

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.’NİN
2011 YILINA AİT 8 MAYIS 2012 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL
TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME DOKÜMANI

Şirketimiz Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı, 2011 yılı faaliyet dönemi çalışmalarını incelemek ve aşağıda yazılı gündemi görüşmek ve karara varmak üzere, 8 Mayıs 2012 Salı günü saat 14:00’de Esentepe Mah. Anadolu Cad. No:7 Kartal-İstanbul adresinde yapılacaktır.

Hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu (“MKK”) düzenlemeleri çerçevesinde kaydileştirilmiş olan ortaklarımız, kendilerini MKK düzenlemelerine göre Genel Kurul Blokaj Listesi’ne kayıt ettirerek Genel Kurul toplantısına katılabileceklerdir. MKK nezdinde kendilerini Blokaj Listesine kayıt ettirmeyen hissedarlarımızın toplantıya katılmalarına kanunen imkân bulunmamaktadır.

Hisse senetlerini ellerinde fiziken bulduran hissedarlarımız, en geç Genel Kurul tarihinden 1 hafta öncesine kadar, Genel Kurul Blokaj işlemleri için Şirket Merkezi olan Esentepe Mah. Anadolu Cad. No:7 Kartal-İstanbul adresindeki Mali İşler ve Muhasebe Müdürlüğü’ne (Telefon : 0216 389 58 84) veya Şirketimiz adına kaydileştirme işlemlerini yürüten Alternatif Yatırım A.Ş.’ne (Telefon 0212 315 58 00) müracaat ederek blokaj işlemlerini yaptırabilirler.

Ayrıca, 20 Eylül 2011 tarihinden itibaren internet sitemizde de duyurduğumuz üzere 25 Şubat 2011 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren 6111 sayılı Kanun’un 157. maddesi ile değiştirilen Sermaye Piyasası Kanunu’nun Geçici 6. Maddesi gereğince; hisse senetlerini fiziki olarak kendi uhdesinde saklayan hissedarlarımızın 31 Aralık 2012 tarihine kadar kaydileştirilmeyen tüm hisse senetleri, bu tarihte kanunen Şirketimize intikal edecek ve pay sahiplerinin söz konusu hisse senetleri üzerindeki tüm hakları da anılan tarihte kendiliğinden sona ermiş sayılacaktır. Bu doğrultuda, henüz hisselerini kaydileştirmemiş olan pay sahiplerimizin haklarının kaybolmaması için, en kısa sürede hisselerini Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kaydileştirmeleri gerekmektedir

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek ortaklarımızın oy haklarını vekil aracılığıyla kullanabilmeleri için vekaletnamelerini, Şirket Merkezimiz veya www.adel.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinden temin edebilecekleri vekaletname örneğine göre düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: IV, No:8 tebliğinde öngörülen diğer hususları yerine getirerek, imzası noterce onaylanmış vekaletnamelerini Şirket Merkezimize ibraz etmeleri gerekmektedir.

Genel Kurul Toplantısı’nda Gündem Maddeleri’nin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılacaktır.

2011 faaliyet yılına ait Yönetim ve Denetçi Raporu, Bağımsız Denetleme Kuruluşu raporları, Finansal raporlar, İdare Meclisi’nin kâr dağıtım önerisi, Faaliyet Raporu ve ekinde Kurumsal Yönetim ilkeleri Uyum Raporu 09.03.2012 tarihinden itibaren Şirket Merkezinde ve www.adel.com.tr internet adresindeki Şirket internet sitesinde ortaklarımızın incelemesine sunulmuştur.

Genel Kurul toplantımıza tüm hak ve menfaat sahipleri ile medya (basın-yayın organları) davetlidir

SPK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDA EK AÇIKLAMALARIMIZ

SPK'nın Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Anonim Ortakların Uyacakları Esaslar Tebliği" ve Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" uyarınca yapılması gereken ek açıklamalardan gündem maddeleri ile ilgili olanlar aşağıda ilgili gündem maddesinde yapılmış olup, genel açıklamalar bu bölümde bilginize sunulmaktadır:

1. Ortaklık Yapısı ve Oy Hakları

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

Pay sahiplerimizin oy hakları aşağıdaki tabloda bilgilerinize sunulmaktadır:

Hissedarlar	Hisse Tutarı (TL)	Hisse Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı Oranı(%)
ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.	4.479.717,93	56,89	4.479.717,93	56,89
FABER -CASTELL AKTIENGESELLSCHAFT	1.212.647,07	15,40	1.212.647,07	15,40
HALKA ARZ	1.779.852,93	22,60	1.779.852,93	22,60
DİĞER	402.782,07	5,11	402.782,07	5,11
	7.875.000,00	100,00	7.875.000,00	100,00

2. Şirketimiz veya Önemli İştirak ve Bağlı Ortaklıklarımızın Şirket Faaliyetlerini Önemli Ölçüde Etkileyecek Yönetim ve Faaliyet Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Şirketimizin veya iştirak ve bağlı ortaklıklarımızın yönetim ve faaliyetlerinde, geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladıkları, şirketimiz faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek herhangi bir değişiklik bilginiz dahilinde bulunmamaktadır.

3. Pay Sahiplerinin, SPK veya Diğer Kamu Otoritelerinin Gündeme Madde Konulmasına İlişkin Talepleri Hakkında Bilgi:

2011 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısı için böyle bir talep iletilmemiştir.

8 MAYIS 2012 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEM MADDELERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALARIMIZ

1. Açılış ve Başkanlık Divanı'nın seçimi;

“Türk Ticaret Kanunu” (TTK) ve sermaye şirketlerinin genel kurul toplantıları hakkında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın yönetmeliği (Yönetmelik) hükümleri çerçevesinde Genel Kurul toplantısını yönetecek Başkan ve Başkanlık Divanı'nın seçimi gerçekleştirilecektir.

2.2011 yılı faaliyet ve hesapları hakkında İdare Meclisi Raporu, Denetçi Raporu ile Bağımsız Denetleme Kuruluşu Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (PricewaterhouseCoopers) rapor özetinin okunması, müzakeresi; İdare Meclisi 2011 yılı Mali Tabloları ile ilgili önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi;

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Genel Kurul toplantısından önceki üç hafta süreyle Şirketimiz Merkezi'nde ve www.adel.com.tr Şirket internet adresinde ortaklarımızın incelemesine sunulan İdare Meclisi Raporu, Denetçi Raporu, Bağımsız Denetim Rapor Özeti Genel Kurul'da okunarak, ortaklarımızın görüşüne ve onayına sunulacaktır. Şirketimiz internet sitesinde söz konusu raporlar, kurumsal yönetim uyum raporunun da yer aldığı faaliyet raporu ve ilgili diğer belgeler ortaklarımızın incelemesine sunulmuştur.

3. Şirketin sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere 2011 yılında yaptığı bağış ve yardımların Genel Kurul'un bilgisine sunulması;

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:IV, No:27 sayılı Tebliğinin 7. maddesi uyarınca yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurul'un bilgisine sunulması gerekmektedir. 2011 yılı içinde vergi muafiyetini haiz vakıf ve derneklere yapılan bağış 1.700.000 TL'dir. Söz konusu madde Genel Kurul'un onayına ilişkin olmayıp, sadece bilgilendirme amacını taşımaktadır.

4. 2011 yılında şirketin 3. kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkında ortaklara bilgi verilmesi;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı Kararı uyarınca; Şirketin olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkındaki bilgiye, 31.12.2011 tarihli Finansal Tablolarımızın 24 numaralı dipnot maddesinde yer verilmiştir.

5. İdare Meclisi üyeleri ve denetçilerin şirketin 2011 yılı faaliyet ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri;

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde İdare Meclisi üyeleri ve Denetçimizin 2011 yılı faaliyet, işlem ve hesaplarından ötürü ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

6. İdare Meclisi'nin 2011 yılı kârının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusundaki önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi;

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (PricewaterhouseCoopers) tarafından

denetlenen 01.01.2011- 31.12.2011 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 25.964.758 TL “ Net Dönem Karı” elde edilmiş olup, uzun vadeli stratejimiz, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak hazırlanacak olan kâr dağıtım önerimize ilişkin tablo **EK/1**'de yer almaktadır.

7. Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmış olması kaydı ile; Esas Mukavele'nin “İdare Meclisi başlıklı 16'ncı, Vazife Müddeti başlıklı 17'inci, Toplantılar başlıklı 27'inci ve Safi Karın Dağıtılması başlıklı 37'inci maddelerinin tadillerine ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum başlıklı 41'inci madde ve Geçici Madde 1'in eklenmesinin onaylanması;

Şirketimiz Esas Mukavelesi'nde SPK Zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum nedeniyle **EK/2**'de yer alan Esas Mukavele değişiklikleri Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Söz konusu esas mukavele değişiklikleri için SPK'ya başvurumuz iletilmiştir.

8. İdare Meclisi üye adedinin ve görev sürelerinin belirlenmesi ve belirlenen üye adedine göre seçim yapılması, Bağımsız İdare Meclisi üyelerinin ve ücretlerinin belirlenmesi;

TTK ve Yönetmelik gereğince esas sözleşmemizde yer alan İdare Meclisi üye seçimine ilişkin esaslar dikkate alınarak süresi dolan İdare Meclisi üyeleri yerine yenileri seçilecektir. Ayrıca SPK'nın Seri:IV, No:56 Tebliğine uyum amacıyla bağımsız üye seçimi gerçekleştirilecektir.

Esas sözleşmemizin 16. maddesine göre, Şirket Umumi Heyet tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde, üç yıl için seçilecek 7 - 13 üyeli bir İdare Meclisi tarafından idare edilir.

13 kişi olarak önerilen İdare Meclisi'nde 2 üyenin SPK zorunlu Kurumsal Yönetim İlkelerinde tanımlanan bağımsızlık kriterlerini taşımaları zorunludur.

Kendisine iletilen adayları değerlendiren Kurumsal Yönetim Komitemizin önerisi üzerine İdare Meclisimiz tarafından alınan karar ile Sn. Ahmet Cemal Dördüncü ve Sn. Kamil Ömer Bozer Bağımsız İdare Meclisi üye adayı olarak belirlenmiştir.

İdare Meclisi üye adaylarımızın özgeçmişleri **EK/3**'de sunulmaktadır.

TTK ve Yönetmelik hükümleri ile esas sözleşmemizde yer alan esaslar çerçevesinde İdare Meclisi üyelerinin ücretleri belirlenecektir.

9. 2012 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere toplanacak Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere denetçi üye adedinin belirlenmesi ve belirlenen üye adedine göre seçim yapılması ve denetçilerin ücretlerinin belirlenmesi,

TTK ve Yönetmelik gereğince esas mukavelemizde yer alan hükümler dikkate alınarak denetçi seçilecektir.

Esas sözleşmemizin 25. maddesine göre, Umumi heyet pay sahibi olanlar veya olmayanlar arasından en çok üç yıl için bir veya müteaddit murakıp seçer. Murakıpların ücreti Umumi Heyetçe tayin olunur. İşbu mukavele ile tayin olunan murakıpların ücreti, ilk toplanacak Umumi Heyetin tasvibine arz edilmek üzere İdare Meclisince tespit edilebilir.

TTK ve Yönetmelik hükümleri ile esas sözleşmemizde yer alan esaslar çerçevesinde denetçilerin ücretleri belirlenecektir.

10. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ gereği, Denetim Komitesi'nin önerisi üzerine İdare Meclisi tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin onaylanması;

SPK tarafından yayınlanan Sermaye Piyasası'nda Bağımsız Denetim Hakkında Tebliğ esaslarına uygun olarak, İdare Meclisimiz 11.04.2012 tarihli toplantısında, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü alınarak, Şirketimizin 2012 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (PricewaterhouseCoopers)'nin seçilmesine karar verilmiş olup, bu seçim Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

11. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği İdare Meclisi Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen “Ücretlendirme Politikası” hakkında ortaklara bilgi verilmesi;

SPK'nın 4.6.2. No'lu Zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca İdare Meclisi üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulacak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmalıdır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası **EK/4**'de yer almaktadır.

12. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince şirketin yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraf işlemleri hakkında ortaklara bilgi verilmesi;

SPK'ı tarafından 20 Temmuz 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanan Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olan Anonim ortakların uyacakları esaslar hakkında tebliğde değişiklik yapılmasına dair tebliğinde yer alan açıklamalar gereğince yönetim kurulu tarafından hazırlanan rapor ile ortakların bilgilendirilmeleri gerekmektedir.

Şirket'imiz Yönetim Kurulu 11.04.2012 tarihli toplantısında, SPK'nın Seri:IV, No:41 sayılı “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği” uyarınca ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin Yönetim Kurulu Raporu hazırlanmış, Genel Kurul'da ortaklarımızın bilgisine sunulmasına karar verilmiştir. Olağan Genel Kurulda ortaklarımızın bilgisine sunulmak üzere hazırlanmış ilişkili taraflarla yapılan işlemler raporu **EK/5**'de yer almaktadır.

13. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri hususunda izin verilmesi,

SPK'nın 1.3.7. nolu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri ve rekabet edebilmesi için Genel Kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında Genel Kurul'da bilgi verilmelidir. Bu düzenlemelerin gereğini yerine getirebilmek amacıyla, söz konusu iznin verilmesi Genel Kurul'da ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

14. Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri gereğince Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi

İdare Meclisi üyelerimizin TTK'nun “Şirketle Muamele Yapma yasağı” başlıklı 334 ve “Rekabet Yasağı” başlıklı 335'inci maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri ancak Genel Kurul'un onayı ile mümkündür. Bu hüküm çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi Genel Kurul'da ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

EK / 1 KÂR DAĞITIM TABLOSU:

ADEL KALEMCİLİK TİC.VE SAN. A.Ş.'nin 2011 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		7.875.000,00	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		1.575.000,00	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	32.551.379,00	33.556.941,65
4.	Ödenecek Vergiler (-)	6.586.621,00	6.818.044,42
5.	Net Dönem Kârı (=)	25.964.758,00	26.738.897,23
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	0,00	0,00
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	25.964.758,00	26.738.897,23
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	1.700.000,00	
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	27.664.758,00	
11.	Ortaklara Birinci Temettü	5.532.951,60	
	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	- Toplam		
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
13.	Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü	1.021.600,00	
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
15.	Ortaklara İkinci Temettü	4.468.298,40	
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	1.062.910,00	
17.	Statü Yedekleri		
18.	Özel Yedekler		
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	13.878.998,00	
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
	- Geçmiş Yıl Kârı		
	- Olağanüstü Yedekler		
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

DAĞITILAN KÂR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ(1)				
PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ				
	GRUBU	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ	
			TUTARI (TL)	ORAN (%)
BRÜT	A	10.001.250,00	1,27	127
	<u>TOPLAM</u>			
NET	A	8.501.062,50	1,0795	107,95
	<u>TOPLAM</u>			
DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI				
ORTAKLARA DAĞITILAN KÂR PAYI TUTARI (TL)	ORTAKLARA DAĞITILAN KÂR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRINA ORANI (%)			
	36,15%			

EK/2 ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. ESAS MUKAVELE TADİL MADDELERİ:

ESKİ METİN

MADDE : 16- İDARE MECLİSİ :

Şirket işleri ve idaresi Umumi Heyet tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde Hissedarlar arasından seçilecek en az 7, en çok 11 üyeden müteşekkil bir idare meclisi tarafından yürütülür.

YENİ METİN

MADDE : 16- İDARE MECLİSİ :

Şirket işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dairesinde Umumi Heyet tarafından seçilecek en az 7, en çok 13 üyeden müteşekkil bir idare meclisi tarafından yürütülür.

ESKİ METİN

MADDE : 17- VAZİFE MÜDDETİ :

İlk idare meclisi azaları üç yıl için seçilmişlerdir. Bu müddetin bitiminden sonra seçilecek üyelerin vazife müddeti bir yıldır. Umumi Heyet lüzum görürse bu müddeti üç seneye çıkarabilir. Üyelerin tekrar seçilmeleri caizdir. Sene içinde müddeti hitama eren idare meclisi azaları umumi heyetin ilk toplantısına kadar vazife görür. İdare meclisi azalarının ücreti Umumi Heyetçe tayin olunur.

YENİ METİN

MADDE 17: VAZİFE MÜDDETİ

İlk idare meclisi azaları üç yıl için seçilmişlerdir. Bu müddetin bitiminden sonra seçilecek üyelerin vazife müddeti bir yıldır. Umumi Heyet lüzum görürse bu müddeti üç seneye çıkarabilir. Üyelerin tekrar seçilmeleri caizdir. Sene içinde müddeti hitama eren idare meclisi azaları umumi heyetin ilk toplantısına kadar vazife görür. İdare meclisi azalarının ücreti Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanmasını zorunlu kıldığı düzenlemeler uyarınca Umumi Heyetçe tayin olunur.

ESKİ METİN

MADDE: 27- TOPLANTILAR :

Umumi Heyetin toplantılarına müzakere ve karar nisaplarına T.T.K.'nun işbu mukavelede hilafı tanzim olunmayan hükümleri uygulanır.

YENİ METİN

MADDE: 27- TOPLANTILAR :

Umumi Heyetin toplantılarına müzakere ve karar nisaplarına Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanmasını zorunlu kıldığı düzenlemeler uygulanır.

ESKİ METİN

MADDE: 37- SAFİ KARIN TAKSİMİ :

1.a) Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi uyarınca, ödenmiş sermayenin 1/5'ini buluncaya kadar %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

b) Kalan tutardan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda asgari olarak birinci temettü ortaklara dağıtılmak üzere ayrılır. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kar payı dağıtılmasına izin verilemez.

c) (a) ve (b) bentlerinde yazılı meblağlar düşüldükten sonra kalan tutarın %5'i eşit olarak Yönetim Kurulu'na kar payı olarak ödenmek üzere ayrılır. Hisse senetlerinin çıkarılmasında elde edilen emisyon primleri yukarıdaki ayrımların dışında tutulur ve tamamı T.Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi uyarınca kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

2- Yukarıdaki ayrımlar yapıldıktan sonra kalan tutarın kısmen veya tamamen fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına veya kar payı olarak dağıtılmasına karar vermeye genel kurul yetkilidir.

3- Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3 numaralı bendi uyarınca safi kardan 1(a) da yazılı kanuni yedek akçeden başka ödenmiş sermayenin %5'i tutarında kar payı düşüldükten sonra, pay sahipleri ile safi kara iştirak eden diğer kimselere ayrılması gereken kısmın onda biri ikinci kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

4- Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtma şekli ve zamanı Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Genel Kurulca kararlaştırılabileceği gibi bu yetki genel kurul kararı ile Yönetim Kurulu'na bırakılabilir

YENİ METİN

MADDE : 37- SAFİ KARIN TAKSİMİ :

1.a) Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi uyarınca, ödenmiş sermayenin 1/5'ini buluncaya kadar %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

b) Kalan tutardan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda asgari olarak birinci temettü ortaklara dağıtılmak üzere ayrılır. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve memur, müstahdem ve işçilere kar payı dağıtılmasına izin verilemez.

c) Hisse senetlerinin çıkarılmasında elde edilen emisyon primleri yukarıdaki ayrımların dışında tutulur ve tamamı T.Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi uyarınca kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

2- Yukarıdaki ayrımlar yapıldıktan sonra kalan tutarın kısmen veya tamamen fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına veya kar payı olarak dağıtılmasına karar vermeye genel kurul yetkilidir.

3- Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3 numaralı bendi uyarınca safi kardan 1(a) da yazılı kanuni yedek akçeden başka ödenmiş sermayenin %5'i tutarında kar payı düşüldükten sonra, pay sahipleri ile safi kara iştirak eden diğer kimselere ayrılması gereken kısmın onda biri ikinci kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

4- Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtma şekli ve zamanı Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Genel Kurulca kararlaştırılabileceği gibi bu yetki genel kurul kararı ile Yönetim Kurulu'na bırakılabilir.

YENİ METİN :

MADDE: 41- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM:

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

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı, nitelikleri, kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir.

YENİ METİN :

GEÇİCİ MADDE 1 :

2011 yılı karının dağıtımında Yönetim Kurulu üyeleri 37/1-c madde de yapılan değişiklik öncesi hükümleri uyarınca kar paylarını alır.

EK/3 YÖNETİM KURULU ÜYE ADAYLARININ ÖZGEÇMİŞLERİ

SALİH SERDAR BÖLÜKBAŞI

1959 yılında doğan Salih Serdar Bölükbaşı, Efes Bira Grubu'ndaki kariyerine 1984 senesinde Bütçe Finansman Uzmanı olarak başlamıştır. 1990-94 yılları arasında Bira Grubu Proje Geliştirme Müdürlüğü, 1994-97 yılları arasında Efes Bira Grubu Pazarlama Koordinatörlüğü ve 1998-99 yılları arasında da Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. Satış Şirketi Genel Müdürlüğü görevlerinde bulunmuş, takiben 6 yıl süre ile Türkiye Bira Grubu Genel Direktörlüğü görevini sürdürmüştür. Serdar Bölükbaşı, 2005-07 yılları arasında Rusya ve BDT Bölge Başkanı, 2008 yılında Yurtdışı Bira Operasyonları Başkanı olarak görev yapmış olup, 2009 yılından itibaren Anadolu Grubunun çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi ve danışman olarak görev yapmıştır. 2010 yılı itibarı ile grupta, Perakende Grubu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden (1977 -1983) lisans diplomasına sahip olan Sayın Bölükbaşı ayrıca Ohio State Üniversitesi Yönetici Geliştirme Programını tamamlamıştır.

Halen çeşitli Anadolu Grubu şirketlerindeki Yönetim Kurulu Üyeliği devam etmektedir. 2010 yılından bu yana Adel Kalemcilik Yönetim Kurulu üyesidir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olan Salih Serdar Bölükbaşı bağımsız üye değildir. Salih Serdar Bölükbaşı, halen şirketimizin yönetim kurulunda yer almaktadır.

TUNCAY ÖZİLHAN

1947 yılında doğan Tuncay Özilhan, Saint Joseph Lisesi ve İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'ni bitirdikten sonra ABD'de Long Island Üniversitesi'nde işletme alanında yüksek lisans (MBA) yapmıştır. 1977 yılında Erciyas Biracılık Genel Müdürlüğü ile başlayan iş yaşamı, Anadolu Endüstri Holding Bira Grubu Koordinatörlüğü, Anadolu Endüstri Holding Genel Koordinatörlüğü ve 1984 yılında atandığı Anadolu Grubu İcra Başkanlığı görevleriyle devam etmiştir. Tuncay Özilhan, 2007 yılı Mayıs ayında devraldığı Anadolu Grubu Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini halen sürdürmektedir. Özilhan aynı zamanda Anadolu Efes, Efes Pazarlama, Tarbes, CCI, Coca-Cola Satış ve Dağıtım, Hamburger Restoran İşletmeleri (McDonald's), ABank, Alternatif Finansal Kiralama, Alternatif Yatırım, Anadolu Alpha Gayrimenkul, Anadolu Elektronik (Samsung), Anadolu Sağlık Merkezi (ASM) Yönetim Kurulu Başkanlıkları ile TUSİAD Yüksek İstişare Konseyi Başkan Yardımcılığı, Estonya Fahri Konsolosluğu ve Türk-Japon İş Konseyi Başkanlığı görevlerini de yürütmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Tuncay Özilhan bağımsız üye değildir. Adel Kalemcilik hakim ortaklarından olan Tuncay Özilhan, son on yılda ve halen şirketimizin yönetim kurulunda yer almaktadır.

İBRAHİM YAZICI

1949 yılında doğan İbrahim Yazıcı, 1975 yılında Bursa İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1976-1979 yıllarında ABD'de Atlanta Üniversitesi'nde iş idaresi üzerine yüksek lisans (MBA) yapmıştır. 1982 yılından itibaren Anadolu Grubu şirketlerinde aktif görevler almış olan Yazıcı, halen Grup şirketlerinin yönetim kurullarında Başkanlık, Başkan Yardımcılığı ve Üyelik görevlerinde bulunmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan İbrahim Yazıcı bağımsız üye değildir. Adel Kalemcilik ortaklarından olan İbrahim Yazıcı, son on yılda ve halen şirketimizin yönetim kurulunda yer almaktadır.

SÜLEYMAN VEHBİ YAZICI

06/1947 İstanbul-Sarıyer doğumludur. Orta ve Liseyi Beyoğlu Tarhan Koleji'nde okuduktan sonra 1972 yılında İktisat'tan mezun olmuştur. Üniversite tahsili sırasında ve sonrasında aileye ait olan değişik Grup şirketlerinde çalışmış, 1975-1977 yılları arasında da Çelik Motor A.Ş. Genel Müdürlüğü'nde bulunmuştur. 1975 yılından bu yana ayrıca Anadolu Grubu bünyesindeki şirketlerde yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır. Birçok Vakıf ve Dernek'te üyeliğinin yanında görevler de almıştır. Üyesi olduğu bazı Vakıflar; Kenan Evren Eğitim Kültür Vakfı, Türk Kalp Vakfı, Göz Nurunu Koruma Vakfı, Doğal Hayatı Koruma Vakfı gibi.

1975 yılından itibaren bankacılık, alkollü ve alkolsüz içecek, kalem, turizm, otomotiv, sıvıyağ v.s. konularında yatırımları olan Anadolu Endüstri Holding bünyesindeki Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.

Mine Yazıcı ile evli olup, Efes ve Efe isimli kızı ve oğlu vardır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Süleyman Vehbi Yazıcı bağımsız üye değildir. Adel Kalemcilik ortaklarından olan Süleyman Vehbi Yazıcı, son on yılda ve halen şirketimizin yönetim kurulunda yer almaktadır.

NİLGÜN YAZICI

1961 yılında İstanbul'da doğdu. 1978 yılında Kadıköy Kız Koleji'nden mezun oldu. 1978-1981 tarihleri arasında Atlanta Georgio'da Oglethorpe University'de eğitim aldı. 1995 yılından bu yana Anadolu Grubu şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Nilgün Yazıcı bağımsız üye değildir. Adel Kalemcilik ortaklarından olan Nilgün Yazıcı, son on yılda ve halen şirketimizin yönetim kurulunda yer almaktadır.

TÜLAY AKSOY

1951 yılında doğan Tülay Aksoy, 1968 yılında Erenköy Kız Lisesi'nden mezun olmuştur. 1995 yılından itibaren Özilhan Sinai Yatırım'ın Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Anadolu Grubu şirketlerinden Anadolu Endüstri Holding, Anadolu Efes, Anadolu Isuzu, Çelik Motor, Adel Kalemcilik, Anadolu Motor ve Anadolu Sağlık Vakfı'nda da Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Oden Turizm A.Ş. Başkan Vekili olan Tülay Aksoy, Doğal Hayatı ve Hayvanları Koruma, Çağdaş Yaşam, Polis Şehit Aileleri, Engelli Koruma, Sokak Çocuklarını Koruma ve Eğitime, Starky İşitme Engellileri derneklerinin de üyesidir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Tülay Aksoy bağımsız üye değildir. Adel Kalemcilik hakim ortaklarından olan Tülay Aksoy, son on yılda ve halen şirketimizin yönetim kurulunda yer almaktadır.

SALİH METİN ECEVİT

1946 yılında doğan Metin Ecevit, 1967 yılında Siyasal Bilgiler Fakültesi'ni bitirdikten sonra 1976 yılında Syracuse Üniversitesi'nden ekonomi alanında yüksek lisans derecesi almıştır. 1967-1980 tarihleri arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı ve Gelirler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1980'den itibaren çalışmakta olduğu Anadolu Grubu'nda otomotiv şirketlerinde Genel Müdür, Murahhas Aza ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almış; Otomotiv Grubu Başkanı iken 2006 yılında Grubun yaş yönetmeliği gereği emekli olmuştur. Öte yandan, 1992- 2004 yılları arasında İthal Otomobilleri Türkiye Mümessilleri Derneği'nde Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır. Halen çeşitli Anadolu Grubu şirketlerindeki Yönetim Kurulu Üyeliği devam etmektedir. 2007 yılından bu yana Adel Kalemcilik Yönetim Kurulu üyesidir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Salih Metin Ecevit bağımsız üye değildir. Adel Kalemcilik'de son beş yılda ve halen şirketimizin yönetim kurulunda yer almaktadır.

ANTON WOLFGANG GRAF von FABER-CASTELL

1941 yılında Almanya'da doğan Count Anton Wolfgang Graf Von Faber-Castell, Lyceum Alpinum Zuaz'dan mezun olduktan sonra Zürih  niversitesi'nde hukuk lisans derecesi almıştır. İşletme Yüksek lisans derecesine sahip olan Count Anton Wolfgang Graf Von Faber-Castell 1971-1977 yıllarında Londra ve NewYork'ta yatırım bankalarında çalışmıştır. 1977 yılından bu güne Faber-Castell'de çeşitli yönetim kademelerinde yer almıştır. 2000 yılından beri Faber-Castell AG'nin yönetim kurulu başkanlığı görevini yürütmektedir.

ROLF HEINZ SCHIFFERENS

1959 yılında doğan Rolf Heinz Schifferens, çeşitli kozmetik firmalarında satış ve pazarlama bölümlerinde çalışmıştır. 2001 yılından bu güne, Faber-Castell'de çalışmakta olan, Schifferens Nisan 2006'dan beri Faber-Castell Europe'un Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

AHMET CEMAL DÖRDÜNCÜ (Bağımsız  ye Adayı)

1953 yılında İstanbul'da doğan Ahmet Cemal Dördüncü, lise öğrenimini Çukurova Koleji'nde tamamladıktan sonra Çukurova  niversitesi'nden lisans, Mannheim  niversitesi'nden yüksek lisans derecelerini almıştır. Çalışma hayatına 1981 yılında Almanya'da başlayan Dördüncü, 1987 yılında Sabancı topluluğuna katılmış ve çeşitli yönetim pozisyonlarında çalışmış, 1999-2004 yılları arasında topluluğa bağlı yurtdışı Şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevlerini yürütmüştür. 2004 yılından itibaren Sabancı Holding İş Geliştirme ve Stratejik Planlama Grup Başkanı olarak görev yapan Dördüncü, 2005-2010 yılları arasında ise CEO ve Yönetim Kurulu  yesi olarak görev almıştır. Ahmet Dördüncü aynı zamanda TÜSİAD Enerji alışma Grubu Başkanı, Endeavor Türkiye  yesi ve Ulusal İnnovasyon Girişimi Kurucu  yesidir.

Ahmet Cemal Dördüncü SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız  ye niteliğini haizdir. Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ő. ve ilişkili tarafları ile Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ő. Yönetim kurulu  yeliği dışında herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır. Ahmet Cemal Dördüncü Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ő. ve Anadolu Grubu Şirketlerinde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu  yeliği yapmamıştır. Ayrıca, Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ő. ve Anadolu Grubu Şirketlerinde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu  yeliği görevinde bulunmamıştır.

KAMİL ÖMER BOZER (Bağımsız  ye Adayı)

1958 İstanbul doğumlu olan  mer Bozer, ODTÜ İşletme bölümünden mezun olduktan sonra Georgia State  niversitesi'nden yüksek lisans derecesini almıştır. Çalışma hayatına 1983 yılında Koç Grubu'nda yetiştirme elemanı olarak başlayan Bozer, sırasıyla Maret ve Düzey Pazarlama'da yöneticilik yapmış, 2002'de Migros Genel Müdürü olmuştur. Bozer,Koç Grubu'nda 2005–2006 yılları arasında Gıda, Perakende ve Turizm Grubu Başkanlığı, 2006–2008 yılları arasında Gıda ve Perakende Grubu Başkanlığı, 2008–2011 yılları arasında ise tekrar Gıda, Perakende ve Turizm Grubu Başkanlığı görevlerini üstlenmiştir.

Kamil Ömer Bozer, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız  ye niteliğini haizdir. Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ő. ve ilişkili tarafları ile Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ő. Yönetim kurulu  yeliği dışında herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır. Kamil Ömer Bozer Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ő. ve Anadolu Grubu Şirketlerinde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu  yeliği yapmamıştır. Ayrıca, Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ő. ve Anadolu Grubu Şirketlerinde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu  yeliği görevinde bulunmamıştır.

EK/4 YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER İÇİN ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş., yönetim kurulu ve üst düzey yöneticiler için ücretlendirme politikası, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için ücretlendirme sistem ve uygulamalarını ve diğer hakları tanımlamak üzere hazırlanmıştır.

Şirketimizde yönetim kurulu başkanı ve üyelerine bu sıfatlarla yaptıkları hizmetler karşılığında aylık maktu bir ücret/huzur hakkı ödenebilir. Ödenecek tutar genel kurul toplantısında belirlenir. Her halükarda, bağımsız yönetim kurulu üyelerine bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde bir tutar ödenir ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmelerinde şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.

İcrada bulunan yönetim kurulu üyelerine, aşağıda detayları açıklanan üst düzey yöneticiler için belirlenen politika kapsamında ödeme yapılır.

Şirketimizde üst düzey yöneticilere sağlanan haklar ise aşağıdaki çerçevede dahilinde tanımlanmıştır:

Aylık Ücret: Piyasa ve/veya sektör koşullarına, enflasyon gelişimine, yöneticinin pozisyonuna, kademesine, niteliklerine ve bireysel performansa bağlı olarak belirlenir ve iş sözleşmesi süresince ödenir. Aylık Ücret, belirlenen prensipler çerçevesinde, ücretin belirlenmesinde esas olan kriterler de dikkate alınarak, piyasa koşullarında değişiklik olmadığı takdirde yılda bir kez gözden geçirilir.

Piyasa ve/veya sektör koşulları ile ilgili bilgiler, genel kabul görmüş danışman kuruluşlar aracılığı ile toplandığı gibi diğer kaynaklardan elde edilen verilerden de faydalanılarak şirketin hedeflerine ulaşma durumu ve geleceği de dikkate alınarak saptanır.

Bireysel performans düzeyinin belirlenmesinde yöneticinin yaklaşımlarını, iş yapış tarzını ve davranışlarını dikkate alan unsurlar ve yöneticinin kendi yöneticisi ile birlikte koyduğu yıllık hedefler tanımlanmış oranlarda dikkate alınır.

İkramiye: Aylık Ücret'e bağlı olarak belirlenir ve yılda 4 Aylık Ücret Tutarı şirket tarafından belirlenen periyotlara bölünerek iş sözleşmesi süresince ödenir.

Prim: Şirket'in ilgili takvim yılı için belirlenmiş ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış Kritik Performans Kriterlerine (KPK) bağlı olarak belli ağırlıklara göre tanımlanmış bir alt sınırın aşılması durumunda, yöneticiye yapılan Aylık Ücret ve İkramiye ödemeleri yıllık toplamının yöneticinin bulunduğu pozisyona göre değişen belli bir oranı, Şirket KPK ile bireysel performans gerçekleşme oranlarına bağlı şekilde hesaplanarak Prim olarak yöneticiye ödenebilir.

Diğer Haklar: Sağlık Sigortası, Bireysel Emeklilik vb. yan haklar ve diğer sosyal yardımlar kurumun tanımlanmış politika ve yönetmelikleri doğrultusunda kişilere genel olarak ve/veya nitelik, pozisyon vb. koşullara bağlı olarak ek hak şeklinde sağlanmaktadır.

EK/5 ADEL KALEMCİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş. 2011 YILI İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Genel Bilgiler

Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: IV, No: 52 sayılı Tebliğ ile Değişik Seri: IV, No:41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ) 5. maddesi kapsamında hazırlanmıştır. Anılan madde uyarınca, payları İMKB'de işlem gören şirketler ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda, şirket yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması zorunlu kılınmıştır.

Bu Rapor'un amacı Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin (Şirketimiz) SPK mevzuatı çerçevesinde 24 numaralı Uluslararası Muhasebe Standardı'nda (UMS 24) tanımlanan ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerin, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla şartlarının açıklanması ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında Şirketimiz aleyhine bir sonuç doğmadığının gösterilmesidir. 2011 yılı içerisinde Şirketimizin ilişkili taraflarla gerçekleştirmiş olduğu işlemler hakkında detaylı bilgiler, 2011 yılı faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 23 no'lu dipnotunda açıklanmış olup, bu Rapor'da sadece %10 sınırını aşan Faber-Castell Aktiengesellschaft (Holding Şirketi) bünyesindeki ilişkili şirketlerinden olan alımlarının piyasa koşullarına uygunluğu değerlendirilmiştir.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne İlişkin Bilgiler

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Şirket) 17 Temmuz 1967 tarihinde Türkiye'de kurulmuş olup faaliyet konusu; ağaç cıdarlı kurşun, boya kalemleri ve diğer kırtasiye ürünleri üretimi, tesislerde imal edilen mamullerin satışını ve ihracatını yapmak, bununla ilgili her türlü iptidai, yarı mamul ve mamul maddeler ithal etmek, satın almak ve satmaktır.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Esentepe Mahallesi Anadolu Caddesi No:7 Kartal / İstanbul'dur.

31.12.2011 tarihi itibarıyla şirketin sermayesi 7.875.000 TL tutarında olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse	Sermaye	Oy	Oy Hakkı
Hissedar	Tutarı	Oranı	Hakkı	Oranı
ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.	4.479.718	56,89%	4.479.718	56,89%
FABER-CASTELL AKTIENGESELLSCHAFT	1.212.647	15,40%	1.212.647	15,40%
HALKA AÇIK	1.779.853	22,60%	1.779.853	22,60%
DİĞER	402.782	5,11%	402.782	5,11%
TOPLAM	7.875.000	100,00%	7.875.000	100,00%

Faber-Castell Hakkında Bilgiler

Faber-Castell 251 yıldır aynı ailenin sahip olduğu dünyanın en eski yazım gereçleri firmasıdır. Günümüzde Faber-Castell grubunun 14 üretim merkezi ve dünyanın çeşitli yerlerinde 23 satış firması ayrıca 120'nin üzerinde ülkede yetkili distribütörleri bulunmaktadır. Grup dünya çapında 7000'in üzerinde personel çalıştırmaktadır. Faber-Castell markasını Türkiye'de %15,40 ortağı olduğu Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. temsil etmektedir.

İlişkili Kişiler Arasında Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.' nin Faber Castell ile Lisans ve Distribütörlük anlaşmaları bulunmaktadır. Bu sözleşmeler uyarınca şirket hem Faber – Castell markalı ürünleri ithal edip dağıtımını yapmakta, hem de Faber – Castell ve Johann Faber markalı ürünlerin üretimini yapmaktadır.

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.' nin Faber – Castell AG iştiraklerinden olan her türlü kalem kırtasiye ürünü alımları tebliğ kapsamına girmektedir. Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.' nin 2011 yılında gerçekleşen Net satışları 136.123.044 TL, Faber – Castell AG iştiraklerinden gerçekleşen alımları ise 37.245.396 TL' dir. Faber – Castell AG iştiraklerinden 2011 yılı gerçekleşen alımların 2011 yılı için Net Satışlara oranı % 27,36 olup Tebliğ'de belirtilen % 10'luk sınıır üzerindedir.

Şirketimiz Aktif Toplamı/Cirosunun %10'unu Aşan İşlemler Hakkında Bilgi

İlişkili Kişi (Adı/Ünvanı)	İşlem Tutarı (TL)	İşlem Niteliği
Faber-Castell AG ve iştirakleri	37.245.396	Ticari Mal Alımı
Faber-Castell AG	1.361.195	Lisans
Toplam	38.606.591	

Faber-Castell AG ve İştirakleri ile Yapılan İşlemler

Şirketimiz ilişkili Faber-Castell AG ve iştiraklerinden 2011 yılı içerisinde 37.245.396 TL tutarında alım gerçekleştirmiştir. Şirketimizin Faber-Castell AG ve iştiraklerinden yaptığı her türlü kırtasiye malzemesi alımları, 12 Mayıs 2000 tarihinde imzalanan "Distribütörlük Anlaşması" kapsamında yürütülmektedir. Söz konusu anlaşmaya göre şirketimiz Türkiye'de Faber-Castell markalı ürünlerin yegane distribütörü konumundadır.

Şirketimiz ayrıca yurtiçinde Faber-Castell ve Johann Faber markası altında üretimini yapmış olduğu ürünler üzerinden, Faber-Castell AG'ye ürünün markasına göre % 2 veya % 1 oranında Royalty ödemektedir. 2011 yılında 68.704.451 TL tutarındaki üretilen mal satışına karşılık ödenen Royalty tutarı 1.361.195 TL'dir.

Sonuç

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: IV, No: 52 sayılı Tebliğ ile Değişik Seri: IV, No:41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ'ine istinaden gerekli çalışmalar yapılmıştır. Şirketimizin Faber-Castell AG ve iştirakleri ile yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferi işlemleri, piyasa koşullarına uygun gerçekleştirilmiştir.