

ÇİMBETON
HAZIRBETON VE PREFABRİK YAPI ELEMANLARI SAN. VE TİC. A.Ş.

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU
(EYLÜL 2009)

RAPOR DÖNEMİ :01.01.2009 - 30.09.2009

DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULUNDA GÖREV ALANLAR

Walter Monteverchi	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	25.04.2008-31.03.2011
Francesco Caltagirone	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	25.04.2008-31.03.2011
Fabio Gera	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2008-31.03.2011
Mario Ciliberto	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2008-31.03.2011
Riccardo Nicolini	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2008-31.03.2011

YETKİ SINIRLARI: Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve sair mevzuatta gösterilen yetkilere sahiptir.

Dönem içinde Denetim Kurulunda görev alanlar :

Haluk R.Köse	Denetim Kurulu Üyesi	25.04.2008-31.03.2011
Kayhan Karabayır	Denetim Kurulu Üyesi	25.04.2008-31.03.2011

YETKİ SINIRLARI: Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve sair mevzuatta gösterilen yetkilere sahiptir.

Dönem içinde Şirket Ana Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Şirketçe hisse senedi dışında ihraç edilmiş menkul kıymet bulunmadığından ortaklığa gelebilecek herhangi bir yük de söz konusu bulunmamaktadır.

Dönem içinde, 16.04.2009 tarihinde 2008 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Yapılan toplantıda 2008 yılına ilişkin olarak dağıtılabilir kar oluşmadığından kar dağıtılmamasına karar verilmiştir.

TSE ve KGS belgelerine sahip 14 santralde endüstriyel hazır beton üretimi yapan şirket 130 mikser ve 30 pompa ile dağıtımını yapmaktadır. Dağıtımın %88'lik bölümü santral bazında anlaşmalı firmalar eliyle; %12'lik bölümü ise şirkete ait araçlarla ve taşeron firmalar eliyle gerçekleştirilmektedir.

Bilindiği üzere önce ABD'de baş gösteren ve daha sonra tüm dünyaya yayılan mali kriz, kaçınılmaz olarak reel sektöre de yansımış ve özellikle 2008 yılının ikinci yarısında etkisini artırmıştır. Nitekim, makro ekonomik verilerde ve sanayi üretimindeki keskin düşüş açık şekilde görülmektedir.

2008 yılının son çeyreğinde Türkiye ekonomisinde gerçekleşen %6,2 oranındaki küçülme, sonrasında 2009 yılının ilk çeyreğindeki %13,8 küçülme krizin olumsuz etkilerinin derinleştiğinin en önemli göstergesi olmuştur.

Ekonomideki bu küçülme yılın ikinci çeyreğinde de devam etmiş ve GSYH bir önceki yılın aynı dönemine göre cari fiyatlarla %4,4 sabit fiyatlarla ise %7,0 oranında azalmıştır. Ne var ki; TÜİK verilerine göre bu dönemde en fazla küçülme %21'lik bir daralma oranı ile inşaat sektöründe gerçekleşmiştir.

Nitekim dönem içinde, satış miktarında geçen yılın aynı dönemine oranla %21,27 oranında bir daralma olduğu gibi satış fiyatlarında da %5,50 oranında düşüş gerçekleşmiştir.

Kapasite kullanım oranları ve kişi başına çalışılan saat göstergeleri ekonomideki kaynak kullanımının düşük düzeylerde seyrettiğine işaret etmektedir. Mevcut atıl kapasitenin yatırım ve istihdam imkanlarını sınırlamaya devam edeceği öngörüsü altında, yakın dönemde istihdam verilerinde gözlenen iyileşmenin hızlı bir toparlanmaya dönüşmesi beklenmemekte, işsizlik oranlarının uzunca bir dönem yüksek düzeylerini koruyacağı tahmin edilmektedir.

Sektörün temel sorunları:

- Hazır beton üretim santrallerinin ruhsatlandırılması,
 - Kalite denetimi yapılmayan beton üretiminden kaynaklanan haksız rekabet,
 - Denetimsizlik,
 - Şantiyelerde denetimsiz beton üretimi,
 - Yapı Denetim laboratuvarlarının teknoloji ve eleman yetersizliğinden kaynaklanan eksik ve yanlış uygulamaları,
 - Kamu binalarının denetiminin kendileri tarafından yapılması,
 - Kayıt dışı beton satışı
- olarak özetlenebilir.

Sektörün diğer önemli sorunlarının başında mesleki, teknik veya hiçbir eğitim kriterine bağlı olmaksızın herkesin hazır beton tesisi kurabilmesine izin verilmesi gelmektedir. Bu durum bir yanda kalitesiz hazır beton üretimini ve buna bağlı olarak piyasalarda haksız rekabeti de beraberinde getirmektedir .

Halen ülkemizde üretilen hazır betonun %50 lik bölümünün KGS standardı çerçevesinde üretilmiş beton olduğunu dikkate alırsak, kalan %50'lik bölümün sektörde 3-5 yılını tamamlamış beton şirketleri olduğunu ve piyasa yapısına uygun davrandıklarını kabul etsek dahi %25'e yakın bir bölümünün ne sertifikası ne de beton konusunda bilgisi bulunmaktadır.

Endüstriyel hazır beton üretiminde kaliteden ve müşteri memnuniyetinden ödün vermeyen şirketimiz, tüm santrallerin bakım ve revizyonlarını her dönem olduğu gibi süresinde gerçekleştirerek ve santrallerarası on-line bağlantıları oluşturmak suretiyle ürün bazında da işletmeler arası standardı sağlamıştır.

İşletmenin finansmanı konusunda özvarlığa dayalı bir finansman modeli uygulanmakta olup Risk yönetimi işletme performansını olumsuz yönde etkilemeyecek tarzda bankacılık sektörü ile paylaşılmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen muhasebe standartları çerçevesinde mali tablolara intikal etmeyen değerleri bulunmamaktadır.

Dönem içinde Şirketimiz üst yönetiminde bir değişiklik olmuştur. Şirketimiz Genel Müdürü Sayın Mehmet Nazmi Akduman, Çimbeton A.Ş.'nden ve Çimentaş Grubundan kendi isteğiyle ayrılmaya karar vermiştir.

Sayın Nazmi Akduman, derin profesyonel bilgisi ve uluslararası tecrübesi ile Şirketimizin büyüme sürecinde büyük katkılarda bulunmuştur. Genel Müdürlük görevi geçici olarak Yönetim Kurulu Başkanı tarafından yürütülecektir.

Dönem içinde görev üst yönetimde görev alan yöneticilerimizin listesi aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Görev Ünvanı
Walter Montevecchi	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza
Bahri Zuhal	Şirket Müdürü

Çalışan personelin ücret ve sosyal hakları Şirket'in mevcut ve potansiyel mali ve finansal durumu dikkate alınarak sektör ortalamaları, performans, liyakat esaslarına göre belirlenmektedir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYGULAMALARI

I- PAY SAHİPLERİ

I.1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Şirketimizin mevcut yapısı çerçevesinde şirket bünyesinde faaliyet göstermekte olan "Hukuk İşleri Müdürlüğü" yapılan değişiklikle "Hukuk İşleri ve Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü" olarak yapılandırılmıştır. Bu çerçevede söz konusu iş ve işlemler, Mali ve İdari İşler Direktörlüğü ile koordinasyon içerisinde, Şirket Hukuk İşleri ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü Av.Kayhan Karabayır tarafından yerine getirilmektedir.

Birimin başlıca faaliyetleri, gerek pay sahipleri gerekse SPK ve İMKB ile olan ilişkilerin yürütülmesi noktasında yoğunlaşmaktadır. Buna bağlı olarak, Şirket hisse senetlerinin takibi, pay sahiplerinin ortaklık hakları ile ilgili işlemleri, Şirket faaliyetlerinin yakından izlenmesi suretiyle oluşan özel durumların kamuya açıklanması ve Şirket genel kurullarının düzenlenmesidir.

Dönem içerisinde, yatırımcı kişi ve kurumlar ile aracı kurumlar tarafından Şirketimiz'e ulaşan 5 adet başvuru yanıtlanmış ve ilgililerin talepleri karşılanmıştır.

I.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Hakları

Dönem içinde pay sahipleri ile yatırımcılar ve aracı kurumlardan gelen bilgi talepleri özellikle faaliyet raporu istekleri ve kar dağıtımı ile ilgili hususlarda yoğunlaşmıştır. Bu talepler yukarıda da değinildiği üzere, ilgililerine gerekli açıklamalar yapılarak ve dökümanlar temin edilerek karşılanmıştır.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımı ile ilgili gelişmelerin elektronik ortamda yayınlanması ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. Mevcut durumda, bu gelişmeler yasal düzenlemeler çerçevesinde duyurulmaktadır.

Şirket Ana Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

I.3 Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde; 16 Nisan 2009 tarihinde 2008 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiş olup; bu toplantıda % 85 seviyesinde katılım gerçekleşmiştir. Toplantı nisapları konusunda Şirket Ana Sözleşmesi'nde özel bir hüküm bulunmamakta ve konu ile ilgili Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümleri esas alınmaktadır.

Genel Kurul toplantısı davetleri tüm pay sahipleri için Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli ilanlar verilmek suretiyle yapılmaktadır. Senet sahiplerinin Genel Kurul'a katılım amacıyla yapılan kayıt işlemleri TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde yürütülmektedir.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantısına dair bilgiler, TTK uyarınca Şirket merkezinde pay sahiplerinin tetkikine hazır bulundurulmaktadır.

Şirketin sevk ve idaresi TTK hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş bulunduğundan önemli tutarda mal varlığı alımı-satımı-kiralanması gibi hususlarda Genel Kurul onayı aranmamakta ve bu gibi işlemler yasal düzenlemeler uyarınca yürütülmektedir.

Pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımlarını kolaylaştırmak amacı ile ilan ve duyuruların yanısıra Genel Kurul gündemini teşkil eden hususlardaki bilgilere erişim için gerekli özen gösterilmekte ve yasal düzenlemelerin gereklerine sadık kalınmaktadır.

Medya mensupları da Genel Kurul toplantılarına davet edilmekte ve hazır bulunmaktadır.

Genel Kurul toplantılarına ilişkin tutanak ve belgeler Şirket merkezinde sürekli olarak pay sahiplerinin tetkikine hazır bulundurulmaktadır.

I.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimiz hisse senetleri “A” ve “B” grubu olmak üzere iki sınıfa ayrılmıştır.

“A” grubu her bir hisse senedi, sahibine 50 ve “B” grubu her bir hisse senedi, sahibine 1 oy hakkı sağlamaktadır.

Karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olan Şirketlerin oy kullanımı konusunda TTK’da yer alan “rey mahrumiyeti” kuralları uygulanmaktadır.

Şirketimizdeki azınlık payları düşük olduğundan yönetimde temsil edilmemektedir. Şirket Ana Sözleşmesi’nde Yönetim ve Denetim Kurulu seçimlerinde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir.

I.5 Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirket karına katılım konusunda hiçbir imtiyaz söz konusu değildir.

SPK’nca yayınlanan tebliğde İtemettü oranı %20 olarak öngörülmüş olmasına rağmen, Şirketimiz Ana Sözleşmesi’nde bu oran %50 olarak düzenlenmiştir. Bu durum, pay sahiplerinin kar payı haklarının maksimize edilmesini sağlamaya yönelik bir politikanın ürünüdür.

Ülkemizin genel ekonomik koşulları ile Şirketimiz’in mevcut durumu dikkate alınarak bu politikaya sadık kalınmaya çalışılmaktadır. Kar dağıtımı konusunda yasal sürelerle kesinlikle uyulmaktadır.

I.6 Payların devri

Şirket Ana Sözleşmesi’nde payların devrini kısıtlayan özel hüküm bulunmamaktadır.

II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

II.1 Şirket Bilgilendirme Politikası

Mevzuatla belirlenenler dışında kamuyu bilgilendirme konusunda ayrı bir “Bilgilendirme Politikası” henüz oluşturulmamıştır.

II.2 Özel Durum Açıklamaları

Dönem içerisinde Şirket tarafından dört (4) adet özel durum açıklaması yapılmış olup bunlardan iki adedi talep üzerine yapılmıştır. Dönem içinde, SPK tarafından özel durum açıklamaları ile ilgili herhangi bir yaptırım ile karşılaşılmamıştır.

II.3 Şirket İnternet Sitesi

Şirketimiz adına tesis olunmuş www.cimbeton.com.tr isimli web sitesi Haziran 2009 itibariyle hayata geçirilmiştir.

II.4 Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahip(lerinin) Açıklanması

Şirketimiz'in gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri bulunmamaktadır, hakim pay sahipleri tüzel kişi olup, bu konuda faaliyet raporunda bilgi verilmektedir.

II.5 İçeriden öğrenebilecekler

İçeriden öğrenebilecekler ile ilgili olarak kamuya herhangi bir açıklama yapılmamıştır.

III- MENFAAT SAHİPLERİ

III.1 ve 2. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi ve Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri ile Şirket arasındaki ilişkiler tamamen yazılı sözleşmelere dayanmakta olup, taraflar arasındaki ilişkiler sözleşme ile tanımlanan çerçevede yürütülmektedir.

Gerek çalışanlar gerekse diğer menfaat sahipleri ile zaman zaman yapılan toplantılar ile Şirket ve faaliyetleri hakkında bilgiler verilmektedir. Bunlar dışında yönetime katılma veya bilgilendirme noktalarında bir model oluşturulmamıştır.

II.3 İnsan Kaynakları Politikası

Dönem içinde Şirketçe oluşturulan insan kaynakları politikası çerçevesinde öncelikle insan kaynakları departmanı tesis edilmiştir. Söz konusu İK politikasının ana esaslarını aşağıdaki başlıklarla özetleyebiliriz;

- | | |
|---|---|
| (i) Seçme ve yerleştirme; | yeni eleman alımlarında niteliklerin yükseltilmesi ve mevcut işgücü kalitesinin sürekli şekilde yükseltilmesi |
| (ii) Eğitim ; | mevcut insan kaynağının geliştirilmesi amacıyla eğitim çalışmalarına ağırlık verilmesi |
| (iii) Ücretlendirme; | Piyasa koşullarını da dikkate alan bir ücretlendirme sisteminin geliştirilmesi |
| (iv) Motivasyon
artırıcı aktiviteler | Çalışanların aidiyet duygusunu ve çalışma motivasyonunu daha da üst seviyelere taşıyacak organizasyon ve düzenlemeler yapılması |

III.4 Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Müşteri memnuniyeti konusunda Şirket'in ana politikası ürün ve hizmet kalitesinin birarada ve öncelikli olarak sağlanması üstüne kurulmuştur. Bu nedenle; ürün kalitesi sürekli olarak denetlenmekte, gelen müşteri önerileri de dikkate alınmaktadır. Hizmette kalite ise pazarlama ve satın alma birimlerindeki çalışanların önceliği olarak kabul edilmekte ve ürünün yanısıra hizmet kalitesi de sürekli takip edilmektedir.

III.5 Sosyal Sorumluluk

Şirket, sosyal sorumluluk bilinci ve anlayışı çerçevesinde uzun yıllardan beri özellikle eğitim, sağlık ve spor alanlarında; ana ortaklık Çimentaş Türk A.Ş.'nin kurduğu ÇESVAK Vakfı ve Çimentaş Amatör Atletizm İhtisas Spor Kulübü vasıtasıyla desteğini sürdürmektedir.

Yanısıra, dönem içinde çevre ile ilgili olarak herhangi bir yaptırım ile karşılaşılmemiştir. Şirketin birden fazla hazır beton üretim tesisi mevcut olup, her biri yasal gereklere uygun ve gerekli izin ve ruhsatlara bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket, Çevresel Mevzuat'a tam uyum içerisinde çalışmaktadır.

IV. YÖNETİM KURULU

IV.1 Yönetim Kurulu Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu Üyeleri

Walter Monteverchi	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza
Francesco Caltagirone	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Fabio Gera	Yönetim Kurulu Üyesi
Mario Ciliberto	Yönetim Kurulu Üyesi
Riccardo Nicolini	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketin ortaklık yapısına bağlı olarak YK'da bağımsız üyelere yer verilmemiştir.

IV.2 Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV.Bölümü 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan nitelikleri ile örtüşmektedir. Şirket Ana Sözleşmesinde Yönetim Kurulu üyelerinin niteliklerine ilişkin özel bir hüküm bulunmamaktadır.

IV.3 Şirket'in Misyonu ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirket, vizyon ve politikalarını tespit etmiş olmakla birlikte bunu bireysel olarak kamuya açıklamamıştır. Ancak bu hususlar çeşitli vesilelerle pay sahipleri, çalışanlar ve kamuoyu ile zaman zaman paylaşılmaktadır.

Buna göre Şirket'in vizyonu; iç pazarda lider ve yüksek kalitesiyle örnek gösterilen bir marka olmaktır. Bu hedeflere ulaşmak için uygulanacak politikalar ise ürün ve hizmet kalitesini ön planda tutarak müşteri memnuniyetinin sağlanması, teknolojik gelişmelerin takibi, faaliyetlerinde iş güvenliği ve çevre duyarlılığının öncelikli olması şeklinde özetlenebilir.

Şirket yönetiminde Yönetim Kurulu ve Yönetim Kurulu üyeleri arasından yetkilendirilen Murahhas Aza bulunmaktadır. Murahhas Aza, her ay, aylık faaliyet sonuçlarını

değerlendirmekte ve her üç ayda bir Yönetim Kurulu tarafından dönem faaliyetleri gözden geçirilmektedir.

IV.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Yönetimince, alıcılar bazında (Genel müşteriler ve yetkili satıcıların tamamını kapsamaktadır) Şirketin tüm alacaklarını ve risklerini takip etmek amacıyla “Credit Risk Management” adlı bir risk yönetimi sistemi geliştirilmiş olup, Şirket’in alacak ve riskleri ağırlıklı olarak bankacılık sistemi ile paylaşılmıştır. Bu sistemde Şirket’in tüm alacakları ve riskleri günlük olarak takip edilmekte ve üst yönetime raporlanmaktadır.

Şirket, 2005 yılı başında devreye alınan “SAP” isimli bilgi teknolojilerine dayalı sistem vasıtasıyla Şirketin tüm faaliyetlerinin ve buna bağlı olarak iç denetim mekanizmasının da etkinleştirilmesini amaçlamaktadır.

IV.5. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyelerinin yetkileri genel hükümler çerçevesinde Şirket Ana Sözleşmesi’nde gösterilmiştir. Yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına Şirket Ana Sözleşmesi’nde yer verilmemiştir. Şirket Ana Sözleşmesi’nde yer alan hükümler ile Yönetim Kurulu üyeleri ve Yöneticiler TTK’da yer alan yetki ve sorumluluklara tabi tutulmuştur.

IV.6. Yönetim Kurulu’nun Faaliyet Esasları

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin büyük bölümünün yurtdışında yerleşik olması sebebiyle Yönetim Kurulu toplantıları genellikle TTK’nun 330/2nci maddesi uyarınca toplantı yapılmaksızın gerçekleştirilmekle birlikte teknolojik imkanlardan yararlanarak video-konferans biçiminde yapılmaktadır. Dönem içerisinde beş (5) adet Yönetim Kurulu kararı tesis edilmiştir.

Yönetim Kurulu sekreteryası (gündemin hazırlanması, üyelerin bilgilendirilmesi vs.) gruba hizmet veren Hukuk İşleri Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

Yönetim Kurulu’nda ağırlıklı oy veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

IV.7. Şirket ile Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Genel Kurul tarafından verilen izin uyarınca dönem içerisinde Şirket Yönetim Kurulu üyeleri hakkında Şirketle muamele yapma ve rekabet yasağı uygulanmamaktadır, zira Yönetim Kurulu üyelerimiz tüzel kişi ortak temsilcileri olup ana ortaklığın yetkilileridir. Kaldı ki, bu kişiler Şirket ile herhangi bir muamelede bulunmadıkları gibi rekabet etmeyi gerektiren faaliyetlerde de bulunmamaktadır.

IV.8. Etik Kurallar

Yönetim Kurulu tarafından tespit edilerek kamuya açıklanmış etik kurallar bulunmamaktadır.

IV.9. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapı ve Bağımsızlığı

Denetimden Sorumlu Komite dışında, Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan başkaca bir komite oluşturulmamıştır.

IV.10. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu toplantılarına katılım için üyelere ödenmesi öngörülen huzur hakları dışında Yönetim Kurulu üyelerine ödenen hiçbir ücret vs. olmadığı gibi performansa dayalı bir ödüllendirme sistemi de yoktur.

İlke olarak Şirket, Yönetim Kurulu üyelerine ve yönetici personeline kredi kullandırmamaktadır. Ancak olağanüstü durumlarda yöneticilere sınırlı miktarda kredi kullandırılması yetkisinin Murahhas Aza tarafından kullanılması mümkündür.