

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Silverline Endüstri Ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Silverline Endüstri Ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 09 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

Cemal ÖZTÜRK, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Ağustos 2018

SİLVERLINE

**ENDÜSTRİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

01.01.2018/30.06.2018

DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin 2018 yılı ilk 6 aylık faaliyetleri ve bu faaliyetlerin sonuçlarını gösterir Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu II-14.1 Sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esas Tebliğine istinaden hazırlanmış Faaliyet Raporu tüm ortaklarımızın bilgisine sunulmaktadır.

BÖLÜM 1-GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi :01.01.2018-30.06.2018

Ticaret Unvanı :Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.

Ticaret Sicil No :1811

Merkez ve Şube :Merkez/ Organize Sanayi Bölgesi Merzifon/AMASYA

Adresleri Tel:0358.514 93 30 Fax:0358.514 93 57

Şube /Orta Mahalle Topkapı Maltepe CaddesiNo:6 Kat:3-5

Silkar Plaza BAYRAMPAŞA/İSTANBUL

Tel:0212.484 81 44 Fax:0212.481 40 08

İnternet Adresi :www.silverline.com.tr

BÖLÜM 2-İŞLETMENİN ORGANİZASYONU VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirketimizin 35.709.422 TL olan ödenmiş sermayesi 24.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile 45.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Artırılan 9.290.578 TL sermaye 2017 yılı dağıtılabilir net dönem karından karşılanmıştır. Dönem sonu itibariyle ortaklık yapısı aşağıda belirtilmiştir. Şirketimizde A grubu hisselerinin Genel Kurullarda 1 pay için 15 oy hakkı bulunmaktadır. Bunun haricinde herhangi bir imtiyazlı hisse bulunmamaktadır. Halka açıklık oranımız %43,61'dir.

Ortağı Adı Soyadı/Unvanı	Hisse Oranı	Hisse Tutarı
İbrahim ATAY	%24,54	11.040.864,94
Mehmet İlhan ATAY	% 7,35	3.308.149,56
Mustafa LAÇİN	% 6,53	2.936.199,83
Hüseyin ALIŞ	% 6,05	2.723.428,67
Ali Rıza ÖZGÜR	% 4,26	1.915.460,83
Anıl ÖZGÜR	% 3,11	1.398.790,48
Ceren ATAY	% 0,35	157.857,92
Eren ATAY	% 0,34	151.220,59
Mehmet Namık ATAY	% 0,32	142.994,19
Mert ATAY	% 0,27	121.442,74
Çınar ALIŞ	% 0,19	86.753,99
Bora OYMAK	% 0,11	50.406,86
Ceyhan AYGÜL	% 0,04	15.878,16
Diğer	% 2,94	1.324.016,42
Halka Arz Olan Kısım	%43,61	19.626.534,82
TOPLAM	%100,00	45.000.000,00

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Unvanı	Atanma Tarihi
Mustafa LAÇİN	Yönetim Kurulu Başkanı	24.04.2018
Mehmet İlhan ATAY	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	24.04.2018
İbrahim ATAY	Yönetim Kurulu Üyesi	24.04.2018
Anıl ÖZGÜR	Yönetim Kurulu Üyesi	24.04.2018
Hüseyin ALIŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	24.04.2018
Osman Sait GÜNTEKİ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	24.04.2018
Hayri Bozkurt CENDEY	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	24.04.2018

İcra Kurulu:

Adı Soyadı	Unvanı	Atanma Tarihi
Mustafa LAÇİN	İcra Kurulu Başkanı	27.04.2017
Mehmet İlhan ATAY	İcra Kurulu Başkan Yrd.	27.04.2017
İbrahim ATAY	İcra Kurulu Üyesi	27.04.2017
Ceyhan AYGÜL	İcra Kurulu Üyesi	27.04.2017
Mehmet Namık ATAY	İcra Kurulu Üyesi	27.04.2017

Mustafa Laçın

1962 yılında Amasya-Gümüşhacıköy'de doğdu. 1984 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği bölümünü bitirdi. 1994 yılında kurulan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin kurucu ortaklarından. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Mehmet İlhan Atay

1960 yılında Amasya- Gümüşhacıköy'de doğdu. 1975 yılında iş hayatına İstanbul'da çıraklıkla başladı. Amasya'ya ilk yatırımını 1994 yılında aspiratör ve davlumbaz üretimi yapan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'yi ortaklarıyla kurarak yaptı. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmekte. Evli ve iki çocuk babası.

İbrahim Atay

1958 yılında Amasya- Gümüşhacıköy'de doğdu.1984 yılında Marmara Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesini bitirdi. Amasya'ya ilk yatırımını 1994 yılında aspiratör ve davlumbaz üretimi yapan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'yi kurarak yaptı. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulunda yer almaktadır. Evli ve iki çocuk babası.

Anıl ÖZGÜR

1984 yılında İstanbul'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamladı.2008 yılında Kadir Has Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünü bitirdi. İş hayatına Timay-Tempo şirketler grubunda yönetici olarak başlamış olup 2012 yılında Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Hüseyin Alış

1955 yılında Amasya-Gümüşhacıköy'de doğdu.1979 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi Orman Fakültesi'ni bitirdi. 1994 yılında Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin kurucu ortakları arasında yer aldı. Şu anda Silverline'nın Yönetim Kurulunda yer almaktadır. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Osman Sait Günteki (Bağımsız Üye Adayı)

1960 yılında Şanlıurfa-Hilvan (Karacurun)'da doğdu. Öğrenimini Hilvan ve İzmir'de tamamladı.1980 yılında iş hayatına fermuar üretimi ve satışıyla İstanbul'da başladı. Ece Fermuar Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmasının kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanı'dır. İstanbul Sanayi Odası 2006-2009,2009-2012, 2013-2017 yılları arasında İSO Meclis üyeliği ve İSOV Mütevelli heyeti üyeliği görevlerini yapmış olup son yapılan seçimler sonucunda 2018-2021 yılları arasında görev yapmak üzere tekrar seçilmiştir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Hayri Bozkurt Cendey (Bağımsız Üye Adayı)

1961 yılında İstanbul'da doğdu.1984 yılında Marmara Üniversitesi İşletme Fakültesinden mezun oldu. 1995 yılında Koç Üniversitesinde İşletme Yüksek lisansını tamamladı.1980-1998 yılları arasında Koç Grubuna bağlı Setur Seyahat Acentasının çeşitli birimlerinde çalıştı ve Turizm Müdürlüğü görevini yürüttü. 1998-2003 yılları arasında kurucu ortağı olduğu Jules Verne Travel firmasında Genel Müdürlük, 2003-2005 yılları arasında Bosphorus International School eğitim firmasında Genel Müdürlük görevlerini yaptı. 2006-2016 yılları arasında OYAK Pazarlama, Hizmet ve Turizm A.Ş'de Turizmden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürüten Bozkurt Cendey, hobi olarak yaptığı müzik çalışmalarının yanısıra, 2016 yılından bu yana profesyonel Koçluk mesleğini sürdürmekte, kurumsal ve bireysel alanlarda gelişim çalışmaları yaparak, eğitimler vermektedir

Ceyhan AYGÜL

1969 yılında Amasya'nın Merzifon ilçesinde doğdu. İlk ve orta öğrenimini Merzifon'da tamamladı. İş hayatına 1988 yılında Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. de başlamış olup çeşitli şubelerde ve pozisyonlarda çalıştıktan sonra 1996 yılında Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. bünyesinde Muhasebe Müdürü olarak görev yapmaya başladı. Halen Mali İşler

Koordinatörlüğü görevini sürdürmekte iken 27.04.2017 tarihi itibarıyla İcra Kurulu Üyeliğine getirilmiştir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Mehmet Namık ATAY

1986 yılında İstanbul'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini Merzifon'da tamamladı.2011 yılında Bahçeşehir Üniversitesi Bilgisayar Teknolojileri bölümünü bitirdi. İş hayatına Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. firmasında yönetici olarak başlamış ve 2012 yılında aynı firmada yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri 24.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilmiş olup dönem içerisinde herhangi değişiklik olmamıştır.

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve şirket ana sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere sahiptirler.

Bağımsız Denetçi:

Şirketimizin 2018 yılına ait finansal tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak bağımsız denetimi yapılması için Yönetim Kurulu'muzun 15.02.2018 tarih ve 333 sayılı kararı ve 24.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanması ile AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş. seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Komiteleri:

<u>KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ</u>	<u>Atanma Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Başkan : Hayri Bozkurt CENDEY	24.04.2018	24.04.2019
Üye : Osman Sait GÜNTEKİ	24.04.2018	24.04.2019
<u>DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE</u>	<u>Atanma Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Başkan : Hayri Bozkurt CENDEY	24.04.2018	24.04.2019
Üye : Osman Sait GÜNTEKİ	24.04.2018	24.04.2019
Üye : Yunus YAHNİCİ	24.04.2018	24.04.2019
<u>RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ</u>	<u>Atanma Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Başkan : Hayri Bozkurt CENDEY	24.04.2018	24.04.2019
Üye : Osman Sait GÜNTEKİ	24.04.2018	24.04.2019

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

30.06.2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyelerine ve İcra Kurulu üyelerine huzur hakları ile icra kurulu ücretleri verilmiştir. Bu dönem içerisinde ödenen ücretler toplamı 743.777 TL dir.

Yönetim kurulu üyeleri, Genel Kurulca verilen izin çerçevesinde şirketimizle kendisi veya başkası adına herhangi bir karşılıklı işlem yapmamışlardır.

BÖLÜM 3-İŞLETME FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Sektördeki Gelişmeler:

2017 yılında Bakanlar Kurulu'nun dayanıklı tüketim mallarına uygulanan ÖTV indirimi kararı sonucunda dayanıklı tüketim mallarında önemli bir büyümenin yaşanmasını sağlamıştır.2018 yılının ilk çeyreğinde ÖTV indirimi uygulamasının sonlandırılmış olması ürün fiyatlarında döviz kuru ve enflasyon etkisi dışında %6,7 oranında artışlara sebep olmuş ve bunun yanında Türk Lirası'nın aşırı değer kaybetmesi alım gücünün azalmasına neden olmuştur. Bu etkilerin sonucunda yılın ilk çeyreğinde sektörde %20 oranında sert bir daralma meydana gelmiştir. Yılın ikinci çeyreğinde de ÖTV indirimi, döviz kurlarındaki yükselişin devam etmesi, kredi faizlerinin artması ve enflasyondaki yükselişin devam etmesi tüketici talebini olumsuz etkilemeye devam etmiş olup bunun sonucunda yılın ilk altı ayında bir önceki yıla göre sektörde %13 lük bir küçülme meydana gelmiştir.

2018 yılı ilk altı ayında ana ihracat pazarı olan Avrupa pazarında yaşanan talep yavaşlamasına rağmen döviz kurlarındaki artış Türk üreticilerinin Uzakdoğu üreticilerine göre rekabet avantajını korumasını sağlamıştır. Başta Rusya ve diğer Avrupa dışı ülkelerdeki pazarlarda devam eden büyüme ve edinilen yeni pazarların da etkisi ile ihracata yönelik satışlarımızda bu dönemde artış meydana gelmiştir.

Sektörde yaşanan gelişmelere paralel olarak firmamızın da bu dönemdeki satış adetlerinde gerileme meydana gelmiş ancak sektör ortalamasından çok daha az bir daralma yaşanmıştır.

Kapasite ve Üretim Bilgileri:

2017 Yılı 2.Dönem

Ürün Adı	Kapasite (Adet/Yıl)	Üretim (Adet/ Yıl)	Kapasite Kullanım Oranı
Aspiratör ve Davlumbaz	898.672	611.459	%68,04

2018 Yılı 2.Dönem

Ürün Adı	Kapasite (Adet/Yıl)	Üretim (Adet/ Yıl)	Kapasite Kullanım Oranı
Aspiratör ve Davlumbaz	1.422.166	568.240	%39,96

04.07.2017 tarihinde Şirketimizin bağlı ortaklığı olan SİLVER ANKASTRE MUTFAK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve GÜMÜŞ-MAK ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. firmaları ile birleşmesi ve yapılan yatırımlar sonucunda üretim kapasitesinde yaklaşık %60 oranında artış meydana gelmiştir.

Üretim de 2018 yılı ilk altı ayında bir önceki yıla oranla piyasalarda yaşanan olumsuz etkiler ve sektördeki daralmanın sonucunda %7,06 azalış meydana gelmiştir.

Satışlar:

2017 Yılı 2.Dönem

2018 Yılı 2.Dönem

Ürün Adı	Satışlar (Adet/Yıl)	Satışlar (Adet/Yıl)	Değişim Oranı %
Aspiratör ve Davlumbaz Satışları	603.926	565.233	-%6,40

Satışlarda 2018 yılı ilk altı ayında bir önceki yılın ilk altı ayına oranla üretim kaynaklı ürünlerde piyasalardaki olumsuz gelişmelere bağlı olarak %6,40 oranında azalış meydana gelmiştir. Fason olarak kendi markamızla ürettirilen ocak, fırın,bulaşık makinesi, buzdolabı gibi ürünlerde önemli ölçüde düşüş olduğu görülmektedir. Bu düşüşün sebebi Pazar kaynaklı olmayıp 2014 yılında alınan karar ile fason üretimi yaptırılan ürünlerin ticareti tamamen Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. firmasına devredilerek yapılan anlaşma gereği bu ürünlerin satışından elde edilen toplam hasılat üzerinden firmamız %10 marka kullanım ücreti almaya başlamıştır.

Bu uygulama çerçevesinde 2018 yılı ilk altı aylık satışlar karşılığında toplam 3.867.769 TL marka kullanım ücreti tahsil edilmiştir.

2017 yılı ilk 6 ayında toplam 110.535.002 TL olan satış gelirlerimiz 2018 yılı ilk altı ayında enflasyona bağlı fiyat artışları ve döviz kurlarının da etkisi ile toplam %11,94 artışla 123.723.730 TL olarak gerçekleşmiştir. Satış gelirlerinde görülen artış oranından daha yüksek bir oranda başta döviz kurlarındaki yükselişin etkisi ile maliyetlerde meydana gelen artışlar yılın ilk altı ayında karlılıkta önemli bir düşüş yaşanmasına sebep olmuştur.

Yatırımlar ve Yararlanılan Teşvikler:**Yatırımlar;**

2018 yılı ilk altı ayı içerisinde toplam yatırım tutarı 7.727.498 TL olarak gerçekleşmiştir. Yapılan yatırımlar üretimde verimliliğin artırılması, maliyetlerin azaltılması, modernizasyon ve yenileme yatırımlarından oluşmaktadır.

Teşvikler;

Şirketimiz 2017 yılı ve izleyen yıllarda yapmayı planladığı yatırımlar için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat etmiş ve bunun sonucunda 24.11.2017 tarih ve 133940 sayılı 8.280.000 TL tutarında Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. İleriye dönük ürün çeşitlendirmesi ve ar-ge yatırımları planlarımız doğrultusunda 87.470.390 TL olarak revize edilen Yatırım Teşvik Belgesi başvurumuz 27.06.2018 tarihinde bakanlık tarafından onaylanmış olup geçerlilik süresi 15.11.2020 tarihidir. Belge kapsamında dönem içerisinde 1.067.263 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve 192.107 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir.

29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 1.661.387 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında dönem içerisinde 1.019.085 TL tutarında teşvik alınmıştır.

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri:

5746 sayılı kanun kapsamında Şirketimiz tarafından Ar-Ge Merkezi Kurulması amacıyla BİLİM SANAYİ VE TEKNOLOJİ BAKANLIĞI'na yapılan başvuru, Bakanlık tarafından 11.09.2017 tarihli komisyon toplantısında onaylanarak 18.09.2017 tarihli yazı ile Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmiştir. Alınan Ar-Ge Merkezi Belgesi çerçevesinde ilgili kanun kapsamında yer alan teşvik ve muafiyetlerden 11.09.2017 tarihinden itibaren şirketimizde yararlanmaya başlamıştır.

Araştırma geliştirme faaliyetleri şirketimizin rekabet gücünü artırıcı bir unsur olarak kabul edilmektedir. Bu amaçla geçmiş yıllarda olduğu gibi bu dönem içerisinde de yenilikçi, enerji verimliliği yüksek ve çevre dostu ürünlerin piyasaya kazandırılması amacıyla çalışmalar yapılmış olup bu kapsamda yapılan çalışmalar aşağıda belirtilmiştir.

-Yeni ürün tasarımları ve ürün geliştirme çalışmaları

-Çevre dostu üretim ve ürünler ile enerji verimliliği yüksek ürünler.

-Verimlilik artışı ve maliyet iyileştirme çalışmaları

2018 yılı ilk 6 ayı içerisinde Ar-Ge çalışmaları için 580.591 TL harcama yapılmıştır. Aynı zamanda firmamız bünyesinde kurulu bulunan Ar-Ge merkezimizde yılın ilk 6 ayında 1.122.649 TL proje harcaması yapılmış olup 2017 ve 2018 yılında yapılan harcamalardan 894.040 TL si aktifleştirilmiştir.

Şirket Paylarının Geri Alımı Programı:

Yönetim Kurulumuzun 07.04.2014 tarihli kararı ile hazırlanan ve 02.05.2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylanan Şirket Paylarının Geri Alımı Programı çerçevesin 2014 yılı içerisinde toplam 996.000 adet pay 917.564,16 TL karşılığında pay geri alımı yapılmıştır. Bu dönem içerisinde program çerçevesinde herhangi bir alım ve satım işlemi yapılmamıştır. Geri Alım Programı 02.05.2017 tarihinde sonlandırılmış olup alımı yapılan 996.000 adet pay şirket bünyesinde tutulmasına karar verilmiştir. Konu hakkında 04.05.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) özel durum açıklaması yapılarak ve aynı zamanda 24.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri bilgilendirilmiştir.

Finansal Bilgiler:

Şirketimiz 30.06.2018 tarihli finansal tabloları ve dipnotları KAP'ta yayınlanmış olup aynı zamanda www.silverline.com.tr internet sitesinde bulunan Yatırımcı İlişkileri bölümünden de ulaşmak mümkündür.

Karlılık ve finansal durumu ilişkin oranlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel Finansal Rasyolar

	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 30.06.2017
Net Satışlar	123.723.730	110.535.002
Dönem Net kar/(zararı)	-1.093.574	5.672.654
Toplam Aktifler	128.936.667	111.454.632
Cari Oran	1,12	1,19
Likidite Oranı	0,76	0,81
Toplam Yabancı Kaynaklar / Toplam Aktifler	61%	61%
Toplam Finansal Borçlar / Öz kaynaklar	20%	19%
Toplam Finansal Borçlar / Toplam Aktifler	8%	9%
Brüt Kar / Net Satışlar	8%	12%
Faaliyet Karı / Net Satışlar	1%	8%
Net Kar / Net Satışlar	-1%	5%
Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar	7%	10%
Net Operasyonel İşletme Sermayesi / Net Satışlar	18%	24%
Özsermaye Karlılığı	-2%	11%

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına ilişkin Bilgiler:

30.06.2018 tarihi itibarıyla şirketimizin iştiraklerindeki oranları aşağıda yer almaktadır.

İştirak	Unvanı	Toplam Sermayesi	İştirak Tutarı	İştirak Oranı
Gümüş Grup Yatırım Dan.Destek.Hiz.A.Ş.		500.000 TL	100.000 TL	%20

İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin ihraç etmiş olduğu Sermaye Piyasası aracı bulunmamaktadır.

Kar Payı Dağıtım Politikası:

Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtım ile ilgili maddesi çerçevesinde; Şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ve Şirketimizin ihtiyaçları arasındaki denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kar dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır. İlke olarak, yukarıda bahsedilen unsurlar da göz önünde tutulduğunda, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun Kar Dağıtımına karar verecek olması durumunda, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde

hesaplanan dağıtılabilir dönem kârından Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Genel Kurul'un onayından sonra belirlenecek tutarda nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılabilir.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirketimizde Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı ve Şirket Ana Sözleşme hükümleri çerçevesinde kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

Kar Payı avansı ödemesinde ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hareket edilir.

Genel Kurul, net karın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır. Kar dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve Şirketimiz Bilgilendirme Politikası çerçevesinde kamuya açıklanır.

Risk Yönetimi:

Şirketimizin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve tespiti amacıyla Yönetim Kurulunun 13.06.2012 tarihli kararı ile RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ kurulmuştur. Komitenin görev çalışma esasları hazırlanarak KAP aracılığı ile kamuya duyurulmuş ve aynı zamanda şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. Komite Yönetim Kurulu içerisinde bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Sn.Hayri Bozkurt CENDEY ve Sn. Osman Sait GÜNTEKİ den oluşmaktadır.

Yapılan çalışmalar sonucunda şirketin karşılaşılabileceği riskler ve alınabilecek önlemler aşağıda belirtilmiştir.

a) Sermaye riski yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da yabancı kaynak ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak yatırımlarını en doğru şekilde planlamaya çalışmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket' in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

b) Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yürütülmektedir.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri:

Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler ceremesinde isleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin isleyişinin ve etkinliğinin gözetiminin sağlanması amacıyla Yönetim Kurulumuzun 13.06.2012 tarihli toplantısında alınan karar ile Denetim Komitesi ve çalışma esasları Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak oluşturulmuştur. Denetim Komitesi; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur. Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.

Dönem içerisinde şirketimiz veya Yönetim Kurulu üyelerimiz aleyhine açılmış şirket faaliyetlerini ve finansal durumu etkileyebilecek durumda herhangi bir dava bulunmamaktadır.

2018 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları ve Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Şirketimizin 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 24.04.2018 tarihinde yapılmıştır. Yapılan toplantıya ait gündem maddeleri ve alınan kararlar aşağıda belirtilmiştir.

25.04.2017 Tarihinde Yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündem Maddeleri ve Alınan Kararlar

Gündem Maddesi 1- “ Açılış ve Genel Kurul Başkanlık Divanının seçilmesi “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Açılış ve yoklama yapıldı toplantı için yeterli çoğunluk sağlandığından toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Sn.Mustafa LAÇİN tarafından açıldı. Gazi Mustafa Kemal Atatürk ve şehitlerimiz ile Türk Büyüklüğü için 1 dakikalık saygı duruşuna davet etti. Saygı duruşu yapıldı. Genel Kurul Başkanlık Divanı teşekkülüne geçildi. Verilen yazılı öneri üzerine Toplantı Başkanlığına Mustafa KOÇ, Toplantı Katipliği'ne İbrahim Halil ERTEN ve Oy Toplama Memurluğu'na Ceyhan AYGÜL teklif edildi. Başka bir teklif olmadığından oya sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 2- “ Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Başkanlık Divanı'na Genel Kurul evrakları için imza yetkisi verilmesi Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 3- “ 2017 yılına ait Yönetim Kurulu faaliyet Raporu’nun okunması,müzakeresi ve onaylanması.” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirket Yönetim Kurulunca hazırlanan 2017 Yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun okunmasına geçildi. Bu madde kapsamında okunacak ve görüşülecek olan 2017 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu’nun şirketin www.silverline.com.tr adresinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.nin E-Genel Kurul sistemi üzerinde ilan edilmiş olması sebebiyle toplantı başkanı tarafından “ okunmuş sayılması “ önerildi. Verilen öneri oya sunuldu ve Yapılan el kaldırma suretiyle fiziki oylamada ve elektronik ortamda yapılan oylamada toplam 21.510.808 adet pay kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi . Faaliyet raporunun müzakeresi hakkında söz alan olup olmadığı soruldu. Sn. Mustafa LAÇİN söz alarak şirket faaliyetleri ve gündem konusu hakkında açıklamalarda bulundu. 2017 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 4- “ 2017 yılına ait Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporları’nın okunması,müzakeresi ve onaylanması.” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketin 2017 yılına ait Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporu AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş. temsilcisi Çağdaş KARABACAK tarafından Genel Kurula okundu, müzakereye açıldı. Söz alan olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadığından Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 5- “ Şirketin 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili vergi yasaları ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatına göre oluşan Bilanço ve Kar Zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve onaylanması.” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Bu madde kapsamında okunacak ve görüşülecek olan 2017 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesapları nın şirketin www.silverline.com.tr adresinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.nin E-Genel Kurul sistemi üzerinde ilan edilmiş olması sebebiyle toplantı başkanı tarafından “okunmuş sayılması” önerildi.Verilen öneri oya sunuldu ve yapılan el kaldırma suretiyle fiziki oylamada ve elektronik ortamda yapılan oylamada toplam 21.510.808 adet kabul oyu ile oy birliğiyle kabul edildi.

Bilanço ve kar/zarar hesapları müzakeresi hakkında söz alan olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadığından Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 6- “ 2017 yılı ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası hakkında ortakların bilgilendirilmesi.” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili kararı ile kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2017 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikası Genel Kurula okundu. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verilmiştir.

Gündem Maddesi 7- “ 2017 yılı Kar/Zararı hakkında karar alınması “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, 14.1 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 14.214.905 TL "Net Dönem Karı" elde edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 659.748,98 TL %5 1.Tertip Yasal Yedek Akçe düşüldükten sonra 13.555.156,02 TL net dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara eklenecek yıl içinde vergi muafiyetine haiz vakıf ve derneklere yapılan 14.370 TL bağış ve yardımlar eklendikten sonra 13.569.526,02 TL birinci kar payı matrahı olduğu, yasal kayıtlarda ise 13.194.979,62 TL vergi sonrası net dönem karından 659.748,98 TL %5 1.Tertip Yasal Yedek akçe düşüldükten sonra ve yıl içinde vergi muafiyetine haiz vakıf ve derneklere yapılan 14.370 TL bağış ve yardımlar eklendikten sonra 12.549.600,64 TL dağıtılabilir kaynak olduğu hesaplanmıştır.

Yönetim Kurulunun almış olduğu 27.03.2018 tarih ve 339 sayılı kararı ile: Yasal Kayıtlarımıza uygun olarak hesaplanan vergi sonrası net dönem kar'ından 659.748,98 TL %5 1.Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına, 9.290.578 TL Bedelsiz sermaye artırımını yoluyla hisse verilmesine, Yapılacak bedelsiz sermaye artırımının cari yıl kazancından karşılanmasına, Cari yıl kazancından bedelsiz sermaye artırımını ve ayrılan 1.tertip yasal yedek akçe sonrası yasal kayıtlarımıza göre kalan 3.244.652,64 TL olağanüstü yedeklere ayrılması Genel Kurul'un onayına sunulmuştur.

2017 yılı kar dağıtımı hakkında söz alan olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadı. Yönetim Kurulunun almış olduğu 27.03.2018 tarih ve 339 sayılı yukarıdaki paragrafta belirtilen kararı Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 8- “Ana Sözleşme'nin SERMAYE ve PAYLAR başlıklı 6'ncı maddesinin Yönetim Kurulu'nun 27.03.2018 tarih ve 340 sayılı kararı ile hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü onayının alınması koşulu ile hazırlanan Madde Tadil Tasarısının görüşülerek onaylanması .“ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketimiz sermayesinin 35.709.422 TL'den 45.000.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin Ana Sözleşmesi'nin SERMAYE ve PAYLAR başlıklı 6'ncı maddesinin Yönetim Kurulunun 27.02.2018 tarih ve 340 sayılı kararı ile hazırlanan Madde Tadil Tasarısı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.02.2018 tarih ve 29833736-110.03.03-E.3630 sayılı yazısı ile uygun görüş verilmiş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı-İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 13.04.2018 tarih ve 50035491-431.02 sayılı yazısı ile onaylandığı Genel Kurul'a okundu.

Sermaye artırımını hakkında söz alan olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadı. **Ana Sözleşme'nin SERMAYE ve PAYLAR başlıklı 6'ncı maddesinin Yönetim Kurulu'nun 27.03.2018 tarih ve 340 sayılı kararı ile hazırlanarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü onayının alınması koşulu ile hazırlanan ve yukarıdaki paragrafta belirtilen** Şirketimiz sermayesinin 35.709.422 TL'den 45.000.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin **Madde Tadil Tasarısı** Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet

kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 9- “Yönetim Kurulu Üyelerinin şirketin 2017 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmesine geçildi. Yönetim kurulu üyelerinin 2017 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri genel kurulun onayına sunuldu. Yönetim kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak toplantıya katılan diğer pay sahiplerinin Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 10- “ Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve 02.05.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayınlanmış II.22.1 Geri Alınan Paylar tebliği kapsamında yapılmış olan Şirket Paylarının Geri Alınması Politikası ile ilgili yapılan işlemler hakkında bilgi verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve 02.05.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanan Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayınlanmış II.22.1 Geri Alınan Paylar tebliği kapsamında yapılmış olan Şirket Paylarının Geri Alınması Politikası ile ilgili yapılan işlemler hakkında bilgi verilmesine geçildi. Şirketimiz Pay Geri Alım Politikası kapsamında 2014 yılı içerisinde 917.564,16 TL karşılığında toplam 996.000 Adet pay geri alımı gerçekleştirilmiştir. Alınan paylar için birim pay başına minimum 0,85 TL, maksimum 0,98 TL fiyat ödenmiş olup ortalama pay başına birim maliyet 0,92 TL olarak gerçekleşmiştir. Alınan payların toplam ödenmiş sermayeye oranı %2.79 olarak gerçekleştiği ve 2017 içerisinde herhangi bir işlem yapılmadığı Genel Kurulun bilgisine sunulmuştur.

Gündem Maddesi 11- “ Yönetim Kurulu Üyeleri ile Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Kurumsal Yönetim Komitesi’nin 27.03.2018 tarihli kararı ile Sn.İbrahim ATAY tarafından Divana yazılı önerge verildi ve tutanağa eklendi. Bu önerge ile yönetim kurulu üyeliğine 2018 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere 1-Mustafa LAÇİN, 2-Mehmet İlhan ATAY, 3-İbrahim ATAY, 4-Hüseyin ALIŞ, 5-Anıl ÖZGÜR, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine 6-Osman Sait GÜNTEKİ ve 7-Hayri Bozkurt CENDEY önerildi, başka öneri olup olmadığı soruldu.

Başka öneri olmadığından öneri genel kurul oyuna sunuldu, Yapılan el kaldırma suretiyle oylamada, Yönetim Kurulu Üyeliğine 2018 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere ; 1-Mustafa LAÇİN, 2-Mehmet İlhan ATAY, 3-İbrahim ATAY, 4-Hüseyin ALIŞ, 5-Anıl ÖZGÜR, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine 6-Osman Sait GÜNTEKİ ve 7-Hayri Bozkurt CENDEY’in seçilmelerine yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 12- “ Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticiler için belirlenen Ücretlendirme Politikası kapsamında yapılan ödemeler hakkında bilgi verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu üyelerine 2017 yılı içerisinde huzur hakkı olarak toplam brüt 1.503.947 TL ödeme yapıldığı genel kurulun bilgisine sunuldu.

Gündem Maddesi 13- “ Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi.” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu Üyesi Sn İbrahim ATAY tarafından verilen yazılı öneri üzerine, aylık brüt olmak üzere; Yönetim Kurulu üyeleri Mustafa LAÇİN'e 22.000.-TL, İbrahim ATAY'a 23.000.- TL, Mehmet İlhan ATAY'a 22.000.- TL, Hüseyin ALIŞ'a 21.000.- TL, Anıl ÖZGÜR'e 2.000.- TL ile bağımsız üyeler Osman Sait GÜNTEKİ'ye 3.000.-TL ve Hayri Bozkurt CENDEY'e 3.000.-TL ödenmesi önerildi. Başka bir öneri olmadığından oya sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 14- “ 2018 yılı finansal tablolarının bağımsız denetimi için AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş. firmasının görevlendirilmesi hakkında karar verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa LAÇİN söz alarak şirket Yönetim Kurulumuz 15.02.2018 tarih ve 333 sayılı kararı ile şirketimizin 2018 yılına ait finansal tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak bağımsız denetimi yapılması için AC İstanbul Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin seçilmesine karar vermiş olup bu kararın onaylanmasını önerdi. Başka öneri olmadığından bu öneri oya sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 15- “ Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2017 yılı içerisinde yapılan ilişkili Taraf işlemleri hakkında bilgi verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Bu kapsamda Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 19.03.2018 tarih ve 337 sayılı kararı ile kabul edilen rapor Genel Kurula okundu. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verildi.

Gündem Maddesi 16- “ Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketin ve bağlı ortaklıklarının 2017 yılında 3. kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketimiz ve bağlı ortaklıkları tarafından 2017 yılında 3. kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler olmadığı ve elde edilen herhangi bir gelir veya menfaatin bulunmadığı Genel Kurul'a bilgi olarak sunuldu.

Gündem Maddesi 17- “ Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında ortaklara bilgi verilmesi. “ konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketin sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere 2017 yılında yaptığı bağış ve yardımlar hakkında ve bu amaç kapsamında 2017 yılı içerisinde sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere toplam 14.370 TL bağış yapıldığı hususu Genel Kurula bilgi olarak sunuldu.

Gündem Madde 18- “Yönetim Kurulu Üyelerine TTK.’nın 395 ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi.” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirket yönetim kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu’nun 395 ve 396. Maddeleri uyarınca izin verilmesi maddesi konusunda söz alan olup olmadığı soruldu. Söz alan olmadığından Yönetim Kurulu Üyelerine Kanun Gereği izin verilmesi Genel Kurulun oyuna sunuldu. Yapılan el kaldırma suretiyle fiziken oylamada 20.082.498 adet kabul oyu ve elektronik ortamdaki 1.428.310 adet kabul oyu (toplamda 21.510.808 adet kabul oyu) ile oy birliğiyle kabul edildi.

Gündem Maddesi 19- “Dilek ve temenniler, kapanış.” konulu gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

Sn. Mustafa LAÇİN söz alarak 2018 yılının da şirketimiz açısından başarılı geçmesi için her türlü gayretimiz devam edecektir. Şirketimizin başarısının yanı sıra yöremizin ve Ülkemizin gelişmesi için daha fazla istihdam ve üretim sağlamanın hedefimiz olduğunu ifade etti. Dilek ve temennilerde Genel Kurul Başkanı, fiziken ve elektronik ortamdaki tüm katılımcılara teşekkür ediyorum, Silverline ilk beş yüz ihracatçıdan biridir, gerek ulusal gerekse uluslararası alanda ciddi bir değer yaratmıştır. Bunun büyüyerek devam edeceğini ve bu amaçla tüm gücümüzle çalışmalarımıza devam edeceğimizi beyan ediyorum. Yönetim Kurulunu Üyelerine çalışmalarından dolayı teşekkür etti. Başarılar dileriz dedi.

Gündemde görüşülecek başka madde olmadığından Genel Kurul Başkanınca toplantıya 14.00 de son verildi. Bu toplantı tutanağı toplantı yerinde yazılıp okunarak imzalandı. 24.04.2018 MERZİFON

İşletmenin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığı ve Borca Batık Olup Olmadığına Dair Yönetim Kurulu Görüşleri:

30.06.2018 tarihli finansal tablolardan da anlaşıldığı gibi şirket sermayesinin karşılıksız kalma ve şirketin borca batık bir durumda olmadığı görülmektedir.

Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

24.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında şirketimiz Esas Sözleşmesi’nin Sermaye ve Paylar başlıklı 6.Maddesi değiştirilmiştir. Değiştirilen Esas Sözleşme maddesinin eski ve yeni şekilleri aşağıda belirtilmiştir.

ESKİ ŞEKLİ

SERMAYE VE PAYLAR

Madde 6:

Şirketin sermayesi 35.709.422.- (Otuzbeşmilyonyediyüzdokuzbindörtüzyirmiiki) TL’ sıdır. Bu sermaye, her biri 1.-(Bir) Türk Lirası nominal değerli 6.080.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 29.629.422 adedi (B) Grubu hamiline yazılı paydan müteşekkil 35.709.422 (Otuzbeşmilyonyediyüzdokuzbindörtüzyirmiiki) adet paya ayrılmıştır.Önceki sermayeyi teşkil eden 30.400.000.-(Otuzmilyondörtüyzbin) TL’ nin tamamı ortaklar tarafından muvazaadan ari olarak ödenmiş olup, 6.080.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 24.320.000 adedi Hamiline yazılı (B) Grubu paya ayrılmıştır. Sermaye artırımlarında; A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni paylar çıkarılacaktır.

Bu defa arttırılan 5.309.422.-TL. Sermayenin tamamı Türk Ticaret Kanunu’nun 155 ve 156’ıncı maddeleri hükmü ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19 ve 20’nci maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak

yürürlüğe giren (27.02.2013 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan SKP’nın II-23.2.a Tebliği ile değişik) “Birleşme ve Bölünme Tebliği” (II-23.2) ile diğer mevzuat hükümlerine göre bütün aktifleri, pasifleri, hukuki ve vecibeleriyle birlikte külliyen devralma suretiyle şirketimiz ile birleşen Merzifon Ticaret Sicil Müdürlüğü’nün 2602 sicil numarasında kayıtlı SİLVER ANKASTRE MUTFAK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ile Merzifon Ticaret Sicil Müdürlüğü’nün sicil numarasında kayıtlı GÜMÜŞ-MAK ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ unvanlı şirketlerin ortaklarına şirketimize eklenen varlıklara karşılık verilecek pay tutarlarını göstermekte olup, bu tutar uzman kuruluş PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi’nin 03.04.2017 tarihli raporuna göre hesaplanmıştır. Artırım nedeniyle ihraç olunan beheri 1.-TL nominal değerde 5.309.422 adet pay birleşme ile infisah eden şirketlere birleşme sözleşmesinde belirtildiği şekilde devir olan şirketlerin paylarıyla değiştirilmek üzere dağıtılacaktır. Birleşme sonucunda devir olan şirketlerin ortaklarına dağıtılacak pay adedi ve tutarı aşağıdaki gibidir. 5.288.813 adet her biri 1 TL kıymetinde toplam 5.288.813.-TL’lik paylar SİLVER ANKASTRE MUTFAK ÜRÜNLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ortaklarına ve 20.609 adet her biri 1 TL kıymetinde toplam 20.609.-TL’lik paylar GÜMÜŞ-MAK ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ortaklarına verilecektir.

Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde artırılıp eksiltilebilir. Şirket payları nominal değerlerinin üzerinde bir bedelle çıkartılabilir.

Nama ve hamiline yazılı paylar mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

YENİ ŞEKLİ

SERMAYE VE PAYLAR

Madde 6:

Şirketin sermayesi 45.000.000.- (Kırkbeşmilyon) TL’ sıdır. Bu sermaye, her biri 1.-(Bir) Türk Lirası nominal değerli 7.661.843 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 37.338.157 adedi (B) Grubu hamiline yazılı paydan müteşekkil 45.000.000 (Kırkbeşmilyon) adet paya ayrılmıştır. Önceki sermayeyi teşkil eden 35.709.422.- (Otuzbeşmilyonyediyüzdokuzbindörtüyüziki) TL’ nin tamamı ortaklar tarafından muvazaadan ari olarak ödenmiş olup, 6.080.000 adedi (A) Grubu nama yazılı, 29.629.422 adedi Hamiline yazılı (B) Grubu paya ayrılmıştır. Sermaye artırımlarında; A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni paylar çıkarılacaktır. Bu defa arttırılan 9.290.578.-TL. Sermayenin tamamı bedelsiz sermaye artırımı olup 2017 yılı dağıtılabilir net dönem karından karşılanacaktır. Şirketin sermayesi Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde artırılıp eksiltilebilir. Şirket payları nominal değerlerinin üzerinde bir bedelle çıkartılabilir.

Nama ve hamiline yazılı paylar mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu ‘nun II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliğ kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup, Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Tüm ilişkili taraf işlemlerimiz yönetim kurulunun bilgisine sunularak, bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin onayı ile söz konusu işlemlerin devamına karar verilmiştir. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.