63 artış gerçekleşmiştir.

B-FAVÖK

2019 yılında net satışların geçen yıla göre %10 düşük olması ile birlikte, kurlardaki artışın etkisiyle satışların maliyetindeki düşüşün %7 seviyesinde faaliyet giderlerindeki düşüşün de %4 seviyesinde gerçekleşmesinin etkisiyle FAVÖK geçen yıla göre % 16 oranında altta kalmıştır.

C-SERBEST NAKİT AKIM

Şirketin nakit akım döngüsüne bakıldığında sektördeki dönemsellik gereği satışlar ilk 9 ayda gerçekleşirken, tahsilatın sonraki aylarda olması nedeniyle, Ocak- Eylül dönemi nakit ihtiyacına paralel olarak serbest nakit akımın negatif olduğu, son üç ay ise nakit girişleriyle beraber serbest nakit akımın pozitif olduğu dönemlerdir. İlk 3 çeyrekte net işletme sermayesi ihtiyacı yüksek olmakla birlikte, Şirket 4. Çeyrekte, alacakların tahsilatının ağırlıklı olarak bu dönemde yapılmasına paralel, pozitif serbest nakit yaratmaktadır.

2018 yılında Şirketin 51,3 Milyon TL nakit ihtiyacı oluşurken, 2019 yılında Şirketin pozitif nakit akım yaratma hedefine paralel olarak net işletme sermayesindeki iyileşme sonucunda 21,7 Milyon TL serbest nakit akım yaratılmıştır.

Adel Kalemcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Özet Bilanço
(Bin TL)

	31.12.2018	31.12.2019
Nakit ve nakit benzerleri	59.155	13.421
Ticari alacaklar	77.794	82.018
Stoklar	158.379	137.387
Diğer dönen varlıklar	45.959	28.814
Dönen varlıklar	341.287	261.640
Finansal yatırımlar	234	234
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-
Maddi duran varlıklar	111.082	105.340
Maddi olmayan duran varlıklar	6.860	8.273
Diğer duran varlıklar	6.569	14.034
Duran varlıklar	124.745	127.881
Toplam varlıklar	466.032	389.521
Kısa vadeli borçlanmalar	205.390	118.687
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	10.083	7.241
Ticari borçlar	24.115	22.331
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26.628	18.443
Kısa vadeli yükümlülükler	266.216	166.702
Uzun vadeli borçlanmalar	4.668	51.042
Uzun vadeli karşılıklar	6.367	8.558
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	11.035	59.600
Toplam özkaynaklar	188.781	163.219
Toplam kaynaklar	466.032	389.521

Adel Kalemcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Özet Kar veya Zarar Tablosu
(Bin TL)

	31.12.2018	31.12.2019
Hasılat	385.115	347.114
Satışların maliyeti (-)	(210.841)	(195.290)
Brüt kar	174.274	151.824
Faaliyet giderleri	(102.520)	(97.997)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/(gider), net	(5.183)	(2.947)
Esas faaliyet karı	66.571	50.880
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	364	3.160
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)larından paylar	(753)	(6.081)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(44.825)	(65.875)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	21.357	(17.916)
Vergi gelir/(gideri)	(7.527)	3.243
Dönem karı/(zararı)	13.830	(14.673)
FAVÖK-EBITDA	82.981	69.557
Karlılık Oranları	31.12.2018	31.12.2019
Brüt Kar Marjı	45%	44%
Faaliyet Kar Marjı	17%	15%
Net Kar Marjı	4%	-4%
FAVÖK-EBITDA Marjı	22%	20%

	31.12.2018	31.12.2019
31 Aralık itibarıyla Piyasa Değeri (Bin TL)	259.875	370.913

4. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Ana Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır. Şirketimiz, her yıl dağıtılabılır kârının en az %50'si oranındaki tutarın nakit ve/veya bedelsiz hisse olarak dağıtılmasını hedeflemektedir. Bu kâr dağıtım politikası; şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlara tabidir. Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır ve Genel Kurul onayına sunulur. Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul tarafından belirlenecek tarihte başlanır. Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

Şirket' in 8 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 7. Yönetim Kurulunun 15.03.2019 tarihli toplantısında; 'Şirketimizin SPK Seri:II,No:14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde Türkiye Muhasebe / Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS / TFRS) ve Konsolide Olmayan esasına göre tespit edilen 2018 yılı net kârından 12.680.007,27 TL ve dağıtılması öngörülen diğer kaynak olarak geçmiş yıl karlarından 7.330.367,73 TL olmak üzere toplamda 20.010.375,00 TL brüt kâr payının dağıtılmasına karar verilmiştir. Böylece 1 TL nominal değerli beher hisseye karşılık 0,847 TL tutarında brüt %84,70 oranında ve 1 TL. nominal değerli beher hisseye karşılık 0,71995 TL. tutarında net %72,00 oranında temettü 8 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği 30 Eylül 2019 tarihinden itibaren nakden dağıtılmıştır.

KURUMSAL YÖNETİM

Kurumsal yönetim anlayışını faaliyetlerinin vazgeçilmez bir unsuru olarak kabul eden Adel Kalemcilik, bütün yasal düzenlemeleri ve SPK tarafından düzenlenen “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ni yönetim anlayışının önemli bir parçası olarak benimsemekte; ayrıca ortakların ve Şirketimiz ile ilgili olan bütün grupların çıkarlarına en iyi hizmeti vermek için Şirketimizin işleyişine uygun yapılar ve prensipler geliştirmeyi hedeflemektedir.

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimizin tüm faaliyetleri bütün yasal düzenlemeler ve SPK tarafından düzenlenen “Kurumsal Yönetim İlkeleri” ile uyum içinde yürütülmektedir. 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 faaliyet döneminde Şirketimiz 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’ne uymuştur. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunda Kurumsal Yönetim İlkelerinde değinilen konu başlıklarının her biri için Şirketimizin uygulamalarına dair bilgiler yanında bu ilkelerde yer alan prensiplerin uygulanmadığı durumlar varsa buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, varsa bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte Şirketimizin yönetim uygulamalarında ilkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin açıklamalara da yer verilmektedir. Aşağıda özetlenen uygulanmayan hususlardan kaynaklanan bir çıkar çatışması ise bulunmamaktadır. Şirketimizin Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda bulunan Kurumsal Yönetim butonundan, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu’na (URF) ise Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda bulunan özet bilgiler butonu içerisinde yer alan kurumsal yönetim uyum raporu butonunda ulaşılabilir.

- “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil, üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara toplam olarak yer verilecek şekildedir.
- Şirketimizin “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 3.1.2 no.lu maddesi uyarınca oluşturulması gereken çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası hali hazırda bulunmamaktadır.
- “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.5.5. maddesi uyarınca, bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilmektedir. Ancak, Şirketimizde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerde görev yapacak üyeler birden fazla komitede yer almaktadır. Komite üyeleri, hem yönetim kurulu üye sayısı ve bağımsız yönetim kurulu üye sayısı kısıtları, hem de sözkonusu kişilerin ilgili alanlarda sağlayacakları katkılar gözönünde bulundurularak seçilmiştir.

Mehmet Ercan Kumcu
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Mehmet Hurşit Zorlu
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Recep Yılmaz Argüden
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

İrfan Çetin
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Kamilhan Süleyman Yazıcı
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. Yatırımcı İlişkileri Birimi

Şirketimizde yatırımcı ilişkileri birimi görevlerini Mali İşler Direktörü üstlenmiş olup, yatırımcı ilişkileri biriminde ayrıca Bütçe Raporlama Müdürü ve Bütçe Raporlama Yöneticisi de görevlidir.

Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler aracılığı ile Şirketimizin dönem içindeki faaliyet sonuçları, performansı ve diğer gelişmeler ile ilgili bilgi paylaşımı yapılmakta ve pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklama güncel olarak internet sitemizde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Pay sahipleri ile ilgili kayıtlar güncel olarak ilgili Direktörlük tarafından tutulmakta olup, dönem içerisinde 2 menkul kıymet firması yetkilisine şirkette brifing verilmiştir.

2019 yılına ilişkin ve yıllık yatırımcı ilişkileri faaliyetlerimizi de içeren Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu 28 Şubat 2020 tarihinde Yönetim Kurulu üyelerinin bilgi ve görüşlerine sunulmuştur.

Pay sahipleri ile ilişkiler kapsamında Şirketimiz bünyesinde görev alanlar aşağıda belirtilmiştir:

İRFAN ÇETİN

Mali İşler Direktörü

Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi

Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı / 205161

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı / 700624

E-Posta: irfan.cetin@adel.com.tr

Tel: 0 850 677 70 00

Faks: 0 850 202 72 10

PELİN İSLAMOĞLU

Bütçe Raporlama Yöneticisi

Yatırımcı İlişkileri Birimi Çalışanı

E-Posta: pelin.islamoglu@adel.com.tr

Tel: 0 850 677 70 00

Faks: 0 850 202 72 10

BERRİN AKMAN

Bütçe Raporlama Müdürü

Yatırımcı İlişkileri Birimi Çalışanı

E-Posta: berrin.akman@adel.com.tr

Tel: 0 850 677 70 00

Faks: 0 850 202 72 10

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri “Şirket Bilgilendirme Politikası”na uygun olarak değerlendirilmektedir. Diğer yandan yukarıda da belirtildiği üzere pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklama güncel olarak internet sitemizde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Şirketimizin bilgilendirme politikası doğrultusunda tüm pay sahiplerimiz ile yatırımcılara eşit davranılarak, açıklamalarımızın aynı içerik ile doğru bir şekilde herkese aynı zamanda ulaşması esas alınmaktadır.

Şirketimizin esas sözleşmesinde veya Şirket organlarından birinin kararıyla pay sahiplerinin kanunla belirlenen bilgi alma ve inceleme hakkını kaldıran veya sınırlayan hiçbir hüküm/uygulama bulunmazken, Şirketimiz pay sahiplerinin bu haklarını tam ve eksiksiz şekilde kullanmalarını güvence altına almaya yönelik tüm mekanizmaları oluşturmuş bulunmaktadır.

Pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde, bilgi alma ve inceleme hakkının daha önce kullanılmış olması koşuluyla, belirli olayların incelenmesi için özel denetim istemeyi, gündemde yer almasa dahi, her pay sahibinin bireysel olarak Genel Kuruldan talep edebileceği yönünde bir hüküm esas sözleşmemizde bulunmamakla birlikte, Şirketimizin esas sözleşmesinde özel denetim yapılmasını zorlaştıracı herhangi bir hüküm bulunmamakta ve Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştıracı işlem yapmaktan kaçınmaktadır. Şirketimiz özel denetim isteme hakkının kullanımı konusunda TTK’nın ilgili hükümlerine uygun şekilde hareket etmektedir. 2019 yılı içinde pay sahipleri tarafından yapılmış özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları

Şirketimiz Genel Kurul toplantılarını “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin “Genel Kurul Toplantıları” başlığı altında toplanan tüm prensiplere uygun şekilde düzenlemektedir.

2019 yılı içinde Şirketimizin 8 Nisan 2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleşmiştir. Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantısı, Şirketimizin 23.625.000 TL olan sermayesini teşkil eden 23.625.000 paydan toplam 18.861.024,40 payın hazır bulunduğu (%79,84) bir toplantı nisabı ile gerçekleşmiştir.

2019 yılında gerçekleşen Genel Kurul Toplantısının toplantı gün, saat, yer ve gündem bilgileri Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak ve esas sözleşmemizde de belirtildiği üzere Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye genelinde yayımlanan Dünya gazetesinde ve aynı zamanda www.adel.com.tr adresindeki internet sitemizde Genel Kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce ilan edilmiştir. İnternet sitemizde aynı zamanda toplantılara vekâleten katılım için gerekli olan vekâlet formları da toplantıya katılımı kolaylaştırmak amacı ile hazır bulundurulmuştur.

Toplantı tutanakları ve hazır bulunanlar listesi toplantının yapıldığı aynı gün içinde “Kamuyu Aydınlatma Platformu” aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazır bulunanlar listesi internet sitemizde de pay sahipleri dahil kamunun bilgisine açık tutulmaktadır.

Şirketimizin internet sitesinde, Genel Kurul toplantı ilanları ile birlikte, mevzuat gereği yapılması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Kurumsal Yönetim İlkelerince bulunması gereken diğer tüm hususlar da ilkelere uygun şekilde pay sahiplerine duyurulmuştur. Şöyle ki;

- Genel Kurul toplantı ilanının yapıldığı tarih itibarıyla Şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı Şirketimizin internet sitesinde yayınlanmıştır.

- Toplantı gündeminde Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminin de bulunduğu tek toplantı Olağan Genel Kurul Toplantısı iken, bu toplantı için hazırlanan gündem maddelerine ilişkin Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı içinde Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilen kişiler hakkında Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca verilmesi gereken bilgiler yer almıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı bir beyanı aday gösterildikleri esnada Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunmuşlardır.
- Genel Kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde “diğer”, “çeşitli” gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilmiştir. Genel Kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.
- 2019 yılında yapılan Genel Kurul toplantısında toplantı gündemi hazırlanırken, pay sahiplerinin Şirketin Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri bir konu olmamıştır. Aynı şekilde, pay sahiplerinin, SPK'nın ve/veya Şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin bir talebi olmamıştır.
- Genel Kurul toplantısının pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir. Bu bağlamda, 2019 yılında yapılan Genel Kurul toplantısı esas sözleşmeye uygun olarak Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul'da, “Esenkent Mahallesi, Deniz Feneri Sokak. No:4 Ümraniye 34776, İSTANBUL” adresinde yapılmıştır.
- Toplantı başkanı Genel Kurul toplantısı boyunca gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna özen göstermiştir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmiştir. Toplantı başkanı Genel Kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan Genel Kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlarken, 2019 yılında yapılan Genel Kurul toplantısında gündemle ilgili olmayan veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı bir soru sorulmamıştır. Genel Kurul esnasında sorulan sorulara ve bu sorulara ilişkin verilen cevaplara www.adel.com.tr adresinde yer alan Genel Kurul Toplantıları başlığı altında yer verilmiştir.
- “Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6 no.lu maddesi uyarınca Genel Kurul'da bilgi verilmesini gerektiren imtiyazlı bir şekilde şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerin kendileri adına Şirketin faaliyet konusu kapsamında herhangi bir işlem yaptıkları hususunda Yönetim Kurulu'na bilgi ulaşmamıştır.
- Gündemde özellik arz eden konularla ilgili Yönetim Kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere Genel Kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır.
- Bu hususta esas sözleşmede hüküm bulunmamakla beraber Genel Kurul Toplantısı, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açıktır. 2019 yılında yapılan Genel Kurul toplantısına bir önceki maddede bahsedilen kişiler haricinde menfaat sahiplerinden veya medyadan katılım olmamıştır.

8 Nisan 2019 Tarihinde Yapılan Genel Kurul Toplantısında Karara Bağlanan Önemli Hususlar

8 Nisan 2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısının ilan tarihi itibarıyla Şirketimizin 2018 yılı faaliyet raporu ve Genel Kurul Gündem Maddelerine İlişkin Bilgilendirme Dokümanı Şirket merkezi ve internet sitemizde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Olağan Genel Kurul Toplantısında görüşülüp, karara bağlanan hususlardan başlıcaları aşağıda yer almaktadır:

- SPK hükümlerine göre hazırlanmış mali tablolar üzerinden oluşan net dağıtılabilir dönem kârının 13.829.883,00 TL ve Vergi Mevzuatına göre oluşan net dağıtılabilir dönem kârının 20.599.192,30 TL. olduğu anlaşıldıktan sonra, SPK hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu önerisi paralelinde, 2018 takvim yılı kârından;

Pay sahiplerine ödenmiş sermayenin % 84,70'i oranında toplam,
Brüt (20.010.375,00 TL.),
Net (17.008.818,75 TL.),
temettü dağıtılmasına, böylece 1 TL. nominal değerli paya isabet eden,
Brüt (0,8470 TL.),
Net (0,71995 TL.),
tutarında temettünün 30.09.2019 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına,
karar verilmiştir.

- 2019 hesap dönemi hesap ve işlemlerinin denetimi için DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçimi onaylanmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kar Payı Tebliği'nin (II-19.1) 6. maddesinde yer alan "Ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunması gerekmektedir. Aynı maddede ayrıca; Yapılacak bağışın sınırı esas sözleşmede belirtilmiş ise bağışlar hakkında genel kurulda bilgi verilir" hususuna ilişkin Genel Kurula bilgi sunulmuş olup, Şirketin, ana sözleşmesinin 39. maddesine uygun olarak 2018 yılı içinde vergi muafiyetini haiz vakıf ve derneklere 1.437.923 TL bağış yaptığı hususunda ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel Kurul toplantı tutanağının tamamı hem özel durum açıklaması hem de internet sitemiz aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket pay sahiplerinin oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınırken sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanması için gereken mekanizmalar oluşturulmuştur. Bu bağlamda, Şirket esas sözleşmesinin Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılıma ilişkin 33 no.lu Maddesine göre, Şirketin Genel Kurul Toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilmektedir. 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında da esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanmıştır.

Şirketimizin ödenmiş sermayesini temsil eden pay senetleri içinde imtiyazlı pay senetleri yoktur. Şirketimizin hissedarları ile karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

Azlık hakları, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara da tanınabilmekle beraber Şirketimiz esas sözleşmesinde azlık haklarının kapsamını kanunen belirlenen ölçülere nazaran genişleten bir hüküm bulunmamaktadır.

6. Kar Payı Hakkı

Şirketimizin kârına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Ana Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır. Şirketimiz, her yıl dağıtılabilir kârının en az %50'si oranındaki tutarın nakit ve/veya bedelsiz hisse olarak dağıtılmasını hedeflemektedir. Bu kâr dağıtım politikası; şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlara tabidir. Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır ve Genel Kurul onayına sunulur. Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul tarafından belirlenecek tarihte başlanır. Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

2019 yılında kâr dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası hem Faaliyet Raporunda hem de Şirketimizin internet sitesinde kamuya açıklanırken, 2018 yılı kârının dağıtımına ilişkin detaylı açıklama Şirketin 2019 yılı Faaliyet Raporunda yer almaktadır.

7. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmazken Şirketimizin payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştıracı bir uygulaması bulunmamaktadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

“Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık konusundaki prensipleriyle uyumlu hareket eden Şirketimizin Bilgilendirme Politikası mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağı, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağı, Yönetim Kurulunun veya yöneticilerin basın ile hangi sıklıkla görüşeceği, kamunun bilgilendirilmesi için hangi sıklıkla toplantılar düzenleneceği, şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceği ve benzeri hususları düzenlemektedir.

Kurumsal Yönetim İlkesine uygun olarak Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık kapsamında kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde “Kamuyu Aydınlatma Platformu” (www.kap.gov.tr) ve Şirketimizin internet sitesinde kamunun kullanımına sunulmaktadır.

Ayrıca, Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun e-YÖNET:Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı da Şirket ortaklarının doğrudan ve etkin olarak bilgilendirilmesi için kullanılmaktadır.

Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 21 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Özel durum açıklamalarının tamamı zamanında yapılmış ve internet sitemizde de yayınlanmıştır.

Şirketimizin bilgilendirme politikasının yürütülmesi Kurumsal Yönetim Komitesi'nin koordinasyonunda Mali İşler Direktörlüğü tarafından gerçekleştirilirken, sorumlu olan kişiler ve görevleri “Yatırımcı İlişkileri Birimi” adlı bölüm altında sunulmuştur.

Şirketimiz düzenli olarak yılsonu finansal sonuçlarını açıklarken bir sonraki yıla ilişkin beklentilerini de varsayımlar ve varsayımların dayandığı veriler ile birlikte faaliyet raporu aracılığıyla kamuya açıklamaktadır. Yıl boyunca bu beklentilerde yer alan tahminlerin ve dayanakların gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde gereken açıklama ile birlikte güncellenen beklentiler yine ara dönem faaliyet raporları aracılığıyla kamunun bilgisine sunulmaktadır.

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası web sitesinde mevcuttur.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesinin adresi www.adel.com.tr'dir. Kamunun aydınlatılmasında, Şirketimize ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketimizin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve tutarlı olup, çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir. Şirketimizin antetli kağıdında internet sitesi adresi yer almaktadır. İnternet sitemizde Kurumsal Yönetim İlkeleri 2.1.Kurumsal İnternet Sitesi başlıklı bölümünün 2.1.1. no'lu maddesinde yer alan tüm bilgilere yer verilmekte olup, internet sitemizin İngilizcesi olmakla birlikte yatırımcı ilişkilerine ilişkin bilgilendirmeler İngilizce olarak yer almamaktadır.

10. Faaliyet Raporu

Şirketimizin faaliyet raporları kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda ve mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak Kurumsal Yönetim İlkeleri 2.2. Faaliyet Raporu başlıklı bölümünün 2.2.2. maddesinde yer alan bilgileri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirketimiz işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alır. Bu hakların mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda ise menfaat sahiplerinin çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları ölçüsünde korunmasına azami özen gösterir. Şirketimiz menfaat sahipleriyle ilişkilerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hareket etmekte ve bunun için gerekli tüm mekanizmaları oluşturmuş bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 3.1.2 no.lu zorunlu olmayan maddesi uyarınca çalışanlara yönelik bir tazminat politikası oluşturulması ve bunun internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanması sözkonusu iken, Şirketimiz de bu politika henüz oluşturulmamıştır.

Çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile ilgili sorunlara zamanında ve uygulanabilir çözümlerin üretilerek menfaat sahiplerinin memnuniyetini muhafaza etmek Şirketin önemli politikalarından biridir. 2013 yılında faaliyete geçen ve halen kullanılmakta olan ADEL Danışma Hattı (0850 224 2335) haftanın 7 günü 08.00-20.00 saatleri arasında hizmet vermektedir. Gelen çağrılar anında karşılanmakta ve ilgili bölümlerde önceden tespit edilen sorumlular tarafından belirlenen sürelerde çözümlenerek yanıtlanmaktadır.

Çalışanlarımız, tedarikçilerimiz, müşterilerimiz ve tüketicilerimiz kendileri ile ilgili konularda farklı yollardan bilgilendirilmektedirler. Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda şirketimiz yetkilileri tarafından bilgilendirilmektedir. Bu bilgilendirme yıllık faaliyet raporu, karşılıklı görüşmeler, toplantılar, fuarlar, okul ve üniversite aktiviteleri şeklinde olmaktadır.

Şirketimiz, çalışanların gelişimini sağlayacak programlar da düzenlemektedir. Bu gelişim programları sınıf eğitimleri, e-öğrenme, iş üzerinde öğrenme faaliyetleri ve bilgi birikimlerinin paylaşılmasını kapsamaktadır.

Menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetim Komitesi'ne iletebilmesi için gerekli mekanizmalar Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından oluşturulmaktadır. Diğer yandan Denetim Komitesi kendi tüzüğü uyarınca yönetimin iş davranış kuralları ve etik kurallara ilişkin bir sistem oluşturup oluşturmadığını gözetmekle yükümlüdür. Denetim Komitesi ayrıca şirketin iş davranış kuralları ve etik kurallara uygunluğunun yönetim tarafından izlendiğini, suistimal risk değerlendirmelerinin yapıldığını, suistimal ve iş davranış kuralları ile etik kural eğitimlerinin verildiğini de gözden geçirir.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmaktadır. Menfaat sahiplerinden; işimiz, ürünlerimiz ve hizmetlerimizle ilgili Pazar araştırmaları, anketler, toplantılar gibi çeşitli yöntemlerle görüşleri alınmaktadır.

Çalışanlarımız kurumumuza katma değer kazandıracak önerilerini Anadolu Grubu İnovasyon Portalı olan Bi-Fikir sistemimizden yönetim ile paylaşabilmektedir. Çalışan Bağlılığı Araştırması ise çalışanlarımızın bünyesinde bulundukları kurum hakkında istek ve iyileştirme taleplerini ifade edebildikleri bir başka araç olup, belirli aralıklarla gerçekleştirilmektedir.

ADEL Danışma Hattı ile müşterilerimiz, tedarikçilerimiz veya tüketicilerimizden gelen şikâyet ya da talepler, ilgili bölümlerde önceden tespit edilen sorumlular tarafından belirlenen sürelerde çözümlenerek yanıtlanmaktadır.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin insan kaynakları politikası ve bu alandaki uygulamalarımız Kurumsal Yönetim İlkeleri 3.Menfaat Sahipleri başlıklı bölümde yer alan madde 3.3. altında sıralanan tüm prensiplerle uyum içindedir.

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, çalışan memnuniyetinin ve ihtiyaçlarının ön planda tutulduğu, şirketin en temel hedef ve stratejilerinden biri olarak gördüğü politikadır.

Şirketimizde Mavi Yakalı personel ile ilişkiler Toplu İş Sözleşmesine göre düzenlenmekte olup, sözleşme kapsamında yer alan fabrikamız nezdinde toplam 1 adet Baş Temsilci ve 2 adet Sendika Temsilcisi faaliyet göstermektedir. Bahse konu Temsilciler, Toplu İş Sözleşmesi ve Kanunlar tarafından belirlenen sınırlar dahilinde Mavi Yakalı çalışanlarımızın talep, şikayet ve sorunlarını işverene iletmek, sonuçlarını takip etmek ve İş Güvenliği Kurulu ve Disiplin Kurulu gibi uygulamalarda çalışanları temsil etmek ve yasal haklarını gözetmekten sorumludurlar. İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu'nda çalışanları temsil etmek üzere gönüllü adaylardan bizzat çalışanlarca seçilen altı temsilci bulunmaktadır, (üç üye asıl, diğer üç üye yedek olarak görev almaktadır).

Tüm çalışanlar, Çalışan İstek ve Şikayet Prosedürü gereği yönetime doğrudan ulaşabilme imkanına sahiptir. Çalışanlarımızdan ayrımcılık konusunda hiçbir şikayet alınmamıştır. Şirketimizdeki genel kadın çalışan oranımız yaklaşık olarak %25 olup, yönetim kademelerinde görev yapan kadın çalışan oranımız ise yaklaşık olarak %32'dir.

Şirket çalışanları tüm görev tanımlarına kurumsal portal üzerinden erişebilmektedir. Performans değerlendirmesi online bir sistem üzerinden yürütülmekte ve sistemde değerlendirme ve ödüllendirme kriterleri ile beklentiler sene başından itibaren çalışanların bilgisine sunulmaktadır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz bünyesinde etik kurallara büyük önem verildiği gibi yönetim hissesine sahip Anadolu Grubu kurum kültürü anlayışı içerisinde de bu değerler yıllardır uygulanmıştır. Bu konudaki çalışma ilkeleri Şirketimizin internet sitesinde yayınlanmıştır.

Topluma, doğaya ve çevreye, ulusal değerlere, örf ve adetlere saygılı davranılmakta, şeffaflık ilkesi ışığında pay ve menfaat sahiplerine, şirketimizin hak ve yararlarını da gözetecek şekilde zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, kolay erişilebilir durumda şirket yönetimi, finansal ve hukuki durumu ile ilgili güvenilir bilgi sunulmaktadır. Türkiye Cumhuriyeti yasalarına bağlı olup; tüm işlemlerde ve kararlarda yasalara uygun hareket edilmektedir.

Çevreye ve komşularımıza olan tüm yasal yükümlülüklerimiz eksiksiz yerine getirilmiştir.

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

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Esas sözleşmemiz uyarınca en az 7 ve en çok 13 üyeden oluşan Yönetim Kurulumuz şu an bir Başkan, bir Başkan Vekili ve on bir üyeyle toplam on üç kişiden oluşmaktadır:

YÖNETİM KURULU	GÖREVİ	SON DURUM İTİBARIYLA ORTAKLIK DIŞINDA ALDIĞI GÖREVLER
Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Başkanı	AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı, Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı, Başkan Vekilliği ve Üyeliği
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Tuğban İzzet Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Mehmet Hürşit Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu İcra Başkanı. Anadolu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Ahmet Boyacıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği. Anadolu Efes Spor Klübü Asbaşkanı.
Mustafa Ali Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği Clouduro Yönetici Ortağı
Recep Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı – ARGE Danışmanlık A.Ş., Rothschild Türkiye; Yönetim Kurulu Üyesi - Akış GYO, Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Sezai Tanrıverdi	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. Genel Müdürü
Stephan Rosen*	Yönetim Kurulu Üyesi	Faber-Castell Çek Cumhuriyeti ve İtalya Genel Müdürü, Faber-Castell Fransa ve Danimarka 2. Genel Müdür ve Avrupa Satış Direktörü
Charles Alexander Graf von Faber-Castell*	Yönetim Kurulu Üyesi	Faber-Castell A.G. Üst Düzey Yönetici
Kamil Ömer Bozer	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Tüpraş ve Arçelik Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği
Mehmet Ercan Kumcu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Tekfen Sigorta ve Aracılık Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Toros Tarım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Tekfen Teknoloji A.Ş. , Tekfen Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Galip Yorgancıoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	AG Anadolu Grubu Holding A.Ş., Coca Cola İçecek, Koton Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi

*31 Aralık 2019 itibarıyla Sayın Rolf Schifferens ve Sayın Danial Rogger yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiş, yerlerine yönetim kurulu tarafından 1 Ocak 2020 itibarıyla önümüzdeki ilk olağan genel kurula kadar görev yapmak üzere Sayın Stephan Rosen ve Sayın Charles Alexander Graf von Faber-Castell Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri Şirket dışındaki görevlerini de içerecek şekilde Şirketimizin internet sitesinde mevcuttur. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması konusunda Şirket tarafından oluşturulmuş kurallar bulunmamakta ancak bu konuda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen düzenlemelere uyulmaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca Yönetim Kurulu her sene bir Başkan ve bir Başkan Vekili seçer. Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu toplantılarını yönetmekten, müzakerelerin düzenli olarak gerçekleşmesinden ve toplantıda konuşulanların kayıt altına alınmasından sorumludur.

Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri ile Müdürlerin yetkileri Şirket Esas Sözleşmesi'nde tanımlanmıştır, Şirkette hiç kimse tek başına sınırsız karar verme yetkisiyle donatılmamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.Yönetim Kurulunun Yapısı başlıklı bölümünde yer alan 4.3.3 no.lu ilkesi uyarınca, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında

kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunması gerekmektedir. Diğer yandan, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Şirketimizin Yönetim Kurulunda bulunması gereken bağımsız üye sayısı en az ikidir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca yapılması gereken yönetim kurulu yapılandırmalarına ilişkin olarak ayrı bir Aday Gösterme Komitesi oluşturulamaması durumunda Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitenin görevlerini yerine getirebileceğinden Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday gösterilen ve Mehmet Ercan Kumcu ile Ali Galip Yorgancıoğlu'ndan oluşan aday tekliflerini, adayların bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıymaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini Yönetim Kurulu onayına 15 Mart 2019 tarihinde sunmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları da mevzuat, esas sözleşme ve tebliğde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını (EK-2) aday gösterildikleri esnada Kurumsal Yönetim Komitesi'ne vermişlerdir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üye aday listesi ve adaylar hakkında bilgiler Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte yayınlanan bilgilendirme dökümanı vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Özgeçmişleri bilgilendirme dökümanında sunulan Yönetim Kurulu üye adaylarının bir yıllık görev süresiyle görevlendirilmesi 8 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmış ve yürürlüğe girmiştir.

Yönetim kurulumuzdaki üyelerin hepsi icracı olmayan Yönetim Kurulu üyeleridir. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri Şirketimizin esas sözleşmesi uyarınca en çok bir yıl için seçilirler. Süresi biten Yönetim Kurulu üyelerinin yeniden seçilmesi mümkündür.

Yönetim Kurulu üyelerimiz içinde kadın üyemiz bulunmamaktadır.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimizin Yönetim Kurulu, faaliyetlerini Kurumsal Yönetim İlkelerince belirlenen tüm hususlara uygun olarak, şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yönetmektedir.

Yönetim Kurulu Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi ile yakın işbirliği içerisinde çalışmalarını sürdürmektedir.

Dönem içerisindeki fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantı sayısı 5 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. Toplantıların 3'ü 9 üyenin katılımıyla, 1'i 10 üyenin katılımıyla ve 1'i 12 üyenin katılımıyla gerçekleşmiştir.

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 aynı 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 tutanaklarının açıklanması çeşitli spekülasyonlara ve ticari kayıplara yol açabilir. Bu sebeple, tutanaklar kamuya açıklanmamaktadır. Öte yandan, Yönetim Kurulunda karara bağlanan önemli konular ilgili SPK mevzuatına uygun olarak özel durum açıklamasıyla kamuoyuna duyurulmaktadır.

Şirketimizin her türlü ilişkili taraf işlemleri ile ilgili Yönetim Kurulu kararları Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı ile yürütülmektedir.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.5.Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler başlıklı bölümünde yer alan 4.5.1 no.lu ilkesi Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmasını ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bu komitelerin görevlerini yerine getirebileceğini öngörmektedir.

Bu bağlamda Şirketimizde Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Yönetim Kurulu bünyesinde şu an mevcut olmayan komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

4.5.2 no.lu Kurumsal Yönetim ilkesi uyarınca komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Bu bağlamda Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanan Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelik 15 Mart 2013 tarihinde kabul edilmiş olup, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelikler de 28 Mart 2014 tarihinde revize edilmiş ve Şirketimizin www.adel.com.tr adresindeki internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Diğer yandan, 4.5.3 no.lu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca Denetim Komitesi üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmelidir. Bu bağlamda 15 Nisan 2019 tarihli Yönetim Kurulu kararları ile oluşturulan komitelerde bir yıl için seçilen başkan ve üye seçimleri Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun şekilde yapılmıştır. Yine ilkelere uygun olarak Şirket Genel Müdürü komitelerde yer almamaktadır.

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Denetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi
Mehmet Ercan Kumcu-Başkan Ali Galip Yorgancıoğlu-Üye	Mehmet Ercan Kumcu-Başkan Mehmet Hurşit Zorlu-Üye Recep Yılmaz Argüden-Üye Kamilhan Süleyman Yazıcı-Üye İrfan Çetin-Üye	Ali Galip Yorgancıoğlu -Başkan Kamil Ömer Bozer-Üye Tuğban İzzet Aksoy-Üye

	Bağımsız Üye mi?	İcracı Üye mi?
Denetim Komitesi		
Mehmet Ercan Kumcu-Başkan	Evet	Hayır
Ali Galip Yorgancıoğlu-Üye	Evet	Hayır
Kurumsal Yönetim Komitesi		
Mehmet Ercan Kumcu-Başkan	Evet	Hayır
Mehmet Hurşit Zorlu-Üye	Hayır	Hayır
Recep Yılmaz Argüden-Üye	Hayır	Hayır
Kamilhan Süleyman Yazıcı-Üye	Hayır	Hayır
İrfan Çetin-Üye	Hayır	Hayır
Riskin Erken Saptanması Komitesi		
Ali Galip Yorgancıoğlu -Başkan	Evet	Hayır
Kamil Ömer Bozer-Üye	Hayır	Hayır
Tuğban İzzet Aksoy-Üye	Hayır	Hayır

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerde görev yapacak üyeler, hem yönetim kurulu üye sayısı ve bağımsız yönetim kurulu üye sayısı kısıtları hem de sözkonusu kişilerin ilgili alanlarda sağlayacakları katkılar gözönünde bulundurularak seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Komitelerinin çalışma esasları ve etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmesi Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ekinde sunulmaktadır (EK-1).

18. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket bünyesinde Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi yıl içinde en az iki defa olmak üzere çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmalar hakkındaki bilgileri, toplantı sonuçlarını ve önerilerini şirket yönetim kuruluna sunar.

ADEL’de, Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi, Şirket Yönetiminin sorumluluğunda ve kontrolündedir. Yönetime bu konularda güvence vermek ve danışmanlık yapmak amacıyla faaliyette bulunan Mali İşler fonksiyonu, Risklerin Erken Saptanması Komitesi’ne doğrudan rapor etmektedir.

ADEL Üst Yönetimi, Kurumsal Risk Yönetimi çerçevesinde şirketin hedeflerine ulaşması açısından oluşabilecek önemli fırsat ve tehditleri belirlemekte ve bunları şirketimizin risk iştahına uygun olarak yönetmektedir. Kurumsal Risk Yönetimi, ADEL’in iş stratejilerini belirlemek amacıyla oluşturulan, şirketin tüm çalışanları tarafından etkilenen ve şirket uygulamalarının tamamını kapsayan sistematik ve disiplinli bir süreçtir.

Kurumsal Risk Yönetimi fonksiyonunun koordinasyonu ile şirketin hedeflerine ulaşması açısından oluşabilecek riskler yönetimin değerlendirmesine sunulmakta ve öncelikli olarak takip edilmesi gereken riskler belirlenmektedir. Öncelikli riskler ve bu riskleri azaltmaya yönelik aksiyon planları Yönetim Kurulu’na sunulmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi ile paylaşılmaktadır. İlgili süreç, Şirket’in stratejik iş planları ile entegre olacak şekilde yürütülmektedir.

Risklerimizi yönetmek amacıyla kullanılan bir takım metotlar aşağıdaki gibidir;

- Risklerin takibi ve zamanında gerekli önlemlerin alınması için performans ve risk göstergeleri erken uyarı sistemi olarak kullanılmaktadır. Şirket bünyesinde tüm süreçlere entegre olan SAP sistemi bu amaçla kullanılan etkin bir teknolojik karar destek sistemidir.

- Bu kullanım ile faaliyet sonuçları anlık bazda takip edilerek, beşeri hatalar ortadan kaldırılırken, riskin erken saptanması ve 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 olanağı tanımaktadır.
- Doğal riskler, tedarik zinciri problemleri gibi iş ve üretim kesintilerine neden olabilecek risklerden kaynaklanan kayıpları önlemek ve azaltmak için iş sürekliliği ve kriz yönetimi çalışmaları yapılmakta ve etkin bir sigorta yönetimi ile desteklenmektedir.
- Herhangi bir olağanüstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması için yedekleme sistemlerine yönelik yatırımlar yapılmaktadır.
- Aynı zamanda çevresel faktörler ve olağanüstü durumlar da anında izlenerek nedenleri araştırılmakta olup riski minimize edici tedbirler sürekli olarak alınmaktadır.

İç Denetim Departmanı, risk esaslı yapmış olduğu denetim planı çerçevesinde, şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemini, aşağıdaki amaçlara ulaşacak şekilde düzenli olarak gözden geçirmekte, Denetim Komitesi ve Şirket Yönetimi'ne raporlamaktadır:

- Finansal ve Operasyonel Bilgilerin doğruluğu ve güvenilirliği
 - Operasyonların etkinliği ve verimliliği
 - Şirket varlıklarının korunması
 - Kanun, düzenleme ve sözleşmelere uygunluğun sağlanması

Mevcut yönetim sistemimiz içerisine adapte edilmiş olan ISO 9001 (Kalite Yönetim Sistemi Standardı), ISO 14001 (Çevre Yönetim Sistemi), ISO 45001 (İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi), ISO 27001 (Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi), ISO 50001 (Enerji Yönetim Sistemi) ile operasyonel işleyiş daha etkin hale getirilmiştir.

İş sağlığı ve güvenliği ile çevre mevzuatı çerçevesinde uymak zorunda olduğumuz tüm yükümlülüklerimiz hassasiyetle yerine getirilmektedir. Bu kapsamda gerekli olan tüm çalışma izinleri ile çevre izni kapsamında yer alan emisyon, deşarj kalite kontrol, gürültü, titreşim, koku, atık yönetimi vb. izinler alınmakta, iç denetimler vasıtası ile güncelliği takip edilmektedir.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

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

Şirketimizin Vizyonu;

Hayallerini şekillendirmek, renklendirmek, iz bırakmak isteyen herkesin hayatında olmak.

Şirketimizin Misyonu ;

Kaliteli ve yenilikçi ürünleri müşterilerine ulaştıran topluma ve çevreye karşı sorumlu, etik değerlere bağlı uluslararası operasyonları olan bir şirket olmak.

Şirketimizin Değerleri:

- Kalite
- Yenilikçilik
- İyilik
- Başarma tutkusu

Yönetim Kurulu, alacağı stratejik kararlarla, Şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek Şirketi idare ve temsil ederken diğer yandan Şirketin belirlenen operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından da sorumludur. Bu bağlamda ilgili yöneticiler her yıl yıllık bütçe ve iş planlarını oluşturarak Yönetim Kuruluna sunmakta, onaylanarak uygulanmaya başlanılan stratejik iş planının gerçekleşmesine ilişkin hazırlanan aylık faaliyet raporları yönetim kurulu tarafından görüşülerek değerlendirilmektedir.

20. Mali Haklar

Şirketimiz, bağımsız üyeler dışındaki Yönetim Kurulu üyelerine yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca herhangi bir ücret ödememektedir. Diğer yandan, 8 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine atanan üyelerin her birine bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde net yıllık 102.000'er TL'nin aylık bazda ödenmesine karar verilmiştir. Bunun dışında Yönetim Kurulu'na sağlanan başka bir ücret ya da menfaat bulunmamaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim kurulu üyeleri yanında üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler de yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil, üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara toplam olarak yer verilecek şekildedir. Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.6.Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar bölümünde yer alan 4.6.2 no.lu ilkesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınması gerekmektedir ve bu amaçla hazırlanan ücret politikası, Şirketin internet sitesinde de yer almalıdır. Bu bağlamda Ücretlendirme Politikası Şirketimizin www.adel.com.tr adresindeki internet sitesinde de kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş bir Ücret Komitesi bulunmamakla birlikte Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak bu komitenin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

EK-1

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİNİN ÇALIŞMA ESASLARI VE ETKİNLİĞİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ

Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun şekilde yapılan Başkan ve üye seçimleri sonrası 15 Nisan 2019 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile;

- Denetim Komitesi Başkanlığı'na bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizden Sn. Mehmet Ercan Kumcu, üyeliğine ise yine bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizden Sn. Ali Galip Yorgancıoğlu,
- Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sn. Mehmet Ercan Kumcu, üyeliğine ise Yönetim Kurulu üyemiz Sn. Mehmet Hurşit Zorlu, Sn. Recep Yılmaz Argüden, Sn. Kamilhan Süleyman Yazıcı ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticiliği görevini üstlenen Mali İşler Direktörümüz Sn. İrfan Çetin,
- Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığı'na bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sn. Ali Galip Yorgancıoğlu, üyeliğine ise Yönetim Kurulu üyelerimiz Sn. Kamil Ömer Bozer ve Sn. Tuğban İzzet Aksoy atanmışlardır.

Yukarıda bahsedilen Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelik 15 Mart 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş olup, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelikler de 28 Mart 2014 tarihinde revize edilmiş ve Şirketimizin www.adel.com.tr adresindeki internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

2019 yılında tüm Yönetim Kurulu Komiteleri Kurumsal Yönetim İlkeleri ve kendi Yönetmelikleri uyarınca yerine getirmeleri gereken görev ve sorumlulukları yerine getirmiş ve etkin bir şekilde faaliyet göstermişlerdir.

2019 yılında çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen, kendi Yönetmeliklerinde belirtilen ve oluşturulan yıllık toplantı planlarına uygun şekilde;

- Denetim Komitesi 19 Mart 2019, 31 Mayıs 2019, 24 Ekim 2019, 19 Aralık 2019 tarihlerinde olmak üzere dört kez,
- Kurumsal Yönetim Komitesi 28 Şubat 2019, 30 Nisan 2019, 8 Ağustos 2019, 30 Ekim 2019 tarihlerinde olmak üzere dört kez,
- Riskin Erken Saptanması Komitesi 28 Şubat 2019, 03 Mayıs 2019, 01 Temmuz 2019, 24 Ekim 2019, 19 Aralık 2019 tarihlerinde olmak üzere dört kez,

toplanmış ve çalışmaları hakkında bilgiler ile yıl içinde yapılan toplantıların sonuçlarını içeren raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuşlardır. Buna göre;

- Her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınması yanında iç kontrol sisteminin etkin olarak uygulanmasından da sorumlu olan “Denetim Komitesi”, iç denetim ve iç kontrol sistemine ilişkin görüş ve önerileri de dahil olmak üzere önerilerini Yönetim Kuruluna iletmıştır.

- Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmak üzere kurulan “Kurumsal Yönetim Komitesi” Şirkette Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmiş, Yönetim Kuruluna Kurumsal Yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmuş ve yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını gözetmiştir.
- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapan “Riskin Erken Saptanması Komitesi”, Şirketin risk yönetim sistemlerini Kurumsal Yönetim İlkeleri Yönetmeliği’ne uygun olarak gözden geçirmiştir. Komite ayrıca 6102 numaralı Türk Ticaret Kanunun 378. Maddesi uyarınca hazırlaması gereken iki aylık raporlar aracılığı ile Yönetim Kurulu’na bilgi vermiştir.

EK-2 BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve şirketin 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 kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda görev yapmadığımı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, başta Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince, tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. veya şirketin 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 almadığımı,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçileceğim tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, **bağımsız** üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

Mehmet Ercan KUMCU

- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve şirketin 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 kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda görev yapmadığımı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, başta Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince, tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. veya şirketin 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 almadığımı,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçileceğim tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, **bağımsız** üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

Ali Galip YORGANCIOĞLU

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evret	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştıracı işlem yapmaktan kaçınmıştır.	X					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.				X		Ortaklık bilgilerine imtiyazlı bir şekilde ulaşma imkanı olan kimse yoktur.
1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					
1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	X					
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.	X					
1.4. OY HAKKI						
1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştıracı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X					
1.4.3 - Şirket, beraberinde hâkimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.				X		Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1- Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.	X					
1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.			X			Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiş olmakla birlikte azlık hakları ile ilgili esas sözleşmede hüküm bulunmayan hususlar hakkında TTK ve SPK hükümleri uygulanır.
1.6. KAR PAYI HAKKI						
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					
1.6.2 - Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X					
1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.			X			Şirketin 8 Nisan 2019 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısında 2018 yılı net karından 20.010.375 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiş ve 30 Eylül 2019 tarihinde nakden dağıtılmıştır.
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştıracı herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X					

2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmayı temin etmektedir.	X					
2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilke de yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					
3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.		X				Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürlerin bir kısmı şirketin internet sitesinde yayımlanmaktadır.
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						
3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.			X			Esas sözleşmede hüküm bulunmamakla birlikte, şirket iç uygulamalarıyla çalışanların yönetime katılımı desteklenmektedir.
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.			X			Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak prensip olarak benimsenmiştir. Bu doğrultuda, alınacak kararla ilgili zaman kısıtı ve kararın niteliği gibi faktörlere göre menfaat sahiplerinin görüşünün alınmasına gayret gösterilmektedir.
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X					
3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlenmektedir.	X					
3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.		X				Dönem dönem bilgilendirmeler yapılmakla birlikte bazı konulara ilişkin sadece üst yönetim düzeyinde bilgilendirme toplantıları yapılmaktadır.
3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.	X					
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	X					
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	X					
3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.	X					
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X					

3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER						
3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.	X					
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.	X					
3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.	X					
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X					
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						
3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları' nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X					
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X					
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ						
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X					
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI						
4.2.1-Yönetim Kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
4.2.2-Yönetim Kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.		X				Yıllık faaliyet raporunda yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile ilgili Türk Ticaret Kanunu'na uyulduğu belirtilmekle birlikte ayrıntılı düzenlemeye yer verilmemiştir.
4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X					
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X					
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					
4.2.7-Yönetim Kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X					
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.	X					
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.			X			Yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik hedef ile ilgili politika bulunmamaktadır.
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					

4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X					
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	X					
4.4.3 - Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.			X			Toplantıya katılamayan Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görüşlerini yazılı olarak iletmesi durumunda, bu görüşlerin diğer üyelerin bilgisine sunulması esastır. Fakat, uygulamada görüşlerin yazılı olarak iletildiği durum henüz olmamıştır.
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.			X			Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması ile ilgili bir kısıt bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında ve Kap'ta pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Yönetim kurulu üye sayısı nedeniyle yönetim kurulu üyeleri birden fazla komitede görev almaktadır.
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.					X	Komiteler gerekli gördükleri takdirde ilgili kişileri toplantılara davet edebilirler ancak böyle bir davet gerçekleşmemiştir.
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.					X	Bugüne kadar Komite çalışmalarında dışarıdan danışmanlık hizmeti alma ihtiyacı doğmamıştır. Böyle bir hizmet alınma durumunda faaliyet raporlarında konuyla ilgili gerekli açıklama yapılacaktır.
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			X			Performans değerlendirmesi bulunmamaktadır.
4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullanırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullanırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.		X				Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar yıllık faaliyet raporunda toplam olarak paylaşılmış olup, kişi bazında açıklanmamıştır.

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	Yoktur.
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	Yoktur.
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	Yoktur.
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/754193
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Sunulmamaktadır.
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	İlke 1.3.9. kapsamında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlem bulunmamaktadır.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 9. maddesi kapsamında gerçekleşen bir ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/748197
Şirketin kurumsal internet sitesinde, başış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Başış ve yardımlara ilişkin politikamız esas sözleşme içerisinde yer almakta olup ayrıca internet sitemizde yayımlanmamaktadır.
Başış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/754193
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Esas Sözleşmemizin 32. ve 33. maddelerinde hükme bağlanmıştır.
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	2018 yılı Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında denetçiler ve şirket çalışanlarından katılım olmuştur. Menfaat sahiplerinin Genel Kurul'a katılımı ile ilgili bir kısıt bulunmamaktadır.
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır.
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	Oy hakkında imtiyaz yoktur.
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	56,89%
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır .
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	Yoktur.
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	https://www.adel.com.tr/tr/yatirimci-iliskileri/ticaret-sicili-bilgileri/kar-dagitim-politikasi-ve-temettu-bilgisi
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	2019 yılında yapılan 2018 yılı olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulu tarafından kar dağıtımı teklif edilmiş ve onaylanmıştır.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	2019 yılında yapılan 2018 yılı olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulu tarafından kar dağıtımı teklif edilmiş ve onaylanmıştır.

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
08.04.2019	0	79,86%	0,03%	79,84%	Adel Kalemcilik kurumsal internet sitesinde yer alan Yatırımcı İlişkileri/Ticaret Sicil Bilgileri/Genel Kurul Toplantıları ve Vekaletname alanında bilgilere ulaşılabilir.	Adel Kalemcilik kurumsal internet sitesinde yer alan Yatırımcı İlişkileri/Ticaret Sicil Bilgileri/Genel Kurul Toplantıları ve Vekaletname alanında bilgilere ulaşılabilir.		100	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/754193

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Kurumsal internet sitemizde yer almamakta olup KAP'ta Genel Bilgiler-Sermaye ve Ortaklık Yapısı Bilgileri altında yer almaktadır.
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim > IV Yönetim Kurulu>15.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu başlığı altında yer almaktadır. Bağımsızlık beyanları ise Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim Raporu>EK-2'de yer almaktadır.
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim > IV Yönetim Kurulu>17.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı,Yapı ve Bağımsızlığı başlığı altında yer almaktadır.
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim > IV Yönetim Kurulu>16.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları başlığı altında yer almaktadır.
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yıllık Faaliyet Raporu > Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu>Dipnot 13 Karşılıklar, Koşullu Varlıklar ve Borçlar başlığı altında yer almaktadır.
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırım danışmanlığı ve derecelendirme hizmeti alınmamaktadır.
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Karşılıklı iştirak yoktur.
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yıllık Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim Raporu > 14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk başlığı altında yer almaktadır.
3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yoktur
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	Yoktur
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Genel Müdür
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	etik@adel.com.tr
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Yoktur
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Sendika
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Bu çerçevede yapılan atamalar yönetim kurulu seviyesinde değerlendirilmektedir.
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Kurumsal internet sitemizde İnsan Kaynakları/İnsan Kaynakları Uygulamalarının altında yer almaktadır.
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Yoktur
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Kurumsal internet sitemizde İnsan Kaynakları/İnsan Kaynakları Uygulamalarının altında yer almaktadır.
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	Yoktur
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitemizde İnsan Kaynakları/İnsan Kaynakları Uygulamalarının altında yer almaktadır.
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Sosyal sorumluk raporu bulunmamakla birlikte Sürdürülebilirlik altında politikalarımız yer almaktadır.
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Kurumsal internet sitemizde Sürdürülebilirlik/Yönetişim/İş Etiği Yolsuzluk ve Rüşvetle Mücadele altında yer almaktadır.

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	Yoktur
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Yoktur
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Yoktur
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	Dört
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim > IV Yönetim Kurulu>18 Risk Yönetimi ve Kontrol Mekanizması başlığı altında yer almaktadır.
Yönetim kurulu başkanının adı	Tuncay Özilhan
İcra başkanı / genel müdürün adı	Evrin Hizler Aydın
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Aynı kişi değildir.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	Yönetim Kurulu Üyeleri'nin sorumluluklarına sigorta yapılmış fakat buna ilişkin KAP duyurusu yapılmamıştır.
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Yoktur
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	Yoktur

Yönetim Kuruluna Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığı Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
TUNCAY ÖZİLHAN	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	30.03.1987	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
SEZAI TANRIVERDİ	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	18.04.2016	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
TUĞBAN İZZET AKSOY	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	08.04.2019	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
MEHMET HURŞİT ZORLU	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	03.04.2014	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
KAMİL ÖMER BOZER	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	08.05.2012	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
KAMİLHAN SÜLEYMAN YAZICI	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	13.04.2017	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
MUSTAFA ALİ YAZICI	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	13.04.2017	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
RECEP YILMAZ ARGÜDEN	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	13.04.2017	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
AHMET BOYACIOĞLU	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	13.04.2017	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
ALİ GALİP YORGANCIOĞLU	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye	05.04.2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/748194	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
MEHMET ERCAN KUMCU	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye	05.04.2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/748194	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
STEPHAN ROSEN	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	01.01.2020	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
CHARLES ALEXANDER VON FABER-CASTELL	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	01.01.2020	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet

4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	5
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	56%
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Evet
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	3 - 5 gün önce
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği ayrı bir düzenleme bulunmamakla birlikte şirket esas sözleşmesinde ilgili düzenleme yer almaktadır. Yatırımcı İlişkileri/Esas Sözleşme
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Yoktur.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Faaliyet Raporu>Kurumsal Yönetim>17. Yönetim Kurulu'nda oluşturulan komitelerin sayısı, yapısı ve bağımsızlığı
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/748196

Yönetim Kurulu Komiteleri-I				
Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi	-	Mehmet Ercan Kumcu	Evet	Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim Komitesi	-	Ali Galip Yorgancıoğlu	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	Mehmet Ercan Kumcu	Evet	Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	Mehmet Hürşit Zorlu	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	Kamilhan Süleyman Yazıcı	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	İrfan Çetin	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi Değil
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	Recep Yılmaz Argüden	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	Ali Galip Yorgancıoğlu	Evet	Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	Kamil Ömer Bozer	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	Tuğban İzzet Aksoy	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi

4. YÖNETİM KURULU-III	
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II	
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim> IV Yönetim Kurulu>17.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı,Yapı ve Bağımsızlığı başlığı altında yer almaktadır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim> IV Yönetim Kurulu > 17.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı,Yapı ve Bağımsızlığı başlığı altında yer almaktadır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yoktur.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim> IV Yönetim Kurulu>17.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı,Yapı ve Bağımsızlığı başlığı altında yer almaktadır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yoktur.
4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu > 3. Finansal Durum başlığı altında yer almaktadır.
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı.	Kurumsal internet sitemizde İnsan Kaynakları/İnsan Kaynakları Uygulamalarının altında yer almaktadır.
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu > 1.4 Organizasyon Yapısı başlığı altında yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Komiteleri-II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi	-	100%	100%	4	4
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	100%	20 %	4	4
Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	100%	33%	5	5

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu	Görevi	Temsilinin Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
TUNCAY ÖZİLHAN	Yönetim Kurulu Başkanı	AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı, Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı, Başkan Vekilliği ve Üyeliği
SEZAİ TANRIVERDİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. Genel Müdürü
TUĞBAN İZZET AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
MEHMET HURŞİT ZORLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu İcra Başkanı. Anadolu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
KAMİL ÖMER BOZER	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., Tüpraş ve Arçelik Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği
KAMİLHAN SÜLEYMAN YAZICI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Üyeliği; Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
MUSTAFA ALİ YAZICI	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği Cloudu Turk Yönetici Ortağı
RECEP YILMAZ ARGÜDEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı ARGE Danışmanlık A.Ş., Rothschild Türkiye; Yönetim Kurulu Üyesi - Akış GYO, Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
AHMET BOYACIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Anadolu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği. Anadolu Efes Spor Klübü Asbaşkanı.
ALİ GALİP YORGANCIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	AG Anadolu Grubu Holding A.Ş., Coca Cola İçecek, Koton Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi
MEHMET ERCAN KUMCU	Yönetim Kurulu Üyesi	AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi; Tekfen Sigorta ve Aracılık Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Toros Tarım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili; Tekfen Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi , Tekfen Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
STEPHAN ROSEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Faber-Castell Çek Cumhuriyeti ve İtalya Genel Müdürü, Faber-Castell Fransa ve Danimarka 2. Genel Müdür ve Avrupa Satış Direktörü
CHARLES ALEXANDER GRAF Von FABER-CASTELL	Yönetim Kurulu Üyesi	Faber-Castell A.G. Üst Düzey Yönetici