

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

**Sayın Ortaklarımız,**

2009 yılı dokuz aylık faaliyetlerimizle ilgili bilgileri Sermaye Piyasası Kurulu Seri XI. No : 1 sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde aşağıda bilgilerinize sunuyoruz.

**I- GİRİŞ**

- 1) Raporun Dönemi :01.01.2009 - 30.09.2009  
2) Ortaklığın Ünvanı :Kütahya Porselen Sanayi A.Ş.  
3) Yönetim ve Denetleme Kurulu

**YÖNETİM KURULU**

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Başkan	Mesut EREZ	07.08.2008 - AĞUSTOS 2011
II.Başkan ve Murahhas Aza	Nafi GÜRAL	07.08.2008 - AĞUSTOS 2011
Üye	Gülsüm GÜRAL	07.08.2008 - AĞUSTOS 2011
Üye	Erkan GÜRAL	07.08.2008 - AĞUSTOS 2011
Üye	Sema GÜRAL SÜRELİ	07.08.2008 - AĞUSTOS 2011
Üye	Hediye GÜRAL GÜR	07.08.2008 - AĞUSTOS 2011
Üye	Gülden GÜRAL	07.08.2008 - AĞUSTOS 2011
Üye	Zeki ÖNER	07.08.2008 - AĞUSTOS 2011
Üye	Mehmet KARAOVA	07.08.2008 - AĞUSTOS 2011
Üye	Bülent DİDİK	07.08.2008 - AĞUSTOS 2011

**DENETLEME KURULU**

Denetçi	Bariş SÜTKEN	07.08.2008 - AĞUSTOS 2009
Denetçi	Mustafa DÖNMEZ	07.08.2008 - AĞUSTOS 2009
Denetçi	Serkan AKYÜZ	07.08.2008 - AĞUSTOS 2009

4) Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

5) Şirketimizin ödenmiş sermayesi 28.512.000.-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 - 2008 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.

- Seramik Üretimi :

Bu sektörün yer karosu ve karofayans dalında ISO 9001 güvencesinde 16.133.000 m<sup>2</sup>/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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****II- FAALİYETLER****A- YATIRIMLAR**

- 1) Porselen fabrikamıza ait 24.10.2005 tarih ve 81409 sayılı yatırım teşvik belgemizle ilgili yatırımlarımız tamamlanmış ve 22 Ocak 2009 tarihinde kapatma vizesi yaptırılmıştır.
- 2) Yatırımlarımız için gümrük muafiyeti ve yatırım teşvik belgelerinde belirtilen bütün teşviklerden yararlanılmıştır.

**B- MAL ve HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER**

2009 yılı 9 aylık dönemde 15.772.426 parça porselen sofrası ve süs eşyası üretilmiş 18.416.031 parçası satılmış dönem başındaki 9.307.653 parça mamul stoğu dönem sonunda 6.664.048 parçaya düşmüştür. 2009 yılında satılan 18.416.031 parça mamulün 6.923.010 parçası yurtdışına, 11.493.021 parçası yurtiçine satılmıştır.

2009 yılı 9 aylık dönemde 7,090,549 m<sup>2</sup> yer ve duvar seramiği üretilmiş 1.610,687 m<sup>2</sup>'si yurtdışına 5,750,663 m<sup>2</sup>'si yurtiçine olmak üzere 7,361,350 m<sup>2</sup> satılmış, dönem başındaki 339,548 m<sup>2</sup> olan mamul stoğu dönem sonunda 68,747 m<sup>2</sup>'ye düşmüştür.

2009 yılının 9 aylık döneminde Ambalaj ve Karton Kutu fabrikamızda 6.428.023 kg.oluklu mukavva ve karton kutu üretilmiş, 5.706.991 kg. oluklu mukavva ve karton kutu satılmış, 879.702 kg. oluklu mukavva ve karton kutu fabrikamızda kullanılmış, dönem başındaki 760.153 kg. olan stok dönem sonunda 601.483 kg.'a düşmüştür.

**4- MALİ ORANLAR**

<b>A- CARİ ORAN</b>	:	Dönen Varlıklar	104.828.393	=	-----	= 3,22
		Kısa Vadeli Borçlar	32.508.184			
<b>B-LİKİDİTE ORANI</b>	:	Hazır Değ+Kısa Vad. Alac.	67.810.031	=	-----	= 2,08
		Kısa Vadeli Borçlar	32.508.184			
<b>C- ÖZVARLIK KARLILIĞI</b>	:	Dönem Karı	13.199.342	=	-----	= 0,12
		Öz kaynak	111.042.245			
<b>D- ALACAKLARIN DEVİR HIZI</b>	:	Ticari Alacaklar	55.737.502	=	-----	= 0,48
		Net Satışlar	116.574.463			
<b>E- KARLILIK ORANI</b>	:	Brüt Satış Karı	47.201.026	=	-----	= 0,40
		Net Satışlar	116.574.463			

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

**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
-

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

27- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

**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. %26.37 halka açıklık oranı ile IMKB’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 2009 yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen bilgi talebi başvurularının tamamı yanıtlanmıştır. Yıl 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**

Yönetim Kurulumuzun 08.06.2009 tarih ve 637 sayılı kararı ile 2008 yılı Şirketimizin Olağan Genel Kurul toplantısı 02.07.2009 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**

2008 Yılı Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği 2008 yılı karının geçmiş yıl zararlarına mahsup edildikten sonra kalan kısmının 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**

Şirketimiz ile ilgili bilgilendirmeler internet sitemiz vasıtasıyla yapılmaktadır.

**9- ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI**

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

Şirketimiz 30.09.2009 itibariyle 9 adet özel durum açıklaması yapmıştır.

**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 bilgilerden faaliyet raporları sitemize eklenmiş olup, diğer bilgilerin hazırlanma çalışmaları devam etmektedir.

**11-GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI**

Şirketin gerçek kişi nihai hakim pay sahibi olarak Yönetim Kurulu II.Başkanı Nafi Güral’ın % 15,70 oranında payı bulunmaktadır.

**12-İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI**

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

Mesut Erez-Yönetim Kurulu Başkanı

Nafi Güral-Yönetim Kurulu II.Başkanı ve Murahhas Aza

Gülsüm Güral-Yönetim Kurulu Üyesi

Sema GÜRAL SÜRME Lİ -Yönetim Kurulu Üyesi

Erkan Güral-Yönetim Kurulu Üyesi

Hediye GÜRA GÜR-Yönetim Kurulu Üyesi

Gül den GÜRAL – Yönetim Kurulu Üyesi

Bülent DİDİK-Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Karaova- Yönetim Kurulu Üyesi

Zeki Öner- Yönetim Kurulu Üyesi

Barış Sütken-Denetçi

Mustafa Dönmez-Denetçi

Serkan AKYÜZ-Denetçi

A.Rüşdü Düver-Genel Müdür

Ahmet Çaparlar-Genel Müdür

Celal Kaya Kınalı-Mali İşler Grup Lideri

Ali Abacı-Mali İşler Grup Lideri

A.Reşat Sır-Mali İşler Grup Lideri

Hasan Yiter-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.

**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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****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. 2009 yılı dokuz aylık dönem 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 7'si icrada yer almayan üye niteliğine sahiptir. Yönetim Kurulu başkanı Mesut Erez'dir ve icrada yer almamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin üyelik sıfatları ve nitelikleri aşağıda yer almaktadır:

ÜYE	GÖREVİ	ÜYELİK VASFI
Mesut Erez	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Yer Almıyor
Nafi Güral	Yön.Kur.II.Başkanı ve Murahhas Aza	İcrada Yer Alıyor
Gülsüm Güral	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Almıyor
Sema GÜRAL SÜRMELİ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Almıyor
Erkan Güral	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Alıyor
Hediye GÜRAL GÜR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Almıyor
Gülden GÜRAL	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Almıyor
Mehmet Karaova	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Almıyor
Zeki Öner	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Yer Almıyor
Bülent DİDİK	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.

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](http://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.

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

**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 2009 yılı ilk dokuz ayında 9 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.

2008 yılı 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'nin 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.

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