

GİRİŞ

RAPOR DÖNEMİ :01.01.2009 - 31.12.2009

DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULUNDA GÖREV ALANLAR

Walter Montevecchi	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 sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Şirketçe hisse senedi dışında ihraç edilmiş menkul kıymet bulunmadığından ortaklığa gelebilecek herhangi bir yük de söz konusu bulunmamaktadır.

Dönem içinde şirket ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Şirketçe hisse senedi dışında ihraç edilmiş menkul kıymet bulunmadığından ortaklığa gelebilecek muhtemel bir mali yük de söz konusu bulunmamaktadır.

TSE ve KGS belgelerine sahip 14 adet hazır beton santralinde endüstriyel hazır beton üretimi yapan şirket ;dağıtımını100 adet mikser ve 26 adet pompa ile gerçekleştirmektedir.

Dağıtım sürecinde oluşabilecek aksamaların önlenmesi için şirket gerekli organizasyonları oluşturabilmektedir.

Pazar yapısına göre şekillenen sektörün öncelikler çerçevesindeki temel sorunları:

1-TSE ve KGS Standartları çerçevesinde üretim:

Kalite belgesiz hazır beton yasaklanmalıdır

2-Ruhsatlandırma:

Ruhsat ve diğer izinler konusunda yerel yönetimlerle yaşanmakta olan sorunlar, sektörün önemli gündem maddelerinden biri olmaya devam etmekte, yerel yönetimlerin bu konularda bilgi ve deneyim sahibi fazla elemanları olmayışı zaman zaman sıkıntılara neden olmaktadır. Belediyelerin, bu tür sektörel denetim ve ruhsatlandırma işlemlerinde, ilgili mesleki kuruluşlarla işbirliği yapmaları, o kuruluşlardan danışmanlık almaları sağlanmalı ve çevre koşullarına göre belirlenen niteliklere sahip tesislerin kurulması teşvik edilmelidir.

3-Denetimsizlik:

İnşaat firmaları tarafından, günümüzün gereksinimlerine uymayan şartnameler gereği şantiyelere gelişi güzel kurulan beton santrallerindeki denetim dışı üretim önlenmelidir.

4-Mesleki ve Teknik Yeterlilik:

Hazır beton tesisleri için teknik standart ve zorunlu eleman istihdamı esası getirilmelidir.

5-Haksız Rekabet:

Düşük kalitede standart dışı mal üretimi ve teslimi, eksik miktarlarda beton teslimi, faturasız satış, maliyetlerinin altında beton satışlarıdır

Bazı hazır beton üreticileri standart dışı-kalitesiz üretim ve faturasız satış yaparak sektörde haksız rekabete ve tüketicinin mağduriyetine yol açmaktadır. Standarda uygunluk, çalışma ruhsatı, faturalı satış gibi yükümlülüklerini hiçe sayarak üretim yapan hazır beton üreticisi firmalar maalesef gün geçtikçe çoğalmaktadır. Ayrıca, sektörde faaliyet gösteren bir çok firmanın maliyetlerin altında satış yapması kalite belgeli, standartlara uygun beton üreten firmaları olumsuz etkilemektedir.

6-İnşaat Birim Fiyatları:

Hazır beton sektörünü doğrudan etkileyen bir diğer husus, Bayındırlık Bakanlığı'nca her yıl belirlenen "*İnşaat Birim Fiyatları*" konusudur. Özellikle kamuya yönelik büyük projelerde hazır beton kullanımının yaygınlaştırılması için akaryakıt başta olmak üzere, yıl içerisinde bütün maliyet kalemlerinde meydana gelen artışların hazır beton birim fiyatlarına da yansıtılması gerekmektedir.

7- Agregâ:

Agregâ sektör açısından önemli bir hammadde olup doğal agreganın çıkarılması konusunda yerel yönetimler ve sektör mensupları arasında anlaşmazlıklar oluşmaktadır. Agregâ kaynaklarının aynı mevzuata bağlanması ve sektör kurumlarının uzun vadeli plan yapmasına olanak sağlayacak alt yapının oluşturulması gerekmektedir.

8-Trafik kısıtlamaları ve tonaj uygulamaları:

Trafik kısıtlamaları ve tonaj uygulamalarının sadece kurumsal yapıya sahip firmalara uygulanması, bağımsız betoncuların bu kapsamın dışında tutulması sektördeki haksız rekabeti daha da körüklemektedir. Bu itibarla konunun ilgili makamlar nezdinde uygun bir çözüme kavuşturulması gerekmektedir.

2008 yılının ikinci yarısında başlayıp tüm dünyaya yayılan ekonomik kriz 2009 yılı başından itibaren tüm dünyayı ve Türkiye'yi de etkisi altına almıştır. Konuyla ilgili olarak uluslararası kuruluşlar yaptıkları değerlendirmelerde dünya ekonomisinin büyüme yerine daraldığını, dünya ticaret hacminin ise önemli sayılabilecek bir oranda azaldığını belirtmişlerdir.

Türkiye ekonomisi de bu süreçte önemli bir oranda daralmış ve küçülmüştür. Bu küçülmenin en çok hissedildiği sektörlerin başında da ne yazık ki inşaat sektörü yer almış ve 2009'un ilk 9 aylık döneminde kaydedilen küçülme %19,50'ye ulaşmış, inşaat sektörü krizden ve ekonomide 4 çeyrek art arda yaşanan daralmadan en fazla etkilenen sektör olmuştur.

İnşaat sektöründe yaşanan bu olumsuzlukların hazır beton sektörüne yansısı talepte ve buna bağlı olarak fiyatlarda düşüş olarak gerçekleşmiştir. Sadece bir gösterge olması açısından inşaat yapma isteğini ortaya koyan "yapı ruhsatı istatistikleri"nde yaşanan ciddi küçülme bile tek başına talep daralmasının boyutunu göstermekte yeterlidir. 2009 yılının ilk 9 aylık döneminde toplam bina sayısında %14,8, yüzölçümünde %19,6 ve değerinde (TL) %25,10 oranında daralma yaşanmıştır.

Öte yandan, hem ekonominin hem de inşaat sektörünün büyüme performansında belirleyici rol oynayan özel sektör yatırımlarında da yüksek oranda düşüşler yaşanmıştır.

İnşaat sektöründe yaşanan bu olumsuzluklar Hazır beton sektörüne de aynen hatta daha fazlası ile yansımıştır. Bölge bazında yatırımlar hemen hemen durmuş, hazır beton üretim ve satışları %16 seviyelerinde gerilemiştir.. Rekabet keskinleşmiş, kurumlaşmış hazır beton üreticileri sıkı ve sistematik bir yapı içinde fiyatlama yaparken bağımsız betoncular değişik uygulamalar yapmak suretiyle haksız rekabeti pazarın öncelikli konusu haline getirmişler ve kalite tartışılır hale gelmiştir.

Öte yandan hesap dönemi içinde sektörü yakından etkileyen olumsuzlukların yanı sıra yılın ikinci yarısında petrol ürünleri ve elektrik fiyatlarındaki değişim maliyetleri olumsuz yönde etkilemiş ve göreceli olarak kar oranlarını önemli ölçüde törpülemiştir.

Yatırım işletmelerin finansman modeli ana ortak Cementir Holding SpA'nı belirlediği özkaynak ağırlıklı finansman modeli çerçevesinde yürütülmektedir. Sermaye Piyasası mevzuatına ve Kurul muhasebe standartlarına göre finansal tablolara alınmamış değerleri bulunmayan şirketin önceki yıllara karşılaştırmalı rasyoları aşağıdadır.

ORAN	2008	2009
Cari Oran	1,25	1,02
Likidite Oranı	1,20	0,98
Borçlar/Aktif	0,38	0,49
Borçlar/Özsermaye	0,62	0,96
Özsermaye/Aktif	0,61	0,51
Satışlara göre karlılık	0,04	0,09

Dönem içinde görevde bulunan üst yöneticiler hakkında ki bilgiler aşağıdadır.

Genel Müdür

Çimbeton Genel Müdürü Sayın Mehmet Nazmi Akduman, grubumuzdan kendi isteğiyle ayrılmaya karar vermiştir.

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

Şirket üst yönetiminde görevde bulunan Yöneticiler hakkında bilgiler aşağıda gösterilmiştir.

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

Çalışan personelin ücret ve sosyal hakları mevcut ve potansiyel finansal durum dikkate alınarak performans ve liyakat esasına göre belirlenmektedir.

Hesap dönemi içinde yapılan bağış ve yardımların toplamı 10.104 TL olup bunun 6.173 TL'lik bölümü nakdi, 3.931 TL'lik bölümü aynı bağışlardan oluşmaktadır. Yapılan bağışların toplam satışlara oranı onbinde 1,2'dir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı toplantısında alınan ve 2009/40 sayılı haftalık bültenle duyurulan kararı uyarınca, payları borsada işlem gören şirketlerin 3. şahısların borcunu temin amacıyla verecek oldukları teminat, rehin ve ipoteklere ilişkin sınırlama getirilmiş olup, bu şirketlerin ilk olağan genel kurul toplantısında kurul kararı çerçevesinde ana sözleşmelerinde değişiklik yapılması zorunlu tutulmuştur. Buna uygun olarak, şirketimizin 05.02.2010 tarihli 372 no.lu toplantısında alınan karar uyarınca şirket ana sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinin değiştirilmesine karar verilmiştir. . Bu kapsamda aynı konu ile ilgili olarak şirket kayıtları incelendiğinde üçüncü kişilerin borçlarını teminen verilmiş herhangi bir teminat olmadığı anlaşılmaktadır.

1986 yılında bölgenin ilk hazır beton şirketi olarak kurulan Çimbeton A.Ş, hisse senetleri İMKB'de işlem gören tek hazır beton şirkettir. Zaman içinde sürekli olarak kendini yenileyen şirket sektörün etkin kuruluşlarından biridir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYGULAMALARI

I- PAY SAHİPLERİ

I.1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Şirketimiz'in mevcut ortaklık yapısı çerçevesinde şirket bünyesinde bağımsız bir "Pay Sahipleri ile İlişkiler" birimi bulunmamakla birlikte, paysahipleri ile ilişkiler Mali ve İdari İşler Direktörlüğü ile koordinasyonlu olarak Çimentaş Topluluğu Hukuk İşleri Müdürlüğü birimince yürütülmektedir. Bu çerçevede söz konusu iş ve işlemler, Mali ve İdari İşler Direktörlüğü ile koordinasyon içerisinde, topluluğa hizmet veren Hukuk İşleri 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 sözleşmesinde 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 % 84 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 kurula 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 sözleşmesinde 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 öngörölmüş olmasına rağmen, şirketimiz ana sözleşmesinde 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 sözleşmesinde 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 yayınlanmamış olmakla birlikte 6 Şubat 2009 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Mayıs 2009 tarihinde yürürlüğe giren Seri VIII No:54 sayılı “*Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği*” uyarınca çalışmalar sürmekte olup, yeni dönem içerisinde neticelendirilecektir.

II.2 Özel Durum Açıklamaları

Dönem içerisinde Şirket tarafından dört adet özel durum açıklaması yapılmıştır . Bunlardan iki adedi SPK/İMKB tarafından yapılan istekler doğrultusunda olup ek açıklama niteliğinde değildir. SPK tarafından özel durum açıklamaları ile ilgili herhangi bir yaptırım ile karşılaşılmamıştır.

II.3 Şirket Internet Sitesi

Şirketimiz adına tesis olunmuş www.cimbeton.com.tr isimli web sitesi dönem içerisinde 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.

6 Şubat 2009 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Mayıs 2009 tarihinde yürürlüğe giren Seri VIII No:54 sayılı “*Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği*” uyarınca çalışmalar yapılmaktadır.

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 şirketin 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 mevzuata tam uyum içerisinde çalışmaktadır.

IV. YÖNETİM KURULU

IV.1 Yönetim Kurulu Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu Üyeleri

Walter Montevecchi	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 yönetim kurulunda 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 şirketin 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 sözleşmesinde gösterilmiştir. Yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına şirket ana sözleşmesinde yer verilmemiştir. Şirket ana sözleşmesinde 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 6 adet yönetim kurulu kararı tesis edilmiştir.

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

Yönetim kurulunda 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.