

.....

■  
**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**2012 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**01.03.2013**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

01.01.2012 – 31.12.2012 hesap dönemi faaliyetleri ile ilgili Faaliyet Raporumuz ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunu, bilgilerinize sunuyoruz.

**FİNANSAL TABLOLAR**

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**SERİ :XI NO:29 SOLO BİLANÇO**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Dipnot Referansı</b>		
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>2.648.407</b>	<b>3.104.322</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6 21.795	14.894
Finansal Yatırımlar	Not.7 -	-
Ticari Alacaklar	Not.10 1.870.998	2.340.366
Diğer Alacaklar	Not.11 251.631	129.821
<i>İlişkili Taraflar Harici Diğer Alacaklar</i>	Not.11 107.634	115.757
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	Not.11,37 143.997	14.064
Stoklar	Not.13 446.902	376.923
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26 57.081	242.318
<b>Toplam</b>	<b>2.648.407</b>	<b>3.104.322</b>
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>6.586.863</b>	<b>7.734.895</b>
Diğer Alacaklar	Not.11 406	406
Finansal Yatırımlar	Not.7 -	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17 1.990.786	2.179.873
Maddi Duran Varlıklar	Not.18 2.277.074	2.921.534
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19 47.971	40.522
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35 2.270.626	2.592.560
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>9.235.270</b>	<b>10.839.217</b>

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**SERİ :XI NO:29 SOLO BİLANÇO**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2011
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>4.491.746</b>	<b>13.776.326</b>
Finansal Borçlar	<b>Not.8</b>	1.023.424	1.992.521
Ticari Borçlar	<b>Not.10</b>	1.866.364	1.026.090
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar</i>	<b>Not.10</b>	<i>1.815.523</i>	<i>1.026.090</i>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<b>Not.10,37</b>	<i>50.841</i>	-
Diğer Borçlar	<b>Not.11</b>	1.347.460	10.548.537
<i>İlişkili Taraf Harici Diğer Borçlar</i>	<b>Not.11</b>	<i>1.019.263</i>	<i>1.389.775</i>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	<b>Not.11,37</b>	<i>328.197</i>	<i>9.158.762</i>
Borç Karşılıkları	<b>Not.22</b>	254.498	209.178
<b>Toplam</b>		<b>4.491.746</b>	<b>13.776.326</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>570.257</b>	<b>537.743</b>
Finansal Borçlar	<b>Not.8</b>	-	26.063
Kıdem Tazminatı Karşılığı	<b>Not.24</b>	570.257	511.680
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>4.173.267</b>	<b>(3.474.852)</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>Not.27</b>	<b>4.173.267</b>	<b>(3.474.852)</b>
Ödenmiş Sermaye		21.000.000	12.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		41.572.733	41.572.733
Hisse Senedi İhraç Primleri		294.296	294.296
Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		18.509	18.509
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		(57.360.390)	(53.469.712)
Net Dönem Karı / Zararı		(1.351.881)	(3.890.678)
<b>Azınlık Payları</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>9.235.270</b>	<b>10.839.217</b>

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

## BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## SERİ :XI NO:29 SOLO GELİR TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2012 31.12.2012	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2011 31.12.2011
<b><u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u></b>			
Satış Gelirleri	Not.28	10.802.991	8.284.639
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(9.973.912)	(7.571.750)
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>829.079</b>	<b>712.889</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	-	(5.378)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(873.601)	(867.436)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not.31	65.044	284.153
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not.31	(743.902)	(1.221.667)
<b>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>(723.380)</b>	<b>(1.097.439)</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar			
Finansal Gelirler	Not.32	477.271	341.768
Finansal Giderler (-)	Not.33	(783.838)	(2.100.886)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>(1.029.947)</b>	<b>(2.856.557)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>		<b>(321.934)</b>	<b>(1.034.121)</b>
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(321.934)	(1.034.121)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>(1.351.881)</b>	<b>(3.890.678)</b>
<b><u>DURDURULAN FAALİYETLER</u></b>		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>(1.351.881)</b>	<b>(3.890.678)</b>
<b>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</b>		<b>(1.351.881)</b>	<b>(3.890.678)</b>
Azınlık Payları		-	-
Ana Ortaklık Payları		(1.351.881)	(3.890.678)
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	Not.36	(0,0009)	(0,0039)
<b>Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>	Not.36		
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>	Not.36		
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>	Not.36		

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
SERİ :XI NO:29 SOLO  
KAPSAMLI GELİR TABLOSU  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>
	Notlar	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
<b>DÖNEM KAR / ZARARI</b>	<b>Not.36</b>	<b>(1.351.881)</b>	<b>(3.890.678)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>			
Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-	-
Duran varlık değer artış fonundaki değişim		-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirinden paylar		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri		-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(1.351.881)</b>	<b>(3.890.678)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>		<b>(1.351.881)</b>	<b>(3.890.678)</b>
Azınlık payları			
Ana ortaklık payları		(1.351.881)	(3.890.678)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**SERİ :XI NO:29 SOLO**  
**NAKİT AKIM TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem</i>
<b>Dipnot Referansı</b>	<b>01.01.2012 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 31.12.2011</b>
<b>A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>		
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>	<b>(1.029.947)</b>	<b>(2.856.557)</b>
Düzeltilmeler:		
Amortisman (+)	<b>Not:18-19</b> 875.535	1.663.474
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	<b>Not:24</b> 239.054	173.961
Alacaklar Reeskont Tutarında Artış (+)/ Azalış (-)	<b>Not:10</b> (22.668)	22.638
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	<b>Not:10</b> 6.943	3.987
Borç Karşılıklarındaki Artış(+)	<b>Not:22</b> 43.040	163.840
Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Artış (+)/ Azalış (-)	<b>Not:13</b> 44.469	(241.646)
Borç Prekontunda Artış (-) / Azalış (+)	<b>Not:10</b> 2.110	1.382
Faiz Gideri (+)	<b>Not:33</b> 729.287	1.412.680
Faiz Geliri (-)	<b>Not:32</b> (92.549)	(420.673)
Sabit Kıymet Satış Karı (-)	<b>Not:31</b> (37.882)	-
Sabit Kıymet Satış Zararı (+)	<b>Not:31</b> -	1.164
Finansal Yatırım Satış Karı (-)	<b>Not:31</b> -	-
<b>İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)</b>	<b>757.392</b>	<b>(75.750)</b>
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-) / Azalış (+)	<b>Not:10-11</b> 363.283	(816.189)
Verilen Sipariş Avanslarında Artış(-) / Azalış(+)	<b>Not:26</b> 154.737	(145.445)
Stoklarda Artış (-) / Azalış(+)	<b>Not:13</b> (114.448)	196.559
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Borçlardaki Artış (+) / Azalış(-)	<b>Not:10-11</b> (8.362.913)	2.572.242
Bloke Mevduatlardaki Artış(-) / Azalış (+)	<b>Not:6</b> 189	4.760
Diğer Dönen Varlıklarda Artış(+)/Azalış(-)	<b>Not:26</b> 30.500	(32.303)
<b>Esas Faaliyet ile İlgili Oluşan Nakit (+)</b>	<b>(7.171.260)</b>	<b>1.703.874</b>
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	<b>Not:24</b> (180.477)	(220.640)
<b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit</b>	<b>(7.351.737)</b>	<b>1.483.234</b>
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>		
Maddi Duran ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları (-)	<b>Not:18-19</b> (49.437)	(102.848)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Çıkışlarından Elde Edilen Nakit	<b>Not:18-19</b> 37.882	269
Finansal Varlık Çıkışlarından Elde Edilen Nakit	<b>Not:7</b> -	-
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>	<b>(11.555)</b>	<b>(102.579)</b>
<b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>		
Sermaye Artırımı	<b>Not:27</b> 9.000.000	5.700.000
Diğer Sermaye Yedeklerinde Değişim	<b>Not:27</b> -	(3.386.937)
Kısa Vadeli Mali Borçlardaki Artış (+)	<b>Not:8</b> (969.097)	(2.402.260)
Uzun Vadeli Mali Borçlardaki Artış (+)	<b>Not:8</b> (26.063)	26.063
Faiz Tahsilatları / (Ödemeleri), Net	(634.458)	(1.306.927)
<b>Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit</b>	<b>7.370.382</b>	<b>(1.370.061)</b>
<b>Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış</b>	<b>7.090</b>	<b>10.594</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER</b>	<b>Not:6</b> 13.302	2.708
<b>DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR</b>	<b>Not:6</b> 20.392	13.302

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
SERİ :XI NO:29 SOLO  
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

*Bağımsız Denetimden Geçmiş - Önceki Dönem*

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Toplam Özkaynaklar
<b>01.01.2011</b>		<b>6.300.000</b>	<b>41.572.733</b>	<b>294.296</b>	-	<b>3.386.937</b>	<b>18.509</b>	<b>(51.387.594)</b>	<b>(2.082.118)</b>	<b>(1.897.237)</b>
Sermaye artırımı	Not:27	5.700.000	-	-	-	(3.386.937)	-	-	-	2.313.063
Geçmiş yıllar kar/zararlarına transferler	Not:27	-	-	-	-	-	-	(2.082.118)	2.082.118	-
Yedeklere transferler	Not:27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi	Not:27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı / zararı	Not:27	-	-	-	-	-	-	-	(3.890.678)	(3.890.678)
Diğer Kapsamlı Gelir	Not:27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2011</b>		<b>12.000.000</b>	<b>41.572.733</b>	<b>294.296</b>	-	-	<b>18.509</b>	<b>(53.469.712)</b>	<b>(3.890.678)</b>	<b>(3.474.852)</b>

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Toplam Özkaynaklar
<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş - Cari Dönem</i>										
<b>01.01.2012</b>		<b>12.000.000</b>	<b>41.572.733</b>	<b>294.296</b>	-	-	<b>18.509</b>	<b>(53.469.712)</b>	<b>(3.890.678)</b>	<b>(3.474.852)</b>
Sermaye artırımı	Not:27	9.000.000	-	-	-	(5.941.757)	-	-	-	3.058.243
Sermaye artırım avansı	Not:27	-	-	-	-	5.941.757	-	-	-	5.941.757
Geçmiş yıllar kar/zararlarına transferler	Not:27	-	-	-	-	-	-	(3.890.678)	3.890.678	-
Yedeklere transferler	Not:27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi	Not:27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı / zararı	Not:27	-	-	-	-	-	-	-	(1.351.881)	(1.351.881)
Diğer Kapsamlı Gelir	Not:27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2012</b>		<b>21.000.000</b>	<b>41.572.733</b>	<b>294.296</b>	-	-	<b>18.509</b>	<b>(57.360.390)</b>	<b>(1.351.881)</b>	<b>4.173.267</b>

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİ**

<b>Raporun Ait Olduğu Dönem</b>	:01.01.2012-31.12.2012
<b>Ticaret unvanı</b>	:BİSAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
<b>Ticaret sicili numarası</b>	:234471
<b>Merkez Adresi</b>	: Alemdar Mah. Babıalı Cad. Seyhan İşhanı 22/4 Fatih/ İstanbul
<b>Fabrika Adresi</b>	: Organize Sanayi Bölgesi Tayyare Meydanı Caddesi No:8 İnegöl/Bursa
<b>Telefon</b>	:0 212 527 42 84-0 212 527 42 87-0 212 527 44 97
<b>Fax</b>	:0 212 520 42 82
<b>E-posta adresi</b>	: muhasebe@bisastekstil.com.tr
<b>İnternet Sitesi Adresi</b>	:www.bisastekstil.com.tr

Bisaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 1976 yılında Türkiye’de kurulmuş olup faaliyet konusu; tekstil boya ve terbiye üretim ve ticarettir. Şirket İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’ na kote edilmiştir. Şirketin ticari sicile kayıtlı adresi Alemdar Mah. Babıalı Cad. Seyhan İşhanı 22/4 Fatih/ İstanbul’ dur. Şirketin ana merkezi İstanbul’ da olup fabrikası İnegöl’ dendir.

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	<b>31.12.2012</b>		<b>31.12.2011</b>	
<b>Hissedar</b>	<b>Pay Oranı %</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı %</b>	<b>Pay Tutarı</b>
Seda Gengörü	60,35	12.673.132	45,26	5.430.727
Gamze Özoğuz	14,84	3.116.055	14,16	1.699.667
Diğer	24,81	5.210.813	40,58	4.869.606
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>21.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>12.000.000</b>

**1- YÖNETİM VE DENETLEME KURULLARIMIZ****Yönetim ve denetim kurullarına ilişkin hükümlerin özetleri:****Yönetim Kurulu****Esas sözleşme Madde 7-**

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ortaklar arasından seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yüksek öğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir.

Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.

**Yönetim Kurulu Toplantıları :****Esas sözleşme Madde 9 -**

Yönetim Kurulu her yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapacağı ilk toplantıda kendi üyeleri arasında bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdiği takdirde üyeleri arasında bir veya bir kaç murahhas üye seçebilir. Murahhas Üyeler, Yönetim Kurulu toplantı halinde olmadığı zamanlarda şirket adına yaptığı işleri ilk toplantıda yönetim kurulunun tasvibine sunar.

Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdikçe başkan veya başkan vekillerinden birinin daveti ile toplanır. Yönetim kurulunun herhalde ayda bir defa toplanması mecburidir.



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Şirketi Temsil ve İlzam****Esas sözleşme Madde 10-**

Şirketi, İdare Meclisi temsil eder. Şirket tarafından yapılacak her türlü muamelelerin, mukavele, taahhüt ve senetlerin muteber olabilmesi için şirketin ünvanı altına şirketi temsile yetkili iki kişinin imza vaz etmesi ile mümkün olacaktır. İdare meclisi temsil yetkisini kısmen veya tamamen şirket müdürlerine ve sair görevlilere devredebilir. İdare meclisi dışarıdan şirkete kendi görev süresi ile bağlı olmayarak kendi içinden veya bir veya birkaç müdür tayin edebilir. Bu takdirde şirket adına muamele yapacak olanların yetki hudutları idare meclisi kararı ile tesbit ve Ticaret Siciline Tescil edilerek ilan olunur. Ayrıca bu kişilerin ücretleri ve vazifeleri İdare Meclisince tesbit ve tayin olunur. Bunların azline de İdare Meclisi yetkilidir.

**Şirketin Denetimi**

Şirketin denetimi, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliğleri ile Şirket Ana sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere göre yapılır.

**Denetçilerin Görevleri**

Denetçiler T.T.K.'nun 397.-398.maddelerinde belirtilen görevleri yapmakla yükümlüdürler.

Denetçi raporunun Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliğleri tespit olunacak şekil ve esaslar dahilinde düzenlenmesi zorunludur.

**Yönetim Kurulumuz:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Seçildikleri Genel Kurul Tarihi</b>	<b>Görev Süresi(*)</b>
Turan Dörter	Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı Üye)	01.06.2012	1 Yıl
Mustafa Odabaş	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (İcracı Üye)	01.06.2012	1 Yıl
Remzi Bektaş	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	01.06.2012	1 Yıl
Abdulkadir Alper Bursalıoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	01.06.2012	1 Yıl
Muammer Yıldız	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	01.06.2012	1 Yıl

(\*)Yönetim Kurulu Üyeleri 01.06.2012 tarihinde yapılan Genel kurulda alınan karara göre 2012 yılı ilk Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

**Turan Dörter (Yönetim Kurulu Başkanı)**

İstanbul 1960 doğumludur. 1984 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye bölümünden mezun olmuştur. 1984 yılından beri iş hayatının içinde olup 1999 yılından 2001 yılına kadar BİSAŞ Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi, 2001 yılından 2002 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, 2002 yılından 2009 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2011 yılından itibaren de yönetim kurulu başkanı olarak halen BİSAŞ Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de görev yapmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Mustafa Odabaş (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı-Mali İşler Müdürü)**

Rize 1955 doğumludur. 1976 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1972 yılından beri iş hayatının içinde olup 1993-1994 yıllarında arasında Örsa Holding A.Ş.'de Mali İşler Koordinatörü, 1994-1995 yılları arasında Yazeks İç ve Dış Ticaret A.Ş./ Park Holding A.Ş. Mali İşler Koordinatörü, İtalteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mali İşler Koordinatörü, Motif Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mali İşler Koordinatörü olarak çalışmıştır. 2002 yılından itibaren Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Mali İşler Müdürü, 2003 yılından itibaren de yönetim kurulu başkan yardımcısı olarak halen çalışmaktadır.

**Remzi Bektaş (Yönetim Kurulu Üyesi)**

1950 Bulgaristan doğumludur. İlköğretim, lise, üniversite eğitimini Bulgaristan'da tamamlamış olup, Sadova Üniversitesi Ziraat Fakültesi Makine Bölümünden mezun olmuştur. 2009 yılından bu yana Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır. Altın Koza Yapı Yatırım İnş Ltd.Şti.'nde ortak ve müdür olarak görev almaktadır.

**Abdulkadir Alper Bursalıoğlu (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

Kocaeli 1951 doğumludur. 1975 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1976-1997 yılları arasında Türkiye İş Bankası'nın tüm kademelerinde görev yaptıktan sonra, 1997 yılında emekli olmuştur. 1997-2000 yılları arasında Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Bursa Şubesinde müdür ve organizatör olarak çalışmıştır. 2009 yılının Eylül ayından bu yana Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır.

**Muammer Yıldız (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

Erzurum 1973 doğumludur. Süleyman Demirel Üniversitesi Mühendislik Mimarlık Fakültesi İnşaat Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Altın Koza Yapı Yatırım İnş Ltd.Şti.'nde ortak ve müdür olarak görev almaktadır.

Sayın Turan DÖRTER ve Sayın Mustafa ODABAŞ icrada görev almaktadır. Diğer yönetim kurulu üyeleri icrada görev almamakta, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinde görev yapmaktadırlar. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sayın Muammer YILDIZ ve Sayın Abdulkadir Alper BURSALIOĞLU Denetimden Sorumlu Komite üyesi görev almakta olup Sayın Abdulkadir Alper BURSALIOĞLU Denetimden Sorumlu Komite Başkanındır. Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak Sayın Remzi BEKTAŞ ve Sayın Muammer YILDIZ görev almakta olup, Sayın Muammer YILDIZ Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanındır. Görev süreleri 2012 yılı Olağan Genel Kurulu yapılarına kadardır.

Yönetim Kurulu'nda dönem içinde yapılan değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasını sınırlayıcı hükümler bulunmamaktadır. Şirket Genel Kurulu tarafından her yıl TTK'nın 395. ve 396. maddesinde sayılan yetkiler yönetim kuruluna verilmektedir.

**Denetleme Kurulumuz:**

Adı Soyadı	Görevi	Seçildikleri Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi(*)
Şuayip Mete Sarper	Denetçi	01.06.2012	01.03.2013 tarihine kadar

(\*)Denetçi 01.06.2012 tarihinde 01.03.2013 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmiştir.

**Şuayip Mete Sarper (Denetim Kurulu Üyesi)**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1963 doğumludur. 1982 yılında Galatasaray Lisesi'nden, 1986 yılında da İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olmuştur. Serbest avukatlık yapmakta olup 2000 yılından bu yana BİSAŞ Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de denetim kurulu üyesidir.

Denetim Kurulu'nda dönem içinde yapılan değişiklik bulunmamaktadır.

**2- ŞİRKETİN PERFORMANSI ETKİLEYEN ETMENLER**

Şirket tekstil boya ve terbiye üretim ve ticareti ile işigal etmektedir. Türkiye tekstil ve hazır giyim sektörü 1950'lerden itibaren istihdamın lokomotifi konumundadır. Tekstil ve hazır giyim sektörünün 2009 yılı sonu itibarıyla Türkiye'de yaklaşık 2 milyon kişiye iş imkanı sağladığını belirtilirken, SGK verilerine göre Aralık 2009 sonu itibarıyla tekstil-hazır giyimde kayıtlı çalışan sayısı sadece 680 bin kişi olarak ifade edilmektedir. Sektör bu yönüyle inşaat ve perakendeden sonra üçüncü sırada yer almaktadır. Ancak sektörde çalışanların büyük bölümünün kayıt dışı istihdam edildiği bilinmektedir. TÜİK'e göre her 100 çalışandan 43'ünün sigortasının olmadığı açıklanmıştır. Sektörün istihdam açısından önemli bir özelliği, özellikle kadın işgücüne iş olanağı sağlamasıdır. Kayıt dışı çalışanlar sosyal güvencesiz, sendikası, toplu iş sözleşmesiz kalırken, kayıt dışı çalışmadan dolayı devlet açısından prim kayıplarına neden olmaktadır ve haksız rekabet tetiklenmektedir.

Dünya Bankasının "Dünyadaki Kayıtdışı Ekonomiler İçindeki Yeni Tahminler" konulu araştırmasında kayıtdışı ekonomi oranı Türkiye için %31,60'tır. Kayıt dışı çalışma oranı girdi maliyetlerinin yükselmesine, kayıtdışı çalışan işletmeler ise rekabet ortamının bozulmasına, makine parkının bilinmemesine, istihdam bilgilerinin yetersizliğine neden olmaktadır. Ayrıca girdi maliyetlerinin sektörde yüksek olması, ucuz girdi maliyetlerine sahip Çin ile rekabeti olumsuz etkilemektedir. Tekstil sektörünün emek yoğun olması emek maliyetinden ve üretimdeki küreselleşme sürecinden daha fazla etkilenmektedir.

Tekstil sektörü yaşanan global krizle, krizin başlangıç dönemlerinde daha da fazla sıkıntıya düşmüştür. Tekstil sektöründe yaşanan olumsuz durum sektörde bir çok büyük fabrikanın kapanmasına neden olmuştur. Sektör, kriz yılları boyunca zarar etme pahasına da olsa dünya pazarlarını koruma adına zararına çalışmıştır. Kaliteli ve nitelikli üretim gerçekleştiren Türk tekstil sektörü, global krizin etkilerinin azalmaya başladığı son dönemde özellikle Türkiye'nin bulunduğu coğrafyanın getirdiği lojistik avantaj, Avrupa'ya hızlı ve düşük miktarda mal gönderiminde önemli bir avantaj sağlamaktadır. Uzakdoğu'da artan iç tüketim ile birleşen bu unsurlar, Çin başta olmak üzere Uzakdoğu ülkelerinin ucuz iş gücüne sahip olması nedeniyle yarattığı fiyat avantajını bertaraf ederek Türk tekstil sektörünün yeniden dünya pazarlarında yükselmesi sağlamıştır.

**3- ŞİRKETİN FİNANSMAN KAYNAKLARI**

Şirketin uzun vadeli finansal kaynağı yoktur.

İşletmenin finansman kaynağı ürettiği malların peşin veya kısa vadeli satışı sonucu yapmış olduğu tahsilatlar, kısa vadeli krediler, hakim ortaklarla, ilişkili şirketlerden temin edilen borçlardır. Yapılan satışlar sonucunda oluşan bakiyelerin sürekli takibi sonucunda alacakların tahsiline yerinde müdahaleler yapılarak oluşacak riskler kontrol altında tutulmaktadır.

**4-FİNANSA L TABLOLARDA YER ALMAYAN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.

**5-HESAP DÖNEMİNİN KAPANMASINDAN İLGİLİ FİNANSA L TABLOLARIN GÖRÜŞÜLECEĞİ GENEL KURUL TOPLANTI TARİHİNE KADAR GEÇEN SÜREDE MEYDANA GELEN OLAYLAR**

Yoktur.

**6-ŞİRKETİN GELİŞİMİ HAKKINDAKİ YAPILAN ÖNGÖRÜLER**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İşletmenin bulunduğu sektör itibarıyla yaşanan ülke çapındaki krizin etkilerini en alt seviyeye çekme çalışmalarına, yeni üretim teknikleri, birim maliyet düşürücü teknikler ile enerji verimliliğini artırıcı çalışmalar üzerinde yoğunlaşmaktadır.

**7-YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ**

Fabrikadaki teknik personelimiz kullanılmakta olan hammadde ve yardımcı malzemelerin kaliteden ödün vermeden daha ucuz hammadde ve yardımcı malzeme kullanarak maliyetlerde iyileştirme yapmış, üretim proseslerinde yine kaliteyi bozmadan proses sayısını azaltarak iyileştirmeler yapılmış ve makinelerin çalışma ayarlarının revize edilerek makinelerin daha randımanlı çalışmasının sağlanmıştır. Enerji verimliliğini artırıcı çalışmalar üzerinde durulmaktadır.

**8- DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ**

Şirketimizin esas sözleşmesinde şirketin sermayesi maddesi(Md.6), şirketimizin çıkarılmış sermayesi ₺12.000.000'den ₺21.000.000 çıkarılması nedeniyle değişmiştir. Sermaye artırımı işlemlerinin tamamlanmış olduğu 01.11.2012 tarihinde tescil edilmiştir.

18 Ekim 2011 tarihli 29 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Kayıtlı Sermaye Sistemine tabi olan şirketin ₺12.000.000 olan Kayıtlı Sermaye Tavanının ₺18.000.000 artırımla, ₺30.000.000'ye çıkarılması talebinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.11.2011 tarih ve 1958-10200 sayılı izin yazısı ile uygun görülmüş, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 18.11.2011 tarih ve 2472-2001 sayılı yazısı ile de onay alınmıştır. Yine Şirketimizin esas sözleşmesinde şirketin sermayesi maddesi(Md.6) değişmiş olup, Kayıtlı sermaye tavanı artırımı işlemleri tamamlanmış, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının ₺30.000.000 olduğu 11.01.2012 tarihinde tescil edilmiştir.

2012 yılı içinde, 30.12.2011 tarihinde yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar neticesinde de Şirket Esas Mukavelesinin 7. , 9. , 12. , 23. , 31. Maddelerinin tadili ve yine Esas Mukaveleye 35. Maddenin ilavesi 2011 yılı Olağan Genel Kurul'un onayıyla kabul edilmiştir.

**9- ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI**

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr nominal değerinde 2.100.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı ₺30.000.000'dir.

Şirketimizin ₺30.000.000 kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle ₺12.000.000'den ₺22.000.000'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek ₺10.000.000 nominal değerli payların Sermaye Piyasası Kurulu kaydına alınması talebimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.07.2012 tarih ve 25/837 sayılı kararı ile uygun görüldüğü, Kurul'un 24.07.2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13-105.01.01.02/1871-7725 sayılı yazısı ile tarafımıza bildirilmiştir.

Ortaklarımızın yeni pay almalarına ilişkin süre 16.08.2012 tarihinde sona ermiş, ₺3.901.807,854 nominal tutarlı kullanılmayan pay kalmıştır. Söz konusu payların 27.08.2012 – 25.09.2012 tarihleri arasında İMKB Birincil Piyasa'da satışı için başvuru yapılmış ve satışa sunulan ₺3.901.807,854 tutarındaki kalan paylardan ₺2.901.807,854 adedi 25.09.2012 tarihi itibarıyla satılmış olup, satışı tamamlanmayan ₺1.000.000 nominal değerli pay kalmıştır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye satılmayan ₺1.000.000 nominal değerli kaydı payın iptali için 26.09.2012 tarihinde yapılan başvurumuz neticesinde, satılmayan bu paylar iptal edilmiştir.

Bu doğrultuda ortaklığımızın yeni sermayesi ₺21.000.000'ye ulaşmıştır.

**10- ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirket tekstil boya ve terbiye üretim ve ticareti ile iştigal etmektedir. Türkiye tekstil ve hazır giyim sektörü 1950'lerden itibaren istihdamın lokomotifi konumundadır. Tekstil ve hazır giyim sektörünün 2009 yılı sonu itibarıyla Türkiye'de yaklaşık 2 milyon kişiye iş imkanı sağladığını belirtilirken, SGK verilerine göre Aralık 2009 sonu itibarıyla tekstil-hazır giyimde kayıtlı çalışan sayısı sadece 680 bin kişi olarak ifade edilmektedir. Sektör bu yönüyle inşaat ve perakendeden sonra üçüncü sırada yer almaktadır. Ancak sektörde çalışanların büyük bölümünün kayıt dışı istihdam edildiği bilinmektedir. TÜİK'e göre her 100 çalışandan 43'ünün sigortasının olmadığı açıklanmıştır. Sektörün istihdam açısından önemli bir özelliği, özellikle kadın işgücüne iş olanağı sağlamasıdır. Kayıt dışı çalışanlar sosyal güvensiz, sendikası, toplu iş sözleşmesiz kalırken, kayıt dışı çalışmadan dolayı devlet açısından prim kayıplarına neden olmaktadır ve haksız rekabet tetiklenmektedir.

1980'li yıllardan itibaren yaşanan ekonomik değişimle birlikte, Türkiye'deki tekstil sektörü giderek küresel tekstil ve konfeksiyon üretim ağının önemli bir parçası olmuş ve buna bağlı olarak üretim önemli ölçüde artmıştır. Ancak 1990'lı yıllardan sonra, özellikle 1996 yılında imzalanan Gümrük Birliği anlaşmasıyla yavaş yavaş sıkıntıya girmeye başlayan tekstil sektörü, 2005'te Çin'in üzerindeki kotaların kaldırılmasıyla küresel rekabetin baskısı altına girmiştir.

Ülkede yaşanan sanayi göçü nedeniyle fabrikalar kapanmış ve istihdam daralmıştır. Ülkeden göç etmeyenler ise tekstilden başka sektörlere geçiş yaparak kendilerine çıkış yolu aramışlar, dolayısıyla kapanan ya da başka sektörlere kayan işletmelerin on binlerce çalışanı işsiz kalmıştır. Sanayicisiyle işçisiyle yıllardır zaten ciddi bir krizle karşı karşıya olan tekstil sektörü yaşanan global krizle, krizin başlangıç dönemlerinde daha da fazla sıkıntıya düşmüştür.

Sektöre ilişkin bu sıkıntılar, ülkemizde son 10-15 yılda yaşanan ekonomik krizlerin de etkisiyle önemli ölçüde büyümüştür. Tekstil ve hazır giyim sektörünün yaşadığı sıkıntıların krize yol açacak şekilde giderek büyümesinin temel nedenleri, başta küreselleşmenin yarattığı talep dalgalanmaları ve özel olarak Türkiye'de uygulanan mali politikalar olarak sıralanabilir. Bu temel nedenlere bağlı olarak da sektördeki rekabet düzeyi gittikçe düşmüştür. Ayrıca işsizlik, kayıt dışı çalışma, kötüleşen çalışma koşulları da sektörde yıllardır mevcut olan önemli sorunlar arasındadır. Tekstil krizinde yaşanan olumsuz durum sektörde bir çok büyük fabrikanın kapanmasına neden olmuştur.

Dünya Bankasının "Dünyadaki Kayıtdışı Ekonomiler İçindeki Yeni Tahminler" konulu araştırmasında kayıtdışı ekonomi oranı Türkiye için %31,60'tır. Kayıt dışı çalışma oranı girdi maliyetlerinin yükselmesine, kayıtdışı çalışan işletmeler ise rekabet ortamının bozulmasına, makine parkının bilinmemesine, istihdam bilgilerinin yetersizliğine neden olmaktadır. Ayrıca girdi maliyetlerinin sektörde yüksek olması, ucuz girdi maliyetlerine sahip Çin ile rekabeti olumsuz etkilemektedir. Tekstil sektörünün emek yoğun olması emek maliyetinden ve üretimdeki küreselleşme sürecinden daha fazla etkilenmektedir.

Sektör, kriz yılları boyunca zarar etme pahasına da olsa dünya pazarlarını koruma adına zararına çalışmıştır. Ancak kaliteli ve nitelikli üretim gerçekleştiren Türk tekstil sektörü, global krizin etkilerinin azalmaya başladığı son dönemde özellikle Türkiye'nin bulunduğu coğrafyanın getirdiği lojistik avantaj, Avrupa'ya hızlı ve düşük miktarda mal gönderiminde önemli bir avantaj sağlamaktadır. Uzakdoğu'da artan iç tüketim ile birleşen bu unsurlar, Çin başta olmak üzere Uzakdoğu ülkelerinin ucuz iş gücüne sahip olması nedeniyle yarattığı fiyat avantajını bertaraf ederek Türk tekstil sektörünün yeniden dünya pazarlarında yükselmesi sağlamıştır.

**Avantajlar:**

Şirketin sahip olduğu makine parkı ve uzun yıllara varan tecrübesi, üretim kalitesi, üretimdeki hızı, termin tarihinin gerçekleştirme yüzdesinin fazla olması sektördeki avantajlarıdır.

**Dezavantajlar:**

Faaliyette bulunduğu sektörün dezavantajları haricinde Şirketin kendine özgü dezavantajı bulunmamakla birlikte, mevsimsel dönüşlerde Şirketin satışları %25-30 arasında düşmektedir.

**11-YATIRIMLAR HAKKINDAKİ BİLGİ**

Yoktur.

**12- ÜRETİM VE SATIŞ HAKKINDAKİ BİLGİLER**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**Üretim Miktarları**

Mamul Cinsi	Birim (Mt)	01.01.2012	01.01.2011
		31.12.2012	31.12.2011
Fason Boyama	Mt	9.732.087	8.073.251

**Satış Miktarları**

Mamul Cinsi	Birim (Mt,Kg,Kl,Ad,Tk)	01.01.2012	01.01.2011
		31.12.2012	31.12.2011
Mamul kumaş üretimine verilen B1	Mt	-	10.384
Dokunmuş Ham Kumaş B2	Mt	-	16.968
Fason Boyama	Mt	9.562.669	7.978.780
İplik Satışı (B31-B32)	Kg	-	28
Haşıl	Kg	-	3.043
Ticari Mal	Mt,Kg,Kl,Ad,Tk	500	352.770

Firmamızın 2012 yılı boyahane bölümünün kapasite kullanım oranı %87,32 2011 yılı boyahane bölümünün kapasite kullanım oranı % 64,91 oranında gerçekleşmiştir. Kapasite Raporumuz 22.08.2011 tarihinde yenilenmiştir.

KAPASİTE KULLANIM ORANLARI	FARKLAR			
	31.12.2012 %	31.12.2011 %	MİKTAR %	DEĞİŞİM ORANI %
<b>BOYAHANE BÖLÜMÜ</b>	87,32	64,91	22,41	34,52

	01.01.2012 31.12.2012 ₺	01.01.2011 31.12.2011 ₺
BOYALI KUMAŞ	-	19.534
FASON BOYAMA	10.889.902	8.392.531
DOKUNMUŞ HAM KUMAŞ	-	25.452
HAŞIL MADDE	-	5.497
TAMİR MAMUL KUMAŞ	-	604
TİCARİ MAL	2.896	15.639
VADELİ SATIŞLARDAN KAYNAKLANAN FİNANSMAN GELİRİ	(89.133)	(139.853)
<b>YURT İÇİ SATIŞLAR</b>	<b>10.803.665</b>	<b>8.319.854</b>
<b>SATIŞ TOPLAMI</b>	<b>10.803.665</b>	<b>8.319.854</b>
<b>DİĞER GELİRLER</b>	<b>43.099</b>	<b>14.103</b>
<b>SATIŞTAN İADELER</b>	<b>-</b>	<b>(11.862)</b>
<b>DİĞER İNDİRİMLER</b>	<b>(43.773)</b>	<b>(37.456)</b>
<b>GENEL TOPLAM</b>	<b>10.802.991</b>	<b>8.284.639</b>

Satışlarımızda peşin olmakla birlikte, müşterilerimize 15, 30, 45, 60, 75, 90, 120 gün vade tanınmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****13-ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

Şirketin dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır

<b>Hesap Adı</b>	<b>01.01.2012 31.12.2012</b>	<b>01.01.2011 31.12.2011</b>
<b>Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)</b>	-	<b>(5.378)</b>
Diğer Giderler	-	(5.378)
<b>Genel Yönetim Giderleri (-)</b>	<b>(873.601)</b>	<b>(867.436)</b>
Personel Giderleri	(465.261)	(495.204)
Reklam ve İlan Giderleri	(3.498)	(12.088)
Mahkeme ve Noter Masrafları	(10.587)	(10.223)
Telefon ve İletişim Giderleri	(13.389)	(9.436)
Kırtasiye Gideri	(11.590)	(15.021)
Seyahat Giderleri	(5.635)	(5.364)
Aidat Giderleri	(7.065)	(7.805)
Kiralama Giderleri	(6.600)	(6.000)
Nakliye Giderleri	(8.780)	(6.302)
Bakım- Onarım Giderleri	(3.750)	(6.954)
Temizlik Giderleri	(1.074)	(1.045)
Vergi Resim Harç Giderleri	(9.172)	(9.059)
Amortisman Ve Tükenme Payları	(27.087)	(26.422)
Hukuki Danışmanlık Gideri	(38.700)	(37.500)
Bilgi İşlem Danışmanlık Gideri	(12.000)	(10.000)
Diğer Giderler	(249.413)	(209.013)
<b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>	<b>(873.601)</b>	<b>(872.814)</b>

**14-ŞİRKETİN FİNANSAL YAPISINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN ALINMASI GEREKEN ÖNLEMLER**

Mevsimsel satış düşüklüklerini en alt seviyede gerçekleştirmek ve peşin esaslı tahsilat ile çalışmak veya alacak tahsil hızını 30 gün seviyelerine çekmektir.

Firmamız finansal yapısını iyileştirmek için yeni müşterilerdeki satış politikasını peşin tahsilat esasına göre düzenlenmektedir.

**15- ÜST YÖNETİM HAKKIDAKİ BİLGİ**

Yönetim Kurulu Üyeleri 01.06.2012 tarihinde yapılan Genel kurulda alınan karara göre 2012 yılı ilk Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Başkan	: Turan Dörter
Başkan Vekili	: Mustafa Odabaş
Üye	: Remzi Bektaş
Bağımsız Üye	: Abdulkadir Alper Bursalıoğlu
Bağımsız Üye	: Muammer Yıldız

**Turan Dörter (Yönetim Kurulu Başkanı)**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İstanbul 1960 doğumludur. 1984 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye bölümünden mezun olmuştur. 1984 yılından beri iş hayatının içinde olup 1999 yılından 2001 yılına kadar Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi, 2001 yılından 2002 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, 2002 yılından 2009 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2011 yılından itibaren de yönetim kurulu başkanı olarak halen Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de görev yapmaktadır.

**Mustafa Odabaş (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı-Mali İşler Müdürü)**

Rize 1955 doğumludur. 1976 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1972 yılından beri iş hayatının içinde olup 1993-1994 yıllarında arasında Örsa Holding A.Ş.'de Mali İşler Koordinatörü, 1994-1995 yılları arasında Yazeks İç ve Dış Ticaret A.Ş./ Park Holding A.Ş. Mali İşler Koordinatörü, İtalteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mali İşler Koordinatörü, Motif Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mali İşler Koordinatörü olarak çalışmıştır. 2002 yılından itibaren Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Mali İşler Müdürü olarak halen çalışmaktadır.

**Remzi Bektaş (Yönetim Kurulu Üyesi)**

1950 Bulgaristan doğumludur. İlköğretim, lise, üniversite eğitimini Bulgaristan'da tamamlamış olup, Sadova Üniversitesi Ziraat Fakültesi Makine Bölümünden mezun olmuştur. 2009 yılından bu yana Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır. Altın Koza Yapı Yatırım İnş Ltd.Şti.'nde ortak ve müdür olarak görev almaktadır.

**Abdulkadir Alper Bursahoğlu (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

Kocaeli 1951 doğumludur. 1975 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1976-1997 yılları arasında Türkiye İş Bankası'nın tüm kademelerinde görev yaptıktan sonra, 1997 yılında emekli olmuştur. 1997-2000 yılları arasında Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Bursa Şubesinde müdür ve organizatör olarak çalışmıştır. 2009 yılının Eylül ayından bu yana Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır.

**Muammer Yıldız (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

Erzurum 1973 doğumludur. Süleyman Demirel Üniversitesi Mühendislik Mimarlık Fakültesi İnşaat Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Altın Koza Yapı Yatırım İnş Ltd.Şti.'nde ortak ve müdür olarak görev almaktadır.

**İbrahim Akın (Fabrika Müdürü)**

Bursa 1956 doğumludur. 1982 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Kimya Fakültesinden Kimya Mühendisi olarak mezun olmuştur. 1983 – 1997 yılları arasında Yeşim Tekstil A.Ş.'nin çeşitli kademelerinde çalıştıktan sonra 1997 yılında ayrılmıştır. 1997 yılında Bısaş Tekstil'de çalışmaya başlamış sırasıyla Proses ve Kalite Müdürlüğü, Planlama Müdürlüğü yaptıktan sonra 2007 yılında Fabrika Müdürlüğü'ne terfi etmiş olup, halen bu görevi sürdürmektedir.

**16- PERSONEL VE İŞÇİ HAKKINDAKİ BİLGİLER**

Şirket'te 15 idari personel, 50 sendikali işçi, 35 sendikasız işçi olmak üzere toplam 100 kişi çalışmaktadır.(31 Aralık 2011: Şirket'te 17 idari personel, 58 sendikali işçi, 15 sendikasız işçi olmak üzere toplam 90 kişi çalışmaktadır.)

Firmamızın Teksif Türkiye Tekst. Örme Ve Giy.San.İşç.Sendikası ile 01.03.2012-28.02.2014 toplu sözleşme dönemini görüşmeleri resmi arabulucu ile sürdürülüp 14.05.2012 tarihinde anlaşma ile sonuçlanmış, Resmi Arabulucu Anlaşma Tutanağı taraflarca imzalanarak şirketimize teslim edilmiştir.

31.12.2012 tarihi itibari ile kıdem tazminatı yükümüz ₺570.257'dir. Toplu sözleşme kapsamına giren işçilerimize sağlanan erzak, doğum, sünnet, ölüm, evlenme, çocuk, öğrenim yardımı, bayram harçlığı gibi sosyal yardımlar bulunmaktadır.

**17- YAPILAN BAĞIŞLAR**



SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2012 YILINDA YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR	
KURUMLAR	(₺)TUTAR
Türk Eğitim Vakfı	130

Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kanunu Örtülü Kazanç Aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması "(Şirketin yapmış olduğu bağış ve yardımlar, Sermaye Piyasası tebliğine göre ortaklıklarca yapılan bağış ve yardımların kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının en az %1 ve üzerinde olması veya %1'in altındaki bağış ve yardımların toplamının kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının en az %1'ine ulaşması durumunda gerekli özel durum açıklamalarının yapılması şartını taşımadığından özel durum açıklaması yapılmamıştır.)" ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunma politikası ile ilgili bir değişiklik bulunmamaktadır.

**18-MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER**

Yoktur.

**19-TEMEL GÖSTERGELER VE RASYOLAR**

	31.12.2012	31.12.2011
Stoklar	446.902	376.923
Dönen varlıklar	2.648.407	3.104.322
Duran varlıklar	6.586.863	7.734.895
Aktif Toplam	9.235.270	10.839.217
Kısa vadeli borçlar	4.491.746	13.776.326
Uzun vadeli borçlar	570.257	537.743
Özkaynaklar	4.173.267	(3.474.852)
Pasif Toplamı	9.235.270	10.839.217
Cari Oran (Dönen Varlık/Kısa Vadeli Borçlar)	0,59	0,23
Likitide oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Borçlar)	0,49	0,20
Borçların Toplam Kaynaklara Oranı (Toplam Borçlar/Toplam Pasif)	0,55	1,32
Aktif yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı)	0,29	0,29

	31.12.2012	31.12.2011
Net Satışlar	10.802.991	8.284.639
Brüt kar	829.079	712.889
Faaliyet karı	(723.380)	(1.097.439)
Vergi öncesi kar	(1.029.947)	(2.856.557)
Dönem Karı/Zararı	(1.351.881)	(3.890.678)
	%	%
Brüt kar marjı(Brüt Kar/Net Satışlar)	7,67	8,60
Faaliyet kar marjı( Faaliyet Karı/Net Satışlar)	(6,70)	(13,25)

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

**1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Şirketimiz 2012 yılı faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin mevcut piyasa yapısı ve ortaklık yapısı çerçevesinde uygulanmasına çalışmaktadır. 2012 yılı içinde, 30.12.2011 tarihinde yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar neticesinde Şirket Esas Mukavelesinin 7. , 9. , 12. , 23. , 31 Maddelerinin tadili ve yine Esas Mukaveleye 35. Maddenin ilavesi 2011 yılı olağan genel kurulun onayıyla gerçekleşmiştir.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkelerini hem şirket hem de pay sahipleri açısından gerekli görmektedir. Şirket açısından Kurumsal Yönetim İlkelerinin benimsenmiş olmasının düşük sermaye maliyeti, finansman imkanlarının ve likiditenin artması, şirket imajının yükselmesi, yerli ve yabancı yatırımcıların şirketimize ilgisinin artması yönünde önemli fırsatlar yaratacağı düşünülmektedir. Pay sahipleri açısından haklarını daha kolay kullanabilecekleri daha şeffaf bir yönetim ve daha çok bilgi sahibi oldukları bir yapı oluşacaktır. Bu da pay sahipleri için tercih nedeni olacaktır.

Şirket ana sözleşmesine göre pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı (genel kurula katılım hakkı, oy hakkı, kar payı hakkı, payların devri vs gibi) hükümler bulunmamaktadır. Her yıl detaylı olarak hazırlanan faaliyet raporları ve yasal mevzuat gereği açıklanması zorunlu olan haller için yapılan özel durum açıklamalarıyla pay sahiplerinin hakları korunmakta ve pay sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmaktadır.

Şirketimiz kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konularında SPK'nun düzenlemeleri kapsamında olması sebebiyle yasal yükümlülüklerini yerine getirmekte, dönemsel olarak finansal tablolarını, dipnotlarını, Bağımsız Denetim Raporlarını kamuya açıklamaktadır. Ayrıca olağanüstü durumlar söz konusu olduğunda İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda özel durum açıklamaları yapmaktadır.

Şirketimiz menfaat sahipleri ilişkileri açısından; çalışanlarının yönetime katılımını sağlayıcı çalışmalarını teşvik ederek şirket yönetimine katılımı desteklemektedir.

**BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ**

**2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Şirketimizin pay sahipleri ile birimin başkanı ve birim personelinin isimleri, iletişim bilgileri,

Birim Başkanı: Mustafa Odabaş

Tel: 0 212 527 4284

[m.odabas@bisastekstil.com.tr](mailto:m.odabas@bisastekstil.com.tr)

Birim Personeli: Yasemin Özdirek

Tel: 0 212 527 4284

[muhasebe@bisastekstil.com.tr](mailto:muhasebe@bisastekstil.com.tr)

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince faaliyette bulunan pay sahipleri ile ilişkiler birimi pay sahiplerinin haklarını kullanımı konusunda faaliyet gösterir. Yönetim Kurulu ve pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlar. Pay sahipleri ile

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İlişkiler biriminin başlıca görevleri; pay sahiplerine ilişkin kayıtların tutulması, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama, Şirketin genel kurul toplantılarının düzenlemelere uygun olarak yapılması, genel kurulda ilgili dökümanların hazırlanması ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetleme ve izlemektir. Yatırımcılarımız tarafından firmamıza yılda ortalama 10 adet soru gelmektedir. Bu sorulardan Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince kamuya açıklanmamış bilgi talepleri cevaplandırılmamakta, bunun haricinde kalan diğer kar payı ve hisse senetleri ile ilgili konulardaki soruların tamamı yanıtlanarak pay sahipleri bilgilendirilmektedir.

**3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Şirketimizin pay sahipleri şirketimize telekomünikasyon araçları ile ulaşarak bilgi taleplerini ve sorularını iletmektedirler. Sorulan sorular genellikle sermaye artırım ve şirketin mali durumu ile ilgilidir. Şirketin finansal tabloları, faaliyet raporları, kar dağıtım önerisi, genel kurul bilgilendirme dökümanları şirket merkezinde ve şirketin internet sitesinde yatırımcılar bölümünde bulunmaktadır. Genel bilgilendirme yöntemi olarak İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında özel durum açıklamaları kullanılmaktadır. Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibarıyla 40 adet özel durum açıklaması olmuştur. Kamuyu Aydınlatma Esasları çerçevesinde özel durum açıklamalarımızın tamamı yasal mevzuata uygun olarak süresinde yapılmıştır. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın 2012 yılında aynı özel durum açıklaması ile ilgili ek açıklama talebi olmamıştır.

Ayrıca e-MKK Bilgi Portalında kurumsal bilgilerimiz duyurulmaktadır. Dönem içinde özel Denetçi tayini talebi olmamıştır.

**4. Genel Kurul Toplantıları**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.02.2013 tarihli 4/89 sayılı kararı gereğince İMKB İkinci Ulusal Pazar da payları işlem gören şirketimizin elektronik genel kurul yapma zorunluluğu kaldırılmıştır.

Şirketimiz 2012 yılında 2011 yılı faaliyetine ilişkin Olağan Genel Kurulunu 01/06/2012 tarihinde gerçekleştirmiştir. Genel Kurulda toplam 1.200.000.000 adet hisse senedinden 712.673.381,50 adedinin katılımı sonucu 59,39 oranındaki bir çoğunluk ile toplantı yapılmıştır. Şirketimizin Genel Kurul toplantıları için ana sözleşmesinde özel bir toplantı nisabı belirlenmemiş olup toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uygulanmaktadır. Toplantılara ilişkin davetler 25.04.2012 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde ve 2 adet ulusal gazetenin 17.04.2012 tarihli sayılarında ilan yoluyla yapılmıştır. Bu davet ilanlarında genel kurulun yeri, gün ve saati, genel kurul toplantısına katılacak vekiller için vekaletname örneği, toplantıya giriş için ortaklık paylarını gösterir belgeleri hangi tarihe kadar ibraz edecekleri ve 2011 yılı faaliyetlerine ait mali tablolar, yönetim kurulu, bağımsız denetçi ve murakıp raporlarının hangi tarihte ve nerede ortakların incelemesine hazır bulundurulacağı hususlarında bilgilere yer verilmiştir. Genel kurul öncesi finansal tablolar, yönetim kurulu raporu, bağımsız denetçi raporu, murakıp raporu, kar dağıtım önerisi, genel kurul bilgilendirme dökümanı şirketin merkezinde ve şirketin internet sitesinde yatırımcılar bölümünde pay sahiplerinin bilgilerine sunulmaktadır. Yıllar itibarıyla genel kurul tutanaklarına, hazırlanmış cetvellerine şirketin merkezinde ve şirketin internet sitesinde yatırımcılar bölümünden ulaşılabilir.

Pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir. Medya genel kurul toplantısına katılmamıştır.

Şirketimizin nama yazılı hisse senetleri mevcut olmadığından ayrıca bir davet şekli yapılmamaktadır.

2011 yılına ilişkin olarak yapılan genel kurulda pay sahipleri tarafından herhangi bir soru sorulmamıştır.

Şirketimiz Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı 2012 yılı çalışmalarını incelemek ve gündemi görüşüp karara bağlamak üzere, 29/03/2013 Cuma günü saat 14:00'de Alemdar Mah. Babıali Cad. Seyhan İşhanı No: 22 Kat:4 Fatih İstanbul Türkiye adresinde yapılacaktır. 2012 Faaliyet yılına ait Yönetim Kurulu ve Denetçiler Kurulu Raporları ve Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu Raporu ve Finansal Tablolar, safi kazancın dağıtılması ile ilgili teklif, Kurumsal

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim ilkeleri Uyum Raporu toplantı gününden 21 gün önce şirket merkezinde ve [www.bisastekstil.com.tr](http://www.bisastekstil.com.tr) internet adresindeki Şirketin internet sitesinde ortaklarımızın incelemesine hazır bulundurulacaktır.

Şirketimizin ana sözleşmesinin “ yönetim kurulunun görev ve yetkilerini düzenleyen” maddesinde genel kurul seçiminden sonra yönetim kurulunun ilk toplantısında vazife taksimi yapılması öngörülmektedir.

<b>2012 YILINDA YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR</b>	
<b>KURUMLAR</b>	<b>(₺)TUTAR</b>
Türk Eğitim Vakfı	130

Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kanunu Örtülü Kazanç Aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması “(Şirketin yapmış olduğu bağış ve yardımlar, Sermaye Piyasası tebliğine göre ortaklıklarca yapılan bağış ve yardımların kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının en az %1 ve üzerinde olması veya %1'in altındaki bağış ve yardımların toplamının kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının en az %1'ine ulaşması durumunda gerekli özel durum açıklamalarının yapılması şartını taşımadığından özel durum açıklaması yapılmamıştır.)” ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunma politikası ile ilgili bir değişiklik bulunmamaktadır.

**5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirketimizin ana sözleşmesine göre olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her hissenin bir adet oy hakkı bulunmakta olup, oyda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır. Genel Kurul toplantılarında oylar açık ve el kaldırmak suretiyle kullanılmaktadır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanımına ilişkin düzenlemelerine uygun hareket edilir.

Şirketin karşılıklı iştirak ilişkisine sahip ortakları genel kurulda oy kullanabilmektedir. Şirket yönetim kurulunda azınlık payları temsil edilmemekte olup şirketimizin genel kurul toplantılarında birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

**6. Kar Payı Hakkı**

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketin kar dağıtım politikası faaliyet raporunda ve şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Şirketimizin ilgili yıla ait dağıtılacak karı; mevzuat hükümleri de göz önünde bulundurularak, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurulda pay sahipleri tarafından belirlenmektedir.

Genel Kurullar her yıl hesap döneminin bitimini takiben yapılmakta olup, kar dağıtımı genel kurulda alınan dağıtım tarihi kararına uygun olarak süresinde yapılmaktadır.

Kar payı hesaplamaları ve ödemeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu konudaki tebliğ ve ilke kararları doğrultusunda gerçekleştirilir. Son üç yılda dağıtılabılır kar oluşmadığından kar payı ödemesi olmamıştır.

**Karın Taksimi (Esas Sözleşme Madde 27)**

Şirketin kar ve zararı T.T.K'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na ve ilgili mevzuata, vergi kanunlarına ve muhasebe mevzuatına göre tesbit edilir. Şirketin genel giderleriyle çeşitli amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu miktar hesap dönemi sonunda saptanan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı oluşturur.

**A) Safi Kardan ;**

1.Ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar T.T.K'nun 466/1 maddesi uyarınca karın % 5 nispetinde birinci tertip yedek akçe ayrılır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.Şirket tüzel kişiliğine ait vergiler ve benzerleri düşürülür.

B) Kalan Kardan ;

Sermaye piyasası kurulunca tesbit olunacak nispet ve miktarda birinci temettü hissesi ayrılır.

C)Bakiyenin kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtılmasına dönem sonu karı olarak bilançoda bırakılmasına kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave edilmesine özel bir fonda toplanmasına veya fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına sözleşme veya ilgili yasa hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla sair surette tefrikine genel kurulca karar verilir.Sermaye Piyasası Kanunu Md. 15/2 uyarınca yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına yönetim kurulu üyeleri ile memur müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.Yönetim Kurulu üyelerine, memur ve müstahdemlere ayrılacak miktardan, II temettü olarak hissedarlara dağıtılmasına kararlaştırılan ve kara iştirak eden diğer kişilere dağıtılan paralardan T.T.Kanununun 466 maddesi 2.fıkrası 3 numaralı bendi gereğince %10 kesilerek umumi yedek akçeye eklenir.

**Karın Tevzii Tarihi (Esas Sözleşme Madde 28)**

Kar dağıtım tarihi ve şekli Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri gözetilerek yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine göre dağıtılan karlar geri alınmaz.

7. Payların Devri

Şirketimizin sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline yazılı hisse senetlerinden oluşmakta olup payların devri hususunda ana sözleşmede kısıtlayıcı hükümler bulunmamaktadır.

**BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

8. Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz tüm pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesinde eşitlik, doğruluk, tarafsızlık, tutarlılık ve zamanlama prensipleri çerçevesinde davranılmasını benimsemektedir. Bu politika dahilinde ele alınan duyuru ve açıklamalarımızın, Şirketimizin hak ve menfaatlerini de gözetecek şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde yapılması esastır.

Bu çerçevede Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda ve Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Ancak kamuya açıklanan bilgiler, rekabet gücünü engelleyerek Şirketimizin ve pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin zararına neden olabilecek sonuçlar doğuracak bilgi içeremez ve ticari sır kapsamında olamaz. Kamuyu bilgilendirme özel durum açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile de yapılabilir. Bunun yanı sıra pay sahipleri ve diğer menfaat sahiplerinden gelen bilgi ve görüşme talepleri Şirketimizin bilgilendirme politikası çerçevesinde değerlendirilerek, tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleşir.

Sermaye Piyasası mevzuatı gereğince belirtilen tüm konularda Şirketimize pay sahipleri ve diğer menfaat sahipleri tarafından yöneltilen sorulara cevap olarak daha önce kamuya duyurulmamış olan bir bilginin açıklanmasına ihtiyaç duyulduğunda , Şirketimizin Yönetim Kurulu söz konusu ihtiyacı ele alarak Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirir. Şirketimize bu kapsamda yöneltilen sorular ve tüm açıklamalar Yönetim Kurulu'nun onayından geçtikten sonra kamuya açıklanır.

Şirketimizin halen [www.bisastekstil.com.tr](http://www.bisastekstil.com.tr) adresinde bulunan internet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlar doğrultusunda pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği bir iletişim kanalı olarak kullanılır. Şirketimiz tarafından yapılan özel durum açıklamaları internet sitemizde güncel olarak tutulur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Basın yolu ile iletilen bilgi talepleri Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi tarafından toplanarak , Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirildikten sonra cevaplandırılır.

Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların uzmanları, diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler ile basın dahil tüm bilgi iletişim kanallarında şirketimizi temsilen sözcü olarak Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Başkanı ve Yönetim Kurulunun belirleyeceği diğer yöneticiler görev yapar.

Şirketimizin bilgilendirme politikası ve buna ilişkin değişiklikler, Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak Genel Kurul Bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır.Şirketimizin bilgilendirme politikasının yürütülmesi Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi tarafından gerçekleştirilir.

**9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin internet adresi [www.bisastekstil.com.tr](http://www.bisastekstil.com.tr) olup, şirketimizle ilgili bilgiler yatırımcılar bölümünde yer almaktadır. İnternet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara yer verilmektedir. Şirketimizin internet sitesinde yer alan bilgilerin İngilizceye çevrilme çalışmaları devam etmektedir.

İnternet sitemizde ki ana başlıklar şöyledir.

**\*Şirket Hakkındaki Bilgiler**

- Ticaret Unvanı
- Merkez Adresi
- İletişim Adresi
- Üretim Tesislerinin Bulunduğu Adresler
- Elektronik Posta Adresi
- Web Adresi
- Tescil Tarihi
- Ticaret Sicil Numarası
- Ticaret Sicil Memurluğu
- Vergi Dairesi
- Vergi No
- Şirketin Süresi
- Fili Faaliyet Konusu
- Çıkarılmış Sermaye
- Kayıtlı Sermaye Tavanı
- Son Durum İtibariyle Sermayenin % 5 ve Fazlasına Sahip Ortaklar Arasında Dağılımı
- Son Durum İtibariyle Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler
- Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi
- Son Durum İtibariyle Ortaklık Sermaye Piyasası Araçlarının Kote Edildiği Borsalar veya İşlem Gördüğü Teşkilatlanmış Piyasalar
- Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri
- Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel
- Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri

**\*Şirket Bilgilendirme Politikası****\*Şirket Ana Sözleşmesi****\*Mali Tablolar ve Dipnotları****\*Kurumsal Yönetim Uyum Raporları****\*Özel Durum Açıklamaları****\*İzahname****\*Olağan Genel Kurul****\*Olağanüstü Genel Kurul**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**10. Faaliyet Raporu**

Şirketimiz faaliyet raporu, Kurumsal Yönetim İlkelerine ve mevzuatta belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır.

**BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ**

**11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirketimiz faaliyetleri ile ilgili olarak menfaat sahiplerine SPK mevzuatı gereğince kamuya açıklanan finansal tablo ve raporlarda yer alan bilgilere ek olarak, menfaat sahipleri bilgi talep etmeleri durumunda kendilerine gerekli bilgi verilmektedir. Ayrıca menfaat sahipleri gerek genel kurullar, gerek de kamuyu aydınlatma esasları çerçevesinde özel durum açıklamaları yoluyla, telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedirler. Bu bilgilendirmeler faaliyet raporları ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası aracılığı ile yapılmaktadır.

**12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir düzenleme bulunmamakla birlikte, çalışanlarımız ve diğer menfaat sahipleri, düzenli toplantılar yapılmak suretiyle bilgilendirilmektedir. Şirket faaliyetleri ile ilgili müşteri memnuniyeti önceliği olan, vazgeçilmez amacımızdır. Bu memnuniyetin gerçekleşmesi amacıyla firma yetkilileri tarafından müşteriler ile direkt görüşmeler yapılmaktadır.

**13. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimiz tüm faaliyetlerinde iş sağlığı ve güvenliğine önem vererek, sürekli eğitim ile öğrenen gelişen ve katılımcılığın ön planda tutulduğu bir insan kaynakları politikası oluşturmuştur. Şirket işe alım politikası oluşturarak doğru işe doğru insan tercihi ile çalışanların kariyer hedefleri ile birlikte kişisel yeterliliklerini de dikkate alınarak aynı durumdaki personele fırsat eşitliği sağlamaktadır. Şirketimizde çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamış olup oluşabilecek sorunlar şirket organizasyon yapısı içinde çözülmektedir. Çalışanlarımızdan 2012 ve önceki yıllarda ayrımcılık konusunda gelen bir şikayet bulunulmamaktadır. Sendikalı çalışanlarımız ile ilgili iki yıllık da bir Teksif Türkiye Tekst. Örne ve Giy. San. İşç. Sendikası ile toplu iş sözleşmesi imzalanmaktadır.

**14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Şirketimiz misyon ve vizyonu ile ilgili şirket politikası olarak belirlemiş, Buna göre şirket politikası aşağıdaki gibidir;

- \* Kalite-Çevre-İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemlerinin etkinliğini doğru insan, uygun teknoloji ve gerekli mali kaynakları kullanarak sürekli iyileştirmeyi,
- \* Müşterilerimizin istek ve beklentileri doğrultusunda, ürün ve hizmet kalitemizi sürekli geliştirmeyi,
- \* Çalışanlarımızın tüm faaliyetlerinde iş sağlığı ve güvenliğine önem vererek, sürekli eğitim ile öğrenen, gelişen, paylaşılan ve katılımcı bir organizasyon olmayı,
- \* Çevre kirliliğine neden olmamayı, doğal kaynakları etkin ve verimli kullanmayı,

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- \* Tüm faaliyetlerimizde ilgili yasa ve yürürlükteki mevzuatlara uymayı,
- \* Çok yönlü iletişimle müşterilerimiz, tedarikçilerimiz, çalışanlarımız, ortaklarımız ve toplumun güven ve memnuniyetlerini devam ettirmeyi taahhüt etmektedir.

31.08.2010 tarihinde Oeko-Tex Standart 100 belgesi alınmıştır. Bu sistemin gerekliliklerini yerine getirmek için yapılması gereken tüm faaliyetleri yürüterek gerek çalışanlarımızın güvenliği ve gerekse de çevre ye olan duyarlılığımız konusunda azami özen gösterilmeye çalışılmaktadır.

Atık su üretim tesisi ile proses suyunun doğrudan deşarjı önlenmekte ve atık su arıtım tesis çıkış değerleri sürekli kontrol edilmektedir.

Şirketimiz doğalgaz , elektrik kullanarak ve gerekli emisyon ölçümlerini zamanında yaptırarak çevre kirliliğinin en aza indirilmesine katkıda bulunmaktadır.

Şirketimiz aleyhine çevreye verilen zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır.

Şirket yönetim kurulu tarafından şirket ve çalışanları için tanımlanmış ve gerek çalışanlara ve kamuya açıklanmış etik kurallarla ilgili düzenlemeler bulunmamaktadır. Bununla birlikte çalışanlar için görev tanımları oluşturulmuş ve çalışma hayatında kabul görmüş prensipler doğrultusunda söz ve davranışlarında yasalara, ahlaki değerlere, örf ve adetlere, çevreye saygılı hareket etmeleri sağlanmaktadır.

#### BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

##### 15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

#### **Yönetim Kurulu**

#### **Esas sözleşme Madde 7-**

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ortaklar arasından seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yüksek öğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir.

Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricinde ki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.

#### **Yönetim Kurulu Toplantıları :**

#### **Esas sözleşme Madde 9 -**

Yönetim Kurulu her yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapacağı ilk toplantıda kendi üyeleri arasında bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdiği takdirde üyeleri arasında bir veya bir kaç murahhas üye seçebilir. Murahhas Üyeler, Yönetim Kurulu toplantı halinde olmadığı zamanlarda şirket adına yaptığı işleri ilk toplantıda yönetim kurulunun tasvibine sunar.



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdikçe başkan veya başkan vekillerinden birinin daveti ile toplanır. Yönetim kurulunun herhalde ayda bir defa toplanması mecburidir.

**Şirketi Temsil ve İlam****Esas sözleşme Madde 10-**

Şirketi, İdare Meclisi temsil eder. Şirket tarafından yapılacak her türlü muamelelerin, mukavele, taahhüt ve senetlerin muteber olabilmesi için şirketin ünvanı altına şirketi temsile yetkili iki kişinin imza vaz etmesi ile mümkün olacaktır. İdare meclisi temsil yetkisini kısmen veya tamamen şirket müdürlerine ve sair görevlilere devredebilir. İdare meclisi dışarıdan şirkete kendi görev süresi ile bağılı olmayarak kendi içinden veya bir veya birkaç müdür tayin edebilir. Bu takdirde şirket adına muamele yapacak olanların yetki hudutları idare meclisi kararı ile tesbit ve Ticaret Siciline Tescil edilerek ilan olunur. Ayrıca bu kişilerin ücretleri ve vazifeleri İdare Meclisince tesbit ve tayin olunur. Bunların azline de İdare Meclisi yetkilidir.

Şirket yönetim kurulu aşağıdaki isimlerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Seçildikleri Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi(*)
Turan Dörter	Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı Üye)	01.06.2012	1 Yıl
Mustafa Odabaş	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (İcracı Üye)	01.06.2012	1 Yıl
Remzi Bektaş	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	01.06.2012	1 Yıl
Abdulkadir Alper Bursalıoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	01.06.2012	1 Yıl
Muammer Yıldız	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	01.06.2012	1 Yıl

(\*)Yönetim Kurulu Üyeleri 01.06.2012 tarihinde yapılan Genel kurulda alınan karara göre 2012 yılı ilk Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

**Turan Dörter (Yönetim Kurulu Başkanı)**

İstanbul 1960 doğumludur. 1984 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye bölümünden mezun olmuştur. 1984 yılından beri iş hayatının içinde olup 1999 yılından 2001 yılına kadar Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi, 2001 yılından 2002 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, 2002 yılından 2009 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2011 yılından itibaren de yönetim kurulu başkanı olarak halen Bısaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de görev yapmaktadır.

**Mustafa Odabaş (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı-Mali İşler Müdürü)**

Rize 1955 doğumludur. 1976 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1972 yılından beri iş hayatının içinde olup 1993-1994 yıllarında arasında Örsa Holding A.Ş.'de Mali İşler Koordinatörü, 1994-1995 yılları arasında Yazeks İç ve Dış Ticaret A.Ş./ Park Holding A.Ş. Mali İşler Koordinatörü, İtalteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mali İşler Koordinatörü, Motif Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mali İşler Koordinatörü olarak

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

çalışmıştır. 2002 yılından itibaren BİSAŞ Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Mali İşler Müdürü, 2003 yılından itibaren de yönetim kurulu başkan yardımcısı olarak halen çalışmaktadır.

**Remzi Bektaş (Yönetim Kurulu Üyesi)**

1950 Bulgaristan doğumludur. İlköğretim, lise, üniversite eğitimini Bulgaristan'da tamamlamış olup, Sadova Üniversitesi Ziraat Fakültesi Makine Bölümünden mezun olmuştur. 2009 yılından bu yana BİSAŞ Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır. Altın Koza Yapı Yatırım İnş Ltd.Şti.'nde ortak ve müdür olarak görev almaktadır.

**Abdulkadir Alper Bursalioğlu (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

Kocaeli 1951 doğumludur. 1975 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1976-1997 yılları arasında Türkiye İş Bankası'nın tüm kademelerinde görev yaptıktan sonra, 1997 yılında emekli olmuştur. 1997-2000 yılları arasında Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Bursa Şubesinde müdür ve organizatör olarak çalışmıştır. 2009 yılının Eylül ayından bu yana BİSAŞ Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır.

**Muammer Yıldız (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

Erzurum 1973 doğumludur. Süleyman Demirel Üniversitesi Mühendislik Mimarlık Fakültesi İnşaat Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Altın Koza Yapı Yatırım İnş Ltd.Şti.'nde ortak ve müdür olarak görev almaktadır.

Sayın Turan DÖRTER ve Sayın Mustafa ODABAŞ icrada görev almaktadır. Diğer yönetim kurulu üyeleri icrada görev almamakta, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinde görev yapmaktadırlar. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sayın Muammer YILDIZ ve Sayın Abdulkadir Alper BURSALIOĞLU Denetimden Sorumlu Komite üyesi görev almakta olup Sayın Abdulkadir Alper BURSALIOĞLU Denetimden Sorumlu Komite Başkanıdır. Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak Sayın Remzi BEKTAŞ ve Sayın Muammer YILDIZ görev almakta olup, Sayın Muammer YILDIZ Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanıdır. Görev süreleri 2012 yılı Olağan Genel Kurulu yapılarına kadardır.

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasını sınırlayıcı hükümler bulunmamaktadır. Şirket Genel Kurulu tarafından her yıl TTK'nın 395. ve 396. maddesinde sayılan yetkiler yönetim kuruluna verilmektedir. Bu yetkilerin yönetim kurulu üyelerine verilmesinin nedeni yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev ve görevler almaya yönetim kurulu üyeliğinden önce başlamış olmasından kaynaklanmaktadır.

Adı Soyadı	Ortaklık Dışındaki Görevi	Görevli Olduğu Kurum Kuruluş	Grup İçi/Grup Dışı
Turan Dörter	Yönetim Kurulu Üyesi	BİSAŞ Entegre İplik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Grup İçi
Turan Dörter	Denetim Kurulu Üyesi	Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi
Remzi Bektaş	Yönetim Kurulu Üyesi Ortak-Müdür	BİSAŞ Entegre İplik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Grup İçi
		Altın Koza Yapı Yatırım İnş. Ltd. Şti.	Grup Dışı
Muammer Yıldız	Ortak-Müdür	Altın Koza Yapı Yatırım İnş. Ltd. Şti.	Grup Dışı

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketin ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin seçim kriterleri hususunda bir düzenleme mevcut olmamakla birlikte mevcut yönetim kurulu üyelerimiz SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan ilkelerle örtüşmektedir.

**İdare Meclisinin Vazifeleri:  
Esas Sözleşme Madde 11-**

İdare Meclisi, şirketi resmi daireler, mahkemeler ve üçüncü şahıslara karşı temsile, şirketin maksat ve mevzuuna dahil olan her nevi işlerin ve hukuki muameleleri şirket adına yapmağa, şirket mevzuuna dahil gayrimenkul alım ve satımı ile ipotek vesair aynı hak tesis ve fekkine, sulh olmaya veya hakem tayin etmeğe, umumi heyete arzolanacak yıllık raporu ve senelik hesapları tanzim ve tevzi olunacak temettü miktarını umumi heyete teklif etmekle vazifeli olduğu gibi kanun ve mukavelenamenin tahmil eylediği işleride ifa eder.

İdare meclisi reisi bulunmadığı takdirde reis vekilinin başkanlığında toplanır.

Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdikçe başkan veya başkan vekillerinden birinin daveti ile toplanır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmekte olup gündem maddelerine ilişkin Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerden gelep talepler dikkate alınmaktadır. Yönetim Kurulu 2012 yılında toplan 28 adet toplantı yapılmış olup bu toplantılara katılım %100 olmuştur. Şirket ihtiyacı ve üyelerden gelen talepler dikkate alınarak bir sonraki yönetim kurulu toplantısı tarihi belirlemektedir. Toplantılara ilişkin telekomünikasyon araçları yoluyla yapılmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarında farklı görüşü yansıtan oyların bulunması halinde oy gerekçeleri karar zaptına geçirilir. Yönetim Kurulu kararları Karar Defterine gündemi de içerecek şekilde yazılarak toplantıya katılan üyeler tarafından imzalanır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya tarafından Yönetim Kurulu üyelerine toplantı gündemi ve bununla ilgili dökümanlar kendilerine ulaştırılmak suretiyle bilgilendirilir. Yönetim Kurulu ve üyelerinin ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı dahil tüm yönetim kurulu üyeleri eşit oy hakkına sahiptir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu İlkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri dönem içinde Şirket'le işlem yapmamış olup, Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev'i işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince 01.06.2012 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurulumuzda yetki verilmiştir.

**17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Şirket yönetim kurulu yapısı dikkate alınarak Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için önerilen görevlerin yerine getirilmesi yetki ve sorumluluğuda Kurumsal Yönetim Komitesi'ne verilmiştir. Komiteler tarafından bağımsız olarak yapılan çalışmalar sonucunda alınan kararlar Yönetim Kurulu'na öneri olarak sunulmakta, nihai karar Yönetim Kurulu tarafından alınmaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

## Denetimden Sorumlu Komite

AD-SOYAD	GÖREVİ	ŞİRKET İLE İLİŞKİSİ	NİTELİĞİ
Abdulkadir Alper Bursalıoğlu	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız /İcrada Görevli Değil
Muammer Yıldız	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız /İcrada Görevli Değil

Denetimden Sorumlu Komite en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az 4 kere toplanır ve toplantı sonuçlarını tutanağa bağlayarak Yönetim Kurulu'na sunar.

Denetim komitesi faaliyetlerini genel kabul görmüş ilkelere göre sürdürmekte olup bunun haricinde takip edeceği prosedürlerin yazılı olduğu bir düzenleme bulunmamaktadır. Denetim komitesi üyeleri icracı olmayan, konusunda yetkin üyelerden seçilmektedir.

## Kurumsal Yönetim Komitesi

AD-SOYAD	GÖREVİ	ŞİRKET İLE İLİŞKİSİ	NİTELİĞİ
Muammer Yıldız	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız /İcrada Görevli Değil
Remzi Bektaş	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil /İcrada Görevli Değil

Kurumsal Yönetim Komitesi; Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulan icracı olmayan 2 üyeden oluşmaktadır. Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur. Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetir.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği çerçevesinde Yönetim Kurulu yapılanmasını sağlamıştır. Bu kapsamda, Denetimden Sorumlu Komitenin tamamen bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşması ve diğer komitelerin de başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyelerinden, oluşması gereklilikleri nedeniyle bir üye birden fazla komitede yer almaktadır.

## 18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev ve çalışma esasları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Şirketimiz Denetim Komitesi ve Murakıplı tarafından; yapılan işlemler ve faaliyetlerin gerek yasal mevzuata gerekse de şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili denetimler yapılmaktadır.

## 19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulu stratejik hedeflerinin önceliğini, şirket kapasitesinin %100 olarak gerçekleşmesi çalışmalarına ayırmakta olup, bunun kontrolünü ise her ay düzenlenen toplantılarda kapasite oranı değerlendirilerek yapılmaktadır. Aylık toplantılarda hedeflenen kapasite oranının gerçekleşme durumu saptanıp, hedeflenen kapasite oranına ulaşamadığı durumlarda alınacak tedbirler tespit edilip, iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır.

Şirketimiz sipariş odaklı fason olarak çalıştığından kapasite oranımızın %100 olarak gerçekleşmesi müşterilerimizden gelecek sipariş miktarına bağlıdır. Alınan sipariş miktarımız ise mevsimsel olarak farklılıklar göstermektedir. Şirketimiz geçmiş yıllarda %100 kapasite oranına ulaşamamış ancak ilk defa 2012 yılının 2 ayında %100 kapasite oranı gerçekleşmiştir.

Şirketimiz misyon ve vizyonu ile ilgili şirket politikası olarak belirlemiş, buna göre şirketin stratejisi şirket politikasına göre aşağıdaki gibidir;

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- \* Şirket kapasitesini %100 olarak gerçekleştirmeyi,
- \* Kalite-Çevre-İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemlerinin etkinliğini doğru insan, uygun teknoloji ve gerekli mali kaynakları kullanarak sürekli iyileştirmeyi,
- \* Müşterilerimizin istek ve beklentileri doğrultusunda, ürün ve hizmet kalitemizi sürekli geliştirmeyi,
- \* Çalışanlarımızın tüm faaliyetlerinde iş sağlığı ve güvenliğine önem vererek, sürekli eğitim ile öğrenen, gelişen, paylaştan ve katılımcı bir organizasyon olmayı,
- \* Çevre kirliliğine neden olmamayı, doğal kaynakları etkin ve verimli kullanmayı,
- \* Tüm faaliyetlerimizde ilgili yasa ve yürürlükteki mevzuatlara uymayı,
- \* Çok yönlü iletişimle müşterilerimiz, tedarikçilerimiz, çalışanlarımız, ortaklarımız ve toplumun güven ve memnuniyetlerini devam ettirmeyi hedeflemektedir.

**20. Mali Haklar**

Yönetim kurulu üyelerine sağlanacak hak, menfaat ve ücretlerin belirlenmesinde performansa dayalı bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine verilecek huzur haklarının tutarı her yıl genel kurul tarafından belirlenmektedir.Şirket yönetim kuruluna 01.06.2012 tarihli 2011 yılı olağan genel kurul kararına göre toplamda aylık ₺7.500 huzur hakkı ödenmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan ₺147.791'lik faydanın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır. Bu tutarın ₺76.500'si yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur haklarından, ₺71.291'si ise icradan sorumlu yönetim kurulu üyelerine ödenen ücretlerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: ₺108.814 )

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine ve Üst Düzey Yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine teminatlar verilmemiştir.