

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

Sayın Ortaklarımız,

2011 yılı altı aylık faaliyetlerimizle ilgili bilgileri Sermaye Piyasası Kurulu Seri XI. No : 1 sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde aşağıda bilgilerinize sunuyoruz.

I- GİRİŞ

- 1) Raporun Dönemi :01.01.2011 - 30.06.2011
- 2) Ortaklığın Unvanı :Kütahya Porselen Sanayi A.Ş.
- 3) Yönetim ve Denetleme Kurulu

YÖNETİM KURULU

<u>Unvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Başkan ve Murahhas Aza	Nafi GÜRAL	14.04.2011 - NİSAN 2014
Üye	Gülsüm GÜRAL	14.04.2011 - NİSAN 2014
Üye	Erkan GÜRAL	14.04.2011 - NİSAN 2014
Üye	Sema GÜRAL SÜRMELE	14.04.2011 - NİSAN 2014
Üye	Hediye GÜRAL GÜR	14.04.2011 - NİSAN 2014
Üye	Gülden GÜRAL	14.04.2011 - NİSAN 2014
Üye	Zeki ÖNER	14.04.2011 - NİSAN 2014
Üye	Mehmet KARAOVA	14.04.2011 - NİSAN 2014
Üye	Bülent DİDİK	14.04.2011 - NİSAN 2014
Üye	Ali DİZDARER	

DENETLEME KURULU

Denetçi	Barış SÜTKEN	14.04.2011 - NİSAN 2012
Denetçi	Mustafa DÖNMEZ	14.04.2011 - NİSAN 2012
Denetçi	Serkan AKYÜZ	14.04.2011 - NİSAN 2012

4) Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

5) Şirketimizin ödenmiş sermayesi 39.916.800.-TL dir. Hisse senetlerimizin tamamı hamiline olup, Merkezi Kayıt Kuruluşu aracılığı ile ortaklarımıza dağıtılmıştır. Şirketimize ait hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsasına kote ettirilmiş olup, 20.09.1990 tarihinden itibaren Borsada işlem görmektedir. Şirketimiz 1995 - 2010 yılları arasında kar dağıtmamıştır.

6) Çıkarılmış menkul kıymet bulunmamaktadır.

7) Ortaklığımız 3 ayrı sektörde üretim yapmaktadır.

- Porselen Sofra ve Süs Eşyası Üretimi :

Fabrikamız kapasitesi 26.000.000 parça / yıl olup 1400 °C ISO 9001 güvencesinde sert porselen sofr ve süs eşyası üretmektedir.

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

- Seramik Üretimi :

Bu sektörün yer karosu ve karo fayans dalında ISO 9001 güvencesinde 16.133.000 m²/yıl üretim yapmaktadır.

- Oluklu Mukavva Kutu ve Ambalaj Üretimi:

Bu sektörde 13.349 ton/yıl oluklu mukavva kutu ve 559 ton/yıl köşebent kağıt levha kapasiteli üretim yapan fabrikamız mevcuttur.

II- FAALİYETLER

A- YATIRIMLAR

1) Porselen Fabrikamıza ait 26.10.2010 tarih 98430 sayılı Modernizasyon yatırımı ile ilgili Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Teşvik Belgesi kapsamında yatırımlarımız devam etmektedir.

B- MAL ve HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

2011 yılı 6 aylık dönem içerisinde 12.227.015 parça porselen sofrası ve süs eşyası ve earthenware üretilmiş, 15.894.566 parçası satılmış dönem başındaki 7.684.459 parça mamul stoğu dönem sonunda 4.016.908 parçaya düşmüştür. 2011 yılında satılan 15.894.566 parça mamulün 5.967.795 parçası yurtdışına, 9.926.771 parçası yurtiçine satılmıştır.

2011 yılı 6 aylık dönem içerisinde 3.985.348 m² yer ve duvar seramiği üretilmiş 942.038 m²'si yurtdışına 3.317.490 m²'si yurtiçine olmak üzere 4.259.528 m² satılmış, dönem başındaki 826.071 m² olan mamul stoğu dönem sonunda 551.891 m²'ye düşmüştür.

2011 yılı 06 aylık dönemde Ambalaj ve Karton Kutu fabrikamızda 7.485.771 kg. oluklu mukavva ve karton kutu üretilmiş,5.837.119 kg. oluklu mukavva ve karton kutu satılmış,922.409 kg. oluklu mukavva ve karton kutu fabrikalarımızda kullanılmış, dönem başındaki 142.257 kg. olan stok dönem sonunda 868.500 kg.'a yükselmiştir.

C-BAĞIŞ ve YARDIMLAR

Şirketimiz ile Kütahya Valiliği (Kütahya İl Özel İdaresi) arasında yapılan protokol gereği Eğitime %100 destek kampanyası çerçevesinde Kütahya Merkez İlköğretim ve Orta Öğretim kurumlarında okuyan başarılı ve ihtiyaç sahibi öğrencilerin dershaneye gönderilmesi için 225.786,00-TL %100 eğitime destek kampanyası çerçevesinde teslim edilmiştir.

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

4- MALİ ORANLAR

A- CARİ ORAN

Dönen Varlıklar	115.855.048	
:----- = ----- = 3,06		
Kısa Vadeli Borçlar	37.820.292	

B-LİKİDİTE ORANI

Hazır Değ+Kısa Vad.Alac.	67.754.696	
:----- = ----- = 1,79		
Kısa Vadeli Borçlar	37.820.292	

C- ÖZVARLIK KARLILIĞI

Dönem Karı	6.961.698	
:----- = ----- = 0,06		
Öz kaynak	121.768.631	

D- ALACAKLARIN DEVİR HIZI

Ticari Alacaklar	61.212.897	
:----- = ----- = 0,69		
Net Satışlar	88.818.751	

E- KARLILIK ORANI

Brüt Satış Karı	35.030.195	
:----- = ----- = 0,39		
Net Satışlar	88.818.751	

**KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

1- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

- 2- Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi
- 3- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
- 4- Genel Kurul Bilgileri
- 5- Oy Hakları ve Azınlık Hakları
- 6- Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı
- 7- Payların Devri

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

- 8- Şirket Bilgilendirme Politikası
- 9- Özel Durum Açıklamaları
- 10- Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği
- 11- Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması
- 12- İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

- 13- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi
- 14- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı
- 15- İnsan Kaynakları Politikası
- 16- Müşteri ve Tedarikçiler İle İlişkiler Hakkında Bilgiler
- 17- Sosyal Sorumluluk

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

- 18- Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler
 - 19- Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri
 - 20- Şirketin Misyon ve Vizyonu İle Stratejik Hedefleri
 - 21- Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması
 - 22- Yönetim Kurulu Üyeleri İle Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları
 - 23- Yönetim Kurulu Üyelerinin Faaliyet Esasları
 - 24- Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı
 - 25- Etik Kurallar
 - 26- Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
 - 27- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar
-

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

1- KURUMSAL YÖNETİM BEYANI

Kütahya Porselen Sanayi Anonim Şirketi Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konusunda gereken hassasiyet gösterilmiş ve Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim ilkelerine uyumlu olan bölümlerin yanı sıra söz konusu ilkelere uyumun gösterilemediği konular ortaklara, hissedarlara, tüm menfaat sahiplerine ve kamuya bu beyan raporuyla açıklanmaktadır.

Kütahya Porselen Sanayi A.Ş. %26.22 halka açıklık oranı ile İMKB’de işlem gören bir şirkettir. Halka açık olmanın getirdiği hissedar sorumluluğu ile, Kurumsal Yönetim İlkelerini benimsemek ve çalışanlarına benimsetmek amacıyla hareket edecek ve faaliyetlerin her aşamasında saydamlık, eşitlik, sorumluluk, hesap verebilirlik ilkeleri doğrultusunda hareket etmeye özen gösterecektir. Ayrıca; şirketimizde Toplam Kalite Yönetimine uygun bir iş akışı ve üretimi gerçekleştirilmektedir.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2- PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Şirket hakkında bilgi almak isteyen hissedarların Mali İşler birimine (274) 2250150/400-403 telefon numarası ile ulaşmaları mümkündür.

3- PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Kütahya Porselen’e 2011 yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen bilgi talebi başvurularının tamamı yanıtlanmıştır. Altı aylık dönem boyunca gelen bilgi talepleri ticari sır kapsamında olanlar hariç olmak üzere ayrıntılı olarak cevaplandırılmıştır. Gelen bilgi talepleri sözlü olarak cevaplandırılmıştır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgilerin yıllık faaliyet raporu, özel durum açıklamaları ve bireysel taleplerin karşılanması ile sağlanmaya çalışılmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinde hissedarların özel denetçi atama talebine ilişkin bir madde yer almamaktadır. Dönem içerisinde özel denetçi atanmasına ilişkin herhangi bir talep olmamıştır.

4- GENEL KURUL BİLGİLERİ

2010 yılı Şirketimizin Olağan Genel Kurul toplantısı 14.04.2011 tarihinde yapılmıştır.

5- OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Şirket esas sözleşmesinde hisse senetlerinde oy hakkına ilişkin imtiyaz bulunmamaktadır. T.T.K. hükümlerine göre her hisse bir oy hakkına sahiptir. Ayrıca kar payı hakkına ilişkin herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Kütahya Porselen Sanayi A.Ş.’nin iştiraki Ankara Porselen’in Şirkette payı bulunmamaktadır.

Azınlık payları yönetimde temsil edilmemekte olup ayrıca birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

6- KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

2010 Yılı Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği :

2.484.311,31 TL olan 2010 yılı karının 124.215,57.-TL’lik kısmının 1.Tertip yasal yedek akçe ayrılması sonrasında kalan 2.360.095,74.-TL olağanüstü yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

7- PAYLARIN DEVRİ

Şirket esas sözleşmesi Madde 6’da “Pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konusunda Yönetim Kurulunun karar alabileceği” hükmü yer almaktadır.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8- ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

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

Şirketimiz ile ilgili bilgilendirmeler internet sitemiz vasıtasıyla yapılmaktadır.

9- ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

Şirketimiz 30.06.2011 itibariyle özel durum açıklaması gerektirecek bir işlem olmamıştır.

10- ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketin kolay ulaşılabilir ve aktif bir internet sitesi bulunmaktadır. www.kutahyaporselen.com.tr olan internet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm Madde I.11.5'te sayılan bilgilere internet sayfamızda Yatırımcı İlişkileri başlığından ulaşılabilir.

11-GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketin gerçek kişi nihai hakim pay sahibi olarak Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhasa Aza Nafi GÜRAL'ın % 15,86 oranında payı bulunmaktadır.

12-İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Aşağıda yer alan listede içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler yer almaktadır.

Nafi GÜRAL	-Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza
Gülsüm GÜRAL	-Yönetim Kurulu Üyesi
Sema GÜRAL SÜRMELE	-Yönetim Kurulu Üyesi
Erkan GÜRAL	-Yönetim Kurulu Üyesi
Hediye GÜRAL GÜR	-Yönetim Kurulu Üyesi
Gülden GÜRAL	-Yönetim Kurulu Üyesi
Bülent DİDİK	-Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet KARAOVA	-Yönetim Kurulu Üyesi
Zeki ÖNER	-Yönetim Kurulu Üyesi
Ali DİZDARER	-Yönetim Kurulu Üyesi

Barış SÜTKEN	-Denetçi
Mustafa DÖNMEZ	-Denetçi
Serkan AKYÜZ	-Denetçi

A.Rüştü DÜVER	-Genel Müdür
Celal Kaya KINALI	-Mali İşler Grup Lideri
Ali ABACI	-Mali İşler Grup Lideri
A.Reşat SIR	-Mali İşler Grup Lideri
Hasan YİTER	-Muhasebe Finans Takım Lideri

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

13- MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmeleri sözlü ve yazılı olarak yapılmaktadır. Çalışanların kendilerini ve şirketi ilgilendiren konularda bilgilendirilmesini sağlamak için şirket içi lotus notes sistemi kurulmuş ve aktif olarak çalışmaktadır.

14- MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda henüz bir çalışma gerçekleştirilmemiştir. Bu konuda çalışmalar Kurumsal Yönetim çalışması doğrultusunda şekillendirilecektir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****15- İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI**

Şirketimizin insan kaynakları politikasına www.kutahyaporselen.com.tr adresinde yer verilmektedir.

16- MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Kütahya Porselen müşteri memnuniyetini sağlamak amacıyla Müşteri Hizmetleri Birimi'ni kurmuştur. Müşterilerine karşılaştığı sorunlarda telefon ve internet aracılığıyla destek veren Birim sayesinde müşteri memnuniyetinin sağlandığının göstergesi olarak Şirketimiz T.C.Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından tekrar ödüle layık bulunarak "2006 Yılı Tüketici Memnuniyetini İlke Edinen Firma" ödülünü almış ve aynı zamanda 2007 yılı Ulusal kalite ödülü finalistleri arasında yer almayı başarmıştır. Büyük Ölçekli Kuruluşlar 2007 yılı Ulusal Kalite Başarı Ödülünü almaya hak kazanmıştır.

17- SOSYAL SORUMLULUK

Kütahya Porselen, çevrenin korunmasına yönelik olarak gerekli ve yasal tüm tetkikleri yaptırmaktadır. Çevresel etki raporlarında çevrenin korunmasına yönelik bugüne dek herhangi bir ihlal saptanmamış olup tüm uygulamalar çevre faktörü göz önüne alınarak gerçekleştirilmektedir. 2011 yılı 6 aylık dönemi içerisinde çevreye verilen herhangi bir zarar oluşmamış ve Şirket hakkında açılmış bir dava olmamıştır. Sosyal Sorumluluk çerçevesinde ise Şirket, bir dönem Sigarayla Savaşanlar Vakfı ve Deniz Temiz Derneği tarafından gerçekleştirilmekte olan faaliyetlere katkıda bulunmuş olup eğitime destek kampanyası çerçevesinde de başlamış olduğu Nafi Güral Fen Lisesi inşaatı 2005 yılında tamamlanmış olup, 2005-2006 eğitim öğretim yılına yetiştirilmiştir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU**18- YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER**

Şirket yönetim kurulu toplam 10 kişiden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulunda yer alan 10 üyeden 3'ü icrada yer almayan üye niteliğine sahiptir.

Yönetim Kurulu başkanı ve Murahhasa Aza Nafi GÜRAL'dır ve icrada yer almaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin üyelik sıfatları ve nitelikleri aşağıda yer almaktadır:

ÜYE	GÖREVİ	ÜYELİK VASFI
Nafi GÜRAL	Yön.Kur.Başkanı ve Murahhas Aza	İcrada Yer Alıyor
Gülsüm GÜRAL	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Almıyor
Sema GÜRAL SÜRMELİ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Alıyor
Erkan GÜRALLI	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Alıyor
Hediye GÜRALLI GÜR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Alıyor
Gülden GÜRALLI	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Alıyor
Mehmet KARAOVA	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Almıyor
Zeki ÖNER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Almıyor
Bülent DİDİK	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Alıyor
Ali DİZDARER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Alıyor

Yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir.

19- YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirketin Yönetim Kurulu üye seçiminde aranan nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddeleri ile örtüşmekte olup buna ilişkin esaslar hakkında Şirket esas sözleşmesinde bir düzenleme bulunmamaktadır.

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

Kütahya Porselen, bugüne dek yönetim kurulu üyelerine yönelik olarak bir eğitim ya da uyum programı uygulaması gerçekleştirilmemiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi henüz kurulmamış olduğu için bu konuda bir çalışma olmamıştır.

20-ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketimizin Vizyon ve misyonu www.kutahyaporselen.com.tr adresinde yer almaktadır. Yönetim kurulu, yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri onaylamaktadır.

21- RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Kütahya Porselen Yönetim Kurulu risk yönetimi ve iç kontrolün sağlanması amacıyla Şirket içinde SAP sistemini kullanmaya başlamıştır. SAP sistemi vasıtasıyla işletmelerdeki tüm entegre iş süreçlerinin bilgisayar sistemleri üzerinde yürütülmesi / kaydedilmesi sağlanarak işletmeye hız ve verimlilik kazandırılması sağlanmaya çalışılmış ve bu sistem ile çalışanların ve yöneticilerin yetkileri doğrultusunda kendilerini ilgilendiren her türlü bilgi ve raporlamaya ulaşması sağlanmaktadır.

22-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Yönetim kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları yazılı olarak hazırlanmış olmakla birlikte şirket esas sözleşmesinde bu bilgiye yer verilmemiştir. Şirketimizde ISO 9001 kalite standartları uygulanmaktadır.

23- YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim kurulu toplantılarının gündemi yönetim kurulu üyelerinin ve başkanın talepleri doğrultusunda belirlenir.

Yöneticilerden gelecek talepler de gündemin belirlenmesinde etkili olur. Yönetim kurulu toplantılarına ilişkin olarak esas sözleşme Madde 10'da Yönetim Kurulu'nun en az ayda bir kez toplanacağı beyan edilmiştir.

Yönetim kurulu 2011 yılı 6 aylık dönemde 16 kez toplanmıştır.

Yönetim kurulu toplantılarında oluşacak farklı görüşler ve konulara ilişkin ayrıntılı karşı oy gerekçeleri zapta geçirilmesi ve yazılı olarak şirket denetçilerine iletilmesi hususuna ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölüm 2.17.4'üncü maddesinde yer alan yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılan yönetim kurulu üyeleri tarafından onaylanacak maddeler için üyelerin fiilen katılımı sağlanmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin başkan dahil olmak üzere hiçbirinin ağırlıklı oy hakkı ve /veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

24- ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

Kütahya Porselen yönetim kurulu üyelerinin şirketle herhangi bir işlem yapmaları veya rekabet etmelerine ilişkin gündem maddesi her sene Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır.

2011 yılı 6 aylık dönem için Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle işlem yaptığı veya rekabet halinde bulunduğu bir durum gerçekleşmemiştir. Yönetim kurulu üyeleri T.T.K.'nun 334. ve 335. maddelerine göre yetkilendirilmişlerdir.

25- ETİK KURALLAR

Kütahya Porselen'in uymakta olduğu etik kurallar yazılı olarak açıklanmamıştır. Etik kuralların en kısa zamanda çalışanlara ve kamuya açıklanması sağlanacaktır.

26-YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu Seri X, No:19 Madde 3 tebliği uyarınca görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirebilmek amacıyla 11/12/2006 tarihinde oluşturulan Denetim Komitesinin üyeleri olan Mehmet Karaova ve Zeki Öner gerekli çalışmalara başlamıştır.

27- YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyelerine yönelik olarak performans ölçümü yapılmamaktadır. Şirket performansını yansıtan bir ödüllendirme sistemi oluşturulmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek huzur hakları her yıl Genel Kurul'ca saptanır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

Sayfa No: 9

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

Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş veya kredi kullandırmamıştır.
