



01.01.2013-30.06.2013

FAALİYET RAPORU

Yaprak Süt ve Besi
Çiftlikleri San. ve Tic. A.Ş.
Rıhtım Cad. No:57
Karaköy/İSTANBUL
+90 212 244 55 66
+90 212 244 60 07/08/2013

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA İNCELEME RAPORU

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na
İstanbul

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin incelenen ara dönem özet finansal tabloları ile tutarlı olup olmadığını incelemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız inceleme yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda bulunan finansal bilgilerin, bağımsız incelemeden geçmiş ve 30 Haziran 2013 tarihli inceleme raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İnceleme, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği düzenlemeleri uyarınca gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız incelemeden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsar. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

İncelememiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız incelemeden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 07.08.2013

DEĞER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A member of ECOVIS international

Osman Murşit ÖZBEK
Sorumlu Ortak Başdenetçi



Büyükdere Caddesi No: 119/6 34349 Gayrettepe - İstanbul

Değer Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Büyükdere Cd. Nevtron İşhanı No:119/6, 34349 Gayrettepe İstanbul Turkey Tel: +90 212 211 9901, 02, 04
Faks: +90 212 211 9952, E-Posta: info@degerymm.com.tr

A member of ECOVIS international tax advisors auditors lawyers management consultants in Austria, Belgium, Bulgaria, China, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hungary, India, Ireland, Italy, Latvia, Lithuania, Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, Russia, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Switzerland, Turkey, Ukraine and USA



YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2013-30.06.2013 ARA HESAP DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2013-30.06.2013 (“Dönem”)

Ortaklığın Unvanı : Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”)

Ticaret Sicil Numarası : 540384

Merkez Adresi : Rıhtım Caddesi No:57 Karaköy/İSTANBUL

Şube Adresi : Burcu Yolu Üzeri Küme Evler Mevkii No:12 Burhaniye/BALIKESİR

İletişim Bilgileri :

Telefon: 0 266 4222777

Faks: 0 266 4121165

E-mail: info@yaprakciftligi.com.tr

Web: www.yaprakciftligi.com.tr

Yaprak Çiftliği, 1994 yılında 10 adet sağmal inek ile Balıkesir ili Burhaniye ilçesinde kurulmuştur. 1998 yılında Almanya’dan ithal edilen 130 gebe düve ile genişleme sürecine girmiş, 2005 yılında Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak şirketleşmiştir.

Çiftliğin ilk kuruluşundan itibaren yüksek verim ve üstün kaliteli çiğ süt üretimi hedeflenmiştir. Bu yönde yapılan çalışmalar sonucunda 2007 yılında Tarım ve Köyişleri Bakanlığı’ndan “Tüberküloz ve Brusellos Hastalıklarından Arılık Sertifikası” alınmış olup, bu belge halen korunmaktadır.

2010 yılında ise yukarıda bahsedilen belgeye ek olarak “Onaylı Süt Çiftliği” belgesi almaya hak kazanan Yaprak Çiftliği, bu belgeyle Avrupa Birliği standartlarına uygun üretimini de belgelendirmiştir.

Sürüde özellikle dünya pedigri (secere) kayıtlarında ilk 100 arasında yer alan boğalar tercih edilmekte, bu yolla genetik özellikleri mümkün olduğunca birbirine yakın hayvanlardan oluşan bir sürü elde edilmektedir.



A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi :

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 7.100.000 TL. dir

b)- Ortaklık Yapısı :

Şirket'in sermaye yapısına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Adı Soyadı/Unvanı	Hisse Oranı (%)	Hisse Adedi (1 TL nominal)
Erol Göker	63,36	4.498.497
Şebnem Göker	10,58	751.500
Zeynep Göker	0,00001	1
Orkun Özkan	0,00001	1
Gamze Polat	0,00001	1
Halka Açık Olan Kısım	26,06	1.850.000
Toplam	100,00	7.100.000

Sermaye beheri 1 TL. nominal değerli 7.100.000 adet paya bölünmüştür. Şirket payları A ve B Grubu olarak düzenlenmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun atanmasında A Grubu hissedarların imtiyazı bulunmakta olup Yönetim Kurulu üyeleri, üye sayısının en fazla yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilme şartı ile Genel Kurulca seçilir.

B- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)-Şirketin Yönetim organı :

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Erol GÖKER ile Başkan Vekili Şebnem GÖKER'in Şirket'i münferiden temsil ve imza yetkileri vardır.

31.05.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı'nca belirlenen ve dönem içerisinde görev alan yönetim kurulu üyelerinin isimleri, görev dağılımı ve görev süreleri aşağıdaki gibidir.

Adı – Soyadı	Görevi/Unvanı	Seçildiği Tarih
Erol GÖKER	Yönetim Kurulu Başkanı	31.05.2013-1 yıl
Şebnem GÖKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Genel Müdür	31.05.2013-1 yıl
Zeynep GÖKER KIRCIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2013-1 yıl
Mustafa Fuat ÜNVER	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2013-1 yıl
Lütfü HEKİMOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2013-1 yıl
Tuğçe HASİPEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2013-1 yıl

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Ünvanı

Adı Soyadı

Genel Müdür

Şebnem GÖKER

Sorumlu Veteriner Hekim

Hakan KIRCIOĞLU

Üreme ve Sürü Geliştirme Grup Direktörü

Melih YENİTAVŞANLI

Muhasebe Direktörü

Taner ÖZEN

c)- Personel Sayısı :

Şirkette, 30.06.2013 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 4 yönetici ve 44 çalışan olmak üzere toplam 48 kişidir.

2- FİNANSAL DURUM

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

Şirketimiz 2013 yılının ilk altı ayını 221.538 TL net karla kapatmıştır. Aktif toplamı 23.241.594 TL olup karşılığında 17.449.173 TL özkaynak bulunmaktadır.

Şirket'in ilk altı aylık dönemde satış gelirleri 3.883.186 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutarın 3.153.407 TL'lık kısmı süt satışlarından, 728.755 TL'lık kısmı devlet teşvik gelirlerinden kaynaklanmaktadır. Satışların tamamı yurtiçi satışlardan müteşekkil olup, yurtdışı satışı yoktur. Ayrıca dönem içerisinde 450.816 TL tutarında hayvan satışı yapılmıştır.

Şirket'in Ticari Faaliyetlerden Brüt Karı 867.488 TL olarak gerçekleşmiştir. Anılan dönemde 568.765 TL tutarında Genel Yönetim Giderleri, 50.656 TL tutarında Esas Faaliyetlerden Diğer Faaliyet Giderleri, 450.096 TL tutarında Yatırım Faaliyetlerinden Giderler ve 36.145 TL tutarında Finansal Giderleri oluşmuştur.

Şirketin 7.303.183 TL (net) sabit kıymetleri olup bu kıymetler için ilk altı aylık dönemde 280.684 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

Şirket, 30.06.2013 itibarıyla 1.538 adet büyükbaş hayvana sahip olup ilk altı ayda 586.660 TL tutarında canlı varlık değerlendirme zararı oluşmuştur.

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

	İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01.01. - 30.06.2013	İncelemeden Geçmiş Geçmiş Dönem 01.01. - 30.06.2012
Vergi Öncesi Dönem Karı	181.557	513.632
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	-	-29.807
Ertelenmiş Gelir/Gideri	39.981	4.225
Dönem Net Karı (Zararı)	221.538	488.050

Şirket'in mali tablolarındaki bilgiler esas alınarak hesaplanan bazı mali oranlar ile temel göstergeler aşağıdaki gibidir:

Özet Bilanço (TL)	İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2013	(Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012)
Dönen Varlıklar	7.078.597	5.993.941
Duran Varlıklar	16.162.997	16.039.717
TOPLAM VARLIKLAR	23.241.594	22.033.658
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.924.461	2.589.760
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.867.960	2.127.938
Özkaynaklar	17.449.173	17.315.960
TOPLAM KAYNAKLAR	23.241.594	22.033.658

Özet Gelir Tablosu (TL)	İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 01.01. - 30.06.2013	İncelemeden Geçmiş Önceki Dönem 01.01. - 30.06.2012
Net Satışlar	3.883.186	3.620.698
Faaliyet Karı/Zararı	599.950	761.386
Vergi Öncesi Kar	181.557	513.632
Dönem Net Karı	221.538	488.050

Likidite Oranları	30.06.2013	31.12.2012
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,80	2,31
Asit Test Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,34	1,54

Mali Bünye Oranları	30.06.2013	31.12.2012
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,25	0,21
Öz Sermaye/Toplam Borçlar	3,01	3,67

Faaliyet ve Karlılık Oranları	30.06.2013	30.06.2012
Satışların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Net Satışlar)	0,06	0,13
Aktiflerin Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Toplam Aktifler)	0,010	0,022
Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Özkaynaklar)	0,013	0,028

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

Şirket'in sermaye yeterlilik durumu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376.maddesi ve ilgili mevzuat kapsamında değerlendirilmiş olup, sermayenin karşılıksız kalmamış olduğu ve yeterli seviyede olduğu tespit edilmiştir.

3- ÜRETİM TESİSLERİ İLE İLGİLİ BİLGİLER

Şirket'in tek üretim tesisi Balıkesir İli Burhaniye İlçesi'nde yer alan çiftliğidir. Bu üretim tesisinde çiğ süt üretimi yapılmaktadır. Üretim tesisinde dönem içinde aşağıda detayları verilen gelişmeler yaşanmıştır:

- 01.01.2013-30.06.2013 döneminde 126'sı erkek 1,36'sı dişi olmak üzere 262 adet doğum gerçekleşmiştir.
- Dönem içerisinde toplam revizyon ve kayıp sayısı 174 adettir. Bunların; 38'i buzağı, 14'ü düve, 122'si ise anaç sığırdır. Ayrıca; 63 adet erkek besi danası karkas olarak satışı gerçekleştirilmiştir.
- İşletme içerisinde bulaşıcı ve salgın hastalıklar gözlenmemiştir. Dönem içinde çeşitli süt sığırı işletmelerinde rutin olarak gözlenen verim kayıplarına yol açan bazı metabolik ve bakteriyel hastalıklar kabul edilir sınırlardadır.
- İşletmede rutin olarak sürdürülen aşılama programı çerçevesinde dönem içerisinde çeşitli hayvan gruplarına; Pasteurella, İBR, BVD, Mastitis ve Clostridial etkenlere yönelik aşılama yapılmıştır.
- İşletmede 2013 Mart ayı içerisinde; hastalıklardan arilik sertifikasının yenilenmesi için yapılan rutin kontroller çerçevesinde, test sırasında işletmede bulunan 1491 hayvan 19-25 Şubat 2013 tarihleri arasında tüberküloz ve burucella hastalıkları bakımından testlere tabi tutulmuştur. Test sonuçları menfi olarak sonuçlanmıştır.
- İşletmede dönem içerisinde; 846 adet suni tohumlama gerçekleştirilmiştir.
- Şirket'in canlı varlıkları devlet destekli tarım sigortaları kapsamında 6.145.750 TL tutarında teminatlı olarak EUREKO Sigorta tarafından sigortalıdır. Tarım sigortası poliçe tutarlarının yarısı, 5363 sayılı Tarım Sigortaları Kanunu kapsamında, T.C. Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı tarafından karşılanmakta olup, teşvike konu tutarlar sigorta giderlerinden mahsup edilmektedir.

4- SÜT ÜRETİMİ

İşletmede 01.01.2013 - 30.06.2013 tarihleri arasında toplam süt üretimi aynı dönemin önceki yılına göre sürü revizyonlarından dolayı % 14 oranında azalmıştır. Yapılan projeksiyon gereği bu oran 2013 yılının üçüncü çeyreğinden sonra gebe düvelerin doğumlarından sonra pozitif yönde yükselecektir. Ulusal Süt Konseyinin 25.07.2013 tarihli "Çiğ Süt Referans Fiyatı" konulu toplantısı sonucunda 0,90 TL olan çiğ süt referans fiyatının 01 Ağustos 2013-31 Aralık 2013 dönemi için 1,00 TL (Bir Türk Lirası) olarak belirlendiği belirtilmiştir.

5- TARIMSAL ÜRETİM FAALİYETLERİ

11 Haziran 2013 Çarşamba günü Şirket'imizin Balıkesir/Burhaniye'de bulunan süt üretim çiftliğinde yem stoklarının bulunduğu padoklardan bir tanesinde küçük çaplı bir yangın çıkmıştır. Yangında herhangi bir can kaybı ve yaralanma olmaksızın 221.500 TL tutarında hasar meydana gelmiş, meydana gelen hasarın tamamı sigorta şirketinden tazmin edilmiştir.

2012-2013 yılında alınan/kiralanan araziler ve yapılan binalar ile birlikte Yaprak A.Ş nin Tesisin üzerinde bulunduğu araziler toplamı 91.713 m2, başka bölgelerde bulunan tarım arazisi toplamı 48.285 m2, uzun vadeli kiralananmış olan tarım arazisi toplamı 548.891 m2'dir. Ayrıca 1.200.000 m2 arazide sözleşmeli tarım projesi çerçevesinde çevredeki çiftçilere tarımsal üretim yaptırılmaktadır.

- İşletmemizce kiralanan arazilerde üretilmekte olan yonca otu, dönem içerisinde Mayıs ve Haziran aylarında olmak üzere 2 kez hasat edilmiştir. Hasat sonucunda 240.100 kg yonca otu kuru olarak paketlenerek işletme stoklarına alınmıştır.
- Fiğ otu Mayıs ayında hasat edilmiş ve 20.660 kg olarak işletme stoklarına dahil edilmiştir.
- 85 dönümlük işletme arazisi üzerinde Mayıs ayı içerisinde silajlık mısır için ekim yapılmıştır. Mısır silajı için yapılacak olan hasatın Ağustos ayında yapılması planlanmakta ve hasat edilecek ürün miktarının 500.000 kg civarında olması beklenmektedir.
- Sözleşmeli çiftçilik ile yapılan anlaşmalar çerçevesinde, çiftçilerimiz tarafından silajlık mısırların 1. Ürün ve 2. Ürün olarak ekilişleri tamamlanmıştır. 1. ürünlerin Ağustos, 2. Ürünlerin ise Eylül-Ekim aylarında hasat edilmesi planlanmaktadır. Sözleşmeli olarak toplam 1.667.000 m2 dönüm Mısır ekilişi yaptırılmıştır.
- 2013 yılı ve 2014 yılının ilk yarısında kullanılacak olan çayırotlarının alımı, yapılan sözleşme gereği Haziran ayı itibariyle tamamlanmış olup, 1.362.080 kg çayırotu işletme stoklarına alınmıştır.

6- TEŞVİKLER

Cari dönemde faydalanan teşvik ve desteklemelere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Teşvik ve Yardım Türü	Koşulları	Süresi 30.06.2013	
Arılık destekleme	Hastalıklardan Ari İşletmeler İçin Sağlık Sertifikasına sahip olan süt sığırı işletmelerinde bulunan, damızlık boğalar dışındaki, altı ay yaşın üzerindeki erkek hayvanlar hariç, tüm sığırlar için hayvan sahiplerine aşağıda belirtilen miktarda ödeme yapılır. Ari sığır başına ödeme birim miktarları 500 başa kadar tam, 501 baş ve üzeri için %50'sine karşılık gelen tutarın ödenmesi suretiyle uygulanır. Bu desteklemeden yararlanan işletmeler için birinci fıkrada belirtilen ödemeler yapılmaz. Ayrıca, Onaylı Süt Çiftliği sertifikasına sahip olan işletmelerdeki ari işletme desteği alan tüm sığırlar için, ilave olarak hayvan başına 50 TL ödeme yapılır.	1 Yıl	432.663
Süt desteği	Çiğ sütü, Bakanlıktan çalışma izni, üretim izni ve süt teşvik kod numarası almış, gıda siciline kayıtlı olan süt işleme tesislerine, fatura ve/veya müstahsil makbuzları karşılığında satmak, ve bir hayvancılık örgütüne üye olmak.	1 Yıl	267.838
Buzağı ve aşı destekleme	E-İslah veri tabanına kayıtlı anadan suni tohumlama veya etçi ırklarda Bakanlıktan izin alınmış tabii tohumlama boğası ile tohumlama sonucu doğan, tüm buzağılara (dişilere Brucellosis S-19 aşısı yaptırmak şartıyla), döl kontrolü projesi kapsamında testi tamamlanıp onaylanmış boğa sperması ile yapılan suni tohumlamadan doğanlara ve yerli ırk veya melezi sığırlardan etçi ırklara ait sperma ile yapılacak tohumlama sonucu doğan buzağılara farklı olmak üzere buzağı başına yetiştiricilere ödeme yapılır.	1 Yıl	26.186
Mazot ve yem bitkileri desteği	Çiftçi Kayıt Sistemine kayıtlı arazileri üzerinde kaliteli kaba yem üretmek amacıyla yem bitkileri ekilişi yapan üreticilere, yapay çayır-mera için üretim yaptıkları ilk yıl, çok yıllık yem bitkilerinden yonca için 4 yıl ve korunga için 3 yıl süreyle, tek yıllık yem bitkileri ekilişlerinde ise üretim yaptıkları yıl için, ürünü hasat etmeleri kaydıyla dekar başına ödeme yapılır	1 Yıl	2.068
Toplam			728.755

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Seri IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ, eki Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uymakta ve uygulamaktadır.

Genel Kurul Bilgileri

Şirketimizin 2012 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mayıs 2013 tarihinde yapılmış olup Genel Kurulla ilgili bildirimler 29.04.2013 tarihinde KAP'ta ve aynı zamanda şirketimizin www.yaprakciftligi.com.tr internet adresinde kamuya duyurulmuştur.

1. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası aşağıdaki şekildedir:
2. Yönetim Kurulu'nun SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2012 yılına ait finansal tablolarda yer alan 98.615 TL tutarındaki net dönem karından, Kurumlar Vergisi Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra yasal kayıtlardan karşılanabilen 88.325 TL tutarında brüt temettünün nakit olarak dağıtımını önerisi Genel Kurul'da onaylanarak temettü dağıtımını 05.06.2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir.
3. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemelere uyum sağlamak amacıyla şirket esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3 ncü, "Merkez ve Şubeler" başlıklı 4 üncü, "Süresi" başlıklı 5 inci, "Sermaye" başlıklı 6 ncı, "Hisse Senetlerinin Devri" başlıklı 7 nci, "Yönetim Kurulu, Süresi, Yönetim Kurulu Komiteleri" başlıklı 11 nci, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 12 nci, "Denetçi" başlıklı 14 üncü, "Olağan ve Olağanüstü Kurullar" başlıklı 15 inci, "Toplantı Yeri ve Yeter Sayısı" başlıklı 16 ncı, "Toplantılarda Komiser Bulundurulması" başlıklı 17 nci, "Oy Hakkı" başlıklı 18 inci, "Vekil Atanması" başlıklı 19 uncu, "Genel Kurul Başkanı ve Başkanlık Divanı" başlıklı 20 nci, "Karar Yeter Sayısı" başlıklı 21 inci, "İlanlar" başlıklı 22 nci, " Belgeler" başlıklı 23 üncü, "Ana Sözleşme Değişikliği" başlıklı 24 üncü, "Hesap Dönemi" başlıklı 25 inci, "Bilanço Kar Zarar Hesapları" başlıklı 26 ıncı, "Kar Dağıtımını" başlıklı 27 inci maddeleri değiştirilmiş, "Yedek Akçe" başlıklı 28 inci, "Kanuni Hükümler" başlıklı 29 uncu, "Fesih ve Tasfiye" başlıklı 30 uncu, "Tasfiye Sonucu" başlıklı 31 inci, "Önemli Nitelikteki İşlemler" başlıklı 32 inci, "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 33 üncü maddeleri yürürlükten kaldırılmış olup, söz konusu değişiklikler 11/06/2013 tarihinde tescil ve 17/06/2013 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

4. Şirkette Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:56 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine İlişkin Tebliği" nde belirtilen ve uyulması zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir Şirketimizin 28.03.2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV,No:56 sayılı Tebliğ'de değişiklik yapan Seri:IV,No:63 sayılı Tebliği uyarınca Riskin Erken Saptanması Komitesinin kurulmasına, riskin erken saptanması komitesi başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Lütfü HEKİMOĞLU'nun ve üyeliğe yönetim kurulu üyesi Mustafa Fuat ÜNVER'in atanmasına,

Şirketimizin 15.06.2012 tarih ve 55 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmesine karar verilen Riskin Erken Saptanmasına yönelik görevlerin bundan sonra Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yürütülmesine, karar verilmiştir. Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Lütfü HEKİMOĞLU	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Zeynep GÖKER KIRCIOĞLU	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Lütfü HEKİMOĞLU	Denetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Tuğçe HASİPEK	Denetim Komitesi Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşan Denetim Komitesi yılda en az dört kez toplanmaktadır. Toplantılarında genel olarak Denetim Başkanlığı tarafından yapılan çalışmaların ve Yönetim Kurulu sunumunun gözden geçirilmesi, Bağımsız Denetim firması çalışmalarının gözden geçirilmesi, Mali tabloların gözden geçirilmesi konuları gündem maddesi olarak görülmektedir. Komitelerde 2013 yılı içinde hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Lütfü HEKİMOĞLU	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Fuat ÜNVER	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi