

BİLİCİ

YATIRIM

***BİLİCİ YATIRIM
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.***

***1 OCAK 2019 – 31 MART 2019
ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU***

İÇİNDEKİLER

- ❖ ***Raporun Dönemi, Ortaklığın Unvanı ve İletişim Bilgileri***
- ❖ ***Sermaye ve Ortaklık Yapısı***
- ❖ ***Yönetim Kurulu***
- ❖ ***Kısaca Bilici Yatırım***
- ❖ ***Finansal Durum***
- ❖ ***Sektör Hakkında Bilgiler***
- ❖ ***Şirket Politikalarımız***
- ❖ ***Yatırımlar***
- ❖ ***Diğer Bilgiler***
- ❖ ***Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu***

1. Raporun Dönemi, Ortaklığın Unvanı ve İletişim Bilgileri

Raporun Dönemi	: 01.01.2019 – 31.03.2019
Ortaklığın Ünvanı	: Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	: 38944
Merkez Adresi	: Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi OSB Atatürk Blv. No 7
Sarıçam / Adana	
İstanbul Şubesi	: Bilici Konak Vişnezade Mah. Çavdarıcı Sok. No:3 Maçka/Beşiktaş/İst.
İplik Büküm Şubesi	: Acıdereosb Mah. Atatürk Bulv. No:1 A Sarıçam/Adana
Ceyhan Şubesi	: Türübaşı Mah. Adana Cad. No:80 Ceyhan/Adana
Merkez Telefon – Faks	: 0 (322) 394 46 46 – 0 (322) 394 46 55
Şube Telefon – Faks	: 0 (212) 343 97 40 – 0 (212) 343 97 45
İnternet Adresi	: www.biliciyatirim.com

2. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

BİLİCİ Yatırım A.Ş. hisse senetlerinin %33,09'u 17.05.2011 tarihinden itibaren Borsa İstanbul da işlem görmeye başlamıştır.

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Bilici Yatırım'ın Kayıtlı Sermaye tavanı 300.000.000 TL, tamamı ödenmiş çıkarılmış sermayesi 45.000.000 TL'dir.

Şirketimizin 01/08/2016 tarihinde Yönetim Kurulunun almış olduğu kararla başlayan Payların Geri Alımı programı 25.12.2017 tarihinde hedeflenen adete ulaştığı sonlandırılmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.523.100 TL karşılığı 3.500.000 adet hissenin geri alımı gerçekleşmiştir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirketin hâkim ortağı Bilici ailesidir. Bilici Ailesi 31 Mart 2019 itibarıyla şirketin %74'lük kısmına sahiptir.

Şirketin hâkim ortağı Bilici ailesi olup ödenmiş sermayeye ait ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Mehmet Ali Bilici	3.313.748	7%
Tamer Bilici	3.313.748	7%
Ali Hikmet Bilici	3.313.748	7%
Süleyman Bilici	3.313.748	7%
Bilici Holding Anonim Şirketi	3.700.000	8%
Bülent Bilici	4.421.310	10%
Mehmet Fatih Bilici	4.421.310	10%
Esra Bilici Pekcan	4.261.820	10%
Diğer	11.440.568	26%
Toplam	41.500.000	92%
Geri alınan Paylar	3.500.000	8%
Sermaye Toplamı	45.000.000	100%

3. Yönetim Kurulu

Şirket Yönetim Kurulu 2019 yılının ilk 3 aylık döneminde Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme hükümleri paralelinde yazılı onay alınmak sureti ile 11 adet toplantı yapmıştır. Şirket Esas Sözleşmesi'nde Yönetim Kurulu toplantılarına ilişkin hükümlere yer verilmekte olup bu doğrultuda Şirket Yönetim Kurulu toplantılarının günleri ve gündemi, başkan veya vekili tarafından belirlenmekte ve başkan veya vekilinin çağrısı üzerine toplanılmaktadır. Tespit edilen gündem ve gündemde yer alan konular gerekli çalışmaları yapabilmeleri amacıyla Yönetim Kurulu Üyelerine önceden iletilmektedir.

2019 yılının ilgili döneminde yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıcı	Süre
Mehmet Ali Bilici	Yönetim Kurulu Başkanı	28.03.2017	3 Yıl
Bülent Bilici	Yön. Kurulu Başkan Yardımcısı	28.03.2017	3 Yıl
Ali Hikmet Bilici	Yönetim Kurulu Üyesi	28.03.2017	3 Yıl
Tamer Bilici	Yönetim Kurulu Üyesi / Murahhas Üye	28.03.2017	3 Yıl
Mehmet Fatih Bilici	Yönetim Kurulu Üyesi	28.03.2017	3 Yıl
Süleyman Bilici	Yönetim Kurulu Üyesi	28.03.2017	3 Yıl
Esra Bilici Pekcan	Yönetim Kurulu Üyesi	28.03.2017	3 Yıl
Hasan Batur Eroğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.03.2017	3 Yıl
Akın Gizlice	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2018	2 Yıl
Nursel Yakar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.03.2018	2 Yıl

Şirketimizin Yönetim Kurulu icracı ve icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmesine göre dönem içerisinde yönetim kurulu üyeliği herhangi bir sebepten dolayı boşalırsa, Yönetim Kurulu, kanuni şartları haiz birini, geçici olarak Yönetim Kurulu üyeliğine seçip ilk Genel Kurulun onayına sunar. TTK 363/1 hükmü uyarınca seçilen üye, onaya sunulduğu Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması halinde selefinin süresini tamamlar.

26 Mart 2019 tarihinde toplanan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu üyeleri tamamının toplu ibra edilmesi genel kurulun onayına sunuldu, oy birliği ile kabul edildiler. Yönetim kurulunda bağımsızlık kriterlerini taşımayan herhangi bir bağımsız üye yoktur.

3.1. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Denetim Komitesinin başkan ve üyesi, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu görev ve sorumlulukların sağlıklı olarak yerine getirilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na bağlı Denetim Komitesi oluşturmuştur. Denetimden sorumlu komite her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur. Komite yönetim kurulunda bulunan Sermaye Piyasası Mevzuatı anlamında bağımsız en az 2 bağımsız üyeden oluşur. Mali İşler Direktörlüğü tarafından hazırlanan periyodik mali tablolarının gerçeğe uygun ve doğru olarak yapıldığı sonuçlarını içeren bağımsız denetim kuruluşlarınca hazırlanan denetim raporunu incelemek, kontrol etmek ve nihai onay için Yönetim Kurulu'na sunmakla sorumlu olan Denetim Komitesi, yılda en az dört kez toplanmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi
Akın Gizlice	Başkan
Nursel Yakar	Üye

Şirket Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Kurumsal Yönetim komitesi dört üyeden oluşur. Üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görev ve sorumlulukları da Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az bir kere olmak üzere gerektiği takdirde toplanmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi
Hasan Batur Eroğlu	Başkan
Süleyman Bilici	Üye
Esra Bilici Pekcan	Üye
Şerife Eda Demirdelen	Üye

Şirket Yönetim Kurulu şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti ve tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesini oluşturmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi beş üyeden oluşur. Üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Riskin Erken Saptanması Komitesi risk yönetim sistemlerini gözden geçirmek amaçlı yılda en az altı kez toplanmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi
Nursel Yakar	Başkan
Akın Gizlice	Üye
Hasana Batur Eroğlu	Üye
Esra Bilici Pekcan	Üye
Süleyman Bilici	Üye

Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yönetim kurulu görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen mevzuatın gerekli gördüğü ve kendisinin uygun bulduğu komite ve birimleri oluşturur, üye sayılarını belirler ve üyelerini seçer. Komite ve birimlerin oluşturulmasında sermaye piyasasının kamuya açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır.

3.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Ana sözleşmenin 11. maddesine göre Yönetim Kurulu, Şirket işleri gerektiğinde toplanır. Başkan veya üyelerden en az ikisinin çağırması ile Yönetim Kurulunun toplanması gerekir. Yönetim Kurulu en az 5 üye ile toplanır ve en az 5 kişinin ittifakı ile karar verilir. Şirket Yönetim Kurulu 2019 yılının ilk 3 ayında 11 adet toplantı yapmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

2019 yılının ilgili döneminde yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmemiştir.

3.3. Üst Düzey Yönetim

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla şirketimizde görev yapan üst düzey yetkililer,

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet Ali BİLİCİ	Yönetim Kurulu Başkanı
Bülent BİLİCİ	Yönetim Kurulu Başkan Yard.
Ali Hikmet BİLİCİ	Yönetim Kurulu Üyesi/ Tekstil Grup Başkanı
Tamer BİLİCİ	Yönetim Kurulu Üyesi / Murahhas Üye
Mehmet Fatih BİLİCİ	Yönetim Kurulu Üyesi/ Turizm ve Yatırımlar Grup Başkanı
İsmail ÜNLÜ	Mali İşler Direktörü

3.3.1 Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine, Genel Kurul’ca tespit edilen aylık ücret veya huzur hakkı verilir. Bu ücrette yönetim kurulu üyelerinin her biri için Net 3.000 – TL/Ay olarak belirlenmiştir. 2019 yılının il 3 ayında Şirketin Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve mali haklar toplamı 172.813 TL’dir.

4. Kısaca Bilici Yatırım

Faaliyete, 2000 yılında Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesinde 25.300 metrekare toplam alan üzerinde 11.520.000 metre/yıl apre terbiye işletme kapasitesi ile Misis Apre Tekstil Boya Enerji Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile başlayan Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ilk olarak ihracatçı firmalara boya, apre, terbiye hizmeti sunmaya başlamıştır.

2006 yılına gelindiğinde Şirket maliyetlerini düşürmek amacıyla kojenerasyon tesisini faaliyete geçirerek kendi enerjisini üretmeye başlamış, ürettiği elektrik enerjisinin ihtiyaç fazlasını Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğüne satmıştır.

2007 yılı başında ise toplam 899 ton/yıl olan elyaf ve iplik boyama tesisini faaliyete geçirmiştir. 2010 yılının mayıs ayında yapılan Olağan Genel Kurulda sermayesinin %92’sine sahip olan Biltaş Bilici Tekstil Turizm İnşaat San. Ve Tic. A.Ş.’ni kül hali ile devralma kararı alıp, bilirkişi raporu ve mahkeme kararını müteakiben Kasım 2010’da devir alma işlemini tamamlamıştır.

Devralınan Biltaş Bilici Tekstil İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. 03.08.1983 tarihinde kurulmuş olan tesisin toplam alanı 53.800 metrekare olup toplam kapasitesi 3.72 ton/yıldır. Faaliyet konusu çırçır prese sawgin her nevi iplik dokuma, örme terbiye ve konfeksiyon tesisleri kurmak, işletmek, kiralamak kiraya vermek işgal konusuyla ilgili ilk madde, hammadde, yan ve mamul maddeler temin etmek, depolamak, ithal ve ihraç etmek ve dahili ticaretini yapmaktadır. Devralınan Biltaş İplik Tesisi ile birlikte 2011 yılı başında toplam kapasite 6.950 ton/yıl’a çıkarılmıştır.

20.12.2010 tarihinde şirketin unvanı Bilici Yatırım Gayrimenkul Tekstil Turizm Enerji İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak tescil edilmiş, 07.04.2011 tarihinde ise şirketin ünvanı tekrar değiştirilerek son hali olan Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. haline gelmiştir. 2011 yılının Mayıs ayında halka arz işlemini gerçekleştiren Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2014 yılında ise grup şirketlerinden Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin %21,14 oranında hisselerini satın alarak büyümesine devam etmiştir.

Halka arzdan sağladığı fonla Adana Otelinin yatırımına başlayan Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. Adana Şehir Merkezinde 3.608 metrekare arsa üzerinde, 5 yıldızlı ve yaklaşık 200 odalı otel için TSKB GYO ile %50 - %50 oranında ortaklık anlaşması imzalamış ve toplam 20.000.- TL sermaye ile BİLİCİ –

TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın kuruluşu gerçekleştirilmiştir. 2015 yılının Eylül ayında açılışı gerçekleştirilen Adana Divan Otelin işletmesini, TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile birlikte %50 - %50 oranında iştirak edilen 3.500.000 TL sermayeli Anavarza Otelcilik A.Ş. gerçekleştirmektedir.

Şirketin oluşumunda yer alan kilometre taşları şunlardır:

- 1983 Biltaş A.Ş. kuruldu, pamuk ve iplik ihracatına başlandı.
- 1997 Biltaş İplik Tesisleri, Adana Organize Sanayi Bölgesi'nde faaliyete geçti.
- 2000 Misis Apre A.Ş. kuruldu ve Kumaş Boya – Terbiye İşletmeleri faaliyete geçti.
- 2006 Misis Apre A.Ş. bünyesinde Kojenerasyon Tesisi faaliyete geçti.
- 2007 Misis Apre A.Ş. bünyesinde Elyaf – İplik Boyama Tesisi faaliyete geçti.
- 2008 Adana Şehir Merkezinde otel arsası satın alındı ve 5 yıldızlı otel çalışmalarına başlandı.
- 2010 Misis Apre A.Ş., Biltaş A.Ş.'yi bünyesine aldı.
- 2010 Misis Apre A.Ş. unvan değiştirerek Bilici Yatırım Gayr. Teks. Tur. Ener. İnş. San. Tic. A.Ş. adını aldı
- 2011 Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile halka arz oldu.
- 2014 Biteks İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin %21,14'ünü satın aldı.
- 2015 %50 İştirakimiz olan Adana Divan Otel'i açılışı gerçekleştirdi.

Kârlılık ile birlikte rekabet gücünü korumayı ve sürekli gelişmeyi planlayan Bilici Yatırım 2019 yılında da yatırımlarına devam edecektir.

4.1. Üretim Merkezleri

4.1.1. Apre Boya Tesisleri

Polyester/viskon/yün/pamuk/keten karışımı, düz veya streç, düz/jet/iplik/elyaf boyalı seçenekleri ile müşteri memnuniyeti sağlanmaya çalışılmaktadır. Kumaşlara uygulanan, parlaklık, yumuşak dokunuş sağlayan özel apreler ile katma değer artırılmıştır.

4.1.2. İplik/Elyaf Boya Tesisleri

Tesislerimizin İplik /Elyaf boyama kısmında bobin boyama olarak Polyester/Viskon, Polyester/Yün, Viskon, Pamuk iplik, Polyester ve Viskon elyaf boyalamaları yapılmaktadır. Alıcılarımızın talepleri doğrultusunda, tesisimize yeni aparatlar eklenerek tops boyama da yapılmaktadır.

4.1.3. İplik Büküm Tesisleri

%100 nylon 6.6, %100 nylon 6, %100 viskon, %100 keten, %100 pamuk, %polyester ve bunların karışımlarından olan iplikler elastomerli veya elastomersiz olarak müşteri isteğine göre büküm yapılmaktadır.

Büküm makina parkına ilave edilen makinaların kurulumu ve üretime alınması ile birlikte büküm üretim kapasitesi artmış ve kapasitenin artmasına bağlı olarak istihdam da artmıştır.

%100 polyester filament iplikler ihracat ve iç piyasa müşteri isteklerine göre elastomerli ve elastomersiz olarak puntalanma yapılmaktadır.

4.1.4. Sawgın Pamuk Tesisleri

Adana'nın Ceyhan ilçesinde bulunan 11.200 metrekare alan üzerinde kurulu Sawgın pamuk tesislerimiz, 2 adet sawgın ünitesi ile 3.615.000 kg / Yıl pamuk işleme kapasitesine sahip tesisimiz her yıl Eylül ayında faaliyet göstermektedir.

4.1.5. İştirakimiz (Biteks İplik)

Osmaniye iline bağlı organize sanayi bölgesinde 38.700 metrekare alan üzerinde kurulmuş olan 24.192 iğlik iplik tesisin kapasitesi 1.289.815 kg/yıl'dır. 2010 - 2011 dönemlerinde aynı arazi üzerinde iplik sektöründeki gelişmelere paralel yurtiçi ve yurtdışı talepleri karşılamak üzere tesise ilave yapılarak 40.944 iğlik iplik tesisi haline getirilmiş ve kapasite 2.224.877 kg/yıl'a çıkartılmıştır.

Yine 2010 – 2011 döneminde bükülü iplik talebini karşılamak üzere 3520 m2 kapalı büküm tesisi kurulmuştur. Son olarak ise ilk etabı Kasım 2016 tarihinde devreye giren Compact Pamuk İpliği üretim tesisi ile Pol- Viskon iplik üretim tesisinde üretime geçmiştir.

4.1.6. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık (Anavarza Otelcilik)

Adana Divan Oteli'nin işletmesi için TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile birlikte %50 - %50 oranında iştirak edilen 3.500.000 TL sermayeli Anavarza Otelcilik A.Ş.'nin kuruluşu gerçekleşmiş olup, 3 Nisan 2015 tarihli 8793 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

4.2. Rakamlarla Bilici Yatırım

Şirketimiz uzun vadeli geleceğini stratejik bir plan dahilinde yönetmektedir. Etkin pazarlama ve yönetim politikaları ile hem ulusal pazarda, hem de uluslararası alanda olumlu sonuçlar alınmaktadır. Kârlılık ile birlikte rekabet gücümüzü korumak ve sürekli olarak artırmak için gerekli olan gayret gösterilmektedir. Faaliyetlere tahsis edilen kaynaklardan en yüksek verimi en düşük maliyetle elde etmek için her türlü fırsat değerlendirilmekte, bu doğrultuda ciddi maliyet tasarrufu sağlanmakta, üretim ve pazarlama konularında optimum performans hedeflenmektedir.

Grubun ilk 3 aylık üretim ve satış miktarları aşağıda açıklanmıştır.

Üretim Miktarları	Birim	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	2.149.425	2.798.380
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	56.658	141.950
Fason İplik Büküm	Kg	978.595	1.218.973
İplik Üretim	Kg	1.361.313	1.693.747

Satış Miktarları	Birim	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
Fason Kumaş Boya Apre Terbiye	Mt	2.133.048	2.777.080
Fason Elyaf – İplik Boya	Kg	56.658	141.950
Fason İplik Büküm	Kg	978.595	1.218.973
İplik Üretim	Kg	1.138.934	1.581.580

5. Finansal Durum

5.1. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar SPK Seri II.14.1 göre düzenlenmiştir.

Özet Bilanço (TL)

ÖZET BİLANÇO (TL)	31.03.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	154.690.572	131.705.305
Duran Varlıklar	163.599.360	163.594.965
Toplam Varlıklar	318.289.932	295.300.270
Kısa Vadeli Yükümlülükler	74.718.778	62.951.339
Uzun Vadeli Yükümlülükler	44.176.248	45.078.639
Özkaynaklar	199.394.906	187.270.292
Toplam Kaynaklar	318.289.932	295.300.270

Özet Gelir Tablosu (TL)

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	31.03.2019	31.03.2018
Hasılat	52.426.790	42.999.390
Brüt Karı/Zarar	17.924.323	15.428.452
Faaliyet Karı/Zararı	17.583.046	14.495.645
Vergi Öncesi Karı/Zararı	12.399.590	8.962.830
Dönem Karı/Zararı	12.258.479	8.416.163
FAVÖK	19.463.469	16.150.446

Finansal Rasyolar

FİNANSAL RASYOLAR	31.03.2019	31.03.2018
Brüt Kar Marjı(%)	34,19%	35,88%
Dönem Kar Marjı(%)	23,38%	19,57%
FAVÖK Marjı(%)	37,13%	37,56%

	31.03.2019	31.12.2018
Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar	0,60	0,58
Cari Oran (Dönen Var./Kısa Vadeli Yükümlülükler)	2,07	2,09
Disponibilite Oranı (Hazır Değ./Kısa vadeli Yükümlülükler)	0,20	0,04
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,54	1,52
Özsermaye Karlılığı (Net Kar/Özkaynaklar)	0,061	0,045

6. Sektör Hakkında Bilgiler

Ortaklığın faaliyetini sürdürdüğü Adana Bölgesinin gerek pamuk üretimi ve buna bağlı tekstil faaliyetleri konusundaki uzun geçmişi şirketin üretimine direkt olarak olumlu yansımaktadır. Zira gerek hammadde kaynaklarına yakınlığın maliyetlere yansımaları, gerek lojistik avantajlar ve gerekse uzman personel mevcudiyeti ve işgücü maliyetinin mukayeseli düşüklüğü şirkete olumlu katkı sağlamaktadır. Tekstil ve hammaddeleri sektör ihracatı il sıralamasında, bölgemizde Kahramanmaraş, Adana ve Kayseri sırasıyla 4, 5 ve 6 sırada yer almıştır.

Tekstil ve hazır giyim sektörü birlikte değerlendirildiğinde, gayri safi yurt içi hâsıla, imalat sanayi ve toplam sanayi üretimindeki payı, ihracat, ekonomiye sağladığı net döviz girdisi, istihdam, yatırımlar, dışa açıklık ve makro-ekonomik büyüklükler açısından Türkiye'nin birinci sektörü konumundadır. 2019 yılı Mart ayında toplam tekstil ve hammaddeleri sektörü ihracatının genel ihracatımız içerisindeki payı %5,5 olarak gerçekleşmiştir. Mart ayında tekstil ve hammaddeleri ihracatımız %7,6 oranında gerilemeyle 898 milyon dolar değerinde olmuştur.

2019 yılı Ocak - Mart dönemi toplam tekstil ve hammaddeleri ihracatı ise %7,0 oranında düşüş ile 2,5 milyar dolar değerinde kaydedilmiştir. 2019 yılı Ocak - Mart döneminde Türkiye tekstil ve hammaddeleri sektöründe miktar bazında bir önceki yılın aynı dönemine göre %3,9 oranında artarak 583 bin ton ihracat gerçekleşmiştir. 2019 yılı Mart ayında ise miktar bazında ihracatımızda bir önceki yılın aynı dönemine göre %1,1 oranında artmıştır.

Bu dönem içerisinde en fazla tekstil ve hammaddeleri ihracatı AB ülkelerine yapılmış ve AB ülkelerine yapılan ihracat, Mart ayında %11,1 oranında gerileme ile yaklaşık 464,3 milyon dolar değerinde gerçekleşmiştir. 2019 yılı Ocak - Mart dönemi ihracatı ise yaklaşık 1,3 milyar dolardeğerinde kaydedilmiştir.

Tekstil ve hazır giyim sektörü elyaftan başlayarak mamul maddeye kadar oldukça uzun bir üretim zincirine sahiptir. Kabaca alt sektörleri iplik, dokuma, örme, dokusuz yüzey, terbiye, hazır giyim, konfeksiyon yan sanayi olarak sayılabilir. Grup tekstil ana sektörü içerisinde iplik ve terbiye üretim konularında fason olarak hizmet vermektedir.

Sektörde iplik üretimi Kahramanmaraş, İstanbul, Adıyaman, Gaziantep, Bursa gibi illerde yoğun olarak yapılırken, Denizli'de havlu, bornoz, ev tekstili, Uşak'ta iplik, battaniye, Çorlu ve Çerkezköy'de tekstil terbiyesi, Adana'da iplik, pamuklu dokuma ve terbiye, Gaziantep'te polipropilen, dokusuz yüzey, makine halıcılığı, İstanbul'da konfeksiyon ve örme üretimi ön plana çıkmaktadır.

7. Şirket Politikalarımız

7.1. Kalite Politikası:

Üst düzey müşteri tatminini sağlayarak kalitede öncü olmak. Sürekli gelişimi hedefleyerek ve ilk seferde doğru üreterek, şirket kaynaklarını verimli ve etkin kullanmak. Çalışanların gelişmelerini sağlayarak, çevre ve insan faktörlerine saygılı üretim yapmak.

7.2. Üretim Politikası:

Müşteri isteklerini zamanında yerine getirmek için, teknolojik gelişmeleri yakından takip ederek dünya standarttın da üretim yapmak.

7.3. İnsan Kaynakları Politikası:

Etkin insan kaynakları politikasıyla işe uygun eleman alımı gerçekleştirerek şirket hedefini desteklemek. Çalışanların kendilerini geliştirmeleri ve potansiyellerini ortaya koyabilmesi için gereken ortamı hazırlamak. Deneyimsiz olarak işe alımlarda; şirket kültürü, politikaları, ihtiyaçları doğrultusunda kendisi geliştirir ve yetiştirir elemanları seçmek.

Grup dâhilin de örgütlü iş gücü bulunmamaktadır. Tüm çalışanlar sendikasızdır. 2019 yılının ilk 3 ayın da çalışan sayısı 519'dur.

	31.03.2019	31.12.2018
İdari Personel	31	31
Diğer Personel	488	545
TOPLAM	519	576

7.4. Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespitimizde 31.03.2019 tarihi itibarıyla, özkaynaklarımızın tutarı 199.394.906 TL olup 45.000.000 olan sermayemizin %343 üzerindedir. Söz Konusu oran, güçlü özkaynak yapımızın göstergesidir.

7.5. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kar dağıtımına ilişkin esaslar Esas Sözleşmenin 31. ve 32.Maddeleri ile düzenlenmiştir.

Şirket'te karın dağıtılması Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Şirket'in tabi olduğu sair mevzuat hükümlerine uygun olarak Genel Kurul'a belirlenen kar dağıtım politikası çerçevesinde alınan Yönetim Kurulu önerisi, Genel kurul tarafından karara bağlanır. Sermaye Piyasası mevzuatında düzenlenen usul ve esaslara uyulmak kaydıyla kar payı avansı dağıtabilir.

Yıllık karın ortaklara hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı SPK' nun düzenlemelerine uygun şekilde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine, Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınamaz. Geri alma hakkına ilişkin Türk Ticaret Kanunu hükümleri saklıdır.

Karın dağıtım önerisi, yasal süreler dikkate alınarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak kamuya açıklanır.

Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımları ve karlılık durumu arasındaki hassas denge göz önünde tutularak yatırımcılarımızın temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiştir.

a) Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılarak “dağıtılabilecek kar” belirlenir.

b) Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında tutulan yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem karı oluşmaması halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre ve yine Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak “net dağıtılabilir dönem karı” hesaplanmış olsa dahi, kar dağıtımı yapılmaz.

c) Hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı”, çıkarılmış sermayenin %5’inin altında kalması durumunda kar dağıtımı yapılmayabilir.

d) Şirketimizin, büyüme hedefleri, karlılık durumu, sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımlarının gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak; Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen asgari oranda kar dağıtımı yapılması temel ilke olarak belirlenmiştir.

Ancak Şirketimizin kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu’nca asgari oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul’un onayına sunulması her zaman mümkündür.

e) Kar dağıtım kararı alındığı takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulunun önerisi ile Genel Kurulca kararlaştırılır.

f) Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

g) Ana sözleşmemizde yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

h) Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin “Karın Dağıtımı ve Tarihi” başlıklı 31. maddesi ve “Karın Dağıtım Tarihi” başlıklı 32. maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Genel Kurulu’nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul’un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

ı) Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak ve Şirketimiz tarafından bir hesap dönemi içerisinde yapılacak yardım ve bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurulca belirlenen sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar “net dağıtılabilir kar” matrahına eklenir.

i) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.

j) Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenleme ve Kararları Vergi Yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar payı avansı dağıtım kararı alabilir ve kar payı avansı dağıtımını yapabilir.

k) Şirket değerimizi artırmaya yönelik önemli miktarda fon çıkışı gerektiren yatırımlar, finansal yapımızı etkileyen önemli nitelikteki konular, Şirketimizin kontrolü dışında, ekonomide, piyasalarda veya diğer

alanlarda ortaya çıkan önemli belirsizlikler ve olumsuzluklar kar dağıtım kararlarının alınmasında dikkate alınır.

8. Yatırımlar

Tekstil alanında Türkiye de önemli üreticilerinden olan Bilici Yatırım vizyonu ve hedefleri doğrultusunda, sürekli gelişim stratejisiyle işletme performansını artırarak paydaşları için değer yaratmaya devam etmektedir.

Yatırımlarının ana odağını sürdürülebilirlik ve maliyet tasarrufu olarak belirleyen Şirketimiz, verimlilik artışı ve uzun vadeli hammadde tedarikine yönelik çalışmalarına hız kesmeden devam etmektedir. Şirketin rekabetçi konumunu daha da yükseltmek amacıyla, en ileri teknolojilerden faydalanarak tahsis edilen sermayeye en yüksek getiriyi sağlayacak yatırımlar önceliklendirilmektedir.

Faaliyet gösterdiği alanda en iyi olmayı hedefleyen Bilici Yatırım, müşterileri ve Pazar beklentilerine bağlı olarak, ürün kalitesini ve verimliliğini sürekli artırmaktadır. Şirketimiz, mevcut tesislerde büyüme amaçlı ekonomi geliştirirken, stratejik işbirlikleriyle hedef pazarlara açılarak daha geniş bir coğrafyada pazarını arttırmayı amaçlamaktadır.

Şirketimiz yatırım politikası çerçevesinde Ocak-Mart 2019 döneminde yatırım harcaması gerçekleştirilmemiştir.

9. Diğer Bilgiler

9.1. Bağış ve Yardımlar

2019 yılının ilk 3 ayında bağış ve yardım yapılmamıştır.

9.2. Araştırma - Geliştirme Faaliyetleri

2019 yılının ilk 3 ayında araştırma geliştirme faaliyeti yapılmamıştır.

9.3. Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları

Şirket aleyhine açılan, şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır. Şirket mali tablolarında ihtiyatlılık prensibi gereği bu davalar için 842.663 TL karşılık ayırmıştır.

9.4. Ana Sözleşme Değişikliği

2019 yılının ilk 3 aylık döneminde Şirket Ana Sözleşmesinin “Şirketin Merkez ve Şubeleri” başlıklı 4. maddesi ve “Yönetim Kurulu Toplantıları, Teşkilî ve Süresi” başlıklı 8. maddesinde yapılan değişiklik 2018 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır.

9.5. Şirket’in İktisap Ettiği Paylara İlişkin Bilgiler

Şirketimiz 01/08/2016 tarihinde yönetim kurulunun almış olduğu kararla azami fon tutarı 9.000.000 TL ve azami pay adeti 3.500.000 adet olarak belirlemiş olduğu geri alım programını 25.12.2017 tarihinde

tamamlamıştır. Geri alım programı kapsamında Şirketimiz toplam 3.500.000 adet hisse için 4.523.100 TL harcamıştır.

9.6. İş Sağlığı ve İş Güvenliği

2019 yılının ilk 3 aylık döneminde Bilici Yatırım San. ve Tic. A.Ş. ile bağlı tesis ve fabrikalarında iş sağlığı ve güvenliği kapsamında saha gözlem faaliyetleri gerçekleştirilmiştir. Yasal yükümlülüklerle ilgili konularda çalışmalar yapılarak, İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu uyarınca gerekli eğitimler verilmiştir.

Şirket içinde iş sağlığı ve güvenliği kültürünün yayılması için İş Baş Eği timleri düzenlenmiştir. Tesis yöneticileri ve ilgili birimler, İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu kapsamında iş güvenliği uzmanının, işyeri hekiminin çalışma süreleri ile gerçekleş en iş kaza verilerinin raporlanması konusunda bilgilendirilmiştir.

9.7. Kar Payı Dağı tımı

Şirket kârına katılım konusunda Ana Sözleşmemizde imtiyaz bulunmamaktadır. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağı tılır. Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmesinin “Karın Dağı tımı” başlıklı 31. maddesi ve “Karın Dağı tım Tarihi” başlıklı 32. maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Genel Kurul’un tasvibini müteakip yine Genel Kurul’un tespit etti ği tarihte ortaklarımıza dağı tılır.

Şirket, kâr dağı tımı politikasını Olağan Genel Kurulda ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunmakta, faaliyet raporu menfaat sahiplerine duyurmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:II-14.1 sayılı Tebli ği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Lisans Bağı msız Denetim ve Danış manlık A.Ş. tarafından bağı msız denetime tabi tutulan 01.01.2018 - 31.12.2018 hesap dönemine ait Konsolide Finansal tablolarımıza göre 41.379.410 TL "(Konsolide) Net Dönem Karı" elde edilmiş olup, bunun 26.269.241 TL Ana Ortaklığa düş en Net Dönem karıdır.

- Mevcut çıkarılmış sermayenin; % 12,00 oranına tekabül eden 5.400.000 Türk Lirası tutarında brüt temettünün nakden ödenmesine,

- Nakit temettünün 29 Mayıs 2019 tarihinde ödenmesi hususu 26 Mart 2019 tarihinde yapılan 2018 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Kurul’un onayına sunulmuş ve Genel Kurul’un onayı ile 29 Mayıs da ödeme yapılmasına karar verilmiştir.

9.8. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.

9.9. Genel Kurul Toplantısı

26 Mart tarihinde gerçekleş en 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantı tutana ğı aşağıdaki gibidir.

BİLİCİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 26 MART 2019 TARİHLİ 2018 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 26 Mart 2019 Salı günü saat 11:00’ de Çınarlı Mh. Turhan Cemal Beriker Blv. NO:33 Seyhan / ADANA adresindeki Adana Divan Oteli Şar Salonunda, T.C. Ticaret Bakanlığı Adana Ticaret İl Müdürlü ğü’nün 12/03/2019 tarih ve 00042445319 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Adnan Ekiz gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, toplantının yeri, gündemi, günü ve saatini ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 7 Mart 2019 tarih ve 9782 sayılı nüshasında, 05.03.2019 tarihinde de şirketin www.biliciyatirim.com internet adresi ile KAP sistemi ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde ilan edilmek suretiyle süresi içinde bildirilerek yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirketin toplam 45.000.000 TL'lik sermayesine tekabül eden 45.000.000 adet paydan: 26.359.430 TL'lik sermayeye karşılık gelen 26.359.430 adet (rakam yukarıya yuvarlanmıştır) payın asaleten, 3.803.181 TL'lik sermayeye karşılık gelen 3.803.181 adet payın da vekaleten olmak üzere toplamda 30.162.611 TL'lik sermayeye karşılık gelen 30.162.611 adet (rakam yukarıya yuvarlanmıştır) payın toplantıda hazır bulunduğu ve böylece toplantı için gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu tespit edilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Ali BİLİCİ, Yönetim Kurulu Murahhas üye Tamer BİLİCİ ile Bağımsız Denetim firması "Lisans Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi" temsilcisi Metin ÜNAL'ın da toplantıda hazır bulundukları ve herhangi bir itirazın vuku bulmadığı saptanmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 maddesinin 5. ve 6. Fıkraları gereğince Şirketin Elektronik Genel Kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mehmet Ali BİLİCİ tarafından elektronik Genel Kurul sistemini kullanmak üzere "MKK Elektronik Genel Kurul Sistem Sertifikası Uzmanlığı" bulunan Sayın Şerife Eda DEMİRDELEN atanmış olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Mehmet Ali Bilici, oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulunmuştur. Gerek Kanun ve gerekse Şirket Esas Sözleşmesinde yer aldığı üzere, elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan sayın pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmalarını, red oyu kullanacak sayın pay sahiplerinin ise red oyunu sözlü olarak beyan etmesi gerektiğini belirtmiş olup Genel Kurul,

1 – Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mehmet Ali BİLİCİ tarafından açıldı. Toplantı Başkanı'nın seçimine geçildi. Sn Mehmet Ali Bilici toplantı başkanlığı için teklif edildi, teklif oylamaya sunuldu. Toplantı Başkanı olarak Sn. Mehmet Ali BİLİCİ, Tutanak yazmanlığına Mehmet Fatih BİLİCİ ve oy toplama memurluğuna Tamer BİLİCİ'nin seçilmesine 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile genel kurula katılanların oy birliği ile kabul edildi.

2 – Toplantı Başkanı, Genel Kurul toplantısında müzakere edilecek gündem maddeleri için gerekli evrakların hazır bulunduğunu belirterek Genel Kurul Toplantı Tutanaklarının imzalanması için 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile genel kurula katılanların oy birliği ile yetki verildi.

3 – Toplantı Başkanı 2018 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun Genel Kurul Toplantısından üç hafta önce Şirket Merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketin www.biliciyatirim.com adresindeki Kurumsal İnternet Sitesi'nde ve MKK A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi vererek Faaliyet Raporu'nun okunmuş sayılmasına 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile oy çokluğu ile karar verildi. 01.01.2018 – 31.12.2018 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu müzakereye açıldı, söz alan olmadı, yapılan oylamada 30.162.611. (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile genel kurula katılanların oy birliği ile kabul edildi.

4 – 2018 yılına ilişkin Lisans Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından hazırlanmış, Genel Kurul Toplantısından üç hafta önce Şirket Merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketin www.biliciyatirim.com adresindeki Kurumsal İnternet Sitesi'nde ve MKK A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine sunulan denetim raporunun özet kısmı Metin Ünal tarafından okundu. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verilmiştir.

5 – Toplantı Başkanı, 2018 yılına ait Finansal Tabloların Genel Kurul Toplantısından üç hafta önce Şirket Merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketin www.biliciyatirim.com adresindeki kurumsal İnternet Sitesi'nde ve MKK A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi vererek sadece Finansal Tablolar okunmuş gibi sayılmasına 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi. Müzakereye açıldı, söz alan olmadı, yapılan oylama neticesinde finansal tablolar 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile genel kurula katılanların oy birliği ile kabul edildi.

6 – 01.01.2018 – 31.12.2018 hesap döneminde görev yapan Yönetim kurulu üyeleri toplu oylanarak tamamı 3.803.181 (Yukarıya yuvarlandı) Kabul oyu ile genel kurula katılanların oy birliği ile ibra edildi. Kanun gereği Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanamayacaklarından genel kurula katılanların yönetim kurulu üyeleri hariç 3.803.181 oya sahip kişilerin oylaması geçerli sayıldı.)

7 – Şirketin “Kar Dağıtım Politikası” çerçevesinde Yönetim Kurulu’nun 2018 hesap dönemine ilişkin 05.03.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin www.biliciyatirim.com adresindeki Kurumsal İnternet Sitesinde Kamuya açıklanmış olan kar dağıtımı yapılmasına yönelik teklifi Toplantı Başkanı tarafından okundu; Özetle;

“Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "kâr dağıtım politikası" dikkate alınarak;

- Mevcut çıkarılmış sermayenin; % 12,00 oranına tekabül eden 5.400.000 Türk Lirası tutarındaki brüt temettüünün nakden ödenmesine

- Nakit temettüünün 29 Mayıs 2019 tarihinde ödenmesi hususunu görüş ve onaylarınıza sunarım.

Yönündeki öneri açıklanarak oylamaya sunuldu. Yönetim Kurulu’nun Kar dağıtımı yapılmasına ilişkin teklifi 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile genel kurula katılanların oy birliği ile kabul edildi.

8 – Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereğince Yönetim Kurulu üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için 27.02.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yönetim kurulu üyelerince kabul edilen “Ücret Politikası” Şirket merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Şirketin www.biliciyatirim.com adresindeki kurumsal internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi vererek, Ücret Politikasının okunmuş sayılması ortakların onayına sunuldu; 103.181 red oyuna karşılık 30.059.430 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile oy birliği ile onaylandı. Genel Kurul da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın pay sahiplerinin bilgisine sunuldu. 2018 yılında görev yapan Yönetim Kurulu üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere kamuya açıklanan finansal tabloların 37 numaralı dipnotunda belirtildiği üzere toplam **724.934 TL** Politika kapsamında yapılan ödemeler hususunda Genel Kurul’a bilgi verildi.

9 – Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereğince şirket çalışanlarına yönelik oluşturulan 27.02.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yönetim kurulunca kabul edilen “Tazminat Politikası” Şirket merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Şirketin www.biliciyatirim.com adresindeki kurumsal internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi vererek, Tazminat Politikasının okunmuş sayılması ortakların onayına sunuldu; 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile oy birliği ile onaylandı. Genel Kurul da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.

10 – Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereğince halen yürürlükte bulunan 18.04.2013 tarihli Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulan ve şirket internet sitesinde yatırımcıların bilgisine sunulan “Bilgilendirme Politikası”nın, günün koşullarına uygun olarak yeniden düzenlenmiş halinin okunmuş sayılması ortakların onayına sunuldu; 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile oy birliği ile onaylandı. Genel Kurul da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın, Şirket’in güncellenen Bilgilendirme Politikası pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.

11 – Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık **net 3.000 TL** huzur hakkı verilmesi 103.181 red oyuna karşılık 30.059.430 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile genel kurula katılanların oy birliği ile kabul edildi.

12 – Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğünün 15/02/2019 tarih ve 41745934 sayılı ön iznine istinaden; Şirket Ana sözleşmesinin “Şirketin Merkez ve Şubeleri” başlıklı 4. maddesi ve “Yönetim Kurulu Toplantıları, Teşkili ve Süresi” başlıklı 8. maddesinde yapılan değişiklik önerisinin kabulüne ve aşağıdaki gibi değiştirilmesine 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile genel kurula katılanların oy birliği ile kabul edildi.

Yeni Metin:

ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ

Madde 4

4.1 Merkez

Şirket'in merkezi Adana'dır. Adresi Acıdereosb Mahallesi Atatürk Bulvarı No: 7 A Sarıçam/Adana'dır.

Adres değişikliğinde yeni adres Ticaret Siciline Tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan

Seri II 14.1 Sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine göre hazırlanmıştır.

tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve İlan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek kaydıyla yurt içinde ve yurt dışında şubeler açabilir.

4.2 Şubeler

Adana ili Sarıçam ilçesi Acidereosb Mahallesi Atatürk Bulvarı No:1A adresinde kayıtlı bulunan İplik Büküm Tesisimiz; Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. İplik Büküm Şubesidir.

Adana ili Ceyhan ilçesi Türübaşı Mahallesi Adana Caddesi No:80 adresinde kayıtlı bulunan Sawgın Pamuk Tesisimiz; Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Ceyhan Şubesidir.

İstanbul ili Beşiktaş İlçesi Vişnezade Mahallesi Çavdarci Sokak No:3 Maçka Adresindeki ofisimiz; Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi İstanbul Şubesidir.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI, TEŞKİLİ ve SÜRESİ

Madde 8

Şirket, genel kurul tarafından seçilecek en az 6 (Altı) en çok 12 (Oniki) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. TTK 360. maddesi uyarınca İmtiyazlı pay sahipleri tarafından önerilen ve kabul edilen aday sayısı Yönetim Kurulu üye sayısının yarısını aşamaz.

Türk Ticaret Kanunu ve SPK'nun ilgili hükümleri saklı kalmak şartıyla Yönetim Kurulu üye tam sayısının ¼'ü A; ¼'ü B Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından eşit sayıda Genel Kurul tarafından seçilir. Üye tam sayısına göre yapılan oran hesaplamalarında çıkacak küsuratlar her zaman aşağıya yuvarlanır. Yönetim kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (Üç) yıl için seçilirler. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Tüzel kişiler Yönetim Kuruluna seçilebilir. Bir tüzel kişi Yönetim Kurulu üyesi olarak seçildiği takdirde bu tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişide tescil ve ilan olunur; ayrıca tescil ve ilanın yapılmış olduğu şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi Yönetim Kurulu üyesi adına sadece bu tescil edilmiş gerçek şahıs toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim Kurulu üyesi olan tüzel kişi kendi adına tescil edilmiş kişiyi her zaman değiştirebilir.

Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu toplantıları fiziken üyelerin hazır bulunması suretiyle yapılır. Toplantı yeri şirket merkezidir. Yönetim Kurulu kararı ile başka bir yerde de toplanılabilir. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı veya bulunmadığı hallerde Başkan Vekili tarafından toplantıya çağırılır. Şirket sermayesinin en az 20'de biri değerinde hisseye sahip olan pay sahipleri ve menfaat sahipleri Yönetim Kurulunu toplantıya davet edebilir. Davet talebi Yönetim Kurulu Başkanı'na yapılır. Yönetim Kurulu Başkanı toplantıyı yapar ya da derhal toplantı yapılmasının gerekmediği sonucuna varması halinde bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında davete ilişkin konuyu tartışmaya açabilir.

Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, Yönetim Kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda tüm üyelere yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tamsayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de alınabilir.

Yönetim Kurulu üye tamsayısının çoğunluğunun iştiraki ile toplanır ve kararlar toplantıya katılan üyelerin çoğunluğunun mutabakatı ile alınır. Oylar eşit olduğu takdirde keyfiyet gelecek toplantıya bırakılır. O toplantıda da eşitlik bozulmazsa öneri reddedilmiş olur.

Şirket Yönetim Kuruluna bağlı olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya Sermaye Piyasası tarafından yayımlanan mevzuatı tahtında kurulması gerekli olan diğer komiteler kurulur. Komitelerin oluşturulması, üyelerin sayısı, seçimi ve ifa edecekleri görevler ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur. Komite üyeleri Yönetim Kurulu tarafından seçilir ve atanır.

Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuat tahtında kendilerine atfedilen görevleri ifa ederler.

Yönetim Kurulunun bağımsız üye sayısı, kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular ile yönetim kurulu için getirilen yüksek öğrenim şartı kriteri TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

13 – Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri gereği, Denetimden sorumlu komitenin görüşü alınarak Yönetim Kurulu tarafından seçimi yapılan 01.01.2019 – 31.12.2019 hesap dönemi için, 6102 sayılı TTK ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Finansal Raporların bağımsız denetime tabi tutulması ve ilgili diğer faaliyetlerin yerine getirilmesinde “Lisans Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.**”nin bağımsız denetim firması olarak görevlendirilmesinin onaylanmasına, denetim firması ile sözleşme hazırlanması, imzalanması ve denetim kuruluşuna ödenecek ücretin belirlenmesi de dahil olmak üzere gerekli iş ve işlemlerin ifası ile Yönetim Kurulu’nun yetkili kılınmasına 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile genel kurula katılanların oy birliği ile kabul edildi.**

14 – Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) sayılı tebliği uyarınca oluşturulan ve 27.02.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yönetim kurulunca kabul edilen “Bağış ve Yardım Politikası” Şirket merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Şirketin www.biliciyatirim.com adresindeki kurumsal internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi vererek, Bağış ve Yardım Politikasının okunmuş sayılması ortakların onayına sunuldu; 103.181 red oyuna karşılık 30.059.430 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile oy birliği ile onaylandı. Görüşülmesi gerçekleşen Şirket “Bağış ve Yardım Politikası” pay sahiplerinin onayına sunuldu; 103.181 red oyuna karşılık 30.059.430 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile oy birliği ile onaylandı. 01.01.2018 – 31.12.2018 hesap döneminde bağış ve yardım yapılmadığı hakkında Genel Kurula bilgi verildi. 2019 yılı bağış ve yardım miktarının **500.000 TL’ye kadar olması müzakereye açıldı, söz alan olmadı. Bağış miktarının üst sınırının **500.000 TL**’ye kadar olmasına 103.181 red oyuna karşılık 30.059.430 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.**

15 – Şirketin 01.01.2018 – 31.12.2018 hesap döneminde kendi payları üzerinde herhangi bir alım veya daha önceki dönemlerde almış olduğu paylardan herhangi bir satış işlemi yapmadığı hakkında Genel Kurula bilgi verildi.

16 – Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) üçüncü bölümde düzenlenen ilişkili taraf işlemleri kapsamında 01.01.2018 – 31.12.2018 hesap dönemi içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin Alımlar Toplam 17.095.218 TL Satışlar 100.599.367 TL olarak Genel Kurul’a bilgi verildi.

17 – 01.01.2018 – 31.12.2018 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu’nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı gereği, Şirketin 3. kişi lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaat hususunun olmadığı konusunda Genel Kurul’a bilgi verildi.

18 – Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu’nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesine 30.162.611 (Yukarıya yuvarlandı) kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarının bir kısmının, Şirket ile benzer faaliyet konusu olanlar dahil diğer bazı Bilici Topluluğu şirketlerde yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmakta oldukları, 2018 yılı içerisinde Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 1.3.6 numaralı ilkesi kapsamında bilgilendirme gerektiren bir işlem olmadığı hakkında Genel Kurul’a bilgi verildi.

19 – Dilek ve temennilerde söz alan olmadı.

Toplantı Başkanı Toplantıyı Saat 11.34’ de kapattı.

10. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. SPK'nın 3 Ocak 2014 tarihinde 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren "Kurumsal Yönetim Tebliği" kapsamındaki zorunlu ilkelere uymaktadır ve bu ilkeleri uygulamaktadır.

Bilici Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Kurumsal Yönetimin Şeffaflık, Adillik, Sorumluluk ve Hesap Verebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda düzenlemeler yapmayı kendisine ilke edinmiştir.

Şirketimiz, kurumsal yönetim uygulamalarında, Sermaye Piyasası Mevzuatına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine uyuma azami özen göstermekte olup, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve henüz tam olarak uyum sağlanamayan prensipler, mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Ocak 2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca belirlenen formatlara uygun olarak 2018 yılı faaliyet raporumuz ile şirketimizin www.biliciyatirim.com adresinde yer alan "Kurumsal Yönetim" başlığı altında pay sahiplerimizin bilgisine sunulmuştur.