

ÇİMENTAŞ
İZMİR ÇİMENTO FABRİKASI TÜRK A.Ş.
ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU RAPORU
(HAZİRAN 2009)

GİRİŞ

RAPOR DÖNEMİ :01.01.2009 - 30.06.2009

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
Mehmet Nazmi Akduman	Murahhas Aza ve Genel Müdür	25.04.2008-31.03.2011
Francesco Gaetano Caltagirone	Yönetim Kurulu yesi	25.04.2008-31.03.2011
Alessandro Caltagirone	Yönetim Kurulu yesi	25.04.2008-31.03.2011
Fabio Gera	Yönetim Kurulu yesi	25.04.2008-31.03.2011
Mario Ciliberto	Yönetim Kurulu yesi	25.04.2008-31.03.2011
Riccardo Nicolini	Yönetim Kurulu yesi	25.04.2008-31.03.2011
Massimiliano Capece Minutolo	Yönetim Kurulu yesi	25.04.2008-31.03.2011

Dönem içinde Denetim Kurulu'nda görev alanlar

Sıtkı şkrer Denetim Kurulu yesi 25.04.2008-31.03.2011

Bumin Anal Denetim Kurulu yesi 25.04.2008-31.03.2011

Yetki Sınırları

Sermaye Piyasası Kanunu, T.Ticaret Kanunu, şirket Ana Sözleşmesi ve ilgili mevzuatta gösterilen yetkilere sahiptir.

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

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. Bu son yıllarda yaşanan en büyük krize ve sektörün resesyon sürecinde olduğuna işaret etmektedir. Diğer ülkeler ile kıyaslandığında, Türkiye’nin ekonomisi en çok küçülen ülkeler sıralamasında Letonya ve Estonya’dan sonra üçüncü sırada olduğu görülmektedir.

Yılın ilk çeyreğinde oluşan genel ekonomideki küçülme, inşaat sektörü özelinde daha da dramatik bir hal almış ve %18,9 olarak gerçekleşmiştir. İnşaat sektörünün büyüme performansında önemli bir yeri olan kamu inşaat yatırımları yerel seçimlerin de etkisi ile yılın ilk çeyreğinde %24,4 artmıştır. Buna karşın, özel sektörün inşaat yatırımları %28,8 azalmıştır. 2009 yılı bütçesi ile ilgili olarak yılbaşında alınan karar doğrultusunda yatırım ödeneklerinde %16,5 kesinti yapılması krizin etkilerini ağırlaştıracak bir adım olmuştur.

Nitekim, iç piyasadaki satış hacmi 2009 yılının ilk çeyreğinde de makro ekonomik gelişmelere paralel olarak düşmüştür. Buna karşın, çimento üreticileri kapasite fazlasını oldukça uygun koşullarla dış pazarlara yönlendirmeyi başarmışlardır.

Çimentaş Grubu olarak, Türkiye genelindeki çimento iç satışlarımızda da paralel bir düşüş yaşanmış ve toplam çimento iç satışımız bir önceki yılın aynı dönemine oranla %9,11 oranında azalmıştır. Grup olarak, iç piyasada yaşanan daralma, ihracat pazarları ile aşılmaya çalışılmış ve bu sayede grup çimento dış satış miktarımız bir önceki yılın aynı dönemine oranla %58,10 artış kaydetmiştir. İç satışlardaki daralmaya rağmen ihracatta sağlanan artış sayesinde 2009 yılının ilk yarısında toplam çimento satışlarımızda grup genelinde bir önceki yıla göre %9,84 oranında bir artış sağlanmıştır.

Çimentaş T.A.Ş. olarak faaliyet gösterdiğimiz Ege ve Marmara çimento pazarlarındaki görünüm de benzer bir tablodur. Buna göre, Ege ve Marmara çimento pazarlarındaki iç satışlarımız sırasıyla %17,00 ve %15,57 azalmıştır.

Bütün bu gelişmeler sektördeki durgunluğun, en az 2009 yılının sonuna kadar kesintisiz olarak devam edeceğini göstermektedir.

Sektördeki tüm işletmelerin mali performanslarının yükseltilmesi için:

- Enerji maliyetlerinde oluşan artışın giderilmesi konusunda yeni yöntemlerin devreye alınması zorunluluk arz etmektedir. Bu anlamda, mevzuatın uygulamaya yönelik düzenlemelerinin işler hale getirilmesi ile bazı atıkların (oto lastiği) ithaline kontrollü bir biçimde izin verilerek ithal fosil yakıt (kömür ve Petrokok) kullanımında tasarruf sağlanmalıdır.

- Tüm dünyada uygulamaya konulduğu gibi ülkemizde de 2008’de başlatılan kamu altyapı yatırımlarının desteklenmesi programına devam edilmeli; sağlanacak ilave iç ve dış finansman bu amaca tahsis edilmelidir.
- Kamunun harcama hedefleri üretim, yatırım ve istihdam odaklı bir yaklaşımla acilen gözden geçirilmelidir.
- Konut üretimi konusunda kamu destekli konut finansmanına ilişkin düzenleme yapılmalıdır,
- Asfalt yola göre üstünlüğü tartışılmaz olan beton yolların yapımı konusunda yatırımcıların araç makine ekipman yatırımları finansal ve vergisel olarak teşvik edilmelidir.
- Arz fazlasına bağlı olarak uluslararası piyasalara daha çok mal sevk edilmesini sağlayacak kur ve teşvik politikaları oluşturulmalıdır.
- Kamu ve üretici birliklerinin dirsek teması içinde bulunmasını sağlamak suretiyle özellikle ihracat alanında yeni pazarlar yaratılmalıdır.

Yaşanmakta olan küresel ekonomik kriz karşısında bir yandan Şirket kaynaklarının daha verimli ve etkin kullanımını sağlamak, diğer yandan kur ve faiz riskini azaltmak, borçluluk oranını düşürmek ve Şirketimizin mali yapısını güçlendirmek adına İtalya’da kurulu bulunan Alfacem S.R.L. şirketindeki iştirak payımız 85.000.000 Euro bedelle satılmış ve satış bedeli olan 85.000.000 Euro tutar peşin olarak tahsil edilerek, Alfacem S.R.L. şirketindeki iştirak payımızın Cementir Delta S.p.A.’ya devir işlemi tamamlanmıştır. Alfacem S.R.L. şirketine iştirak amacıyla kullanılmış olan kredi borcu da Merrill Lynch firmasına geri ödeme yapılarak kapatılmıştır.

Yine aynı amaç doğrultusunda, 28 Temmuz 2009 tarih ve 1303 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000-TL (İkiyüzmilyon Türk Lirası) olan Şirketimiz Çimentaş İzmir Çimento Fabrikası’nın 75.749.968 - TL. (Yetmişbeşmilyon yediyüzkırkdokuzbindokuzyüzaltmışsekiz Türk Lirası) olan mevcut çıkarılmış sermayesinin nakden 11.362.495,20 -TL (Onbir milyon Üçyüzaltmışikibin Dörtüyüzdoksanbeş Türk Lirası Yirmi kuruş) artırılarak 87.112.463,20 TL’na (Seksenyedimilyon Yüzonikibin Dörtüyüzaltmışüç Türk Lirası Yirmi kuruş) yükseltilmesine ve yapılacak sermaye artırımında beheri 1-Kuruş (Bir Kuruş) nominal değerdeki bir hissenin 8 Kuruş (Sekiz) emisyon primli olarak beheri 9 Kuruş’dan (Dokuz) satılmasına karar verilmiş olup, sermaye artırım süreci halen devam etmektedir.

Yatırım ve işletmelerin finansmanını ana ortak Cementir Holding S.A.’nın benimsediği özkaynak ağırlıklı finansman modeli çerçevesinde yürüten Şirket’in kurumsal yönetim anlayışı çerçevesindeki temettü dağıtım politikası Ana Sözleşmesi’nin kar dağıtım maddesinde özetlenmiş olup, dönem karının %50’sinin ortaklara dağıtılması genel esastır. Ancak Ana Sözleşme’de gösterilen bu oranın uygulanabilirliğinin ekonomik konjonktüre, sektörün durumuna, piyasa koşullarına ve yatırım kararlarına bağlı olduğu gözden kaçırılmamalıdır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurulun muhasebe standartları çerçevesinde mali tablolarına alınmamış değerleri bulunmamaktadır.

Dönem içinde Şirketimiz üst yönetiminde bazı değişiklikler olmuştur. Bu değişikliklere ilişkin bilgi aşağıda sunulmuştur.

Genel Müdür-Murahhas Aza

Çimentaş Grubu Murahhas Üyesi ve Genel Müdürü Sayın Nazmi Akduman, grubumuzdan kendi isteğiyle ayrılmaya karar vermiştir.

Sayın 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. Sayın Akduman'ın Çimentaş Yönetim Kurulu Üyeliği devam etmektedir.

Yurtdışı Operasyonlar Genel Müdürü

Çimentaş Grubu, global ekonomik krizin tüm dünyada ve özellikle Rusya'da yarattığı güçlü etkiler nedeniyle, genişleme planlarını gözden geçirmeye ve yurtdışında kapasite kurma çalışmalarını ertelemeye karar vermiştir. Bu nedenle Yurtdışı Operasyonlar Genel Müdürlük pozisyonu iptal edilmiştir.

Bu çerçevede, Bay Paolo Luca Bossi, 02.06.2009 tarihi itibarıyla Şirketimizdeki görevinden ayrılarak Cementir Grubunun başka bir Şirketinde göreve başlamıştır.

Yönetim Bilgi Sistemleri Direktörü

Yönetim Bilgi Sistemleri Direktörü Bay Gino Corsi, 31.07.2009 tarihi itibarıyla, görevinden ayrılmıştır.

Adı Soyadı	Görev Ünvanı
Walter Monteverchi	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza
Mustafa Güçlü	Genel İlişkiler Koordinatörü
Ergün Olgun	Teknik İşler Direktörü
İsmail Ali Özinönü	Pazarlama ve Satış Direktörü
Ali İhsan Özgürman	Mali ve İdari İşler Direktörü
Erciyes Edipoğlu	İnsan Kaynakları Direktörü

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

İşçi statüsündeki çalışanlarımızla ilgili olarak Çimento Müstahsilleri İşverenleri sendikasıncı belirlenen politikalara uyulmakta olup 2008 yılı Mart ayında 2008-2009-2010 yıllarını kapsayan toplu iş sözleşmesi (TİS) imzalanmış ve işçi statüsündeki personelin ücret ve sosyal haklarında TİS'ne uygun şekilde artış gerçekleştirilmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYGULAMALARI

I- PAY SAHİPLERİ

I.1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Şirketimizin mevcut ortaklık yapısı çerçevesinde şirket bünyesinde bağımsız bir "Paysahipleri ile İlişkiler" birimi bulunmamakla birlikte, paysahipleri ile ilişkiler Mali ve İdari İşler Direktörlüğü ile koordinasyonlu olarak Hukuk İşleri Müdürlüğü birimince yürütülmektedir. Bu çerçevede söz konusu iş ve işlemler, Mali ve İdari İşler Direktörlüğü ile koordinasyon içerisinde, Şirket Hukuk İşleri Müdürü Av.Kayhan Karabayır tarafından yerine getirilmektedir.

Birimin başlıca faaliyetleri, gerek paysahipleri gerekse SPK ve İMKB ile olan ilişkilerin yürütülmesi noktasında yoğunlaşmaktadır. Buna bağlı olarak, Şirket hisse senetlerinin takibi, paysahiplerinin 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 Şirketimize ulaşan 15 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 ile 2008 yılı Genel Kurul toplantısı ve kar dağıtımı ile alınan sermaye artımı hususlarında 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 toplantıları gerçekleştirilmiş olup; 2008 yılı Olağan Genel Kurulu toplantısında %98 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 Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca gerekli ilanlar verilmek suretiyle yapılmaktadır. Pay senedi 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 Kurula 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 oyda imtiyaz hakkı vermemekte olup; 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 (%2 civarında) 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 kurucu intifa senedi sahiplerine imtiyaz tanınmış olup, şirket karından; vergiler ve yasal yükümlülükler ile geçmiş yıl zararının indirilmesinden sona kalan safi kardan TTK'nun 466ncı maddesi uyarında %5 kanuni ihtiyat akçesi ve Ana Sözleşme uyarınca %50 oranında I.Temettü ayrıldıktan sonra kalan miktarın %10'u Kurucu İntifa Senedi sahiplerine dağıtılır.

Yukarıda ifade olunduğu gibi, SPK'nca yayınlanan tebliğde I.Temettü oranı %20 olarak öngörülmüş 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 şirketimizin mevcut durumu dikkate alınarak bu politikaya sadık kalınmaya çalışılmaktadır. Kar dağıtımı konusunda yasal sürelerle kesinlikle uyulmaktadır.

I.6 Payların devri

2005 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında karara bağlanan ana sözleşme değişikliği ile Şirketin hisse senetlerinin tamamı hamiline hisse senedine dönüştürüldüğünden hisse devrini kısıtlayan özel bir 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 sekiz (8) adet özel durum açıklaması yapılmıştır. SPK tarafından özel durum açıklamaları ile ilgili herhangi bir yaptırım ile karşılaşılmamıştır.

II.3 Şirket İnternet Sitesi

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

II.4 Gerçek Kişi Nihai Hakim Paysahip(lerinin) Açıklanması

Şirketimizin 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

2008 yılı içerisinde Şirketçe oluşturulan insan kaynakları politikası çerçevesinde öncelikle insan kaynakları departmanı tesis edilmiştir. Grubumuz, içinden geçilen bu süreçte iş ortamında organizasyonel verimliliğin ve bireysel becerilerin geliştirilmesi yoluyla rekabet avantajı ve özgün bir farklılık yaratmak için, yetkin bir yönetim ve çalışanlar topluluğu oluşturmak hedefini de benimsemiş, bu bağlamda, Şirket bünyesinde İnsan Kaynakları Direktörlüğü pozisyonu oluşturulmuştur. Sn. Erciyes Edipoğlu İnsan Kaynakları Direktörü olarak Çimentaş Topluluğu'na katılmıştır.

Şirketimizin 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; kurduğu ÇESVAK Vakfı ve Çimentaş Amatör Atletizm İhtisas Spor Klubü vasıtasıyla desteğini sürdürmektedir.

Yanısıra, dönem içinde çevre ile ilgili olarak herhangi bir yaptırım ile karşılaşılmamıştır. Şirketin faaliyetlerinin ÇED mevzuatından önce başlamış olması nedeniyle ÇED raporu mevcut olmamakla birlikte diğer 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 veMurahhas Aza
Francesco Caltagirone	Yönetim Kurulu Başkan vekili
Mehmet Nazmi Akduman	Murahhas Aza
Francesco Gaetano Caltagirone	Yönetim Kurulu Üyesi
Alessandro Caltagirone	Yönetim Kurulu Üyesi
Fabio Gera	Yönetim Kurulu Üyesi
Mario Ciliberto	Yönetim Kurulu Üyesi
Riccardo Nicolini	Yönetim Kurulu Üyesi
Alessandro Capece Minutolo	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 Şirketin Misyonu ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

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

Buna göre Şirketin vizyonu; iç pazarda lider, global pazarda marka ve yüksek kalitesiyle örnek gösterilen bir şirket 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 Azalar bulunmaktadır. Murahhas Azalar, 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 “Kredi Risk Yönetimi (“CRM”)” adlı bir risk yönetimi sistemi geliştirmiş olup, şirketin alacak ve riskleri ağırlıklı olarak Bankacılık sistemi ile paylaşılmıştır. Bu sistemde şirketin 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. Nitekim, 2007 yılı içerisinde alınan bir kararla iç denetim departmanının oluşturulması için çalışmalara başlanmış ve 2008 yılı başında da sözkonusu departman oluşturularak doğrudan Murahhas Azalara bağlı olarak çalışmaya başlamıştır.

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 yedi (7) adet Yönetim Kurulu kararı tesis edilmiştir.

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

Yönetim Kurulunda ağırlıklı oy veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

IV.7. Şirketle 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 şirketle 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 Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapı ve Bağımsızlığı

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

IV.10. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza üye(lere) ödenen maaş ve Yönetim kurulu toplantılarına katılım için üyelere ödenmesi öngörülen huzur hakları dışında Yönetim Kurulu üyelerine ödenen başkaca bir ücret vs. olmadığı gibi performansa dayalı bir ödüllendirme sistemi de yoktur. Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Azaya ödenen ücretin tutarı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir.

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