

ÇİMENTAŞ 2011 FAALİYET RAPORU

RAPOR DÖNEMİ

01.01.2011-31.12.2011

DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULUNDA GÖREV ALANLAR

ADI SOYADI	GÖREV ÜNVANI	GÖREV SÜRESİ
Walter Monteverchi	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza	15.04.2011-17.04.2012
Francesco Caltagirone	Yönetim Kurulu Başkanvekili	15.04.2011-17.04.2012
Mehmet Nazmi Akduman	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2011-17.04.2012
Francesco Gaetano Caltagirone	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2011-17.04.2012
Alessandro Caltagirone	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2011-17.04.2012
Marco Maria Bianconi	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2011-17.04.2012
Mario Ciliberto	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2011-17.04.2012
Riccardo Nicolini	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2011-17.04.2012
Massimiliano Capece Minutolo	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2011-17.04.2012

YETKİ SINIRLARI:

Sermaye Piyasası Kanunu,Türk Ticaret Kanunu, Şirket Anasözleşmesi ve sair mevzuatta gösterilen yetkilere sahiptir.

DÖNEM İÇİNDE DENETİM KURULUNDA GÖREV ALANLAR

ADI SOYADI	GÖREV ÜNVANI	GÖREV SÜRESİ
Sıtkı Şükürer	Denetim Kurulu Üyesi	15.04.2011-17.04.2012
Bumin Anal	Denetim Kurulu Üyesi	15.04.2011-17.04.2012

YETKİ SINIRLARI:

Sermaye Piyasası Kanunu,Türk Ticaret Kanunu, Şirket Anasözleşmesi ve sair mevzuatta gösterilen yetkilere sahiptir.

DÖNEM İÇİNDEKİ ANASÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Dönem içinde şirket anasözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.

(Sermaye Piyasası Kurulunca ilk genel kurul toplantısında anasözleşmeye konulması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri genel kurul gündeminde yer almaktadır.)

DÖNEM İÇİNDEKİ MENKUL KIYMET İHRAÇLARI VE BUNLARIN GETİRECEĞİ YÜKLER

Dönem içinde menkul kıymet ihracı yapılmadığından bu nedenle şirkete gelecek muhtemel bir mali yük de söz konusu bulunmamaktadır.

İŞLETMENİN ÜRETİM FAALİYETLERİ-MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLERİ HAKKINDA BİLGİ

Çimentaş Grubu olarak çimento üretimi; İzmir, Edirne, Kars ve Elazığ'da bulunan dört adet klinker/çimento üretim tesisinde yapılmaktadır. Türkiye'nin farklı bölgelerinde faaliyet gösteren bu tesislerden Kars ve Elazığ tesisleri ayrı birer tüzel kişiye sahip olup, Edirne'deki tesis şube olarak yapılandırılmıştır.

İzmir işletmesinde klinker üretimi biri ön ısıtıcı ,biri kalsinatörlü ve toplam 5500ton /gün kapasiteli 2 adet döner fırında sürdürülmekte iken, Edirne tesisinde klinker üretimi kalsinatörlü tek fırında yapılmaktadır. Kars'ta önısıtıcı tek fırın, Elazığ'da isee kalsinatörlü tek fırın ile klinker üretimi yapılmaktadır.

İşletmelerin çimento öğütme kapasiteleri ise klinker üretim kapasitesinin üzerindedir

YATIRIMLAR

2011 yılında yatırımlar CO2 ve toz emisyonunun azaltılması ile mevcut üretim kapasitesinden tam olarak yararlanabilmeyi ve maliyetlerde düşüşü sağlayacak modernizasyon yatırımlarına odaklanmıştır.

CO2 emisyonunu ile kömür kullanım miktarını azaltmak,bu suretle maliyetleri düşürme amacına yönelik olarak başlatılan “RDF/SRF Besleme” ve “Klor by-pass” yatırımı sürmekte olup 2012'nin 3. çeyreğinde devreye alınması planlanmaktadır. İzmir ve Trakya tesislerimiz için “atık analiz laboratuvarı” kuruluş işlemleri başlatılmıştır

İzmir tesisimizdeki 2 fırının elektro filtrelerinin torbalı filtrelere dönüşümü için 2011 yılında başlatılan yatırım sürdürülmekte olup, 2012 yılının 2. çeyreğinde devreye alınması planlanmaktadır. Tozsuzlaştırmaya ilişkin olarak “Kömür vincinin etrafının kapatılması” ve “kapalı kömür stokholü” yatırımlarının alt yapısı hazırlanmıştır.

Üretim kapasitesinden tam olarak yararlanmak ve maliyetleri düşürmek amacıyla “3 nolu fırının Ana Tahrik Sisteminin Modernizasyonu yatırımı”na başlanmıştır. Bu yatırımın 2012 yılının 3. ayında devreye alınması planlanmaktadır.

ÜRETİM VE SATIŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Türkiye'nin 2011 yılındaki klinker üretiminin 53,5 milyon ton, çimento üretiminin ise 62,5milyon ton seviyelerinde gerçekleşeceği tahmin edilmektedir. Bu, önceki yıla göre klinker üretiminde %2 seviyesinde artış anlamını taşımaktadır. Çimento üretiminde ise önceki yıla oranla kısmi bir artıştan söz edilebilir. İç pazardaki talep ve hareketlilik karşısında dış pazarlarda yaşanan daralma ve küçülmenin de etkisiyle klinker ve çimento ihracatı önceki yıllara oranla gerilemiştir. Bölgeler arası farklılıklara rağmen iç satışlar tüm bölgelerde artış kaydetmiştir.

Grubun üretim ve satış yaptığı ana bölgeler çerçevesinde bir değerlendirme yapıldığında, 2011 yılında özellikle Marmara ve Ege bölgelerinde gerçekleşen iç-satış miktarındaki artışın Doğu ve Güneydoğu Anadolu bölgelerine oranla daha fazla olduğu gözlenmektedir.

İç satışlarda oluşan artışa karşılık dış-satışlarda yaşanan düşüş sonucunda grup olarak 2011 yılında bir önceki yıla oranla %1 civarında daha fazla çimento satışı gerçekleştirilmiştir.

İŞLETMENİN PERFORMANSINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN UYGULADIĞI YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKALARI

İşletmenin performansını güçlendirmenin temel noktası özkaynak ağırlıklı bir finansman politikasından geçmektedir. Ana Ortağımız Cementir Holding S.A Bu politikadan hareket edilmesine onay vermekte ve özkaynakların maliyet düşürücü yatırımlara yönlendirilmesine olumlu bakmaktadır. Bu bakış açısı kar marjının sürekliliğinin sağlanmasında etkin olmaktadır. Ortaklarına nakit yada bedelsiz hisse senedi vermek suretiyle piyasa koşullarının üzerinde temettü veren şirketimiz; hisse değerinin artışı ile ortaklarına daha yüksek bir getiri performansı yaratmaktadır.

İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

İşletmenin yatırım ve işletme ihtiyaçlarının finansmanı ağırlıklı olarak özkaynak olmak üzere orta ve uzun vadeli Türk Lirası ve döviz kredileriyle karşılanmaktadır.

Şirketin karşı karşıya kalabileceği riskler ana ortağın politikalarına uygun olarak bu konudaki ihtisas gruplarınca denetim altında tutulmaktadır.

SEKTÖRÜN VE İŞLETMENİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER

Sektörde yer alan tüm işletmelerin ve bölgesel bazda şirketimizin maliyetlerinin %50'den fazlasını yakıt ve elektrik olmak üzere enerji oluşturmaktadır. Kömür ve petrokok fiyatlarındaki artışın yanında yeni yürürlüğe giren elektrik tarifeleri ile %20'yi aşan elektrik fiyat artışlarının sektörün kapasite kullanımını ve rekabet gücünü olumsuz yönde etkilediği bilinmektedir. Hızla artan nüfusumuzun önümüzdeki dönemde özellikle elektrik talebini artıracak göz önüne alacak olursak mevcut kaynakların daha verimli kullanılmasını sağlamanın da gerekliliği ortaya çıkacaktır. Bu arada sektörde alternatif yakıt kullanımının artırılmasını sağlamak için atık-yönetimine yönelik teşviklerin mutlaka iyileştirilmesi ve daha cazip hale getirilmesi gerekmektedir. Sektörde yer alan işletmelerin en çok zorlandıkları konulardan birisi de liman olanaklarının yetersizliğidir. Bu konuda atılacak adımlar önümüzdeki dönemlerde Türk çimento şirketlerinin ihracat miktarını artırmasında önemli bir işlevi yerine getirecektir.

Önümüzdeki dönemde; özellikle kamu altyapı yatırımlarının özel sektörün yatırımlarına da hız getirmesi beklenmektedir.

Kentsel dönüşüm projeleri, depreme dayanıksız binaların yenilenmesi için önemli bir adım olarak görünmektedir.

Bu çerçevede Türkiye'de yenilenmesi gereken 8 milyon konut bulunması , 2B yasaının çıkması ile yeni arsa sahiplerinin yatırım yapabileceği ve mütekabiliyet konusunda yapılacak düzenlemeyle yabancı yatırımcılar Türkiye'ye daha çok yatırım yapar hale geleceklerdir.

Bu süreçte Türk çimento üreticilerinin üretimlerini artırmaları ve satış hacimlerini koruyabilmeleri, Enerji teşviklerinin geliştirilmesi ile Doğalgaz alış ve satış fiyatları arasındaki farkın orta vadede azalarak, enerji fiyatlarına yansıtılmamasına bağlı bir görünüm arz etmektedir.

Ülkemiz çimento sektörü üretim kapasitesinin 62 milyon tonun üzerinde olduğunu ve bu yılki üretim miktarının 53,5 milyon ton olduğunu dikkate aldığımızda KKO'nun %85 seviyesinde kaldığını

görülmektedir..Enerji fiyatlarında üretici firmalara sağlanacak teşvikler kapasite kullanım oranının artırılması suretiyle sektörün çimento üretimini ve ihracat gelirlerinin yükselmesi sonucunu yaratacaktır.

TEMEL RASYOLAR

Sermaye piyasası mevzuatına ve kurul muhasebe standartlarına göre finansal tablolara alınmamış değerleri bulunmayan şirketimizin önceki yıl verileri ile karşılaştırmalı rasyoları aşağıdadır.

Oran	2010	2011
Cari Oran	2,17	1,95
Likidite Oranı	1,67	1,46
Borçlar/Aktif Toplamı	0,25	0,25
Borçlar/Özsermaye	0,33	0,34
Özsermaye/Aktif Toplamı	0,75	0,74
Satışlara Göre Karlılık	0,18	0,19

YIL İÇİNDE ÜST YÖNETİMDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE HALEN GÖREVDE BULUNAN YÖNETİCİLERİN ADI SOYADI VE GÖREV ÜNVANLARI

Adı Soyadı	Görev Ünvanı
Walter Monteverchi	Yönetim Kurulu Başkanı Ve Murahhas Aza
V.Taner Aykaç	Genel Müdür
Mustafa Güçlü	Genel İlişkiler Koordinatörü
Ergün Olgun	Grup Teknik İşler Koordinatörü
İsmail Ali Özınönü	Pazarlama ve Satış Direktörü
Ali İhsan Özgürman	Mali İşler Direktörü
Erciyes Edipoğlu	İnsan Kaynakları Direktörü
Dario Nichetti	Satınalma Direktörü
Francesco Malara	Atık ve Yenilenebilir Enerji Direktörü
Selahattin Mersin	Teknik Direktör
Cenker Mirzaoğlu	Hazırbeton Direktörü

PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ,TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI,PERSONEL VE İŞÇİLERE SAĞLANAN HAKLAR

2011 ve 2012 Yıllarını kapsayan toplu sözleşme imzalanmıştır.Bu toplu sözleşme ile işçi statüsünde çalışan personelimizin ücret ve sosyal haklarında artış gerçekleştirilmiştir. Diğer çalışan personelin ücret ve sosyal hakları finansal durum göz önüne alınarak liyakat ve performans esasına göre blirlenmektedir.

BAĞIŞ VE YARDIMLAR

Hesap dönemi içinde yapılan bağışların toplamı 204.454,80 TL olup; bunun 195.647,87 TL'lik bölümü nakdi; 8.806,93 TL'lik bölümü aynı bağışlardan oluşmaktadır.Yapılan bağışların toplam satışlara oranı onbinde 3,6'dır.

İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ

Türk çimento sektörü 1911 yılında 20.000 ton/yıl kapasiteli bir fırınla Darıca" da üretime başlamıştır. Daha sonra bu fabrika 1923 yılında tevsi edilerek kapasitesi 40.000 ton/yıl" a yükseltilmiştir. 1950"li yıllara kadar

Ankara, Zeytinburnu , Kartal ve Sivas" ta 4 yeni fabrika kurulmuş ve toplam kapasite yılda 370.000 ton/yıla ulaşmıştır. 1950'den sonra Türkiye Çimento Sanayisi T.A.Ş.'nin kurulmasıyla üretimin artmasına rağmen 1970'lere dek talebin yeterli derecede karşılanamaması nedeniyle çimento ithalatı devam etmiştir.

Sonraki yıllarda yapılan yeni yatırımlar ve kapasite artışları ile sektör yıllık 80 milyon tonu aşan çimento üretimi kapasitesi ile Avrupa'da kapasite anlamında birinciliğe ulaşmıştır. Sektör, yıldan yıla artan üretim hacmi ile GSMH'da önemli bir yer sahibi olmanın yanısıra sağladığı önemli istihdam düzeyiyle de ekonomik yapı içindeki önemini korumaktadır. Makroekonomik dalgalanmaların ve istikrarsızlıkların ilk etkisini gösterdiği sektörlerden biri olan çimento sektörü, yaşanan ekonomik krizlerden olumsuz yönde etkilenmekte olup, inşaat sektörünün ana girdilerinden birini sağlaması sebebiyle, bu sektördeki dalgalanmalardan doğrudan etkilenmektedir.

Günümüzde sektör, hammadde konusunda tamamen kendi kaynaklarını kullanmakta olup, üretimiyle ülke ihtiyacını karşılayabilmektedir. İthalattaki payı az olan çimento sektörü, ihracattaki payını her geçen gün arttırmakta ve dünyanın 90 ülkesine satış yapmaktadır.

Çimentaş, Ege Bölgesinin ilk Çimento Fabrikası olarak 1950 yılında İzmir'de kurulmuştur. Geçen zaman içerisinde sürekli kendini yenileyen ve üretim kapasitesini artıran şirket birlikte davrandığı grup şirketleri aracılığı ile ülkenin tüm stratejik pazarlarında yer almış bölgenin öncü kuruluşlarından biridir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYGULAMA RAPORU

I- PAY SAHİPLERİ

I.1 Yatırımcı İlişkileri Birimi

Şirketimizin paysahipleri ile ilişkilerini Mali ve İdari İşler Direktörlüğü ile koordinasyonlu olarak yürütmekte olan Hukuk İşleri Müdürlüğü'nün adı "Hukuk İşleri ve Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü" olarak değiştirilmiş olup, söz konusu iş ve işlemler anılan departman 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 düzenlenmesi işlemleri de bu birim tarafından yerine getirilmektedir.

Yetkili kişi, Kayhan Karabayır'dır. Bu birime "hukuk@cimentas.com" adresinden e-mail ile veya 0.232.472 10 50/1402 dahili numarasından ulaşılarak bilgi alınabilir.

Dönem içerisinde, yatırımcı kişi ve kurumlar ile aracı kurumlar tarafından Şirketimize ulaşan 25 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, 2011 yılı Genel Kurul toplantısı, şirketin performansı ile kar dağıtımı hususlarında yoğunlaşmıştır. Bu talepler yukarıda da değinildiği üzere ilgililerine gerekli açıklamalar yapılarak ve/veya dokümanlar 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. Çimentoaş, Türk Ticaret Kanunu kapsamında murakıpları tarafından denetlendiği gibi Bağımsız Dış Denetim firması tarafından da periyodik olarak denetlenmektedir. Öte yandan, İç denetim birimi aracılığıyla da periyodik ve belirli bir program çerçevesinde sistematik denetimler gerçekleştirilmektedir.

I.3 Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde; 15 Nisan 2011 tarihinde 2010 yılı Olağan Genel Kurul toplantıları gerçekleştirilmiş olup; 2010 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 yapılmakta ve ayrıca toplantı tarihinden üç hafta önce Şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır. 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'in yazılı ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış yazılı bir kar dağıtım politikası oluşturulmuştur ve konu ana sözleşme ile yeterince açık şekilde düzenlenmiştir. Şirket karına katılım konusunda kurucu intifa senedi sahiplerine imtiyaz tanınmış olup, şirket karından; vergiler ve yasal yükümlülükler ile geçmiş yıl zararının indirilmesinden sona kalan safı kardan TTK'nun 466ncı maddesi uyarınca %5 kanuni ihtiyat akçesi ve ana sözleşme uyarınca %50 oranında 1ncı temettü ayrıldıktan sonra kalan miktarın %10'u Kurucu İntifa Senedi sahiplerine dağıtılır.

Yukarıda ifade olunduğu gibi, SPK'nca yayınlanan tebliğde 1nci temettü 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 şirketimizin mevcut durumu dikkate alınarak bu politikaya sadık kalınmaya çalışılmaktadır. Kar dağıtımı konusunda yasal sürelerle kesinlikle uyulmaktadır.

Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin teklifi Genel Kurul toplantısı öncesinde yapılan özel durum açıklamaları ile pay sahiplerinin bilgisine sunulduğu gibi faaliyet raporunda da ayrıca yer almaktadır. Kar dağıtılmaması halinde; bunun gerekçesi ve dağıtılmayan karın kullanım şekli hakkında Genel Kurul'da bilgi verilir.

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 Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları

Şirket tarafından oluşturulan “*Bilgilendirme Politikası*” Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve internet sitesinde yayınlanmıştır. Kamuya açıklanacak bilgilere KAP ve internet sitesinde yer verilmektedir.

SPK tarafından özel durum açıklamaları ile ilgili olarak dönem içerisinde herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

II.2 Şirket Internet Sitesi

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

2012 yılı başından itibaren internet sitesi içeriği zenginleştirilerek Kurumsal Yönetim İlkeleri ile belirlenen seviyeye ulaştırılmıştır. İnternet sitesindeki bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir. Şirket'in basılı dokümanlarında internet sitesi adresine yer verilmektedir. İnternet sitesindeki bilgiler uluslararası yatırımcıların ihtiyaçları da düşünülerek gerekli olduğu ölçüde İngilizce olarak da yer almaktadır.

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

II.3 Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu faaliyet raporunu pay sahiplerinin ve kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında doğru ve tam bilgilye ulaşacak şekilde hazırlamaktadır.

Faaliyet raporunun çeşitli bölümlerinde, şirketin önemli davalarına, karşılıklı iştirak bilgilerine, şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen (varsa) önemli nitelikteki idari yaptırım kararlarına, çalışanların sosyal haklarına, yönetim kurulu toplantı sayısı ve katılım durumuna dair bilgilere yer verilmektedir.

III. MENFAAT SAHİPLERİ

III.1 Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Menfaat sahipleri ile şirket arasındaki ilişkiler tamamen yazılı sözleşmelere dayanmakta olup, taraflar arasındaki ilişkiler sözleşme ile tanımlanan çerçevede yürütülmektedir. Sözleşmenin olmadığı durumlarda tarafların çıkarları mevzuat ve iyiniyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkanları dahilinde korunur.

III.2 Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Gerek çalışanlar gerekse diğer menfaat sahipleri ile zaman zaman yapılan toplantılar ile şirket ve faaliyetleri hakkında bilgiler verilmektedir. Bunlar dışında, özellikle çalışanların yönetime katılımı veya bilgilendirilmesi noktalarında özel bir model henüz oluşturulmamış olmakla birlikte, çalışanlar ve müşteriler nezdinde yapılan anket ve yoklamalarla şirket çalışanları ile müşterilerin beklenti, şikayet ve önerileri toplanmakta, üst yönetimce değerlendirilen ve önceliklendirilen bulgularla ilgili iyileştirici ve düzenleyici aksiyonlar alınmaktadır.

III.3 İnsan Kaynakları Politikası

Çimentaş Grubu iş ortamında organizasyonel verimliliğin ve bireysel becerilerin geliştirilmesi yoluyla rekabet avantajı ve özgün bir farklılık yaratmak için, yetkin bir yönetim ve çalışanlar topluluğu oluşturmayı hedeflemektedir.

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) İletişimi ve Motivasyonu
Artırıcı Aktiviteler | Çalışanların aidiyet duygusunu ve çalışma motivasyonunu daha da üst seviyelere taşıyacak organizasyon ve düzenlemeler yapılması |

İşe alım ve yerleştirme süreci, tüm Çimentaş Grup şirketlerinde aynı standartlarla yürütülmekte ve

iş başvurusunda bulunmak isteyen tüm adaylara eşit fırsatlar sunulmaktadır. İş başvuruları herkesin rahatlıkla ulaşabileceği web sitemiz ve online siteler aracılığı ile toplanmaktadır. İşe özgü olarak belirlenen ve iş tanımlarında yer alan ön seçim kriterleri tüm başvurulara aynı şekilde uygulanmakta ve ön kriterleri karşılayan tüm adaylara önceden tanımlanmış standart testler uygulanarak bunların sonuçları dikkate alınmaktadır.

Çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitimler her yılbaşında planlanarak, onaylanan bütçe doğrultusunda adil ve eşit bir şekilde uygulanmaktadır. Eğitim ihtiyaçları, yönetsel pozisyonlar için performans değerlendirme sonuçları doğrultusunda bireysel olarak planlanmakta ve uygulanmaktadır. Ayrıca fonksiyon ve ekip ihtiyaçları doğrultusunda planlanan toplu eğitimler yapılmaktadır.

Çimentaş'ta Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası Toplu İş Sözleşmesi uygulanmaktadır.Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası Toplu İş Sözleşmesi kapsamına giren işyerlerinde çalışan işçiler arsından yasaya uygun olarak Sendika işyeri temsilcisi seçilmektedir. Sendika Temsilcilerinin görevleri aşağıda yer almaktadır;

- i.Toplu iş sözleşmesinin uygulanmasından doğan, gerek işçi, gerekse işveren tarafından kendilerine intikal eden uyuşmazlık ve şikayetlerin, işçiler ve işverenler ile görüşülerek çözümünü sağlamak,
- ii.İşçilerin bu sözleşme ve mevzuat hükümlerine göre işverene tanınmış olan haklara riayetleri, işçilerin hak ve hukunun korunmasını sağlamak,
- iii.İşçilerin bilgi ve maharetlerini arttırmak gayesiyle işyerinde ve dışında işveren tarafından yapılacak eğitim çalışmalarında işverene yardımcı olmak ve işçilerin katılımını sağlamak,
- iv.İşyerinde işçi ve işveren arasında işbirliği ve çalışma ahengi ile çalışma barışının devamını sağlamak.

Çimentaş Grup şirketlerimizde beyaz yakalı personelin görev tanımları 2009 yılı itibari ile oluşturulmuş ve tüm çalışanlarımıza duyurulmuştur. Organizasyonel değişiklikler olması durumunda ihtiyaca göre revize edilmektedir. Mavi yakalı personel sendikanın tanımladığı iş sınıflandırması ve tanımları ile çalışmaktadır.

Beyaz yakalı personel için ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde iş derecelendirme sistematığı ve piyasa koşulları dikkate alınmaktadır. Mavi yakalı personel için Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası'nın belirlediği iş değerlendirme, iş grupları ve iş ünvanları uygulanmaktadır ve toplu iş sözleşmesi hükümlerine uyulmaktadır.

İşyerlerimizde alınan kararlar ve şirketlerimiz içerisinde yaşanan gelişmeler, sendika temsilcileri, duyuru panoları, grup ve şirket içi web sitelerimiz (Cementir Holding Cnergy, Çimentaş Grup Intracim), grup ve şirket içi yayın organlarımız (Cementir Holding Voice, Çimentaş Grup Habercim) aracılığı ile çalışanlarımıza iletilmektedir. Yönetsel pozisyonlar arasındaki bilgi paylaşımı tüm Çimentaş Grup Yöneticilerinin katıldığı 3 aylık periodlar ile düzenlenen Yönetim İletişim Toplantılarında yapılmaktadır. Her ay düzenli olarak yapılan İSG kurul toplantılarında, İSG alt kurularından gelen öneri ve iyileştirmeler görüşülmektedir. İşyeri temsilcisi İSG kurul kararlarını işçilere aktarmakta ve işçilerden gelen istek ve önerileri kurula iletmektedir.

Çimentaş Grup şirketlerinde çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmamaktadır. Şirketlerimizde ayrımcılık veya fiziksel veya ruhsal kötü muamele ile ilgili herhangi bir şikayet olmamıştır.

III.4 Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler

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.4.1 Şirket, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbiri alır.

Pazarlama departmanı temsilcileri tarafından yapılan düzenli ziyaretlerde, müşterilerimizin memnuniyetlerini, öneri, talep ve beklentilerinin en üst seviyede gerçekleştirilebilmesi için tespitte bulunmaktadır.

Müşterilerimize daha iyi ürün ve hizmet kalitesi sağlamak amacıyla bağımsız denetim kuruluşlarınca dönemsel olarak “Müşteri Memnuniyeti Anketleri” yapılmaktadır. Yapılan anket çalışması neticesinde çıkan raporlarda ilgili departman/birimler bilgilendirilmekte ve gerekli görülen konularda aksiyon alınmaktadır.

Tarafımıza ulaşan yazılı ve/veya sözlü müşteri öneri ve şikayetleri “Müşteri Öneri ve Şikayetlerinin Yönetimi” prosedürü çerçevesinde kayıt altına alınarak, değerlendirilir. İlgili departman ve/veya birimlerce incelenir ve sonuçlandıktan sonra müşterilerimize yazılı/sözlü geri bildirimi sağlanır.

III.4.2 Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin talepleri süratle karşılanır ve gecikmeler hakkında süre bitimi beklenmeksizin müşteriler bilgilendirilir.

Müşteri talepleri tüm koşullar yerinde ise bildirildiği zaman sipariş oluşturulur. Talep fabrika teslimi ise ilgili müşterinin temsilcisine bildirilir, sevkiyatın yapılması için sipariş formu teslim edilir. Talep inşaat teslimi ise sistemin yönlendirdiği anlaşmalı nakliyeciyeye bildirim yapılır, sevkiyatın zamanında gerçekleşmesi için sipariş formu teslim edilir. Koşulların yerinde olmadığı durumlarda müşteriye geri bildirim yapılır. 2012 yılı içinde bitirilmesi düşünülen projede taleplerin karşılanması ile ilgili sipariş oluştuğunda ve sevkiyat gerçekleştiğinde müşteriye “sms” mesajı ile bilgi verilmesi sağlanması için çalışma yapılmaktadır.

III.4.3 Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulur ve standardın korunmasına özen gösterilir. Bu amaçla kaliteye ilişkin belirli bir garanti sağlanır.

Şirketimiz ISO 9001 Kalite Yönetim Sistem Belgesine sahiptir. Ayrıca pazara sunduğu tüm ürünler için CE Belgesi bulunmaktadır ve tüm kalite kriterleri TS EN 196 ve 197 standartları ile belirlenmiştir. Ürün şartlarının yerine getirildiğini doğrulamak için; dahili dokümanlarımız olan “Girdi İzleme ve Ölçme Planı”na ve “Ürün İzleme ve Ölçme Planı”na göre hammaddenin girişinden son ürünün çıkışına kadar prosesin her aşamasından numune alınarak ilgili standartlara uygunluğu analiz edilir ve izlenir.

Müşterilerimize düzenli olarak teknik ziyaretler gerçekleştirilerek gerek uygulama gerekse ürünle ilgili talepleri toplanır. Bu talepler şirketimizin Ar&Ge, Kalite ve Teknik Satış Destek Departmanı tarafından değerlendirilerek bununla ilgili araştırma ve denemeler yapılır ve müşteri taleplerine cevap vermeye çalışılır. Yeni piyasaya sürülecek olan ürünler kendi bünyemizdeki denemeleri tamamlandıktan sonra müşterilerimizin uygulama alanlarında denenmek üzere saha testlerine tabi tutulur. Bu veriler toplanarak yeni ürün piyasaya

sürülmeden yeniden değerlendirilir. Müşterilerimizin karşılaştığı teknik problemlere destek olabilmek amacıyla şirketimiz bünyesinde yer alan Çimento ve Beton araştırma laboratuvarı müşterilerimize hizmet vermektedir.

Üretim esnasında oluşabilecek sapmalara engel olmak için üretim hattına kurulu on-line analiz cihazları bulunmaktadır. Buradaki hedefimiz uygun olmayan bir ürünün daha üretilmeden ön safhalarda tanımlanarak sistemden uzaklaştırılması esasına dayanmaktadır. ISO ve CE Belgesi kapsamında belgelendirme kuruluşları tarafından yapılan tetkikler kalite sistemimizin bağımsız kuruluşlar tarafından değerlendirilmesine de olanak tanımaktadır.

Ayrıca Şirketimizin Danimarka ve İtalya’da bulunan araştırma laboratuvarlarından her türlü teknik destek (personel, ekipman, metod) sağlanmaktadır.

III.5 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Ana ortağımız Cementir Holding tarafından uygulamaya konulan ve Şirketimiz Yönetim kurulunca da kabul edilerek onaylanan bir “Etik Kurallar Tüzüğü” bulunmaktadır. Bu tüzük, şirket internet sitesinde yayınlamıştır.

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 faaliyetlerini gerçekleştirmek için ihtiyacı olan tüm izin ve ruhsatları mevcuttur ve gerektiğinde yenilenmektedir.

IV. YÖNETİM KURULU

IV.1 Yönetim Kurulu’nun İşlevi

Yönetim Kurulu, şirketin mevzuat ve esas sözleşme çerçevesinde stratejik hedeflerine uygun şekilde faaliyette bulunmasını gözettiği gibi, kararlarını belirlenen stratejik hedeflere paralel ve uzun vadeli perspektifler çerçevesinde gerekli fayda-risk analizlerini yaparak alır.

IV.2 Yönetim Kurulu’nun Faaliyet Esasları

Şirket Yönetim Kurulu icrai görevlerini üyelerinin içerisinde seçtiği murahhas aza/azalar aracılığı ile yerine getirir. Murahhas Aza, her ay, aylık faaliyet sonuçlarını değerlendirmekte ve her üç ayda bir Yönetim Kurulu tarafından dönem faaliyetleri gözden geçirilmektedir.

İcra başkanı ile genel müdür ayrı kişiler olup, görev ve sorumluluk alanları da görev tanımları ile netleştirilmiştir. Bu nedenle esas sözleşmeye özel bir hüküm eklenmesine gerek görülmemiştir.

Şirketimizde çift imza usulü geçerli olup, hiçbir yönetim kurulu üyesi ya da üst yöneticinin tek başına ve sınırsız yetkileri yoktur. Tüm yönetim kademelerinin temsil ve ilzam yetkileri bulundukları seviye ile doğru orantılı olarak ve kademeli şekilde imza sirküleri ile detaylı şekilde tanımlanmıştır.

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, devreye alınan “SAP” isimli bilgi teknolojilerine dayalı sistem vasıtasıyla şirketin tüm faaliyetlerinin ve buna bağlı olarak iç kontrollerin etkin şekilde işletilmesi yönünde önemli adımlar atmıştır. Buna ek olarak, kurulu bulunan İç Denetim birimi ile periyodik ve sistematik kontroller yapılmakta ve Yönetim Kurulu’na raporlanmaktadır.

IV.3 Yönetim Kurulu’nun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyeleri

Walter Monteverchi	Yönetim Kurulu Başkanı veMurahhas Aza
Francesco Caltagirone	Yönetim Kurulu Başkan vekili
Mehmet Nazmi Akduman	Yönetim Kurulu Üyesi
Francesco Gaetano Caltagirone	Yönetim Kurulu Üyesi
Alessandro Caltagirone	Yönetim Kurulu Üyesi
Marco Maria Bianconi	Yönetim Kurulu Üyesi
Mario Ciliberto	Yönetim Kurulu Üyesi
Riccardo Nicolini	Yönetim Kurulu Üyesi
Alessandro Capece Minutolo	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile belirlenen nitelikleri taşımaktadır. Şirket ana sözleşmesinde Yönetim Kurulu üyelerinin niteliklerine ilişkin özel bir hüküm bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğu icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır. 2011 yılı Olağan genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üyelere yer verilecektir.

IV.4 Yönetim Kurulu Toplantıları’nın Şekli

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin büyük bölümünün yurtdışında yerleşik olması sebebiyle Yönetim Kurulu toplantıları genellikle teknolojik imkanlardan yararlanarak video-konferans biçiminde yapılmaktadır. Bu sayede tüm üyelerin toplantılara katılımı sağlanmaya çalışılmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantısı tarihi, gündemi ve gündem ile ilgili bilgi notu ve dokümanlar “Kurumsal İşlemlerin İdaresi” prosedürü kapsamında toplantıdan belirli bir süre önce diğer Yönetim Kurulu üyelerine bildirilir ve ulaştırılır.

Yönetim Kurulunda her üyenin bir oyu vardır, ağırlıklı oy veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu toplantılarında her konu açıkça ve detaylı şekilde tartışılarak karara bağlanır. Toplantı ve Karar nisaplarında TTK hükümleri uygulanır.

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.5 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

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

Ancak, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında gerekli komiteler, 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında yapılacak Yönetim Kurulu seçimi sonrasında 30 Haziran 2012 tarihinde dek oluşturulacaktır. Nitekim, yeni Yönetim Kurulunca oluşturulacak komitelerin çalışma esasları mevcut Yönetim Kurulunca tespit edilmiş ve kamuya açıklanmıştır.

IV.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza üyeye 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.