



**BURSA ÇİMENTO
FABRİKASI A.Ş.**

SPK. SERİ:XI, NO:29

TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN

01.01.2011 – 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU

FAALİYET RAPORU

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

RAPOR DÖNEMİ : 01.01.2011 – 31.03.2011

ORTAKLIĞIN ÜNVANI : BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.

İDARE MECLİSİ

<u>Görevi</u>	<u>Adı – Soyadı</u>	<u>Görev Süreleri</u>
Başkan	Ergün KAĞITÇIBAŞI	Mart 2011 - Mart 2014
Başkan Vekili	Burhan EVCİL	Mart 2010 - Mart 2013
Üye	Ahmet Muharrem UĞUR	Mart 2009 - Mart 2012
Üye	Özmetin KAVASOĞLU	Mart 2009 - Mart 2012
Üye	Mehmet Memduh GÖKÇEN	Mart 2011 - Mart 2014
Üye	Bülent Selen SARPER	Mart 2009 - Mart 2012
Üye	Semiha Feyha DURANER	Mart 2010 - Mart 2013
Üye	İrfan ÜNÜR	Mart 2010 - Mart 2013
Üye	Raci ASLAN	Mart 2009 - Mart 2012

MURAKABE HEYETİ :

<u>Görevi</u>	<u>Adı – Soyadı</u>	<u>Görev Süreleri</u>
Murakıp	Mustafa Cüneyt PEKMAN	Mart 2011 - Mart 2012
Murakıp	İrfan ULUŞ	Mart 2011 - Mart 2012

Yetki Sınırları: İdare Meclisi Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerin yetki ve sınırları; Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşmede tespit edilmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Rapor Dönemi İtibariyle Görev Başında Bulunan Yöneticiler:

<u>Görevi</u>	:	<u>Adı – Soyadı</u>	:
Genel Koordinatör	:	Burhan EVCİL	:
Genel Müdür	:	Mürsel ÖZTÜRK	:
Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	:	Mehmet Bilgin ATAÇ	:
Bakım Grup Müdürü	:	Osman BİLDİR	:
Üretim Grup Müdürü	:	İsmail Cavit BORA	:
Muhasebe Müdürü	:	Ferruh ŞENTEPE	:
Ticaret Müdürü	:	Yunus SEVER	:
Üretim Müdürü	:	Mehmet KAN	:
Mekanik Bakım Müdürü	:	Tamer AKINTÜRK	:
Enerji Müdürü	:	Yavuz VARLI	:
Kalite Kontrol Müdürü	:	Sabiha KAN	:
Bilgi İşlem Müdürü	:	Şeref Ali ÖZTÜRK	:
İnsan Kaynakları Müdürü	:	İlhan TÜRKMEN	:

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Esas sermaye sistemine tabi ortaklığımızın tamamı ödenmiş nominal sermayesi 105.815.808 TL. olup, bunun;
20.506 TL.'si Ortaklar tarafından nakden,
32.721.504 TL.'si İhtiyari Yedek Akçelerden,
12.392.207 TL.'si Değer Artış Fonundan,
929.087 TL.'si İştirak Hisseleri Satış Kârından,
242.812 TL.'si Gayrimenkul Satış Kazançlarından,
114.735 TL.'si Maliyet Artış Fonundan,
59.394.957 TL.'si Öz Sermaye kalemlerine ait enflasyon farklarından,
karşılanmıştır.
- Dönem içinde şirketimizce ihraç edilmiş başkaca menkul kıymet bulunmadığından bu nedenle ortaklığa gelebilecek herhangi bir mali yük bulunmamaktadır.
- Son üç yılda dağıtılan temettü oranları şöyledir:
2009 yılında; 2008 yılı kârından %12,75 net (105.815.808.- TL. Sermayeye göre.)
2010 yılında; 2009 yılı kârından %12,75 net (105.815.808.- TL. Sermayeye göre.)
2011 yılında; 2010 yılı kârından %15,00 net (105.815.808.- TL. Sermayeye göre.)
- Şirket sermayesinin %5'inden fazla hisseye sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklarımız;

Adı Soyadı/Ünvanı	Sermaye Payı	
	Tutarı	%
İsmail TARMAN	23.533.388,00	22,24
Duraner Turizm İnş.Paz.San.Tic.A.Ş.	12.649.477,95	11,95
Bemsa Bursa Emprime Plastik San.Tic.A.Ş.	10.149.385,00	9,59
Mehmet Celal GÖKÇEN	5.699.332,35	5,39
Diğer Ortaklar	53.784.224,70	50,83
	105.815.808,00	100,00

31.03.2011 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı hazirun listesi esas alınmıştır.

- Bağlı Ortaklıklarımızdan son üç yılda elde edilen temettü gelirlerimiz:
2008 yılı kârından; 2009 yılında : 4.543.892 TL.
2009 yılı kârından; 2010 yılında : 6.340.128 TL.
2010 yılı kârından; 2011 yılında : 580.643 TL. (*)
(*) Ares A.Ş. temettü dağıtımına Temmuz 2011 Ayında başlayacaktır. Şirketimizin hissesine isabet eden tutar 299.997 TL'dir.
- Bağlı Menkul Kıymetimiz Buseb Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.'nden son üç yılda elde edilen temettü gelirlerimiz:
2008 yılı kârından; 2009 yılında : 75.762 TL.
2009 yılı kârından; 2010 yılında : 56.821 TL.
2010 yılı kârından; 2011 yılında : 60.610 TL. (*)
(*) Buseb A.Ş. temettü dağıtımına Mayıs 2011 ayında başlayacaktır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Bağışlar: Rapor dönemi itibariyle yapılan bağışlar toplamı 21.498 TL. olup, bağışların detayı şu şekildedir.

Çeşitli kuruluşlara yapılan 212 ton çimento ve 23 m ³ Hazır Beton bağışı	20.398 TL.
Emniyet Müdürlüğünü Güçlendirme Derneği'ne yapılan bağış	1.000 TL.
Türk Eğitim Vakfı'na yapılan bağış	100 TL.

- Konsolidasyona tabi Bağlı Ortaklıklarda sahip olunan pay oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Ortaklığın Unvanı	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
	Şirketimiz tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
Çemtaş Çelik A.Ş.	57,86	57,86	57,86	57,86
Bursa Beton A.Ş.	99,79	99,79	99,79	99,79
Ares Çimento A.Ş.	99,99	99,99	99,99	99,99
Tunçkül A.Ş.	49,99	49,99	49,99	49,99
Roda Liman A.Ş.	50,00	49,54	40,52	39,94

İlişikteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar haricindeki Şirket'in % 99,99 hisseye sahip olduğu Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile %98,30 hisseye sahip olduğu Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyet hacim ve sonuçlarının düşük olmaları nedeniyle konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

TEMEL RASYOLAR

MALİ DURUM ORANLARI

31.03.2011

31.12.2010

CARI ORAN	Dönen Varlıklar	2,18	2,94
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		
LİKİTİDE ORANI	Dönen Varlıklar - Stoklar	1,49	1,98
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		
STOKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	Stoklar	0,19	0,19
	Toplam Varlıklar		
CARI TİCARİ ALACAKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	Cari Ticari Alacaklar + Diğer Alacaklar	0,33	0,33
	Toplam Varlıklar		
CARI TİCARİ ALACAKLAR / DÖNEN VARLIKLAR	Cari Ticari Alacaklar + Diğer Alacaklar	0,55	0,56
	Dönen Varlıklar		

KARLILIK ORANLARI

ÖZSERMAYE KARLILIĞI	Vergi Öncesi Kar	0,04	0,03
	Öz Kaynaklar		
BRÜT KAR MARJİ	Ticari Faali. Brüt Kar / Zarar	0,18	0,13
	Satış Gelirleri		
FAALİYET KAR MARJİ	Faaliyet Karı / Zararı	0,07	0,01
	Satış Gelirleri		
SATIŞLARIN MALİYETİ / NET SATIŞLAR	Satışların Maliyeti	0,82	0,87
	Satış Gelirleri		
FAALİYET GİDERLERİ / NET SATIŞLAR	Faaliyet Giderleri	0,11	0,14
	Satış Gelirleri		

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BORÇ ÖDEME ORANLARI

YABANCI KAYNAKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Kısa Vadeli + Uzun Vadeli Yükümlülükler}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,33	0,26
ÖZSERMAYE / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Öz Kaynaklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,67	0,74
ÖZSERMAYE / KISA + UZUN VADELİ YÜKÜML.	$\frac{\text{Öz Kaynaklar}}{\text{Kısa Vadeli + Uzun Vadeli Yükümlülükler}}$	2,01	2,89
MADDİ VARLIKLAR / ÖZSERMAYE	$\frac{\text{Maddi Duran Varlıklar}}{\text{Öz Kaynaklar}}$	0,51	0,49
DURAN VARLIKLAR / ÖZSERMAYE	$\frac{\text{Duran Varlıklar}}{\text{Öz Kaynaklar}}$	0,60	0,57
DÖNEN VARLIKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Dönen Varlıklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,60	0,58
MADDİ VARLIKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Maddi Duran Varlıklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,34	0,36

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.'NİN
SPK. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1- Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Seri: IV No:41 Tebliği" Madde 7 gereği; Şirketimiz ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak üzere Muhasebe Müdürü Ferruh ŞENTEPE yöneticiliğinde "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" oluşturulmuştur.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Yöneticisine ait İletişim bilgileri:

Tel : 0 – 224 – 372 15 60

Fax : 0 – 224 – 373 19 69

e-mail : f.sentepe@bursacimento.com.tr

2- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Kamuya duyuru biçimi olarak, Şirketimizde elektronik ortam etkin bir şekilde kullanılmaktadır. Kamuya açıklanan özel durumlar ve mali tablolar elektronik imzalı olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır. 01.01.2010 tarihinden itibaren İMKB'ye bildirilme zorunluluğu olan tüm bildirimler yalnızca Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığı ile gerçekleştirilmektedir.

Diğer taraftan; "www.bursacimento.com.tr" adresli Şirketimiz internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" başlıklı ayrı bir linkte, yatırımcıların bilgilendirilmesi amacıyla gerekli güncel bilgi ve dokümanlar yer almaktadır. Kamuya yapılan özel durum açıklamalarına erişim için Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) bağlantı sağlanabilecek şekilde Şirketimiz internet sitesinden "Yatırımcı İlişkileri - İMKB Verileri" başlıklı ayrı bir link yer almaktadır.

Ayrıca; yıllık faaliyet raporu, mali tablolar ve raporlar, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündemi, genel kurulda vekâleten oy kullanacak ortaklarımız için vekâletname örneği, kar dağıtım tarihi ve şekli, gazetelerle ilan gibi bilgilendirme dokümanları genel kurul öncesi Şirket merkezinde hazır bulundurulmaktadır.

Ana Sözleşmemizde özel denetçi atanması ile ilgili bir düzenleme bulunmamaktadır.

3- Genel Kurul Bilgileri

- a) Şirketimizin 2010 yılına ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 31.03.2011 tarihinde Saat 13.30'da Hacıilyas Mah. Ulubatlı Hasan Bulvarı No:106 Osmangazi / BURSA adresinde, Bursa Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğü'nün 28 Mart 2011 tarih ve 2123 sayılı olurları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Yazdan MERT'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Anasözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 09 Mart 2011 tarih ve 7768 sayılı nüshası ile; 08 Mart 2011 tarihli Eko Haber ve Gazete Bursa, 09 Mart 2011 tarihli Dünya,

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10 Mart 2011 tarihli Kent, 11 Mart 2011 tarihli Bursa Hakimiyet, 12 Mart 2011 tarihli Yeni Dönem, 13 Mart 2011 tarihli Olay gazetelerinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

Şirketimiz ortağı bulunan Murakıplarımızdan Sayın Mustafa Cüneyt PEKMAN ile Sayın İrfan ULUŞ toplantıya iştirak etmişlerdir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan Genel Kurul'a iştirak için yaptırılan blokaj toplamı 7.690.627.529 adet hisse olmuştur.

Şirketin toplam 105.815.808,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 10.581.580.800 adet hisseden, 48.606.924,10 TL.'lik sermayeye karşılık 4.860.692.410 adet hisse asaleten, 27.649.436,41 TL'lik sermayeye karşılık 2.764.943.641 adet hisse vekaleten olmak üzere toplam 76.256.360,51 TL'lik sermayeye karşılık 7.625.636.051 adet hisse (%72,07) toplantıda temsil edilmiştir.

Yapılan müzakereler neticesinde;

- 2010 Yılı için Şirketimiz ortaklarına; tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir iş yeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurumlara, 1.-TL. nominal bedelli beher hisse senedi için brüt 17,6471 Kr. (%17,6471) nakit kar payı; diğer hissedarlara 1.-TL. nominal bedelli beher hisse senedi için net; 15 Kr. (%15) nakit kar payı dağıtılması;

Kar paylarının nakit olarak 25 Nisan 2011 tarihinden itibaren ödenmesi konusundaki teklif oy birliğiyle kabul edilmiştir.

- İdare Meclisi üyeleri ile Murakıplar oy birliği ile ibra edilmiştir.
- İdare Meclisi üye sayısının 9 olarak belirlenmesi ve boşalan üyeliklere 3 yıllığına, Ergün KAĞITÇIBAŞI ve Mehmet Memduh GÖKÇEN oy birliği ile seçilmeleri; Murakıp sayısının 2 olarak belirlenmesi ve murakıplıklara 1 yıllığına, Mustafa Cüneyt PEKMAN ile İrfan ULUŞ'un seçilmeleri, oy birliği ile kararlaştırılmıştır.
- Bağımsız Denetleme Kuruluşu Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.'nin, bir yıl için seçilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.
- SPK. 05.06.2003 tarih ve 29/666 sayılı kararı gereği, 2010 yılı Faaliyet Raporunda da yer alan yıl içinde yapılan bağışlar hakkında Genel Kurula bilgi sunuldu.
- Şirketimizin kendi tüzel kişiliği, Mali Tablolarının hazırlanması sırasında tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıkları, olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü kişiler dışında, gerçek ve tüzel kişiler lehine verilmiş herhangi bir Teminat, Rehin ve İpotek bulunmadığı yönünde Genel Kurul bilgilendirildi.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- SPK'nın 27.01.2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince, Şirketin kar dağıtım politikası ile ilgili Genel Kurula bilgi sunuldu.

Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı 12.04.2011 tarih ve 7792 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketimizin Genel Kurul Toplantıları; hazirûna kayıtlı ortaklarımız ile birlikte izleyicilere de açık olup, menfaat sahipleri ve medyanın da katılımlarıyla gerçekleştirilmektedir.

Genel Kurul Toplantılarında soru sorma hakkını kullanan ortakların, sorularına ve bu sorulara verilen cevaplara toplantı tutanaklarında ayrıntılı olarak yer verilmektedir.

Mal varlığı alımı, satımı ve kiralanması gibi kararların alınması Yönetim Kurulunun görev ve yetkileri arasında olup, söz konusu işlemlerle ilgili olarak gerekli gördüğü takdirde Genel Müdürlüğü yetkili kılabilir.

4- Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimiz sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline muharrer olup, imtiyazlı hisse senetlerimiz bulunmamaktadır. Şirketimiz Ana Sözleşmesinde birikimli oy kullanma yöntemine ve azınlık hakları ile ilgili hususa yer verilmemiştir.

5- Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin kuruluşundan itibaren temettü dağıtımını ve dağıtımın öncelikle yapılması; geleneksel bir politika olarak devam etmektedir.

Hisse Senetlerimizin kar dağıtımında herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

Ancak, SPK'nın 27.01.2010 tarih ve 02/51 sayılı kararında;

“Halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımını konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri: IV, No:27 sayılı tebliğinde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine” dikkat çekilmekte olup, Şirketimiz tarafından yapılacak kar dağıtımları için SPK'nın bu ilke kararı dikkate alınacaktır.

Şirket Yönetim Kurulu, kar dağıtım önerisini T.T.K. ve S.P.K. Tebliğleri doğrultusunda Genel Kurula öneri olarak götürür. Nihai karar Genel Kurul Toplantısında verilmektedir.

6- Payların Devri

Şirketimiz esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

7- Şirket Bilgilendirme Politikası

Ortaklık hakkında basın-yayın organlarında ve internet sitelerinde yer alan haber ve söylentiler ile kamuyu aydınlatma amacına yönelik her türlü hususun takibi; Şirketimiz bünyesinde mevcut “Pay Sahipleri İle İlgili İlişkiler Birimi” tarafından izlenmektedir.

Özel durum açıklamaları ile ilgili tebliğin 17’nci maddesi gereğince, hisse senetlerimizin fiyatları veya işlem hacimlerinde olağandışı dalgalanmalar olduğunda, Borsa’nın talebi üzerine; Şirketimizce gerekli özel durum açıklaması gönderilmektedir.

Basın yayın organlarında çıkan ve tebliğ uyarınca özel durum açıklaması yapılması yükümlülüğü doğurmayan; ancak Şirketimiz tarafından haber ve söylentilere ilişkin zamanında, yeterli ve doğru olarak aydınlatmaya yönelik bir açıklama yapılmasının kararlaştırılması halinde, bu açıklama; yine Sermaye Piyasası Kanunu’nun ilgili tebliği kapsamında yapılacaktır.

Şirketimize ait tanıtım, bilgilendirme toplantıları ve basın-yayın kuruluşlarına sunulan yazı ve raporlar internet sitemize konulmak suretiyle; bunlara erişimin sağlanması temin edilecektir.

Ortaklığımızın Yönetim Kurulu üye sayısı dokuz olup, her yıl 1/3’ü yenilenmektedir.

Denetim Kurulumuzun üye sayısı iki, görev süresi bir yıldır. Her iki kurula üye seçimi; ortaklar olağan genel kurul toplantılarında, gündemde yer alan konu ile ilgili maddenin oylanması ile yapılmaktadır.

İdari sorumluluğu bulunan üst yönetimin seçiminde; Şirketimizin kurumsal kültürü ile özdeşleşecek bilgi, beceri ve kariyere sahip; konusunda uzman, temayüz etmiş personelin temini yoluna gidilmektedir.

8- Özel Durum Açıklamaları

Rapor Dönemi itibariyle SPK düzenlemeleri uyarınca 10 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. İnternet yoluyla yapılan özel durum açıklamaları öncelikle İMKB bünyesinde yer alan Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) İşletim Müdürlüğü sistemine elektronik imzalı olarak gönderilmektedir. Yapılan özel durum açıklanmaları için SPK ve İMKB tarafından ek bir açıklama istenmemiş olup, söz konusu kurumlar tarafından uygulanan herhangi bir yaptırım olmamıştır. Hisse senetlerimiz yurtdışında herhangi bir borsaya kote olmadığından İMKB dışında başka bir borsaya açıklama gönderilmemiştir.

9- Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet adresi www.bursacimento.com.tr dir. İnternet sitemiz SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5’e uyum göstermektedir. Günün değişen koşullarına göre güncelleme yapılmaktadır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10- Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirket sermayesinin %5'inden fazla hisseye sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklarımız;

Adı Soyadı/Ünvanı	Sermaye Payı Tutarı	%
İsmail TARMAN	23.533.388,00	22,24
Duraner Turizm İnş.Paz.San.Tic.A.Ş.	12.649.477,95	11,95
Bemsa Bursa Emprime Plastik San.Tic.A.Ş.	10.149.385,00	9,59
Mehmet Celal GÖKÇEN	5.699.332,35	5,39
Diğer Ortaklar	53.784.224,70	50,83
	105.815.808,00	100,00

31.03.2011 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı hazirun listesi esas alınmıştır.

11- İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VIII, no:54 sayılı; "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği", madde 16 hükmü gereği "içsel bilgilere erişimi olanların listesi" aşağıya çıkarılmıştır.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.

İçeriden Bilgi Öğrenebilecek Durumda Olan Kişiler Listesi

Ergün KAĞITÇIBAŞI	Yönetim Kurulu Başkanı
Burhan EVCİL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili – Genel Koordinatör
Ahmet Muharrem UĞUR	Yönetim Kurulu Üyesi
Özmetin KAVASOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Memduh GÖKÇEN	Yönetim Kurulu Üyesi
Bülent Selen SARPER	Yönetim Kurulu Üyesi
Semiha Feyha DURANER	Yönetim Kurulu Üyesi
İrfan ÜNÜR	Yönetim Kurulu Üyesi
Raci ASLAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Cüneyt PEKMAN	Murakıp
İrfan ULUŞ	Murakıp
Mürsel ÖZTÜRK	Genel Müdür
Mehmet Bilgin ATAÇ	Genel Müdür Yardımcısı
Ferruh ŞENTEPE	Muhasebe Müdürü
Nevin TOSUN	Muhasebe Şefi
Fehmi DAYANÇ	Muhasebe Şefi
Murat EREN	Muhasebe Şefi
Şeref Ali ÖZTÜRK	Bilgi İşlem Müdürü
Alparslan ZENGİN	Bilgi İşlem Şefi
Arkan Ergin Uluslararası Bağ. Denetim ve SMMM A.Ş.	Bağımsız Denetim Kuruluşu
Arkan & Ergin YMM A.Ş.	Tam Tasdik Şirketi

12- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerine kendilerini ilgilendiren bölümler ve haklarının korunması ile ilgili şirket politikası belirlenmiştir (madde 7). Ayrıca Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili gerekli önlemler alınmaktadır. Örneğin, müşteriler ve tedarikçilerle işin niteliğine göre sözleşme yapılmaktadır. Müşteriler ile bire bir ve toplu halde bilgilendirme toplantıları yapılarak münasebetlerin güncelliği sağlanmaktadır. Çalışanlar ile ilgili olarak Personel Yönetmeliği oluşturulmuştur. Sendikalı çalışanlarımızla ilgili olarak üç yıllık periyotlar halinde Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası ile Çimse-İş Sendikası arasında toplu iş sözleşmesi imzalanmaktadır. Ayrıca yapılan değişiklikler hakkında, tamimler ve duyuru vasıtası ile çalışanlar bilgilendirilmektedir.

13- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

14- İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamış olup oluşabilecek sorunlar şirket organizasyon yapısı içerisinde çözülmektedir. Çalışanlar arasında ayırimcılık konusunda herhangi bir şikayet bulunmamaktadır.

15- Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyeti sağlamaya yönelik altı aylık periyotlar halinde müşteri memnuniyeti anketi düzenlemekte anket sonuçları belirli kriterler dikkate alınarak değerlendirilmekte, tedarikçiler için performans değerlemesi yapılmakta ve sonuçlar üst yönetime rapor edilmektedir.

16- Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz eğitim ve sağlık başta olmak üzere kamu kurumlarına destek vermektedir.

Kestel ilçesinde Bursa Çimento Fabrikası Endüstri Meslek Lisesi yapımı Şirketimiz tarafından tamamlanarak 1987 yılında eğitime başlamıştır.

Şirketimiz Milli Eğitime bağlı okulların tamir ve bakımlarına yönelik olarak her yıl Bursa Valiliği kanalıyla yapılan çimento yardımlarına devam etmektedir. Yapımına 2007 yılında başlanan Alemdar Mahallesinde bulunan ve adı “Bursa Çimento Fabrikası İlk Öğretim Okulu” olarak yeniden belirlenen okulun bahçesine internet erişiminin de bulunacağı 2 katlı “Bursa Çimento Fabrikası İlköğretim Okulu Kütüphanesini” 2008 Yılında tamamlayarak hizmete açmıştır.

Yaz ve güz dönemlerinde mühendislik dallarının yanı sıra işletme, iktisat ve maliye bölümlerinde öğrenim görmekte olan üniversite öğrencilerine staj; Çıraklık ve Mesleki Eğitim Kanunu kapsamında orta öğrenim öğrencilerine de uygulamalı eğitim imkânı sağlanmaktadır.

Ayrıca sosyal faaliyetlere de destek vermenin bir gereği olarak, Devlet Hastanesi “Ameliyat Kompleksi'nin” bir bölümünün yapımı Şirketimiz tarafından gerçekleştirilmiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bunlar dışında Kentimizde sağlık ve eğitim kuruluşlarına önemli miktarlarda çimento ve hazır beton yardımı yapılmıştır. Spor faaliyetleri de (Bursaspor başta olmak üzere) desteklenmiştir.

Kentimiz Geleceğimiz Projesi kapsamında Kentlilik Kulübü oluşturan okullarda Bursa Çimento Fabrikasının katkılarıyla “Bursa Eski Fotoğrafları” sergisi açılmıştır. Bu sergi, Kentlilik Kulübü oluşumu gerçekleştiren okullarda 1-2 hafta süresince 40 adet Bursa eski fotoğrafından oluşmaktadır. Eserler 2007-2008 eğitim-öğretim yılında 15 ve 2008-2009 döneminde ise şu ana kadar 3 okul olmak üzere toplam 29 Kentlilik Kulübü okulunda sergilenmiştir.

Fabrikamız uluslararası kabul görmüş çevre yönetim standardı olan TS EN ISO 14001:2004 ÇYS Sistemi Belgesine sahip bir şirket olarak tüm üretim ve hizmet faaliyetlerinde sürdürülebilir üretim felsefesini dikkate almaktadır. Faaliyetlerimiz neticesinde oluşan hava emisyonu, atık su, katı atık, tehlikeli ve özel atıklar ile ilgili mevcut uygulanabilir en iyi teknolojileri kullanarak önlem alınmaktadır. Şirketimiz Çevre mevzuatı kapsamında bulunan tüm izinlere sahip bulunmaktadır.

Çevreye olan saygıyı ve duyarlılığı temel ilke olarak benimseyen Şirketimiz, 1996 yılında 30.Yıl Hatıra Ormanı'nı Kestel İlçesi'ne kazandırmıştır. Ayrıca terk edilen hammadde ocaklarımızın rehabilitasyonu çerçevesinde günümüze kadar yaklaşık 90.000 adet fidan dikilmiştir.

Fabrikamız, Bursa ve çevresindeki sanayi tesislerinden kaynaklanan atık yağ, atık lastik, kontamine atık, boya çamuru, arıtma çamuru gibi kalorifik değere sahip atıkları, 2006 yılında Çevre ve Orman Bakanlığı'ndan almış olduğu işletme lisansı ile alternatif yakıt olarak kullanmaktadır.

Bursa Çimento Fabrikası Alternatif Yakıt ve Hammadde Kullanarak;

- CO2 (Karbondiyoksit) emisyonunda azaltım sağlayarak, küresel ısınmaya karşı önlem almakta,
- Doğal kaynakların korunması sağlanmakta,
- Yeni bir Atık Yakma Tesisinin kurulması yüksek yatırım maliyeti gerektirdiğinden fabrikamız döner fırınlarında atıkların yakılmasıyla Türkiye Ekonomisine katkıda bulunmakta,
- Atıkların uygun şartlarda bertarafını sağlayıp olumsuz çevresel etkileri ortadan kaldırmakta,
- Atıkların ekonomiye kazanımını sağlayarak ülke ekonomisine katma değer oluşturmaktadır.

Şirketimiz; T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın düzenlediği, Sanayi Tesislerinde Enerjinin Verimli Kullanılmasına yönelik proje yarışmasında son yıllarda çeşitli ödüller kazanmıştır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

17- Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri arasında icracı ve icracı olmayan ayrımı bulunmamaktadır. Görev ve görev sürelerini içeren tablo aşağıya çıkarılmıştır.

ADI VE SOYADI	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
Ergün KAĞITÇIBAŞI	Başkan	Mart 2011 - Mart 2014
Burhan EVCİL	Başkan Vekili – Genel Koordinatör	Mart 2010 - Mart 2013
Ahmet Muharrem UĞUR	Üye	Mart 2009 - Mart 2012
Özmetin KAVASOĞLU	Üye	Mart 2009 - Mart 2012
Mehmet Memduh GÖKÇEN	Üye	Mart 2011 - Mart 2014
Bülent Selen SARPER	Üye	Mart 2009 - Mart 2012
Semiha Feyha DURANER	Üye	Mart 2010 - Mart 2013
İrfan ÜNÜR	Üye	Mart 2010 - Mart 2013
Raci ASLAN	Üye	Mart 2009 - Mart 2012
Mustafa Cüneyt PEKMAN	Murakıp	Mart 2011 - Mart 2012
İrfan ULUŞ	Murakıp	Mart 2011 - Mart 2012

Şirketimiz Esas Sözleşmesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin, Şirket dışında başka bir görev veya görevler almasını belirli kurallara bağlayan veya sınırlandıran herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm IV 3.3.5 madde kapsamı dışındadır.

18- Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket Esas Sözleşmesinde Yönetim Kurulu üyelerinin nitelikleri ile ilgili herhangi bir hüküm mevcut değildir.

19- Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Sürekli gelişmenin ve müşteri memnuniyetinin, vazgeçilmez yönetim ilkesi olarak kabul edildiği Şirketimizde, ürün kalitesinin sürekliliğini sağlamak ve tüm seviyelerde “kalite” anlayışını geliştirmek temel amaç olarak benimsenmiştir.

Şirket misyon ve vizyonu; Yönetim Kurulumuz tarafından aşağıdaki şekliyle yazılı olarak belirlenmiş olup şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

Misyonumuz;

- Kuruluşundan itibaren modern çağın gereklerine uygun olarak yapılanan Bursa Çimento, Şirket Kültürü olarak baz aldığı yönetim ve organizasyonda kurumsallaşma ilkesini;

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Ülke ekonomisine katkı, şartların elverdiği en iyi karlılığın elde edilmesi, en son teknolojik gelişmelerin takibi ve uygulanması sureti ile ortaklarının güvenlerinin güçlenmesi ve sahiplenme duygusunun kalıcı hale gelmesini;
- Küçük tasarrufların ekonomiye kazandırılmasının en sağlıklı aracı, halka açık şirket felsefesinin güzel bir örneğini teşkil eden Şirketimiz çok ortaklı sermaye yapısını idame ettirmeyi;
- Gelişim ve değişim süreci içerisinde, küreselleşmenin getirdiği imkân ve fırsatlardan yararlanmayı;
- Yeni ve farklı alanlarda kaliteli mal ve hizmet üreterek müşteri memnuniyetine odaklı oluşumların içinde bulunmayı;
- Toplumsal ve çevresel değerlere saygılı olmayı;
- Faaliyetlerinin her aşamasında çalışanlarının yaratıcılık ve katılımcılığının teşviki ve mensubiyet duygularının geliştirilmesini;

Vazgeçilmez bir MİSYON olarak kabul etmiştir.

Vizyonumuz;

Bursa Çimento olarak; Ulusal ve uluslararası platformda faaliyet alanlarımızda güven veren kurumsal kültürümüz, kimliğimiz, üretimimiz ve sermaye yapımız ile örnek ve saygın bir kuruluş olma imajımızı güçlendirerek sürdürmek VİZYONUMUZ'dur.

Şirketimiz bünyesinde uygulanan TS EN ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi ve TS EN ISO/IEC 17025 Standardına uygun olarak alınan TSE Laboratuvar Yeterliği Belgesi kapsamında yazılı hedefler belirlenmiştir. Belirlenen bu hedefler aylık olarak takip edilmekte olup, yapılan Yönetimin Gözden Geçirme toplantılarında tüm sistemler ele alınarak, performansları ölçülmektedir.

20- Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risklerimiz Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda değerlendirilip, analiz edilmektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen üyelerin oluşturduğu Denetimden Sorumlu Komite görev yapmaktadır. Denetimden Sorumlu Komite tarafından yılda en az dört kez iç denetim yapılmakta, Şirketin bağımsız denetime tabi olan ve olmayan mali tablo ve raporları kontrol edilmekte, bilanço ve kar-zarar hesaplarını incelenmekte, SPK tarafından belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygunluğu denetlenmekte

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ve Yönetim Kurulu onayına sunulmaktadır. Şirketimizde bilgisayar sistemi ile iç kontrol mekanizması oluşturulmuş olup, etkin bir şekilde çalışmaktadır.

21- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki ve sorumlulukları; Ana Sözleşmede madde 18. de düzenlenmiş olup, buna göre;

“İdare Meclisi şirketi resmi dairelerde, kazai mercilerde ve üçüncü şahıslar nezdinde temsil eder. İdare meclisi şirket maksat ve mevzuuna giren her türlü işleri yapabilir.

Bu cümleden olarak, şirket adına gayri menkul ve menkul mallar almak, satmak, şirket gayri menkullerini ipotek, menkul mallarını rehin etmek, şirket adına gayri menkul ipotegi kabul etmek ve şirket lehine olan ipotekleri fek etmek, şirket lehine menkul rehni kabul etmek ve rehinleri kaldırmak, şirket gayri menkullerini herhangi bir ayni hakla takyit etmek, şirket lehine irtifak, intifa hakları gibi gayri maddi ayni haklar tesis etmek, kabul etmek ve bunları devretmek, feragat etmek, kaldırmak, şirket adına taahhütte bulunmak, şirketi borç altına sokacak mukaveleler akt etmek, kambiyo taahhüdünde bulunmak, borç senetleri imzalamak, şirket adına kefalette bulunmak, ortaklıklar kurmak, kurulmuş ortaklıklarla iştirak etmek, bu maksatla ortaklıkların hisse senetlerini aracılık ve portföy işletmeciliği yapmamak kaydıyla ortaklık paylarını almak, ortaklıklardaki paylarını ve hisse senetlerini satmak, rehin etmek, devretmek, rehinleri kaldırmak idare meclisinin görev ve yetkileri içindedir.

Şirket'in kendi adına, bağlı ortaklıkları ve üçüncü kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Şirket adına tanzim edilecek evrakın, verilecek vesikaların, akdolunacak mukavelelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ticaret unvanı altında idare meclisince şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınacak olanlardan en az ikisinin imzasını taşıması şarttır.

İdare meclisi temsil yetkisini ve idare işlerinin tamamını veya bir kısmını idare meclisi üyesi olan murahhas aza ve azalarla veyahut pay sahibi olması zaruri olmayan müdürlere bırakabilir. İdare meclisi tayin edeceği kimselerin hizmet müddetlerine ve yetkilerini, idare meclisinin müddetiyle mukayyet olmaksızın şirket müdürlerini ve diğer personeli tayin bunların ücretlerini tesbit icabında azledebilir. Gereken hallerde özel mukavelelerle şirket işlerinin yürütülmesini ve denetimini üçüncü şahıslara yaptırabilir. İdare meclisi temsile mezun ve yetkili kimseleri ve bunların imza yetkilerini ne şekilde istimal edeceklerini tesbit ile keyfiyeti tescil ve T.Ticaret Sicili Gazetesinde ilan eder.”

Şirket yöneticileri; Yönetim Kurulu kararı ile görevlendirilmekte, Yönetim Kurulu kararı ile tespit edilen İdari Organizasyon Şeması ve Personel Yönetmeliği, Alım Yönetmeliği, Arşiv Yönetmeliği, Demirbaş Yönetmeliği, Hizmet Evleri Yönetmeliği, Kapı Yönetmeliği, Yangın Önleme ve Mücadele Yönetmeliği'ne uygun olarak düzenlenen ISO 9001 belgesinde belirtilen yetki ve sorumlulukla donatılmakta, mer'i mevzuat çerçevesinde Şirketi temsile yetkili kılınmaktadır.

22- Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenir. Gündem toplantı tarihinden 7 gün evvel toplantıya katılım için üyelere ulaştırılır. Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişiminin sağlanması genel müdür sekreteri tarafından yapılmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına Denetçiler iştirak etmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarında farklı görüşü yansıtan oyların bulunması halinde oy gerekçeleri karar zaptına geçirilir. Yönetim Kurulu kararları

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. SERİ:XI, NO:29 TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2011 - 31.03.2011 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

mevcut karar defterine gündemi de ihtiva edecek şekilde yazılarak ilgililer tarafından imzalanır.

23- Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ile ilgili işlem yapma ve rekabet yasağı TTK hükümleri ile sınırlıdır.

24- Etik Kurallar

Yönetim Kurulu tarafından şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olup, çalışanlara personel yönetmeliği ile duyurulmuş, ancak kamuya açıklama yapılmamıştır.

25- Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri; X, No: 22 Tebliğ, İkinci Kısım, Madde; 25 gereği Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Denetimden Sorumlu Komite; Yönetim Kurulu Üyeleri, Semiha Feyha DURANER ve İrfan ÜNÜR'den oluşmaktadır. Denetim Komitesi SPK mevzuatı çerçevesinde çalışmalarını yürütmektedir. Şirketimizde Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmamıştır.

26- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı, Genel Kurul toplantısında tespit edilmekte olup, ücret dışında başkaca bir menfaat (prim, borç verme, kredi kullandırma, lehine kefalet ve teminat verme ve benzeri gibi haklar) sağlanmamaktadır.