



01.01.2012-31.12.2012

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

15/03/2013



**YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2012-31.12.2012 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU**

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2012-31.12.2012 (“Dönem”)

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

Ticaret Sicil Numarası : 540384

Merkez Adresi : Rihtım Caddesi No:57 Karaköy/İSTANBUL

Şube Adresi : Ali Paşa Orman 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 Köyşleri 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 pedigr (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 düzenlenmiş olup, A Grubu paylar Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin tamamını aday gösterme imtiyazına sahiptir. A Grubu paylar 10.000 adet olup, Erol GÖKER'in mülkiyetindedir.

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.

11.05.2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında yönetim kurulu üye sayısının 6 olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda yönetim kurulu üyelerinin görev dağılımı aşağıdaki gibi olmuştur.



Adı – Soyadı	Görevi/Unvanı	Seçildiği Tarih
Erol GÖKER	Yönetim Kurulu Başkanı	11.05.2012-1 yıl
Şebnem GÖKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Genel Müdür	11.05.2012-1 yıl
Zeynep GÖKER KIRCIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	11.05.2012-1 yıl
Mustafa Fuat ÜNVER	Yönetim Kurulu Üyesi	11.05.2012-1 yıl
Lütfü HEKİMOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	11.05.2012-1 yıl
Şeyma ÇAVUŞOĞLU ITRİ	Yönetim Kurulu Üyesi	11.05.2012-1 yıl
Şahin UÇAR	Denetçi	11.05.2012-1 yıl

Şirketimizin 11.05.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu üyeliklerine yeni seçimler yapılmış olması nedeniyle ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:56 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine İlişkin Tebliği"nde belirtilen ve uyulması zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde;

- Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitelerinin kurulmasına,
- Riskin Erken Saptanması, Aday Gösterme ve Ücret Komitelerinin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine,
- Denetimden Sorumlu Komite başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Lütfü HEKİMOĞLU'nun ve üyeliğe bağımsız yönetim kurulu üyesi Şeyma ÇAVUŞOĞLU ITRİ'nin atanmasına,
- Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Lütfü HEKİMOĞLU'nun ve üyeliğe Zeynep GÖKER KIRCIOĞLU'nun atanmasına,

karar verilmiştir.

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Ünvanı

Genel Müdür
İcra Kurulu Başkanı
Üreme ve Sürü Geliştirme Grup Direktörü
Muhasebe Direktörü

Adı Soyadı

Şebnem GÖKER
Hakan KIRCIOĞLU
Melih YENİTAVŞANLI
Taner ÖZEN

c)- Personel Sayısı :

Şirkette, bilanço tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 4 yönetici ve 43 çalışan olmak üzere toplam 47 kişidir.



2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Ödemelerin Türü	01.01.-31.12.2012		Toplam
	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler	
(a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	131.456	256.674	388.130
(b) İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	-	-	-
(c) Diğer uzun vadeli faydalar	-	-	-
(d) İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-
(e) Diğer	-	-	-
Toplam	131.456	256.674	388.130

(a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	01.01.-31.12.2012		Toplam
	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler	
Ücretler	115.642	218.187	333.829
Bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkı huzur	-	17.785	17.785
Diğer Menfaatler	15.814	20.702	36.516
Toplam	131.456	256.674	388.130

(*) Ücretler, bir ortak ve 4 üst düzey yönetici ve kilit personel ücretlerinden oluşmaktadır. (2011: 1 ortak ve 5 üst düzey yönetici)

(**) Diğer menfaatler ortak ve üst düzey yöneticilerin araç, telefon ve çeşitli giderleri için sağlanan menfaatlerden kaynaklanmaktadır.

3- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Tarımsal üretimde daha az iş gücüyle daha fazla verimlilik sağlayarak birim hammadde maliyetlerini aşağıya çekmek amacıyla olan işletme; geçen yıl satın aldığı ve kiraladığı tarlaların sayısının artması ile birlikte tarımsal üretimi bu yıl güçlendirmeyi ve geliştirmeyi planlamış, tarımsal arazileri arttırmayı sürdürerek bu yıl da büyümeyi hedeflemiştir. Bu hedef doğrultusunda dönem içerisinde, 162.803 TL değerinde tarla, 2 adet traktör, bir adet kendinden itmeli yemleme vagonu ve çeşitli tarım ve hayvancılık makinaları için 618.734 TL'lik yatırım yapılmıştır. Ayrıca çiftlikteki hayvanların yaşam standartlarının arttırılması için hayvan barınaklarında ve çevrelerinde tadilatlar yapılarak bu iyileştirmeler için dönem içerisinde toplam 403.947 TL'lik harcama yapılmıştır. Dönem içerisinde 2.126.521 TL tutarında kredi ödemesi yapılmıştır.



- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri ile ilgili bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Mali tabloların güvenilir olması, yönetimin ticari hususlarda doğru kararlar alması, işletme içi herhangi bir yolsuzluğun önlenmesi veya tespitinde yardımcı olması amacıyla yönetim iç kontrol faaliyetlerini yürütmekte ve şirketin kurumsallaşması açısından gerekli bu sisteme önem vermektedir. Bu doğrultuda iş süreçlerindeki risklerin ve bu riskleri karşılamak için tasarlanan kontrollerin değerlendirilmesine yönelik iç kontrol değerlendirme çalışmaları gerçekleştirilerek belirlenen kontrollerin işlerliği test edilmektedir.

Planlanmış sonuçların gerçekleşen sonuçlarla karşılaştırılmasıyla faaliyetlerin etkinliği değerlendirilmekte, işletme faaliyetlerinin gerçekleştirilmesinde personellerin sorumluluk ve yetkileri belirlenmekte, personellerin bu yetki ve sorumluluk çerçevesinde hareket edip etmedikleri takip edilmektedir.

- c) Hesap dönemi içinde yapılan özel/kamu denetimlerine ilişkin bilgiler:

Şirket denetçisi tarafından yapılan denetim ve bağımsız denetim dışında herhangi bir özel denetim yapılmamıştır.

- d) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yıl içinde Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında verilmiş idari ve adli yaptırım cezası bulunmamaktadır.

- e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Önceki dönemlerde ve raporlama döneminde şirket aleyhine açılmış bir dava bulunmamaktadır.

- f) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

2011-2012 yılı içerisinde devlet teşvikleriyle birlikte faaliyet gösterdiğimiz sektöre çok sayıda yeni işletmenin katılması , ithal edilen hayvanlara bağlı olarak hayvan varlığındaki artışla aynı oranda yem üretiminin artmaması, yem bitkilerine verilen desteklerin artırılmaması ve kaba yemdeki açığın büyümesiyle son iki ay içinde yem fiyatlarında yüzde 35 civarında bir artış meydana gelmiştir. Ayrıca ABD’de ve tüm dünyada bu sene yaşanan kuraklıkla birlikte yem hammadde fiyatları yüksek oranda artmış, kaba yem fiyatlarının yükselmesi zaten yüksek olan maliyetlerin daha da artmasına neden olmuştur. Bu maliyetlerin, gelecek dönemlerde de artmaya devam etmesi öngörülmektedir.



Bu sıkıntının aşılması için Şirketimizin bu durumdan asgari düzeyde etkilenmesi için şartlar el verdiği sürece kendi arazilerimizde üretim yapılarak yem maliyetlerinin minimuma düşürülmesine çalışılmaktadır.

Öte yandan son yıllarda hayvancılık teşviklerinin artmasıyla birlikte süt işletmelerinin sayısı ve süt üretimi artış göstermiş ancak süt ve süt ürünlerinin tüketimi aynı oranda artmamıştır. Şöyle ki, Türkiye’de tüketilen süt ürünlerinin kişi başına oranı, Avrupa ülkelerine göre çok düşük oranlarda seyretmekte, ayrıca ihracata uygun kalite ve ucuzlukta yeterli süt ve süt ürünü üretilmediği için de ihracat kısıtlı olarak gerçekleşmektedir. Sayılan sebepler piyasada arz fazlalığını doğurmuş yalnızca Devlet eliyle başlayan okul sütü kampanyası piyasayı az da olsa rahatlatarak en azından çiğ süt fiyatının gerilemesine engel olmuştur.

Aynı şekilde verilen devlet teşvikleriyle birlikte Türkiye’de hayvan sayısının artması, hayvan fiyatlarının da düşmesine sebep olmuştur.

g) Şirketin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Şirket 31.12.2012 hesap döneminde 3.900 TL bağış yapmıştır.

4- 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 2012 yılını 98.615 TL karla kapatmıştır. Aktif toplamı 22.033.658 TL olup karşılığında 17.315.960 TL özkaynak bulunmaktadır.

Şirket’in raporlama döneminde satış gelirleri 7.235.971 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutarın 6.519.456 TL’lık kısmı süt satışlarından, 714.178 TL’lık kısmı devlet teşvik gelirlerinden, 2.337 TL’lık kısmı ise diğer satış gelirlerinden kaynaklanmaktadır. Satışların tamamı yurtiçi satışlardan müteşekkil olup, yurtdışı satışı yoktur.

Şirket’in Ticari Faaliyetlerden Brüt Karı 823.421 TL olarak gerçekleşmiştir. Anılan dönemde 1.120.365 TL Genel Yönetim Giderleri, 939.933 TL Diğer Faaliyet Giderleri ile 202.638 TL Finansal Giderleri oluşmuştur.

Şirketin 7.443.325 TL (net) sabit kıymetleri olup bu kıymetler için 543.069 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.



Şirket, 31.12.2012 itibariyle 1.513 adet büyükbaş hayvana sahip olup son yıllarda Türkiye'deki sığır sayısının artmasına bağlı olarak, sığır fiyatlarındaki düşüşlerden dolayı 1.840.243 TL tutarında canlı varlık değerlendirme zararı oluşmuştur.

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

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Vergi Öncesi Dönem Karı (Zararı)	-147.877	552.831
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	-30.123	-
Ertelenmiş Gelir/Gideri	276.615	-115.625
Dönem Net Karı (Zararı)	98.615	437.206

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

Özet Bilanço (TL)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012	(Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
	Dönen Varlıklar	5.993.941
Duran Varlıklar	16.039.717	15.693.918
TOPLAM VARLIKLAR	22.033.658	23.630.365
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.589.760	3.473.601
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.127.938	2.939.419
Özkaynaklar	17.315.960	17.217.345
TOPLAM KAYNAKLAR	22.033.658	23.630.365

Özet Gelir Tablosu (TL)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01. - 31.12.2012	(Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 01.01. - 31.12.2011
	Net Satışlar	7.235.971
Faaliyet Karı/Zararı	-384.956	319.216
Vergi Öncesi Kar	-147.877	552.831
Dönem Net Karı	98.615	437.206



Likidite Oranları	2012	2011
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	2,31	2,28
Asit Test Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,54	1,85

Mali Bünye Oranları	2012	2011
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,21	0,27
Öz Sermaye/Toplam Borçlar	3,67	2,68

Faaliyet ve Karlılık Oranları	31.12.2012	31.12.2011
Satışların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Net Satışlar)	0,01	0,07
Aktiflerin Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Toplam Aktifler)	0,004	0,019
Özkaynakların Karlılık Oranı (Net Dönem Karı/Özkaynaklar)	0,006	0,025

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.

5- 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:

- 01.01.2012-31.12.2012 döneminde 356'sı erkek 334'ü dişi olmak üzere 690 adet doğum gerçekleşmiştir.
- Dönem içerisinde toplam revizyon ve kayıp sayısı 447 adettir. Bunların; 139'u buzağı, 29'u düve, 279'u ise anaç sığırdır. Ayrıca; 111 adet erkek buzağı satışı gerçekleştirilmiştir.



İşletme yönetimi; hayvan değerlerindeki düşüş yaşanması ve maliyetlerin artmasıyla birlikte gebe düve satışı yapma hedefini erteleyerek önümüzdeki dönemlerde, verimlilik ve sürü gençleştirilmesi dikkate alınarak sürü revizyonuna ağırlık vermeyi kararlaştırmıştır.

- 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 2012 Mart ayı içerisinde; hastalıklardan arilik sertifikasının yenilenmesi için yapılan rutin kontroller çerçevesinde, test sırasında işletmede bulunan 1442 hayvan 03-09 Mart 2012 tarihleri arasında tüberküloz ve burucella hastalıkları bakımından testlere tabi tutulmuştur. Test sonuçlarının menfi olarak sonuçlanması ile hak edilen arilik desteklemesi 172.357 TL olarak işletme hesaplarına geçmiştir.
- İşletmede dönem içerisinde; 1917 adet suni tohumlama ve 5 adet embriyo transferi gerçekleştirilmiştir. Yapılan embriyo transferinden 1'i erkek 1'i dişi olmak üzere 2 buzağı dünyaya gelmiştir.
- Şirket'in canlı varlıkları devlet destekli tarım sigortaları kapsamında 6.323.500 TL 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.

6- SÜT ÜRETİMİ

- İşletmede 01.01.2012 - 31.12.2012 tarihleri arasında toplam süt üretimi önceki yıla göre % 6 artmıştır. Ulusal Süt Konseyinin 25.09.2012 tarihli "Çiğ Süt Referans Fiyatı" konulu toplantısı sonucunda 0,80 TL olan çiğ süt referans fiyatının 01.09.2012-31.03.2013 dönemi için 0,90 TL olarak belirlendiği belirtilmiştir.
- Danone Tikveşli Gıda ve İçecek San.Tic.A.Ş "Danone" ile 2005 yılında yapılan çiğ süt alımı anlaşması, Danone'nin Gönen'deki Sütü Ürünler Fabrikasını, Gönenli Süt ve Süt Ürünleri Gıda Sanayi Ticaret Limited Şirketi'ne satması ve anılan fabrika için hizmet alımını durdurması nedeniyle 17.06.2012 itibariyle sona ermiştir. Süt satışları 27.06.2012 tarihinden itibaren TAHSİLDAROĞLU SÜT ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'ne yapılmaktadır.



7- TARIMSAL ÜRETİM FAALİYETLERİ

Çiftlik işletmesi halihazırda 52.000 m² üzerine kurulu olup, toplam 600.000 m² sulanabilir arazide tarımsal üretim yapılmaktadır. Bu arazilerde çiftlik hayvanlarının yonca, fiğ ve mısır gibi kaba yem ihtiyaçlarının bir kısmının üretimi Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından yapılmakta olup, ayrıca mısır silajı 1.000.000 m² arazide sözleşmeli tarım projesi çerçevesinde çevredeki çiftçilerden sağlanmaktadır.

- İşletmemizce kiralanan tarlalarda üretilmekte olan yonca otu, dönem içerisinde Mayıs, Haziran, Temmuz, Ağustos, Eylül ve Ekim aylarında olmak üzere 6 kez hasat edilmiştir. Hasat sonucunda 456.029 kg yonca otu kuru olarak paketlenerek işletme stoklarına alınmıştır.
- Fiğ otu silajı yapılmak üzere Mayıs ayında hasat edilmiş ve 507.740 kg olarak işletme stoklarına dahil edilmiştir.
- 280 dönümlük işletme arazisi üzerinde Mayıs ayı içerisinde ekimi yapılan silajlık mısırlar Ağustos ayı içerisinde 1.228.080 kg olarak hasat edilmiştir.
- Sözleşmeli çiftçilik ile yapılan anlaşmalar çerçevesinde, çiftçilerimiz tarafından 1. Ürün ve 2. Ürün olarak ekilişleri yapılan mısır silajlarının hasatları yapılmıştır. Sözleşmeli çiftçilerden hasatı yapılan 1.385.720 kg mısır silajı Ağustos Ayı içerisinde satın alınmıştır. Raporlama döneminden sonra Ekim, Kasım ve Aralık ayları içerisinde ise 4.564.410 kg mısır silajı sözleşmeli çiftçilerden satın alınarak işletme stoklarına dahil edilmiştir.
- 01.01-31.12.2012 döneminde yaptığımız anlaşmalar çerçevesinde de 1.443.310 kg çayır otu ve 673.620 kg yonca otu satın alınarak işletme stoklarına dahil edilmiştir.

8- TEŞVİKLER

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



Teşvik ve Yardım Türü	Koşulları	Süresi	31.12.2012	31.12.2011
Arilik destekleme	Hastalıklardan Ari işletmeler için; sağlık sertifikasına sahip işletmelerde bulunan, damızlık boğalar ve altı ayın üzerindeki erkek hayvanlar hariç, arilik test zamanında işletmede bulunan tüm sığırlara, sığır başına destekleme ödenir.(2012 yılında Bakanlık bu hesaplamayı değiştirmiştir 200 başa kadar tam,201 baş ile 500 baş arası için %50'si, 501 baş ve üzeri için ise %25'ine karşılık gelen tutarın ödenmesi suretiyle uygulamıştır.)	1 Yıl	172.357	320.700
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	466.053	500.486
Buzağı ve aşı destekleme	Buzağı desteklemesi için; Suni Tohumlama sonucunda doğan dişi buzağılara S – 19 aşısı yapılması koşuluyla verilir. Erkek hayvanlara doğum sonrası aşı şartı aranmadan verilir. Aşı desteklemesi için ise; Dişi sığırlar 2011 yılı içerisinde şap ve 3-6 aylık yaşta iken brusella S – 19 genç aşısı ile aşılanmış uygulanan aşılar Türkvat kayıt sistemine işlenmiş olmalıdır.	1 Yıl	36.490	28.745
Mazot desteği	ÇKS'ye (Çiftçi Kayıt Sistemine) kayıtlı olmak ve Hububat, Yem Bitkisi, Baklagil, Yumru Bitki, Sebze ve Meyve ekilisi olduğunu bildiren çiftçilere, dekar başına hesaplama yapılarak verilir.	1 Yıl	39.278	-
Toplam			714.178	849.931

9- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi olarak da faaliyet göstermiş olup, söz konusu komitenin faaliyetleri de dikkate alınarak risk yönetimi gerçekleştirilmektedir.



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ'NE UYUM BEYANI

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Seri IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ, eki Kurumsal Yönetim İlkeleri ("İlkeler") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.02.2013 tarih ve 4/88 sayılı İlke Kararı ile belirlediği format esas alınarak hazırlanmıştır.

BÖLÜM I-PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Şirkette pay sahipleri ile ilgili Yatırımcı İlişkileri Birimi yükümlülükleri Muhasebe Direktörü Taner ÖZEN sorumluluğunda yürütülmektedir. İlgili kişiye 0266 422 27 77 ve 0266 412 62 39 numaralı telefonlardan ve 0266 412 11 65 numaralı fakstan ulaşılabilir. Yatırımcı İlişkileri Birimi, Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde pay sahipleri ile ilişkilerin yürütülmesinden sorumludur. Bu görevler çerçevesinde 2012 yılı içerisinde yatırımcılarla toplam 15 görüşme yapılmış, gelen sorular cevaplandırılmış, ayrıca pay sahiplerinden gelen e-mail'lar yanıtlanmıştır. 2012 yılı içinde SPK düzenlemeleri uyarınca Şirket tarafından KAP'ta 8 adet özel durum açıklamasında bulunulmuş bu özel durum açıklamaları aynı zamanda www.yaprakciftligi.com.tr internet sitemizde de yer almıştır. Söz konusu açıklamalar zamanında yapılmış olup, SPK veya İMKB tarafından yaptırım uygulanmamıştır.
3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı 2012 yılında Pay Sahipleri Birimi tarafından pay sahiplerinden gelen telefon ve e-maillerle yapılan görüşmelerde gelen talepler cevaplandırılmıştır. Şirket Esas Sözleşmesi'nde, Özel Denetçi atanması bir hak olarak düzenlenmemiştir. 2012 yılında pay sahiplerinden bu konuda bir talep alınmamıştır.
4. Genel Kurul Bilgileri

Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve A.Ş.'de 11 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabı mevcut olarak yapılmıştır.



1.3.1 no'lu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılmıştır. Sermaye beheri 1 TL. nominal değerli 7.100.000 adet paya bölünmüştür. Şirket payları A ve B Grubu olarak düzenlenmiş olup, A Grubu paylar Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin tamamını aday gösterme imtiyazına sahiptir. A Grubu paylar 10.000 adet olup, Erol GÖKER'in mülkiyetindedir. Gündem maddeleri haricinde bir konun görüşülmesi hususunda talep olmamıştır.

5. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası aşağıdaki şekildedir:

Kâr Dağıtım Politikası Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:27 sayılı Sermaye Piyasası Kuruluna Tabi olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ hükümleri ile 30 Aralık 2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. ve 20. maddelerinde belirtilen hususlarla ilgili düzenleme yapılmak üzere gözden geçirilecek olup, tüm menfaat sahiplerine gerekli bildirimler yapılacaktır. Şirket 2011 yılında kar dağıtımı yapmamıştır.

6. Payların Devri

Nama yazılı hisseler (A Grubu), ciro edilmiş hisse senedinin teslimi yoluyla devredilebilir. Nama yazılı hisselerin devrinin Şirket nezdinde geçerli olabilmesi için devir işleminin Şirket'in pay defterine kaydedilmesi gerekir.

Sermayenin tamamı ödenmedikçe hamiline yazılı hisse senedi çıkartılamaz. Hamiline yazılı hisse senetleri (B Grubu) Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde serbestçe devir ve tedavül edilebilir.

7. Oy Hakları

Şirket hisselerinden A Grubu nama yazılı 10.000 adet hisselerin Genel Kurul toplantılarında tüm yönetim kurulu üyeliklerine aday gösterme imtiyazı vardır. Genel Kurul A Grubu hisse sahiplerinin göstereceği adayları seçmek zorundadır. Bunun dışındaki konularda her payın 1 oy hakkı bulunmaktadır.



BÖLÜM II-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası Şirket'te SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği şekli ile Bilgilendirme Politikası yer almaktadır. Bilgilendirme Politikası gereği sınırlı dış denetimden geçmiş altıncı ay ve tam kapsamlı denetimden geçmiş 12. ay konsolide sonuçlar kamuya KAP, resmi internet sitesi vasıtası ile duyurulmaktadır. Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) doğrultusunda hazırlanan raporların kamuoyuna duyurusu SPK'nca belirtilen süreler içinde yapılmıştır. Bilgilendirme Politikası'nın yürütülmesinden Yönetim Kurulu Başkanı Erol GÖKER ve Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Şebnem GÖKER sorumludurlar. Ayrıca, geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmış olması durumunda, varsayımlar ve varsayımların dayandığı veriler ile daha önce kamuya açıklanan geleceğe yönelik bilgilerde yer alan tahminlerin ve dayanakların gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, güncellenen bilgiler paylaşılmaktadır.
9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği Şirket'in kurumsal web sitesi mevcuttur. Adresi www.yaprakciftligi.com.tr'dir. Şirket'in internet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgiler çerçevesinde gözden geçirilmekte olup revize edilmektedir. Bilgilendirme politikamız gereği aşağıdaki bilgilere Türkçe olarak yer verilmektedir.
 - Kurumsal Bilgiler (Vizyon, Misyon, Tarihçe, Ortaklık Yapısı, Üst Yönetim vb.)
 - Kurumsal Yönetim (Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu, Komiteler vb.)
 - Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Beyanı
 - Kar Dağıtım Politikası
 - Faaliyet Raporları
 - Finansal Tablolar
 - İletişim Bilgileri
10. Faaliyet Raporu
Faaliyet raporu SPK Tebliği Seri XI. No.29'a göre ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanır. Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilir ve mali tablolarla birlikte kamuya açıklanır. İnternet Sitemiz www.yaprakciftligi.com.tr'de yayımlanır. Söz konusu raporların şirket faaliyetleri hakkında detay bilgiler içermesine ve söz konusu bilgilerin Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile uyumlu olmasına azami özen gösterilmektedir.



BÖLÜM III-MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi Bilgilendirme politikası çerçevesinde ticari sır niteliği taşımayan bilgiler kamuya yapılan açıklamalar aracılığıyla menfaat sahipleri ile paylaşılmaktadır. Gerekli durumlarda Denetim Komitesi ve/veya Kurumsal Yönetim Komitesi bilgilendirilir.
12. İnsan Kaynakları Politikası Şirket'in İnsan Kaynakları politikası çerçevesinde eşit koşullardaki kişilere eşit fırsatlar sağlanması ilkesi belirlenmiştir. Şirket tüm çalışanlarına adil davranılmasını prensip edinmiş olup, din, dil, ırk ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alır. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edilir. Şirket'te, İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu kapsamında iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalara katılma, çalışmaları izleme, tedbir alınmasını isteme gibi çalışmalar yapılması planlanmaktadır.

BÖLÜM IV-YÖNETİM KURULU

13. Yönetim Kurulu'nun Yapısı Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3 Yönetim Kurulu Yapısı ile ilgili düzenlemeler ve alt fıkraları ile ilişkili açıklamalar aşağıda bulunmaktadır.

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak hissedarlar tarafından seçilecek en az 6 en çok 9 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından saptanan kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, yönetim kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz.

Bağımsız üye sayısının hesaplanmasında kusuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerinin hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur.

Şirket Yönetim Kurulu'nun atanmasında A Grubu hissedarların imtiyazı bulunmakta olup Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.



Yönetim Kurulu Üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilirler. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri için, bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durumun ortaya çıkması, istifa veya görevin yerine getirilemeyeceği durumun meydana gelmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine Ve Uygulanmasına İlişkin Düzenlemelerine" uyulur. Diğer üyeliklerin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu boşalan üyeliğin kalan süresini tamamlamak üzere yeni üye seçerek Genel Kurul'un ilk toplantısında bu üye seçimini onaya sunar.

Tüzel kişi ortaklıkları temsilen Yönetim Kurulu'na seçilenlerin, temsil ettiği tüzel kişi ile ilişkilerinin kesildiğinin ilgili ortak tarafından Şirket'e bildirilmesi halinde veya tüzel kişinin yazılı istemi üzerine Yönetim Kurulu üyelik sıfatları düşer. Bu takdirde Yönetim Kurulu aynı tüzel kişinin aday göstereceği ve kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici üye olarak seçer.

Genel Kurul, lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.



Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Erol GÖKER	Yönetim Kurulu Başkanı	Ekonomist	Yönetim Kurulu Başkanı	Global Yatırım Hold. A.Ş.-Y.K. Bşk. Vekili /Doğal Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş/ Doğu Maden İşlet. A.Ş./ Ege Global Madencilik San. ve Tic. A.Ş/ Ege Global Madencilik San. ve Tic. A.Ş./Ges Enerji A.Ş./ Ges Enerji A.Ş./ Global Depolama A.Ş./ Global Sigorta Aracılık Hizm. A.Ş./Sancak Global Enerji Yatırımları A.Ş.- Sayılan şirketlerde Y.K. Üyesi. Global Menkul Değerler A.Ş.ve Özbeyler Özel Hastane ve Sağlık Hizmetleri A.Ş. Y.K.Başkanı	Bağımsız Üye Değil
Şebnem GÖKER	Yönetim Kurulu Bşk. Vekili	Ziraat Müh.	Yönetim Kurulu Bşk. Vekili	-	Bağımsız Üye Değil
Zeynep GÖKER KIRCIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Avukat	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Bağımsız Üye Değil
Mustafa Fuat ÜNVER	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici	-	-	Bağımsız Üye Değil
Lütfü HEKİMOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Emekli Bankacı-Yönetici	-	-	Bağımsız Üye
Şeyma ÇAVUŞOĞLU İTRİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Psikolog	-	Nadis Eğitim ve Danışmanlık-Ortak	Bağımsız Üye
Şahin UÇAR	Denetçi	Yeminli Mali Müşavir	Denetçi	Yeminli Mali Müşavir	---



14. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları : Şirket Yönetim Kurulu 2012 yılı içinde 11 toplantı yapmıştır. Şirket Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Şirket Yönetim Kurulu Başkanı'nın mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür ile görüşmesi sonucu oluşturulmaktadır. 2012 yılında yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır. Konular karara bağlanırken oy birliği aranmış ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmuştur. Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri'nin sahip olması gereken özellikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ilgili maddeler ile örtüşmektedir. Yönetim Kurulu Üyeleri'nde aranacak asgari niteliklere Esas Sözleşme'de yer verilmemiştir.
15. 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. Yönetim Kurulu Kararı ile Riskin Erken Saptanması, Aday Gösterme ve Ücret Komitelerinin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

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
Şeyma ÇAVUŞOĞLU İTRİ	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 2012 yılı içinde hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

16. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yaprak Süt'ün Risk Yönetimi Politikası Şirket'in faaliyetlerinde karşılaşılabilecek risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, önceliklendirilmesi, izlenmesi, raporlanması, bunlara yönelik alınacak önlem ve izlenecek stratejilerin kararlaştırılarak uygulamaya geçirilmesi sürecinde, bağlı kalınacak usul ve esasları düzenlemektir.

Risk şirketin faaliyetlerini yürütmesi esnasında, yeni bir olgunun ortaya çıkarak mevcut hedefler üzerinde beklenmedik etkiler yaratması durumudur. Tanımlanan riskler aşağıdaki şekildedir;

Finansal Risk: Kur, kredi, faiz oranı, likidite ve sigorta risklerini kapsar.

Dış Çevre Riski: Ekonomik, politik, yasal düzenleme, iş devamlılığı, sektör, teknolojik değişim, hayvan sağlığı riski gibi riskleri içerir.

Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi olarak da faaliyet göstermiş olup, söz konusu komitenin faaliyetleri de dikkate alınarak risk yönetimi gerçekleştirilmektedir.

17. Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'ne tanınan her türlü hak, menfaat ve ücretler bilanço dipnotlarında ve faaliyet raporunda yer almaktadır. 2012 yılı içinde Şirket; hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne borç vermemiş, kredi kullandırmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefaletler gibi teminatlar vermemiştir.

11.05.2012

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğ, İlke Kararı ve sair düzenlemeler ile Şirketiniz Esas Sözleşmesi ile belirlenen "bağımsız yönetim kurulu üyeliği" koşullarını taşıdığımı; söz konusu bağımsızlık koşullarının ortadan kalktığını öğrendim andan itibaren ivedilikle Yönetim Kurulu Başkanlığınızı bilgilendireceğimi ve Kurulunuzun Kararı doğrultusunda hareket ederek gerek görüldüğü takdirde istifa edeceğimi beyan ederim.

Saygılarımla,

Lütfü HEKİMOĞLU

(İMZA)

11.05.2012

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Yaprak Süt ve Besi Çiftlikleri Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğ, İlke Kararı ve sair düzenlemeler ile Şirketiniz Esas Sözleşmesi ile belirlenen "bağımsız yönetim kurulu üyeliği" koşullarını taşıdığımı; söz konusu bağımsızlık koşullarının ortadan kalktığını öğrendim andan itibaren ivedilikle Yönetim Kurulu Başkanlığınızı bilgilendireceğimi ve Kurulunuzun Kararı doğrultusunda hareket ederek gerek görüldüğü takdirde istifa edeceğimi beyan ederim.

Saygılarımla,

Şeyma ÇAVUŞOĞLU İTRİ

(İMZA)