

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
Mehmet Nazmi Akduman	Murahhas Aza ve Genel Müdür	25.04.2008-31.03.2011
Francesco Gaetano Caltagirone	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2008-31.03.2011
Alessandro Caltagirone	Yönetim Kurulu Üyesi	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
Massimiliano Capece Minutolo	Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2008-31.03.2011

Dönem içinde Denetim Kurulu'nda görev alanlar

Sıtkı Şükürer Denetim Kurulu Üyesi 25.04.2008-31.03.2011

Bumin Anal Denetim Kurulu Üyesi 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 ana ortak Cementir Holding SpA'nın benimsediği özkaynak ağırlıklı finansman modeli çerçevesinde Cementir Holding SpA tarafından 94.400.000-TL karşılığı 45.000.000 Euro sermaye avansı gönderilmiş, bu avans şirketin banka borçlarının kapatılmasında kullanılmış,

yönetim kurulu 28.07.2009 tarihinde aldığı kararla sermaye artırımını yapmak suretiyle sermaye avansını şirket özkaynaklarına ilave etmiştir.

Şirket, yönetim kurulunun 28.07.2009 tarihli kararı ile “kayıtlı sermaye sistemini” kabul etmiş ve kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000-TL (İkiyüzmilyon Türk Lirası) olan şirketimizin, 75.749.968 -TL. (Yetmişbeşmilyon yediyüzkırkdokuzbindokuzyüzaltmışsekiz Türk Lirası) olan mevcut çıkarılmış sermayesinin nakden 11.362.495,20 -TL (Onbir milyon Üçyüzaltmışikibin Dörtüzdoksanbeş Türk Lirası Yirmi kuruş) artırılarak 87.112.463,20 TL’na (Seksenyedimilyon Yüzonikibin Dörtüzyüzaltmışüç Türk Lirası Yirmi kuruş) yükseltilmesine karar vermiştir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.11.2009 tarih ve 96/932 sayılı kayda alma belgesi ile şirketimizin çıkarılmış sermayesinin, nakden artırılmak suretiyle, nominal olarak 11.362.495,20-TL artırılarak 75.749.968-TL’den 87.112.463,20-TL’ye yükseltilmesine ilişkin sermaye artırım işlemine izin verilmiş olup, sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 31.12.2009 tarih ve 14917 sayılı yazısı ile teyid edilmiştir.

Anılan sermaye artırım işlemi tamamlandığı şirket yönetim kurulu tarafından tespit ve teyid edilerek ilgili durum 08.01.2010 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiş olup, tescile ilişkin ilan 11.01.2010 tarihinde T.Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Şirket üretim faaliyetlerini İzmir ve Trakya işletmelerinde sürdürmektedir. Klinker üretimi İzmir işletmesinde 2 döner fırında, Trakya işletmemizde 1 döner fırında; çimento üretimi ise İzmir işletmesinde 4 değirmende, Trakya işletmesinde 3 değirmende yapılmaktadır.

Çimento üretim tesislerimizin performansını etkileyen temel faktörler Türk çimento sanayiini etkileyen temel faktörlerden farklı olmayıp, bu faktörlerin başlıcaları:

-Plansız olarak verilen teşviklerin yarattığı üretim fazlasının yıllar itibariyle artışının yanı sıra kurulum aşamasındaki fabrikaların bir bölümünün devreye alınması sonucu mevcut kapasite fazlasının daha da artması,

-Talep yetersizliği nedeniyle pazarda yaşanan yoğun rekabet,

-Üretimde kullanılan enerji maliyetlerinin uluslararası enerji maliyetlerine göre yüksekliği olarak kendini göstermiştir.

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 sektörde 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 çimento sektörüne yansımaları talepte daralma 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.

İç pazarda ve bölge pazarında yaşanan bu olumsuzluklar ihracatla kompanse edilmiştir. İtalya ve İsrail ağırlıklı ana pazar alanları korunarak, Bulgaristan, Mısır, Gambiya; Angola ve Sudan yeni pazar alanlarına ilave edilmiş, Cezayir pazarında yer edinme çalışmaları başlatılmıştır. Topluluk şirketlerinin 2009 yılı çimento ihracatı önceki yıla göre %50 oranında arttırılmıştır.

Sektördeki tüm işletmelerin mali performanslarının yükseltilmesi için;

- Enerji ve kömür maliyetlerinde oluşan artışlar giderilmeli,
- Konut üretimi konusunda kamu destekli konut finansmanına ilişkin düzenleme yapılmalı,
- Beton yol konusunda yatırımcıların desteklenmeli,
- Daha yüksek oranda ihracat yapılmasını sağlayacak teşvik ve kur politikaları desteklenmeli,
- inşaat sektörü için önemli bir boyut olan kamu yatırımları artırılmalı buna ek olarak özel sektör yatırımları da teşvik edilmelidir.

Bilindiği üzere; çimento sektörünün en önemli maliyetlerinden biri yakıt giderleridir. Son yıllarda yakıt fiyatlarında ciddi dalgalanmalar yaşanmış ve halen yaşanmaktadır. Bir yandan bu riski minimize etmek diğer yandan çimento üretiminde kullanılan enerji kaynaklarını optimize edebilmek ve çeşitlendirmek amacıyla Şirketimiz, alternatif yakıt kullanımı ve temini konularında çeşitli çalışmalar yapmış ve bu kapsamda, güvenilir ve sürdürülebilir alternatif yakıt teminini sağlamak adına ve bu amaca yönelik olarak atık bertarafı faaliyetleri ile iştigal etmek üzere 5.500.000,00 TL sermayeli *Recydia Atık Yönetimi, Yenilenebilir Enerji Üretimi, Nakliye ve Lojistik Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.* (kısaca "*Recydia A.Ş.*") şirketini kurmuştur. Bu hedefler doğrultusunda bağlı ortaklık Recydia A.Ş., tehlikeli atık bertarafı alanında faaliyete geçen Serhat Atık A.Ş. şirketinin sermayesinin %70'inin devralınması işlemini gerçekleştirmiştir. Serhat Atık A.Ş. "*tehlikeli atık bertarafı*" sektöründe faaliyette bulunmak üzere kurulmuş olup, Manisa/Kula'da tehlikeli atık bertaraf tesisi kurmak üzere gerekli izin ve ruhsatları almış, tesis yatırımına başlamış ve atık konusunda bazı ön-lisans ve çalışma izinlerini temin etmiştir. Devir işlemi sonrasında Serhat Atık A.Ş.'nin ünvanı, Süreko Atık Yönetimi Nakliye Lojistik San. ve Tic. A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

2009 yılı yatırımlarını tasarrufa yönelik yatırımlar, modernizasyona yönelik yatırımlar, alternatif hammadde temin ve kullanımına yönelik yatırımlar ve çevre yatırımları olarak 4 ana başlıkta toplayabiliriz. Bunun dışında atık maddelerin yakılabilmesini temin amacıyla alev borusu besleme sistemi yapılmış, Çimentaş ve diğer 3 çimento fabrikasının maden ruhsatları için "Doğaya Yeniden Kazandırma Planı" hazırlanmıştır. Çevre ve Orman Bakanlığı'ndan alınan lisans ile birçok tehlikeli atık fabrikamızda ek yakıt olarak kullanılabilir hale getirilmiştir.

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 yıllar karşılaştırmalı rasyoları aşağıdadır.

ORAN	2008	2009
Cari Oran	0,77	1,32
Likidite Oranı	0,45	0,90
Borçlar/Aktif	0,50	0,32
Borçlar/Özsermaye	0,99	0,38
Özsermaye/Aktif	0,50	0,64
Satışlara göre karlılık	0,25	0,19

Genel Müdür-Murahhas Aza

Çimentaş Grubu Murahhas Üyesi ve 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. 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 Grubu'nun 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
Dario Nichetti	Yatırımlardan Sorumlu Direktör Yardımcısı

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

2008-2009-2010 yıllarını kapsayan toplu iş sözleşmesi imzalanmış, bu sözleşme ile işçi statüsündeki çalışanlarımızın ücret ve sosyal haklarında artış gerçekleştirilmiştir.

Hesap dönemi içinde yapılan bağış ve yardımların toplamı 75.494 TL olup, bunun 65.861 TL'lik bölümü nakdi, 9.633 TL'lik bölümü aynı bağışlardan oluşmaktadır. Yapılan bağışların toplam satışlara oranı onbinde 1,6'dır.

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 1309 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.

1950 yılında bölgenin ilk fabrikası olarak kurulan Çimentaş geçen zaman içinde sürekli olarak kendini hem modernize etmiş, hem de kapasitesini sürekli olarak büyütmüştür. 2001 yılından itibaren Cementir topluluğu içinde yer alan Çimentaş, ülkenin de en büyük katma değer üreten kurumlarından biridir.

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 kurul toplantılarının 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 kar dağıtımı ile yıl içerisinde gerçekleştirilen sermaye artırımları 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 kurul toplantısında %98 seviyesinde katılım gerçekleşmiştir. Toplantı nisapları konusunda şirket ana sözleşmesinde 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 uyarınca %5 kanuni ihtiyat akçesi ve ana sözleşme uyarınca %50 oranında I.Temettü ayrıldıktan sonra kalan miktarın %10'u "*kurucu intifa 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 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 12 adet özel durum açıklaması yapılmış olup, bunlardan 4 adedi SPK/İMKB tarafından yapılan istekler doğrultusunda ek açıklama niteliğindedir. SPK tarafından özel durum açıklamaları ile ilgili herhangi bir yaptırım ile karşılaşılmamıştır.

II.3 Şirket Internet Sitesi

Şirketimiz adına tesis olunmuş www.cimentas.com isimli web sitesi 2009 yılı içerisinde 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.

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

Grubumuz, 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 benimsemiştir.

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 ve Murahhas Aza
Francesco Caltagirone	Yönetim Kurulu Başkan vekili
Mehmet Nazmi Akduman	Yönetim Kurulu Üyesi
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 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 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 aza bulunmaktadır. Murahhas aza şirket üst yönetimi ile birlikte, her ay, aylık faaliyet sonuçlarını değerlendirmekte ve en az 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 yönetim kurulu başkanı ve Murahhas Azaya 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 330/1nci maddesi uyarınca toplantı yapılmaksızın gerçekleştirilmekle birlikte teknolojik imkanlardan yararlanarak video-konferans biçiminde yapılmaktadır. Dönem içerisinde 12 (oniki) 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 aza tarafından kullanılması mümkündür.