

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bursa Çimento Fabrikası Anonim Şirketi Genel Kuruluna

1) Görüş

Bursa Çimento Fabrikası Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 21.02.2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Kudret Fikirli'dir.

Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.



Kudret Fikirli, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Şubat 2019



BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.

53. Yıl

2018 YILI FAALİYET RAPORU

Ticaret Unvanı	: BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
Kuruluş Tescil Tarihi	: 14.07.1966
Kayıtlı Sermaye	: 500.000.000 TL.
Çıkarılmış/Ödenmiş Sermaye	: 105.815.808 TL.
Mersis No:	: 0191002370900013
Rapor Dönemi	: 01.01.2018 - 31.12.2018
Merkez Adresi	: Hacılyas Mah. Ulubatlı Hasan Bulvarı No:106 OSMANGAZİ / BURSA
Fabrika Adresi	: Yeni Mahalle Uludağ Cad. No:170 KESTEL / BURSA

Yönetim Kurulu'muzun 21.02.2019 tarih ve 1026 sayılı toplantısında incelenerek kabul edilmiş ve Genel Kurul'umuzun tasvibine arz olunmuştur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.

PK. 15, 16451 Kestel / BURSA

Tel:(224) 372 15 60

Fax: (224) 372 16 60

Turkcell GSM Çağrı Mrk. No: 755 3 557

www.bursacimento.com.tr

1966'DAN GÜNÜMÜZE BURSA ÇİMENTO

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. 53 yıl önce, 14 Temmuz 1966 tarihinde, Bursa Bölgesinin çimento ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak kurulmuştur. 1969 yılında 230.000 ton Klinker Üretim Kapasitesi ve 250.000 ton Çimento Öğütme Kapasitesi ile faaliyete geçen fabrikanın, zaman içerisinde yapılan yatırımlarla klinker üretim kapasitesi 1.400.000 tona, çimento öğütme kapasitesi ise 2.850.000 tona çıkarılmıştır.

Bursa Çimento, çimento fabrikasının yanında, bağlı ortaklığı konumunda bulunan diğer şirket yatırımları ile de Bursa ve Türkiye ekonomisine katkısını büyüterek sürdürmüştür. Devam eden yatırımlar ve yeni projelerle bu katkı artarak devam etmiştir. Bursa Çimento'nun kuruluş yıllarına dönüp bakıldığında, Bursalıların, Bursa Çimento'ya kuruluşundan bu yana her türlü desteği sağladığı, Bursa Çimento'nun da, Bursa'nın büyümesi ve değer kazanması adına birçok faaliyet yürütmüş olduğu görülecektir. Bu ikiliyi birbirinden ayırmak çok güçtür. Bursa Çimento, Bursa ekonomisine liderlik yapan, değerli insanların önderliğinde ve bütün Bursa'nın destek vererek ortaya koyduğu bir oluşumdur. İlerleyen yıllarda Bursa Çimento, yeni yatırımlarla büyümüş ve kapasitesini artırmıştır. Bursa için çok köklü bir firma olan Çemtaş'a ortak olunmuş, Bursa Beton kurulmuş, sektör ile ilgili yeni yatırımlar ve yeni satın almalar gerçekleştirilmiş ve sonuçta Roda Liman, Ares Çimento ve Tunçkül, Bursa Çimento'nun bağlı ortaklığı haline gelmiştir. Bursa Çimento grubu bünyesinde bu gün iki bine yakın kişi istihdam edilmektedir. Tüm bunlar tabi ki Bursa Çimento'ya destek olan Bursalılara artı değer olarak geri dönmektedir.

Son durum itibariyle 500.000.000 TL. kayıtlı ve 105.815.808 TL. çıkarılmış/ödenmiş sermayeye sahip Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. kuruluşundan bu güne halka açık olma özelliğini halen sürdürmektedir. Kuruluşunda 1.236 ortağı bulunan Şirketimizin 31.12.2018 itibariyle ortak sayısı yaklaşık 3.000 civarındadır.

Bursa ili, çevre il ve ilçelerine hizmet vermek amacıyla 1986 yılında, fabrikamız sahasında kurulan ilk hazır beton tesisi, 1989 yılında Çimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile bağımsız bir şirket olarak faaliyete başlamıştır. 1997 yılından itibaren Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile faaliyetlerini sürdüren şirketin, yapılan yatırımlarla, yıllık 50.000 m³ olan kapasitesi 3.000.000 m³'e çıkarılmıştır. 10.500.000 TL sermayeye sahip Bursa Beton San. ve Tic. A.Ş.'nin tamamı Şirketimize aittir.

Bursa Organize Sanayi Bölgesi'nde kaliteli çelik üretmek üzere 1970 yılında başta otomotiv, makine ve zirai makine alet sanayi olmak üzere alışımlı çelik sektörünün ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak kurulan ÇEMTAŞ, 1987 yılında satın alınmıştır. Yapılan kapasite artırımı ve modernizasyon yatırımları ile Çelikhane kapasitesi yıllık 30.000 ton'dan 150.000 tona, Haddehane ise 75.000 ton'dan 210.000 tona çıkarılmıştır. 2010 yılında Kabuk Soyma ve 2011 yılında da (1.551 ton/yıl kapasiteli)Denge Çubuğu Tesisi ilave olmuştur. Halen 100.975.680 TL sermayeye sahip Çemtaş'ın %57,73'ü Şirketimize aittir.

Gemlik'te 2.000.000 ton kuru yük, 150.000 TEU konteyner kapasitesi ile kurulan Roda A.Ş.'nin liman tesisi 2007 yılında tamamlanarak Aralık ayında işletmeye alınmıştır. Liman aynı anda 8 gemiyi kabul edecek toplam 1.200 metre uzunluğunda rıhtıma sahiptir. Başlangıçta 4.200.000 TL olan Şirket sermayesi şu anda 63.050.000 TL'ye ulaşmıştır. Roda Liman A.Ş.'nin %50'si Şirketimize aittir.

Katkılı çimento üretiminde önemli bir malzeme olan Seyitömer termik santrallinden elde edilen uçucu külün değerlendirilmesi amacıyla, kurulan Ares'in tamamı Şirketimize aittir.





YÖNETİM KURULU

OTURANLAR (Soldan sağa)

Hidayet Nalan TÜZEL
Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Memduh GÖKÇEN
Yönetim Kurulu Üyesi

Ergün KAĞITÇIBAŞI
Yönetim Kurulu Başkanı

İsmail TARMAN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Nalan ERKARAKAŞ
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

AYAKTAKİLER (Soldan Sağa)

Osman NEMLİ
Genel Müdür

Cevdet ERKANLI
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İrfan ÜNÜR
Yönetim Kurulu Üyesi

Bülent Selen SARPER
Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Celal GÖKÇEN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Mustafa TARMAN
Yönetim Kurulu Üyesi

Gilbert Noel Claude NATTA
Genel Koordinatör

***Yetki Sınırları:** Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerin yetki ve sınırları; Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşmede tespit edilmiştir.*

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Yönetim Kurulumuzun 28.03.2018 tarih ve 1005 nolu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu, II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca; Şirketimiz bünyesinde oluşturulan, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerinin belirlenmesine karar verilmiştir.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Başkan	:	Cevdet ERKANLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Nalan ERKARAKAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite tarafından; 2018 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetim Şirketi seçimi, kamuya açıklanacak yıllık finansal tabloların Şirketimiz tarafından izlenen muhasebe ilkeleri, gerçeğe uygunluk ve doğruluğuna ilişkin inceleme ve değerlendirme konularının da gündeminde yer aldığı 16.01.2018, 15.02.2018, 09.05.2018, 16.08.2018 ve 08.11.2018 tarihlerinde olmak üzere toplam 5 (beş) defa toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulunun onayına sunulmuştur.

Ayrıca, Komite; 21.02.2019 tarihinde toplanarak 31.12.2018 tarihli Finansal Tablolar ve dipnotları ile 01.01.2018 - 31.12.2018 dönemine ait Faaliyet Raporunu incelemiş, toplantı sonucunu tutanağa bağlamak suretiyle alınan kararları Yönetim Kurulunun onayına sunmuştur.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Başkan	:	Nalan ERKARAKAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Cevdet ERKANLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Hidayet Nalan TÜZEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Fehmi DAYANÇ	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 2018 yılı hesap döneminde; 16.01.2018, 26.02.2018, 09.05.2018 ve 20.09.2018 tarihlerinde olmak üzere toplam 4 (dört) defa toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulunun onayına sunulmuştur.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Başkan	:	Cevdet ERKANLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Nalan ERKARAKAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	:	Hidayet Nalan TÜZEL	Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından 2018 yılı hesap döneminde; 16.01.2018, 09.05.2018 ve 17.09.2018 tarihinde olmak üzere toplam 3 (üç) defa toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmuştur.

YÖNETİCİLER (31.12.2018 TARİHİ İTİBARIYLA)

1-	Genel Koordinatör	: Gilbert Noel Claude NATTA
2-	Genel Müdür	: Osman NEMLİ
3-	Genel Müdür Yardımcısı (Mali-İdari)	: Ferruh ŞENTEPE
4-	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	: Ruhi BİLGE
5-	Mekanik Bakım Müdürü	: Tamer AKINTÜRK
6-	İnsan Kaynakları Müdürü	: İlhan TÜRKMEN
7-	Grup Çevre Müdürü	: İbrahim ÇOĞAL
8-	Yatırım Planlama Müdürü	: Mustafa YAĞTU
9-	Pazarlama Müdürü	: Salih SELÇUK
10-	Süreç Geliştirme Müdürü	: Orçun BERKER
11-	Kalite Müdürü	: Seher ERTAŞ
12-	Satınalma Müdürü	: Ediz ORAKÇILAR
13-	Muhasebe Müdürü	: Fehmi DAYANÇ
14-	Üretim Müdürü	: Levent ONAT
15-	İSG Müdürü	: Yeşim AKALIN
16-	Grup Hammadde Müdürü	: Başak Burcu GEZER

VİZYONUMUZ

Paydaşlarımızın yaşam kalitesine değer katan, sektörümüzde fark yaratan bir şirket olmak.

MİSYONUMUZ

- Paydaş memnuniyeti odaklı, yenilikçi ve verimli üretim teknikleri ile üretimde ve kârlılıkta sürdürülebilirliği sağlamak,
- Çimento sektöründe güvenilen ve tercih edilen bir şirket olmak,
- Toplumsal hayata ve ekonomiye değer katarak hissedarlarımızı mutlu etmek,
- Çevre değerlerinden taviz vermeksizin doğal kaynakları verimli kullanmak.



KURULUŞUNDAN İTİBAREN BURSA ÇİMENTO VERİLERİ

YILLAR	KLİNKER ÜRETİM KAPASİTESİ (000 TON)	KLİNKER ÜRETİMİ (000 TON)	KLİNKER KAPASİTE KULLANIM ORANI (%)	ÇİMENTO ÖĞÜTME KAPASİTESİ (000 TON)	ÇİMENTO İÇ SATIŞI (000 TON)	ÇİMENTO İHRACATI (000 TON)	TOPLAM ÇİMENTO SATIŞI (000 TON)	TOPLAM PERSONEL SAYISI	SERMAYE (TL)	TEMETTÜ ORANI NET (%)
1969	230	214	93	250	185		185	273	30	10
1970	230	231	100	250	210	28	238	250	36	8
1971	230	254	110	250	222	66	288	248	36	20
1972	230	252	110	250	256	17	273	245	36	22
1973	230	256	111	250	278	10	288	257	63	18
1974	230	247	107	250	259		259	276	63	16
1975	480	250	52	250	286		286	350	63	10
1976	480	418	87	520	401		401	373	63	16
1977	480	506	105	520	512	8	520	397	63	35
1978	480	513	107	520	563	15	578	412	63	45
1979	480	436	91	520	481	17	498	407	94,5	30
1980	480	399	83	520	403		403	393	94,5	46
1981	480	316	66	520	367	43	410	419	189	60
1982	480	496	103	520	420	147	567	413	189	85
1983	480	310	65	520	413	25	438	411	567	35
1984	480	380	79	520	444	14	458	419	567	75
1985	480	381	79	520	489	11	500	440	567	125
1986	480	460	96	1.000	573	36	609	470	1.701	80
1987	480	478	100	1.000	757		757	472	1.701	120
1988	480	459	96	1.000	852		852	485	1.701	300
1989	840	570	68	1.000	869		869	465	5.103	150
1990	840	631	75	1.000	937		937	443	5.103	350
1991	840	727	87	1.000	1.016		1.016	425	20.412	150
1992	840	753	90	1.200	1.036		1.036	371	61.236	80
1993	840	815	97	1.750	1.156		1.156	359	61.236	150
1994	840	787	94	1.750	986		986	348	183.708	150
1995	840	800	95	1.750	1.118		1.118	289	734.832	70
1996	1.350	928	69	1.750	1.280	9	1.289	287	734.832	100
1997	1.350	1.211	90	1.750	1.287	102	1.389	297	734.832	200
1998	1.350	1.173	87	1.750	1.203	189	1.392	299	2.939.328	60
1999	1.350	1.025	76	2.850	1.191	263	1.454	292	5.878.656	30
2000	1.350	1.130	84	2.850	926	413	1.339	289	5.878.656	0
2001	1.350	1.264	94	2.850	802	502	1.304	283	5.878.656	65
2002	1.350	1.114	83	2.850	806	685	1.491	280	17.635.968	50
2003	1.350	1.250	93	2.850	808	642	1.450	267	17.635.968	10
2004	1.350	1.260	93	2.850	1.077	696	1.773	265	35.271.936	35
2005	1.350	1.338	99	2.850	1.207	451	1.658	267	35.271.936	50
2006	1.350	1.303	97	2.850	1.684	6	1.690	338	70.543.872	29,75
2007	1.400	1.371	98	2.850	1.835	0	1.835	332	70.543.872	50
2008	1.400	1.357	97	2.850	1.496	183	1.679	339	105.815.808	12,75
2009	1.400	1.249	89	2.850	1.367	423	1.790	316	105.815.808	12,75
2010	1.400	1.338	96	2.850	1.566	331	1.897	295	105.815.808	15
2011	1.400	1.315	94	2.850	1.719	155	1.874	323	105.815.808	15
2012	1.400	1.148	82	2.850	1.423	48	1.471	338	105.815.808	8,5
2013	1.400	1.242	89	2.850	1.429	146	1.575	297	105.815.808	12,75
2014	1.400	1.126	80	2.850	1.352	98	1.450	296	105.815.808	15
2015	1.400	1.256	90	2.850	1.348	77	1.425	291	105.815.808	12
2016	1.400	1.214	87	2.850	1.504	6	1.510	311	105.815.808	15
2017	1.400	1.339	96	2.850	1.673	19	1.692	315	105.815.808	15
2018	1.400	1.077	77	2.850	1.304	16	1.320	285	105.815.808	

MAL VE HİZMET ÜRETİMİ

2018 yılının üçüncü çeyreğinde gayrisafi yurtiçi hasılda %1,6'lık artış gerçekleşmiştir.

2018 yılı Ocak-Kasım dönemi Türkiye çimento üretiminde, geçen yılın aynı dönemine göre %7,6'lık bir azalış gerçekleşmiştir. Söz konusu dönemde üretilen çimentonun yaklaşık %10'u ihraç edilmiştir. Özetle geçen yılın aynı dönemine göre iç satışlarda %8,4, çimento ihracatında ise %8,2'lik bir azalış yaşanmıştır.

Şirketimiz bazında incelediğimizde ise, çimento satış miktarımız 2018 yılında 2017 yılına göre %22 azalmıştır.

SON 5 YILLIK ÜRETİM VE SATIŞ DEĞERLERİ (TON)

YIL	KLİNKER ÜRETİMİ	ÇİMENTO İÇ SATIŞI	ÇİMENTO DIŞ SATIŞI	TOPLAM SATIŞ
2014	1.125.838	1.352.103	97.965	1.450.068
2015	1.255.628	1.348.258	76.937	1.425.195
2016	1.214.170	1.503.556	6.201	1.509.757
2017	1.339.117	1.672.499	19.313	1.691.812
2018	1.077.112	1.303.982	16.240	1.320.222

SON 5 YILDA ÇİMENTO TİPLERİNE GÖRE ÜRETİM (TON)

YIL	2014	2015	2016	2017	2018
PÇ Üretimi	978.364	987.358	1.142.118	1.323.854	980.536
PKÇ Üretimi	242.916	210.287	173.415	134.794	116.150
PZÇ Üretimi	236.593	224.528	201.904	222.800	230.303
Toplam Çimento Üretimi	1.457.873	1.422.173	1.517.437	1.681.448	1.326.989

SON 5 YILDA ÇİMENTO TİPLERİNE GÖRE İÇ SATIŞLAR (TON)

YIL	2014	2015	2016	2017	2018
PÇ İç Satışı	972.069	990.194	1.134.410	1.331.691	974.031
PKÇ İç Satışı	135.396	120.419	158.277	106.802	99.459
PZÇ İç Satışı	244.638	237.645	210.869	234.006	230.492
Toplam İç Satış	1.352.103	1.348.258	1.503.556	1.672.499	1.303.982

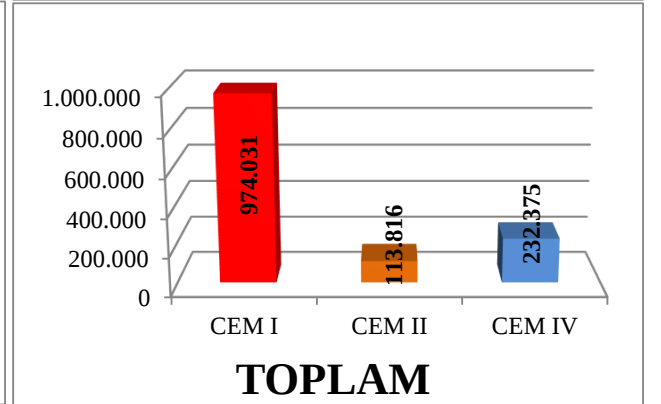
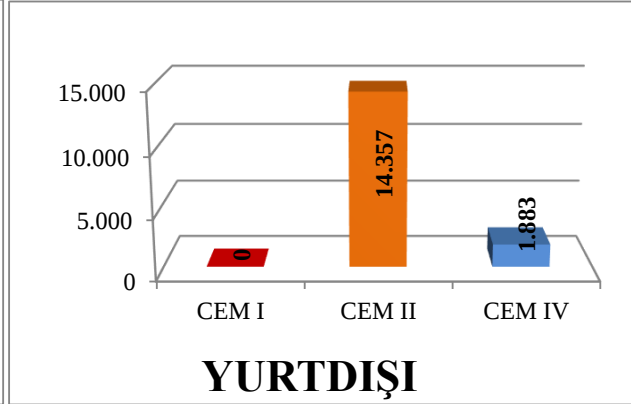
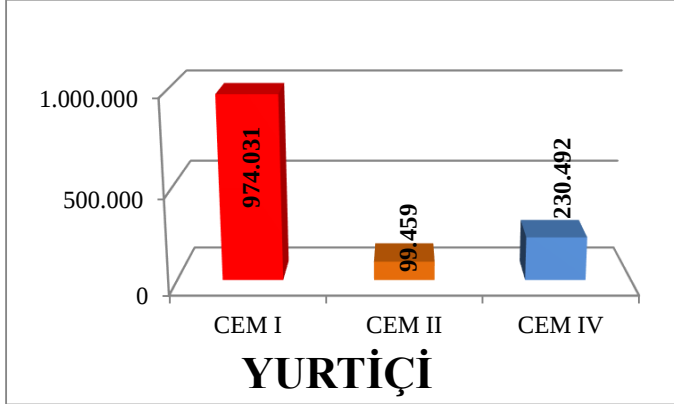
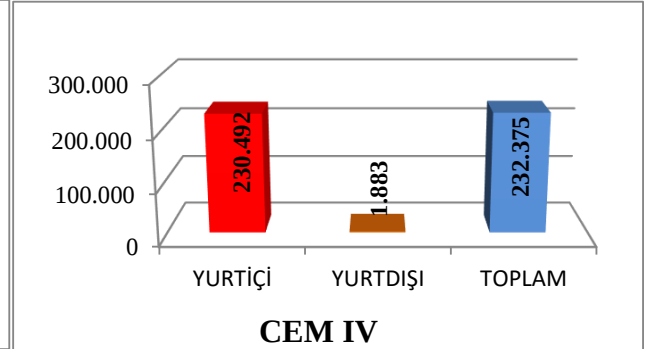
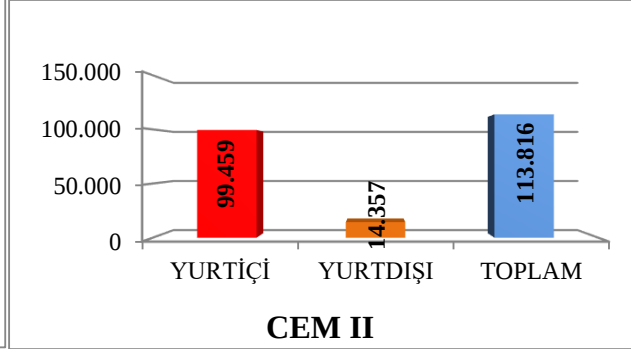
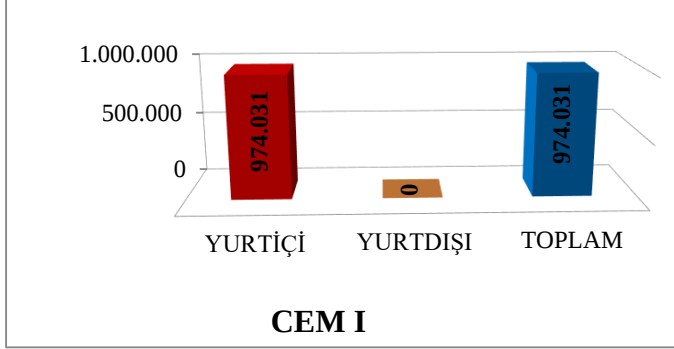
SON 5 YILDA ÇİMENTO TİPLERİNE GÖRE İHRACAT (TON)

YIL	2014	2015	2016	2017	2018
PÇ İhracatı	228	0	0	0	0
PKÇ İhracatı	92.142	74.747	5.151	15.772	14.357
PZÇ İhracatı	5.595	2.190	1.050	3.541	1.883
Toplam İhracat	97.965	76.937	6.201	19.313	16.240

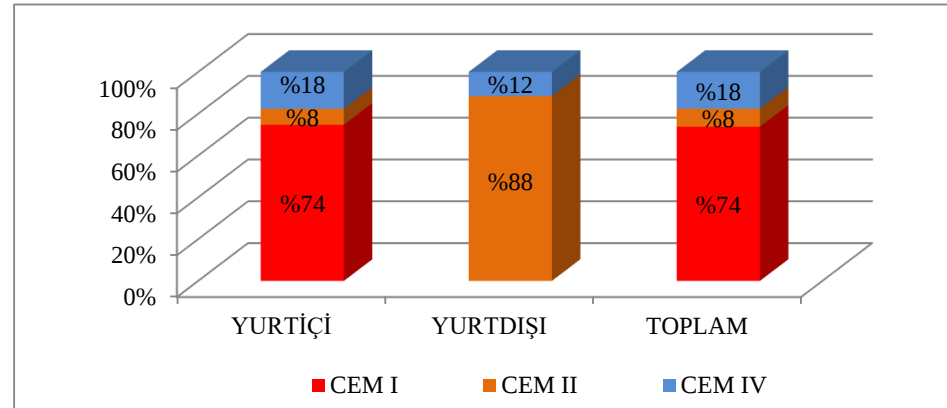
2017 ve 2018 YILLARI SATIŞ MİKTAR VE TUTARLARININ DEĞİŞİMİ

	2017		2018		2017/2018	2017/2018
	Miktar (Ton)	Satış Tutarı (TL.)	Miktar (Ton)	Satış Tutarı (TL.)	Miktar Değişimi %	Tutar Değişimi %
Çimento İç Satışı	1.672.499	262.745.601	1.303.982	247.816.923	(22,03)	(5,68)
Çimento Dış Satışı	19.313	3.324.589	16.240	3.801.535	(15,91)	14,35
Toplam Çimento Satışı	1.691.812	266.070.190	1.320.222	251.618.458	(21,96)	(5,43)

2018 YILI SATIŞLARIMIZIN ÇİMENTO TİPLERİNE GÖRE DAĞILIMI (TON)



	YURTIÇİ	YURTDIŞI	TOPLAM
CEM I	974.031	0	974.031
CEM II	99.459	14.357	113.816
CEM IV	230.492	1.883	232.375
TOPLAM	1.303.982	16.240	1.320.222



YATIRIMLAR

2018 yılında gerçekleştirilen yatırım faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir.

LABORATUVAR OTOMASYON SİSTEMİNİN MODERNİZASYONU VE GELİŞTİRİLMESİ YATIRIMI

Kalite kontrol çalışmalarının iyileştirilmesi ve geliştirilmesi ile klinker ve çimento üretim kalitesini yükseltmek; üretimde enerji tasarrufu ve kapasite artışı neticesinde; toplam üretim maliyetinde azalma sağlanması amacıyla yatırım yapılmasına karar verilmiştir. 2015 yılında farin değirmenleri için yapılan yatırımın devamı olarak; Döner Fırın 1-2 ve Çimento Değirmenleri 1-2-3-4'ü kapsayacak şekilde, Laboratuvar Otomasyon Sistemi, ilaveler yapılarak geliştirilmiştir.

2017 yılı ilk döneminde yatırım faaliyetlerine başlanmış olup ekipman ve donanımlarının montaj çalışmaları yıl sonunda tamamlanmıştır. 2018 yılı başında test ve devreye alma çalışmaları tamamlanarak sistem faaliyete geçirilmiştir.

Laboratuvar Otomasyon Sisteminin toplam yatırım maliyeti 6.443.818 TL olarak gerçekleşmiştir.

KİL ELEME TESİSİ YATIRIMI

Hammadde olarak kullanılan kil malzemesinin elenerek, Farin Değirmenlerine beslenmesi neticesinde; “Farin tozunun” kalite değerlerinin iyileştirilmesi ve değirmen performansının yükseltilmesi amacıyla Kil Eleme Tesisi yatırımına karar verilmiştir.

Bu yatırım vasıtası ile Döner Fırınlara beslenen “Farin tozunun” kalite sapmalarının azaltılması sonucunda; hem klinker kalitesinin yükseltilmesi, hem de enerji tüketiminin azaltılması sağlanacaktır. Ayrıca, kil malzemesi içerisinde bulunan ve değirmen bunkerlerine giren taş ve topaçların yarattığı sıkıntılar önlenerek, “İş Sağlığı ve Güvenliği” açısından daha güvenli bir çalışma ortamı oluşturulacaktır.

Kil Eleme Tesisi yatırım çalışmalarına, 2018 yılının son çeyreğinde başlanmış ve yıl sonu itibariyle tesis devreye alınmıştır. Yatırım için 2018 yılında harcanan miktar 131.564 TL'dir.



KALİTE – İŞ SAĞLIĞI VE GÜVENLİĞİ - EĞİTİM - ÇEVRE

Şirketimiz TS EN ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, TS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi, TS EN ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi ve TS ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında standartların gereklilikleri yerine getirilerek, sürekli gelişim odaklı modern yönetim teknikleri uygulanmaktadır. TS EN ISO/IEC 17025 Laboratuvar Yeterlilik Belgesi de bulunan Fabrikamız laboratuvarlarında çalışmalar standartlara uygun olarak, üstün teknolojiye sahip ekipmanlar ve yetkin kişiler ile sürdürülmektedir. Prosesin her aşaması, laboratuvar otomasyon sistemi ile sık periyotlarla takip edilerek yüksek kalitede ürün üretimi sağlanmaktadır. Tüm çimento tipleri için Kalite ve Çevre Kurulu'ndan (KÇK) CE işaretleme için Performans Değişmezliği Belgeleri bulunmaktadır. "Öneri Sistemi" ve "Çalışma Grupları" ile çalışanların Şirket içindeki uygulamalara aktif katılımı sağlanmaktadır.

Ayrıca oluşturulan "Çalışma Grupları" ile sorunlar spesifik olarak ele alınmakta ve çözümlenmektedir. Böylece hem ünite ve ekipmanların performansının artırılması sağlanmakta, hem de öncelikli konularda iyileştirmeler yapılmaktadır.

Personelimizin bilgi ve becerilerinin geliştirilmesi için, yönetsel ve teknik gelişmelere paralel olarak yoğun eğitim programları uygulanmaktadır. Şirketimizin kuruluşundan 2018 yılı Aralık

ayı sonuna kadar 7.968 adet eğitim programına iştirak edilmiştir. 2018 yılında, Şirketimiz personeline kişi başı ortalama 47 saat eğitim verilmiştir.

Çevreye olan saygıyı ve duyarlılığı temel ilke olarak benimseyen Şirketimiz, 1996 yılında 30.Yıl Hatıra Ormanı'nı Kestel İlçesi'ne kazandırmıştır. Ayrıca fabrika ve çevresine günümüze kadar 100.000'in üzerinde fidan dikilmiştir.

Fabrikamız, Çevre Kanunu'nca Alınması Gereken İzin ve Lisanslar Hakkında Yönetmelik kapsamında 09.12.2014 tarihinde alınan ve 5 yıl geçerli olan Çevre İzin Lisans Belgesi ile faaliyetini sürdürmektedir.

Bursa ve çevresinde oluşan atıkların çevresel etkilerinin önlenmesi ve enerji olarak geri kazanılmasına yönelik 2005 yılında Ek Yakıt Lisansı alan Şirketimiz, alternatif yakıt faaliyetlerini yatırımlar ile desteklemiş; 2011 yılında Atıktan Türetilmiş Yakıt Hazırlama Tesisini devreye almıştır.

Bir anlamda sosyal sorumluluk yatırımı olan Atıktan Türetilmiş Yakıt Hazırlama Tesisi ile bugüne kadar Bursa ve bölgesinden kaynaklanan ekonomik değerini yitirmiş ve Bursa şehir çöp sahasına atılacak yaklaşık 200.000 ton, 2018 yılında ise 28.000 ton sanayi atığı alternatif yakıt olarak kullanılmıştır. Bu sayede atık konumundaki malzeme ekonomiye kazandırılarak çevresel etkileri "En İyi Teknikler Dokümanı" kapsamında minimize edilmiştir. Bu kullanım neticesinde, 2018 yılında 18.000 ton fosil yakıt (kömür) tasarrufu sağlanarak, kömürün maden ocağından yakılmasına kadar ki tüm süreçte oluşan, doğal kaynak kullanımı ve çevresel etkileri azaltılmış olmaktadır.

Fabrikamızın alternatif yakıt faaliyeti kapsamında 3 ayda bir yaptırılması gereken baca gazı ölçümleri zamanında gerçekleştirilmiş ve tüm ölçümler ilgili mevzuatlarda belirtilen sınır değerlere uygun olarak tespit edilmiştir. Ayrıca sürekli emisyon izleme sistemi ile ilgili tüm parametreler on-line olarak izlenmekte ve kayıt altına alınmaktadır. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nca takip edilen tüm parametrelerde mevzuata uygun sonuçlar alınmıştır.

Bursa Çimento Alternatif Yakıt, Hammadde kullanarak ve atık ısıdan elektrik üreterek genel dünya normları çerçevesinde;

- CO₂ (Karbondioksit) emisyonunda azaltım sağlayarak, küresel ısınmaya karşı önlem almakta,
- Doğal kaynakların korunmasını sağlamakta,
- Yeni bir Atık Yakma Tesisinin kurulması yüksek yatırım maliyeti gerektirdiğinden fabrikamız döner fırınlarında atıkların yakılmasıyla Şirketimize ve Türkiye Ekonomisine katkıda bulunmakta,
- Atıkların uygun şartlarda bertarafını sağlayıp olumsuz çevresel etkileri ortadan kaldırmaktadır.

Fabrikamız döner fırınlarında proses gereği atmosfere atılan ısıdan istifade edilerek elektrik enerjisi üretimine yönelik yatırıma başlanmış olup Ağustos 2013 tarihinde devreye alınmıştır. Tesisin devreye girmesiyle toplam elektrik enerjisi kullanımımızın %25'i bu üretimle karşılanmaktadır. Sera gazı etkisi olan karbondioksit emisyonu yayınımlarında yıllık 28.000 tonluk azaltım sağlanmaktadır.

Sera Gazı Emisyonlarının Takibi Hakkında Yönetmelik gereğince Sera Gazı İzleme Planı ve Sera Gazı Emisyon Raporları on-line ortamda yapılarak 17.05.2018 tarihinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nca onaylanmıştır.

ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi belge yenileme tetkiki 13.08.2018 tarihinde başarıyla neticelendirilerek 21.09.2018 tarihinde belgemiz yenilenmiştir. Bu kapsamda uygulamaya yönelik sistematik takip ve evrakların azaltılması amacıyla QDMS bilgisayar programı hayata geçirilmiş olup insan hatasının minimize edilmesi noktasında tüm süreli ve süresiz kayıtlarımız sistem üzerinden takip edilmektedir.

Fabrikamızda %100 güvenli bir çalışma ortamı sağlanması için öncelikle yasal şartlara uyum sağlanması, kayıtların kolay ve ulaşılabilir olması, çalışan herkesin İSG faaliyetlerine katılım sağlaması ve desteği hedeflenmiştir. Bursa Çimento Fabrikası, tüm çalışanlarının İSG süreçlerine katılımını ve katkılarını önemseydiği için çalışma ortamı ne kadar güvenli olursa olsun, yaptıkları işlerde çoğu zaman çalışanların kendi emniyetlerini sadece kendilerinin alabileceği fikrine inanmaları ve bu inançla çalışmaları için liderlik yapmıştır.

İSG Birimi tarafından, sahada yapılan çalışmalarda %100 İSG kontrolü yapma hedefi ile çalışılmaktadır. Bir Bursa Çimento Fabrikası çalışanı sahada yaptığı çalışma sırasında elindeki yazılı iş emri, Risklerim için 5 dakika (5R), gerekliyse yazılı çalışma izni, çevre emniyeti, EKED, Kişisel Koruyucu Donanım (KKD) ve kullanılan ekipmanların güvenliği konularında kontrol edileceğini bilir. Yine aynı şekilde bir Bursa Çimento Fabrikası çalışanı risk kontrol tedbirlerini ve çalışmalarını nasıl emniyetli yapacağını işin başında buna göre planlar. Yapılan İSG kontrolleri her zaman olumlu ve katkı sağlayıcı bir bakış açısıyla çalışanlar ile ortak bir görüşte mutabık kalınarak ve ikna etme amacı güdülerek yapılmaktadır. Her günün sonunda teşekkür edilen konular ve ikaz edilen konular, tüm ünitelere yazılı olarak raporlanmaktadır. Yapılan düzenli ve istikrarlı kontrol ve raporlama çalışmaları, yönetimin bakış açısını ve tutumunu gösterdiği için davranış değişikliklerini orta vadede yakaladığımızı ve sıfır iş kazası hedefimize doğru hızla ilerlediğimizi görmekteyiz.

Fabrikamızda rutin olmayan faaliyet olarak görülen müteahhit çalışmalarında, müteahhit yönetim sistemi ve müteahhit İSG yazılımı ile iş öncesinde tüm risk adımları kontrol edilerek kazasız çalışmalar işin başında planlanmaktadır. Ayrıca 1 günü aşan müteahhit firma çalışmaları öncesinde Yer Teslim Tutanağı doldurulması sağlanmakta, risk tedbirleri alınarak çalışmalara başlanmaktadır.

Her yıl düzenli olarak hazırlanan yıllık çalışma planı ve eğitim planlarıyla proaktif olmaya çalışan ve İSG konusunda her zaman iyi uygulamaların yapıldığı, örnek alınan bir firma olma misyonu olan Bursa Çimento Fabrikasında, İSG bilincinin sürekli arttığı ve desteğin giderek büyüdüğü, İSG eğitimlerinde yapılan durum değerlendirme anketlerinde de açık bir şekilde görülmektedir. İSG Birimi olarak çalışanlarımızın öneri ve görüşlerine karşılık verdikçe, arkamızdaki çalışan desteğinin arttığını ve güvensiz çalışmaların kalmadığını görebiliyoruz. İş sağlığı ve güvenliğinde başarının formülünün çalışanların gönlünü kazanmaktan geçtiğini, edindiğimiz tecrübelerle bir kez daha anlamış olduk.

“Birlikte Güvendeyiz” sloganımızda vurgulandığı gibi İSG uygulamalarında daha birlikte ve daha güvende bir fabrika olduk. Dahası için çalışıyoruz.

BAĞLI ORTAKLIKLAR

A- ÇEMTAŞ ÇELİK MAK. SAN. VE TİC. A.Ş.

ÇEMTAŞ; vasıflı çelik üretmek amacıyla başta otomotiv, makina ve zirai makina-alet sanayi ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak 1970 yılında Bursa, Organize Sanayi Bölgesi'nde kurulmuş olup, 1994 yılından beri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Üretim birimlerinden Çelikhane ve Haddehane'ye; Kabuk Soyma (2010), Denge Çubuğu (2011) ve Isıl İşlem Tesisi (2017) ilave olmuştur.

2011 yılından itibaren otomotiv sektörüne yedek parça da üretmeye başlayan Şirketin sermayesi 100.975.680 TL olup, Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'nin Şirket'te sahip olduğu pay oranı %57,73'dür.

Çemtaş'ın (mukayeseli) net satışları :

	2018				2017				SATIŞ TUTARIN A GÖRE DEĞİŞİM ORANI (%)	SATIŞ MİKTARIN A GÖRE DEĞİŞİM ORANI (%)
	NET SATIŞ TUTARI (TL)	TOPLAM SATIŞ İÇİNDEKİ ORANI (%)	MİKTAR (TON)	TOPLAM SATIŞ İÇİNDEKİ ORANI (%)	NET SATIŞ TUTARI (TL)	TOPLAM SATIŞ İÇİNDEKİ ORANI (%)	MİKTAR (TON)	TOPLAM SATIŞ İÇİNDEKİ ORANI (%)		
TOPLAM SATIŞLAR (NET)	764.727.419		159.345		456.467.809		160.553		67,53	-0,75
Yurt İçi	431.935.114	56,48	90.606	56,86	243.940.947	53,44	87.249	54,34	77,07	3,85
Yurt Dışı	332.792.305	43,52	68.739	43,14	212.526.862	46,56	73.304	45,66	56,59	-6,23

2018 yılına ait Toplam (Net) Satışlar, Türk Lirası bazında, bir önceki yıla göre %67,53 oranında, miktar bazında da %0,75 oranında artmıştır. Çemtaş'ın 2018 yılına ait Dönem Net Karı (SPK mevzuatına göre) 146.269.830 TL'dir.

Çemtaş, demir çelik sektörü içinde hurdaya dayalı elektrik ark ocaklı tesisler arasında en düşük kapasiteye sahip olmasına rağmen hem sıvı çelik üreten ve hem de başta makine imalat ve otomotiv sanayileri için çok çeşitli ve vasıflı hadde ürünü sağlayan ender kuruluşlardan birisidir. Büyümesi daha çok fiili kapasite artırma şeklinde değil, ürünlerde katma değer yaratma ve kendi ürünlerini kullanarak daha da katma değerli ürünler yaparak gerçekleştirmektedir. Ürün çeşitliliği ve üstün kalitesiyle başta makine imalat, otomotiv ve zirai alet sanayilerinin tüm ihtiyaçlarını hedef alan Çemtaş, 300'e yakın değişik çeşitlerde çelik üretmekte ve yaklaşık 1.000 değişik ebatla şekillendirme yapabilmektedir.

Üretimin büyük bir çoğunluğunu, iç ve dış otomotiv sektörü yan sanayine dönük olarak yapan Çemtaş, tabiatıyla Türkiye ve dünya otomotiv sektörü üretim ve satış değişimlerinden etkilenmektedir.

2018 Yılında yapmış olduğu yatırımların en önemlisi otomatik paketleme sistemi olmuştur. Bu sistemle lamalar otomatik olarak paketlenmekte ve müşteri talepleri doğrultusunda çemberlenmektedir. Ayrıca, otomasyon ile ilgili yatırımlar devam etmektedir.

Mevcut Denge Çubuğu üretim tesisinde bu yıl yaklaşık 100.000 adet denge çubuğu üretilmiş ve satılmıştır. Bu satışın toplamda %78'i iç piyasaya satılmıştır. Önümüzdeki günlerde artacak talebi karşılayabilmek için mevcut üretim tesisinin modernizasyonunu planlarken, Avrupa'da önemli bir üretici, artık denge çubuğu üretmeme kararıyla tüm üretim tesislerini, hatlarını komple olarak kullanılmış makine yatırım teşvik belgesi alarak sahip olundu ve başta Daimler ve Man kamyon ve otobüsleri yanında başlıca 10 değişik firmaya otomatik denge çubuğu üretimi yapan bir komple tesisi yeniden yapılan yaklaşık 3.500 m²'lik bir hale taşınacak.

Daimler hattı yerinden sökülüp yıl sonu itibariyle tesise getirildi. Yeni binanın Mart 2019 sonunda teslimi ile yeni yerinde montajına başlanılacaktır. Man hattı yıl sonuna kadar getirilip montajı yapılacak ve 2020 yılından itibaren teslim edilmeye başlanılacak esasıyla alınan yeni Man projeleri yeni holde üretilip teslim edilecektir. Mevcut holün modernizasyonu için talepte bulunulan yatırım teşvik belgesi ilk teşvik belgesi ile birleştirilerek tek teşvik belgesi olarak yenilenmiştir. Bilindiği gibi denge çubuğu üretiminde, Çemtaş'ın ürettiği özel yuvarlak malzemeler kullanılmakta, kısaca ürününün katma değeri yükseltilmektedir.

Çemtaş, pazar payının artırılması, müşterilerine üst düzey kalitede ve geniş bir yelpazede ürün sağlama hedefine uygun olarak başlattığı son teknolojiyle donatılmış sürekli tip sertleştirme Isıl İşlem Hattı ve atmosfer kontrollü yığma tip Isıl İşlem Fırını yatırımını tamamlamış olup, bundan böyle Çemtaş malzemelerine ıslahi menevişleme, gerilim giderme, küreselleştirme, modernizasyon, yumuşatma tavlama ve benzeri birçok ısı işlem yapabilmektedir.

Çemtaş ürünlerinin daha da iyileştirilmesi, müşteri istekleri yönünde geliştirilmesi ve daha verimli üretilmesi konularındaki çalışmalar 1998 yılından beri sürekli olarak yürütülmektedir. 2015 yılı ilk altı ayı içerisinde "Ar-Ge Merkezi" kurulumu için hazırlık çalışmaları yürütülmüş ve çalışmalar Eylül-2015 içerisinde tamamlanmıştır. 5746 sayılı kanun çerçevesinde "Ar-Ge Merkezi" onayı için, 10 Temmuz 2015 tarihinde T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na başvuruda bulunulmuştur. 'Ar-Ge Merkezi' onayı için denetleme 22 Ekim - 26 Ekim 2015 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. Şirket 5746 sayılı Araştırma-Geliştirme faaliyetlerinin desteklenmesi hakkındaki kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu, Denetim ve Değerlendirme Komisyonu tarafından incelenmiş, 26 Kasım 2015 tarihinden geçerli olmak üzere onaylamıştır. Bu onay ile Çemtaş Bursa'nın 34. ve Türkiye'nin 222. Ar-Ge Merkezini kurmuştur.

Çemtaş'ın 2018 yılında yaptığı yatırım harcamaları toplamı 48.237.926 TL olup, ilgili yıla ait yatırımların bazıları şunlardır:

Denge çubuğu üretim hattı delme tezgahı alımı; Artan üretim kapasitesi paralelinde, denge çubuklarının bağlantı deliklerinin delinmesi amacıyla ilave delme tezgahı alımı 2018 yılı ilk çeyreğinde tamamlanmıştır.

Radyasyon dedektörü ve elektronik aksamı; 16 yıldır çalışan ve ömrünü tamamlamış olan hurda radyasyon ölçüm sistemi yenilenmiştir ve daha hassas radyasyon kontrolü sağlanmaktadır. 2018 yılı üçüncü çeyreğinde tamamlanmıştır.

Haddehane ızgara otomatik istifleme ve paketleme sistemi; iş gücünü azaltmak amacıyla, hadde mamullerinin istiflenmesi ve paketlenmesinin otomatik olarak yapılmasını sağlayacak, istifleme ve paketleme sistemi kurulumunun 2018 yılı dördüncü çeyreğinde başlarında tamamlanmıştır.

Haddehane boy kesim makası ve taşlı testere; üretim hızının arttırılması amacıyla, haddehane üretim hattında ve mamul boy kesim hattındaki makas ve taşlı testere ekipmanlarının yenilenmeleri, 2018 yılı ikinci çeyreğinde tamamlanmıştır.

Tamamlama hatları ilave kumlama makinası alımı; kumlama ünitelerinin kapasitesi arttırılarak artan üretim hacminin karşılanması ve tamamlama hatları işlemleri hızlandırılarak mamullerin daha kısa sürede sevke hazır hale gelmesi sağlanmıştır. 2018 yılı üçüncü çeyreğinde tamamlanmıştır.

Tamamlama hatları ilave doğrultma makinası alımı; doğrultma ünitelerinin kapasitesi arttırılarak artan üretim hacminin karşılanması ve tamamlama hatları işlemleri hızlandırılarak mamullerin daha kısa sürede sevke hazır hale gelmesi sağlanmıştır. 2018 yılı üçüncü çeyreğinde tamamlanmıştır.

Vakum buhar kazanının yenilenmesi; mevcut vakum buhar kazanının ömrünü doldurmuş olması sebebiyle yenilenerek 2018 yılı sonunda testlerine başlanmış Ocak-2019 da devreye alınmıştır.

B- BURSA BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Şirket, hazır beton üretimine 1986 yılında Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. fabrika sahasında kurulan, kuru sistem bir beton santraliyle başlamıştır. 12.150 metreküp beton satışı gerçekleştirdiği ilk yılında, ürününün müşterilerine ulaştırılması, araç parkında bulunan 2 adet mobil beton pompası ve 10 adet transmikser ile gerçekleşmiştir.

1989 yılında Şirket, Bursa Çimento Fabrikası bünyesinden ayrılıp, Çimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş unvanıyla yoluna devam etmiştir. 1997 yılında ise Şirketin adı Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Bursa Beton A.Ş., hazır beton sektöründe güven, istikrar, kalite politikası ekseninde katma değeri yüksek üretim ve hizmet faaliyeti anlayışı ile hazır beton üretiminde, teknoloji ve kalite anlamında önemli başarılarla imza atmıştır.

Beton endüstrisindeki gelişmelere öncülük etmeye devam eden Bursa Beton; kuruluşundan bu yana geçen 32 yılda üretim hacminde kesintisiz bir artış trendi izleyerek 40 milyon metreküpü aşan hazır beton üretimi gerçekleştirmiştir.

Ülke genelindeki büyümesini ve coğrafi yayılımını dengeli biçimde sürdüren Bursa Beton bugün; Bursa, Kütahya, Yalova ve Bandırma’da kurulu 15 tesis, tam otomasyonlu 19 beton santrali ile günlük 18.000 metreküp üretim kapasitesi, 31 beton pompası ve 151 transmiksere sahip güçlü araç parkı, yeni tesis teknolojisi, çevreci yaklaşımı ve koşulsuz müşteri memnuniyeti ile 24 saat kesintisiz hizmet sunmaktadır.

Yenilikçi bakış açısıyla yürüttüğü Ar-Ge çalışmaları ile marka değerini geliştirmeye yönelik yatırımlar yapmaya devam etmekte olan Bursa Beton, hazır beton sektöründe uzun ömürlü ve kaliteli beton üretimi bilinci konusunda öncü duruşuyla inşaat sektöründe mega projelere çözüm ortaklığı sunmaktadır.

Bir yandan güçlü büyüme performansı gerçekleştirirken; diğer yandan da içinde bulunduğu çevre ve toplum için sürdürülebilir değer üretme hedefi doğrultusunda kurumsal sürdürülebilirlik uygulamalarını geliştiren ve bu uygulamaların şirket çapında benimsenmesi

ve yaygınlaştırılması için çalışan Bursa Beton A.Ş. ; faaliyet gösterdiği tüm alanlarda ürün ve hizmetlerinin çevresel ve sosyal etkilerini ve değer yaratma potansiyellerini ele alan, ürün ve hizmet seçeneklerine ilişkin tüm operasyonlarını tamamen uyumlu hale getiren sürdürülebilir değer üretme çalışmaları ile sürdürülebilir kalkınmayı kendine ilke edinmiştir.

Bursa Beton 2018 yılını 1.939.348 metreküp hazır beton üretimi ile Kamu Gözetimi Kurumu mevzuatına göre 4.601.820 TL bilanço kârı ile kapatmıştır.

İNŞAAT SEKTÖRÜ 2018 YILI GENEL DEĞERLENDİRMESİ

Türkiye ekonomisi 2018 yılı üçüncü çeyreğinde yüzde 1,6 büyümüştür. Yılın ilk ve ikinci çeyreğindeki büyümeler yüzde 7,2 ve 5,3 olarak gerçekleşmiştir. Böylece yılın ilk dokuz ayında ekonomi yüzde 4,7 büyümüştür.

İnşaat sektöründe önceki dönemlerde izlenen hızlı büyüme eğilimi yerini kayda değer bir yavaşlamaya bırakmıştır. Sektörde yılın ilk çeyreğinde %6,7 olarak gerçekleşen büyüme, ikinci çeyrekte %1,0 gibi sınırlı bir oranda kalmıştır. Son açıklanan % -5,3 'lük üçüncü çeyrek rakamı ise yavaşlamanın yerini küçülmeye bıraktığını göstermiştir.

2018 yılı Kasım ayında inşaat malzemesi ortalama sanayi üretimi 2017 yılı Kasım ayına göre %19,3 azalmıştır. Hazır Beton İmalatı verileri de 2017 yılının kasım ayı rakamlarıyla karşılaştırıldığında %5,6 azalmıştır.

Konut inşaatları, yeni projelerin azalışı, kentsel dönüşüm projelerinin yavaşlaması ve yasal mevzuata takılması, yeni planlamaların yapılamaması gibi faktörler inşaat sektöründeki yavaşlamanın yıl sonuna kadar devam etmesine neden olmuştur.

2012 yılından bu yana artış sergileyen konut satış rakamlarının 2018 yılında 2017 yılına göre tahmini %2,5 oranında küçülmesi beklenmektedir.

2017 ve kısmen 2018'in ilk yarısında gerçekleşen olumlu tabloların aksine, inşaat sektörünün, 2019 yılı beklentileri temkinli ve durgun bir yıla işaret etmektedir. Sektörü özellikle son iki yılda konut üretimi ve konut satışları büyüttü. Özellikle üst gelir düzeyine hitap eden projelerde stok erime hızının yavaşlaması, sektörün bu segmentte doygunluk noktasına yaklaştığını gösteriyor. Arz talep dengesizliğinin 2019'da sürmesi durumunda sektör büyüme ivmesini kaybederek küçülmeye geçebilir.

2019 yılında da uygulanabilecek politikalar doğrultusunda inşaat sektöründe ilk iki çeyrekte sert daralmalar sonrası üçüncü ve dördüncü çeyrekte ise bir toparlanma beklenmekle birlikte sektörün yüzde 3-4 arasında küçülme yaşayabileceği tahmin edilmektedir. İnşaat malzemesi sanayi üretiminde yaşanan küçülmeden ciddi derecede pay alan Hazır Beton Sektörünün 2019 yılını küçülerek tamamlayacağı öngörülmektedir.

C- RODA LİMAN DEPOLAMA VE LOJİSTİK İŞLETMELERİ A.Ş.

Şirketimizin %50 hisse ile ortak olduğu Rodaport; 2007 yılından itibaren, Ülkemizde ve bölgemizde gelişen ithalat ve ihracata bağlı olarak, stratejik önemi artan limancılık sektöründe yerini almıştır.

Rodaport; 137.500 metrekare gümrüklü, 84.000 metrekare gümrüksüz depolama alanları ile birlikte 4 adet 100 ton, 1 adet 80 ton kapasiteli liman vinci, 3 adet Ekskavatör, 2 adet 40 ton kapasiteli RTG ve 5 adet Stacker 'dan oluşan makine parkına sahiptir.

Yapımı 2016 yılında tamamlanan, Roda Lojistik Merkezi; 26.492 metrekare gümrüklü 16.800 metrekare gümrüksüz olmak üzere toplam 41.200 metrekare depolama alanı içinde 12 adet Tavan Vinci, 4 adet Elektrikli Forklift, 2 adet İstif Makinesi, 2 adet Elektrikli Transpalet ve 9 adet Tongs 'dan oluşan makine parkı ve 6200 euro palet kapasiteli raf sistemine sahiptir. Lojistik Merkezinde gerçekleştirilen tüm operasyonlar liman ile entegrasyonu sağlanmış özel bir yazılım ile sürdürülmektedir.

Yüksek kalite anlayışı ile işletilen Roda Lojistik Merkezi, ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemleri, OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemleri ve ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemleri Standardına sahiptir.

Gemlik limanlar bölgesinde inşa edilen ve bölgedeki ilk ve tek birden fazla ürün gamına hizmet verebilecek büyüklükte depo/antrepo olma özelliğini taşıyan Lojistik Merkezi, limana 1,1 km uzaklıktaki Stratejik konumu sayesinde hinterlandında bulunan ithalat ve ihracatçıların maliyetlerini düşürerek, üretim ve nakliye için fiziki kolaylıklar sağlayıp, alternatif çözüm üretmektedir. Hizmete başladığı tarihten itibaren 6 ay içerisinde %80 doluluk kapasitesine ulaşan Lojistik Merkezi, Limanın elde ettiği brüt gelirin %17 'lik kısmını sağlamıştır.

Rodaport, Genel kargo yüklerinde 960.448,85 tonu ithalat, 243.555,95 tonu ihracat ve 122.111,54 tonu dahili kabotaj yükü olmak üzere toplamda 1.326.116,34 ton yüke tahmil tahliye hizmeti vermiş, Konteynır hizmetlerinde 86.464 teu'luk hacme ulaşmıştır. 2018 yılında 292 konteynır gemisi, 407 genel yük gemisi olmak üzere toplam 699 gemiye hizmet verilmiştir.

Rodaport elde ettiği brüt gelirin %56 'lık kısmını konteynır hizmetlerinden, %44' lük kısmını genel yük hizmetlerinden sağlamıştır.

Rodaport; 2018 yılı faaliyetleri sonucunda Kamu Gözetimi Kurumu mevzuatına göre bilânçosunu 613.531 TL zarar ile kapatmıştır.

D- ARES ÇİMENTO İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ares Çimento; Seyitömer Termik Santrali'nde yakılan kömürden elde edilen külün değerlendirilmesi amacıyla, termik santral içerisinde 1999 yılında 360.000 ton/yıl üretim kapasitesiyle kurulmuştur. Ares Çimento, Kamu Gözetimi Kurumu mevzuatına göre 2018 yılını (2.385.381) TL bilanço zararı ile kapatmıştır.

Şirketin Seyitömer Tesisinin bulunduğu, Elektrik Üretim A.Ş. 'ye ait Seyitömer Termik Santrali "varlık satışı", Seyitömer Linyitleri ise "işletme hakkının verilmesi" yöntemiyle 15 Mart 2013 tarihindeki özelleştirilme ihalesini Çelikler Taahhüt İnşaat ve Sanayi A.Ş. kazanmıştır. Çelikler

Seyitömer Elektrik Üretim A.Ş. unvanıyla 17 Haziran 2013 tarihinde Seyitömer Termik Santralını teslim almışlardır. EÜAŞ ile yapılan sözleşme, Termik Santralı alan Çelikler'e devir olmuş, 13 Ekim 2015 tarihi itibarıyla de sonlanmışdır. Kül Tesisinin mülkiyeti, EÜAŞ ile yapılan sözleşme gereği 15 Şubat 2016 tarihinde Çelikler'e devredilmiştir. Çelikler'le 1 Kasım 2016 tarihinde yürürlüğe giren 5 yıllık yeni sözleşme imzalanmıştır.

Orhaneli Termik Santralı, 22 Haziran 2015 tarihinde Çelikler Taahhüt İnşaat ve Sanayi A.Ş. tarafından özelleştirme kapsamında EÜAŞ'tan devir alınmıştır. Mevcut ve geçerli sözleşmeye göre Ares A.Ş.'nin bakiye kül alacağına ilişkin itirazı kayıt şerhiyle birlikte, uçucu kül tesisi 05.05.2018 tarihli protokol çerçevesinde Çelikler firmasına devredilmiştir.

E- TASFİYE HALİNDE TUNÇKÜL ÇİMENTO MİNERAL KATKILAR İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Tunçkül Çimento; Tunçbilek Termik Santralı'nde yakılan kömürden elde edilen külün değerlendirilmesi amacıyla, termik santral içerisinde 2001 yılında 288.000 ton/yıl üretim kapasitesi ile kurulmuştur. Termik santralden elde edilen kül (Pulverize Uçucu Kül), çimento ve beton üretiminde katkı malzemesi olarak kullanılmaktadır. Tunçkül Çimento hisselerinin %50'si Bursa Çimento'ya ait olup, sermayesi 1.200.000 TL.'dir. Tunçkül Çimento, Kamu Gözetimi Kurumu mevzuatına göre 2018 yılını 214.744 TL bilanço kârı ile kapatmıştır.

Faaliyet konusu sona eren Şirketimizin, 20 Şubat 2017 Tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurulunda tasfiyesine karar verilmiştir. Şirketimizin tasfiye süreci devam etmektedir.

Bağlı Ortaklıklarımızdan; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesi gereği düzenlenen Bağlılık Raporu hakim şirket olan Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ne sunulmuş olup; Raporda herhangi bir uygunsuzluk olmadığı ve zarar denkleştirilmesi yapılmadığı belirtilmiştir.

TEMEL RASYOLAR

Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine göre hazırlanan Mali Tablolar esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar.

FİNANSAL DURUM ORANLARI		31.12.2018	31.12.2017
CARİ ORAN	$\frac{\text{Dönen Varlıklar}}{\text{Kısa Vadeli Yükümlülükler}}$	3,35	2,07
LİKİTİDE ORANI	$\frac{\text{Dönen Varlıklar} - \text{Stoklar}}{\text{Kısa Vadeli Yükümlülükler}}$	1,89	1,44
STOKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Stoklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,27	0,20
CARİ TİCARİ ALACAKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Cari Ticari Alacaklar} + \text{Diğer Alacaklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,29	0,34
CARİ TİCARİ ALACAKLAR / DÖNEN VARLIKLAR	$\frac{\text{Cari Ticari Alacaklar} + \text{Diğer Alacaklar}}{\text{Dönen Varlıklar}}$	0,47	0,53

KARLILIK ORANLARI			
ÖZSERMAYE KARLILIĞI	$\frac{\text{Vergi Öncesi Kar}}{\text{Öz Kaynaklar}}$	0,28	0,21
BRÜT KAR MARJİ	$\frac{\text{Ticari Faal. Brüt Kar} / \text{Zarar}}{\text{Satış Gelirleri}}$	0,25	0,22
FAALİYET KAR MARJİ	$\frac{\text{Faaliyet Karı} / \text{Zararı}}{\text{Satış Gelirleri}}$	0,17	0,13
SATIŞLARIN MALİYETİ / NET SATIŞLAR	$\frac{\text{Satışların Maliyeti}}{\text{Satış Gelirleri}}$	0,75	0,78
FAALİYET GİDERLERİ / NET SATIŞLAR	$\frac{\text{Faaliyet Giderleri}}{\text{Satış Gelirleri}}$	0,07	0,09

BORÇ ÖDEME ORANLARI			
YABANCI KAYNAKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Kısa Vadeli} + \text{Uzun Vadeli Yükümlülükler}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,23	0,36
ÖZSERMAYE / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Öz Kaynaklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,77	0,64
ÖZSERMAYE / KISA + UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	$\frac{\text{Öz Kaynaklar}}{\text{Kısa Vadeli} + \text{Uzun Vadeli Yükümlülükler}}$	3,36	1,78
MADDİ VARLIKLAR / ÖZSERMAYE	$\frac{\text{Maddi Duran Varlıklar}}{\text{Öz Kaynaklar}}$	0,38	0,41
DURAN VARLIKLAR / ÖZSERMAYE	$\frac{\text{Duran Varlıklar}}{\text{Öz Kaynaklar}}$	0,50	0,56
DÖNEN VARLIKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Dönen Varlıklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,62	0,64
MADDİ VARLIKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	$\frac{\text{Maddi Duran Varlıklar}}{\text{Toplam Varlıklar}}$	0,29	0,26

SERMAYE HAREKETLERİ VE FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

- Kayıtlı sermaye sistemine tabi Şirketimizin Kayıtlı Sermaye tutarı 500.000.000 TL. olup, çıkarılmış sermaye tutarı 105.815.808 TL'dir. Çıkarılmış sermayenin tamamı ödenmiştir.

105.815.808	TL.	Tutarındaki Çıkarılmış/Ödenmiş Sermayenin;
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.

Şirketimiz sermayesini temsil eden payların tamamı hamiline muharrer olup, imtiyazlı herhangi bir pay bulunmamaktadır.

- Dönem içinde şirketimizce ihraç edilmiş başkaca menkul kıymet bulunmadığından bu nedenle ortaklığa gelebilecek herhangi bir mali yük bulunmamaktadır.
- Şirketimizin de üyesi olduğu Çimento Müstahsilleri İşverenleri Sendikası ile Çimse İş Sendikası arasında 01/01/2018 - 31/12/2019 dönemlerini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 2 senelik anlaşmayla sonuçlanmıştır.

01.01.2018 - 31.12.2019 tarihleri için geçerli olmak üzere;

Sözleşmenin 1. yılında; 01.01.2018 tarihinde işyerinde çalışan ve toplu iş sözleşmesinin imzası tarihinde iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31.12.2017 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine, 01.01.2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %13,80 zam yapılmıştır.

Sözleşmenin 2. yılında; 01.01.2019 tarihinde işyerinde çalışan ve iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31.12.2018 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine, 01.01.2019 tarihinden geçerli olmak üzere T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 2003=100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 01.01.2018-31.12.2018 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranında (%20,30 TÜFE oranında) ücret zammı uygulanmıştır.

Bunun yanı sıra çalışanlara, sözleşmenin birinci yılında her ay 350 TL ödenmiş olup, ikinci yılında her ay 400 TL. sosyal yardım ödenecektir.

- Dönem içinde Esas Sözleşme Değişikliği yapılmamıştır.
- Son üç yılda dağıtılan temettü oranları şöyledir:

2016 yılında; 2015 yılı kârından %12,00 net (105.815.808.- TL. Sermayeye göre.)
2017 yılında; 2016 yılı kârından %15,00 net (105.815.808.- TL. Sermayeye göre.)
2018 yılında; 2017 yılı kârından %15,00 net (105.815.808.- TL. Sermayeye göre.)

Yönetim Kurulumuz tarafından Genel Kurula sunulan 2017 yılı kâr dağıtım önerisi, 28.03.2018 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında aynen kabul edilmiştir. Genel Kurul tarafından kararlaştırıldığı üzere, Ortaklarımıza Brüt %17,6471 oranında (Net %15) toplam 18.673.378 TL nakit temettü dağıtılması işlemi 27 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

- Şirket Sermayesinin Doğrudan %5 ve Fazlasına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişi Ortaklarımız;

Adı Soyadı/Ünvanı	Sermaye Tutarı	Sermaye Payı %
İsmail TARMAN	34.615.912,00	32,71
Tarman Çimento Yatırım San.ve Tic. A.Ş.	13.675.785,75	12,92
Bemsa Bursa Emprime Plastik San.Tic.A.Ş.	10.149.385,00	9,59
Mehmet Celal GÖKÇEN	6.582.784,08	6,22
Diğer Ortaklar	40.791.941,17	38,55
	105.815.808,00	100,00

- Son Durum İtibarıyla Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişi Ortaklarımız.

Adı Soyadı/Ünvanı	Sermaye Tutarı	Sermaye Payı %
İsmail TARMAN	13.675.785,75	12,92
Mehmet Celal GÖKÇEN	2.029.877,00	1,92
	15.705.662,75	14,84

- Bağlı Ortaklıklarımızdan son üç yılda elde edilen temettü gelirlerimiz:

2015 yılı kârından; 2016 yılında :	2.434.355 TL.
2016 yılı kârından; 2017 yılında :	2.116.355 TL.
2017 yılı kârından; 2018 yılında :	3.487.823 TL.

- Bağlı Menkul Kıymetimiz Buseb Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.’nden son üç yılda elde edilen temettü gelirlerimiz:

2015 yılı kârından; 2016 yılında :	106.067 TL.
2016 yılı kârından; 2017 yılında :	30.305 TL.
2017 yılı kârından; 2018 yılında :	75.762 TL.

- Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar;

Şirketin 2018 yılına ilişkin mali hesapları Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından "Tam Tasdik" sözleşmesi hizmeti kapsamında denetlenmektedir. Rapor tarihi itibarıyla yapılan denetim faaliyetlerinde önemli bir bulguya rastlanılmamıştır.

- **Bağışlar:** Sermaye Piyasası mevzuatı gereği, yıl içinde yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurulun onayına sunulması gerekmektedir. Bu çerçevede Şirketimizce 2018 yılı içinde yapılacak bağış üst sınırı olarak belirlenen; 500.000.-TL. Genel Kurulun onayına sunulmuş ve Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir.

Bursa Çimento ve Bağlı Ortaklıkları tarafından 01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde yapılan bağışlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.

Uludağ Üniversitesi Cami inşaatına yapılan hazır beton bağışı	430.139 TL
Bursa İHH İnsani Yardım Derneği'ne yapılan bağış	31.250 TL
Burfaş Park Bah.Sos.Kült.Hiz.A.Ş. İftar programına yapılan nakti bağış	24.300 TL
Kestel Jandarma Komutanlığı'na yapılan bağış	18.172 TL
Uludağ Üniversitesi Güçlendirme Vakfı'na yapılan bağış	10.000 TL
Çeşitli kuruluşlara yapılan çimento bağışı	2.790 TL
T.S.K. Mehmetcik Vakfı'na yapılan kurban bağışı	990 TL
Kestel Belediyesi Kültür ve Sanat Festival Etkinliği	5.000 TL
Karagöz Kültür Şenliği Etkinliği	5.000 TL

Çemtaş Çelik Makina San. ve Tic. A.Ş

Türk Eğitim Vakfı'na yapılan bağış	400 TL
Türkiye Sağırılar Tenasüt Derneği	1.700 TL
Fiziksel Engelliler Derneği	400 TL
Altı Nokta Körler Derneği	400 TL

Bursa Beton San. ve Tic. A.Ş.

Uludağ Üniversitesi Cami inşaatına yapılan hazır beton bağışı	571.345 TL
Çeşitli kuruluşlara yapılan hazır beton bağışı	52.164 TL
Kestel Belediyesi Gıda Bankacılığı'na yapılan nakti bağış	15.002 TL
Çeşitli kuruluşlara yapılan agrega bağışı	26.537 TL

Genel Kurul toplantısında, bağışlar hakkında ayrı bir gündem maddesi yer almakta ve yıl içerisinde yapılan bağışlar ile ilgili olarak, Genel Kurula bilgi sunulmaktadır.

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

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	
Ortaklığın Unvanı	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Konsolidasyon Yöntemi
Çemtaş Çelik A.Ş.	57,73	57,73	Tam konsolidasyon
Bursa Beton A.Ş.	99,79	99,79	Tam konsolidasyon
Ares Çimento A.Ş.	99,99	99,99	Tam konsolidasyon
Tunçköl A.Ş.	50,00	50,00	Tam konsolidasyon
Bursa Agrega A.Ş.	99,79	99,79	Tam konsolidasyon
Roda Liman A.Ş.	50,00	50,00	Özkaynak yöntemi

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

Grup aleyhine açılan ve Grup'un mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler, şirket bazında aşağıda yer almaktadır.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. ile ilgili davalar:			
Dava tarihi ve dosya no	Davacı	Dava Konusu	Son durum hakkında açıklama
2011/1181	ÇBS Boya A.Ş.	İflas Erteleme	Karar verilmesine yer olmadığına dair karar verildi. Davacı tarafından temyiz edilmiş, Yargıtay'dan Bozularak gelmiş, Tashih-i Karar edilmiştir.
2014/607	Emsa Enerji A.Ş.	İtirazın İptali	İcra takibinin yetkili icra dairesinde yapılmadığından davanın usulden reddine karar verildi. Davacı kararı temyiz etti. Yargıtay'ca bozma kararı verdi. Yeniden yargılamaya devam edilmektedir.
07.09.2015 2015/768	BUSKİ	Kamulaştırma Bedeli Tespiti ve Tescili	Kararı hem Şirketimiz, hem davalı BUSKİ temyiz etti. Yargıtay'ın bozma kararı gereği tekrar yargılamaya devam edilmektedir.
03.12.2015 2015/778	Ahmet ÇAKMAK	Tazminat	Dava devam ediyor.
15.04.2016 - 2016/297	(Taşeron Non inşaat .işçisi) Ali ŞAHİN	Tazminat	Kıdem Tazminatının en yüksek banka mevduat faiz oranı ile, İhbar tazminatının yasal faizi ile birlikte tahsiline karar verildi. Tarafımızdan istinaf yoluna başvurulmuştur.
15.04.2016 - 2016/299	(Taşeron Non inşaat .işçisi) Ramazan SAÇO	Tazminat	Kıdem Tazminatının en yüksek banka mevduat faiz oranı ile, İhbar tazminatının yasal faizi ile birlikte tahsiline karar verildi. Tarafımızdan istinaf yoluna başvurulmuştur.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. ile ilgili davalar: (Devam)			
Dava tarihi ve dosya no	Davacı	Dava Konusu	Son durum hakkında açıklama
15.04.2016 - 2016/301	(Taşeron Non inşaat .işçisi) İsmail SAÇO	Tazminat	Kıdem Tazminatının en yüksek banka mevduat faiz oranı ile, İhbar tazminatının yasal faizi ile birlikte tahsiline karar verildi. Tarafımızdan istinaf yoluna başvurulmuştur.
15.04.2016 - 2016/303	(Taşeron Non inşaat .işçisi) Mehmet Sıddık AYATA	Tazminat	Kıdem Tazminatının en yüksek banka mevduat faiz oranı ile, İhbar tazminatının yasal faizi ile birlikte tahsiline karar verildi. Tarafımızdan istinaf yoluna başvurulmuştur.
15.04.2016 - 2016/305	(Taşeron Non inşaat .işçisi) Memduh ŞAHİN	Tazminat	Kıdem Tazminatının en yüksek banka mevduat faiz oranı ile, İhbar tazminatının yasal faizi ile birlikte tahsiline karar verildi.
15.04.2016 - 2016/307	(Taşeron Non inşaat .işçisi) Mehmet Sami ÇEMİT	Tazminat	Kıdem Tazminatının en yüksek banka mevduat faiz oranı ile, İhbar tazminatının yasal faizi ile birlikte tahsiline karar verildi. Tarafımızdan istinaf yoluna başvurulmuştur.
15.04.2016 - 2016/308	(Taşeron Non inşaat .işçisi) Hakan SAÇO	Tazminat	Kıdem Tazminatının en yüksek banka mevduat faiz oranı ile, İhbar tazminatının yasal faizi ile birlikte tahsiline karar verildi. Tarafımızdan istinaf yoluna başvurulmuştur.
15.04.2016 - 2016/391	(Taşeron Non inş. İşçi) Yakup YAMAK	Tazminat	Dava Devam Ediyor.
13.04.2016 - 2016/365	İsmail CEYHAN	Kıdem Tazminatı	Davanın reddine karar verildi. Davacı istinaf yoluna başvurmuştur.
13.01.2017 - 2017/55	(Taşeron Non inşaat .işçisi) Feyzi ÖZŞAHİN	Tazminat	Dava Devam Ediyor.
15.04.2016 - 2016/404	Basri BAYYİĞİT	Maddi + Manevi Tazminat	Dava Devam Ediyor.
18.04.2017 - 2017/212	Ahmet ÇAKMAK	Maluliyet Oranının Tespiti	Dava Devam Ediyor.
21.07.2017 - 2017/357	Yüksel ABLAY	Maddi + Manevi Tazminat	Dava Devam Ediyor.
25.08.2017 - 2017/801	Erol TALU	İşe İade	Dava Devam Ediyor.
24.07.2017 - 2017/966	Ak-ın İnşaat Ltd.Şti.	Alacak	Davanın reddine karar verildi. Karar takip ediliyor
26.09.2017 - 2017/404	Hacı Mehmet KAVAK	Manevi Tazminat	Dava Devam Ediyor.
26.09.2017 - 2017/219	SGK (Yüksel ABLAY-Dava şirketimize ihbar edildi.)	Rücuen Tazminat	Dava Devam Ediyor.
10.10.2017 - 2017/495	Gürhan Hüseyin ÇELİK	İhbar Tazminatı Kötüniyet Tazminatı	Dava Devam Ediyor.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. ile ilgili davalar: (Devam)			
Dava tarihi ve dosya no	Davacı	Dava Konusu	Son durum hakkında açıklama
16.01.2018 - 2018/34	Fibabank A.Ş.	Tasarrufun İptali	Dava Devam Ediyor.
05.03.2018 2018/133	Evrin GÜNER Nihat GÜNER Nimet GÜNER	Rücuen Alacak	Dava Devam Ediyor.
20.03.2018 2018/145	Evrin GÜNER Nihat GÜNER Nimet GÜNER	Rücuen Alacak	Dava Devam Ediyor.
16.07.2018 2018/262	(Taşeron Non inşaat .işçisi) Yunus Emre İRDEN	Tazminat	Dava Devam Ediyor.
16.07.2018 2018/263	(Taşeron Non inşaat .işçisi) Mustafa ATA	Tazminat	Dava Devam Ediyor.
16.07.2018 2018/264	(Taşeron Non inşaat .işçisi) Halil İbrahim ALGIN	Tazminat	Dava Devam Ediyor.
16.07.2018 2018/265	(Taşeron Non inşaat .işçisi) İsmail KAYAR	Tazminat	Dava Devam Ediyor.
12.09.2018 2018/784	Metin SÜLOĞLU	Kıdem+İhbar Tazminat	Dava Devam Ediyor.
26.09.2018 2018/412	Ercan TEZCAN	Kıdem Tazminatı	Dava Devam Ediyor.

Çemtaş A.Ş. ile ilgili davalar:			
Dava tarihi ve dosya no	Davacı	Dava Konusu	Son durum hakkında açıklama
2006/439 2007/427 2011/665 2013/65 Yeni	Hema Dişli A.Ş.	İflasın ertelenmesi	Ankara İflas Müdürlüğü'nün iflas dosyasına alacak kaydı yapıldı.
08.01.2013 - 2013/15	Hamit MUTLU	Kıdem-İhbar Tazminatı -İzin ücreti	Davanın kısmen kabulüne karar verildi. Temyiz edildi. Dosya Yargıtay'da.
23.09.2013 - 2013/496	SGK	Rücuan Alacak	Davanın kabulüne karar verildi. Karar tarafımızdan temyiz edildi.
17.04.2014 - 2014/274	Adem KARAKOÇ	Tazminat	Dava devam ediyor.
05.09.2014 - 2014/671	Yasin BOLCAN	Tazminat	Dava devam ediyor.
22.08.2014 - 2014/705 E 2017/292 Y	Taylan TAŞDEMİR	Tazminat	Tazminatın 18/09/2013'den itibaren yasal faiziyle tahsiline karar verildi. İstinaf neticesinde yeniden mahkemeye gönderildi. Dava devam ediyor.

Çemtaş A.Ş. ile ilgili davalar: (Devam)			
Dava tarihi ve dosya no	Davacı	Dava Konusu	Son durum hakkında açıklama
10.12.2014 - 2014/667Eski 2015/321Yeni	SGK	Alacak	Dava devam ediyor.
29.01.2015 - 2015/157 Eski 2017/559 Yeni	Tufanoğlu Demir Çelik Ltd.Şti.	İflas Erteleme	Dosya Yargıtay'dan yetkisizlikle bozularak Gebze Asliye Ticaret Mahkemesine gönderildi. Mahkeme Tufanoğlu'nun 24/05/2018 tarihi itibarıyla iflasına karar verdi. Karar tarafımızdan istinaf edilmiştir.
21.11.2015 2015/823	İrfan ÇEÇEN	İşe İade	Dava devam ediyor.
18/03/2016 2016/204	Yasin BOLCAN	İşe İade	Davanın kabulüne karar verildi. İstinaf neticesi yeniden temyiz edildi
06/05/2016 - 2016/315 (E) 2017/113 (Y)	Tufanoğlu Boru Ltd.Şti.	İstihkak	Davanın açılmamış sayılmasına karar verildi. Karar tebliğ edildiğinden kesinleşme takip ediliyor.
01/07/2016 2016/472	Dursun ÇETİN	Maddi Tazminat	Dava devam ediyor.
06/10/2016 - 2016/709	Hüseyin DURDU	Kıdem, İhbar ve izin Ücreti	Davanın kabulüne karar verildi. İstinaf müracaatı yapıldı.
18/11/2016 - 2016/800	Yakup KILIÇ	Maddi+Manevi Tazminat	Dava devam ediyor.
09/02/2017 2017/80	Hamit GÜNEŞ	Maddi+Manevi Tazminat	Dava devam ediyor.
21/02/2017 - 2017/96	Modern Boru San.Tic.A.Ş.	Şikayet	Dava devam ediyor.
08/03/2017 - 2017/239	Sezgin YENER	İşe İade	Davanın kabulüne karar verildi. İstinaf müracaatı yapıldı.
13/03/2017 - 2017/458	Modern Boru San.Tic.A.Ş.	Şikayet	Dava devam ediyor.
13/03/2017 - 2017/124	Modern Boru San.Tic.A.Ş.	Şikayet	Şikayetin reddine karar verildi. Davacı kararı istinaf etti.
14/03/2017 - 2017/295 (Eski) 2018/263 (Yeni)	Modern Boru San.Tic.A.Ş.	Şikayet	İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 22. Hukuk tarafından verilen kararına göre dava istihkak davası olarak yargılanmaya devam edilmiştir. Davacı eksik harcı tamamlamadığından davanın açılmamasına karar verildi. Kesinleşme takip ediliyor.
13/06/2017 - 2017/567	Talet KOLAY	Kıdem ve İhbar Ücreti	Dava devam ediyor.
15/12/2017 - 2017/681	Adem KARAKOÇ	Maluliyet Oranı Tespiti	Dava devam ediyor.

Çemtaş A.Ş. ile ilgili davalar: (Devam)			
Dava tarihi ve dosya no	Davacı	Dava Konusu	Son durum hakkında açıklama
29/12/2017 - 2017/668	Abdullah FİDAN	Kıdem Tazminatı ve Yıllık İzin Alacağı	Dava devam ediyor.
14/03/2018 - 2018/59	Arif ERGÜNDOĞAN	İşe İade	Dava devam ediyor.
29/03/2018 - 2018/109	Murat GÜZEL	İşe İade	Davanın kabulüne karar verildi. Karar takip ediliyor.
04/04/2018 - 2018/212	Murat ÖZTÜRK	İşe İade	Davanın kabulüne karar verildi. Karar takip ediliyor.
06/04/2018 - 2018/105	Necmettin MUT	Kıdem Tazminatı Farkı	Davanın reddine karar verildi. Davacı istinaf talebinde bulundu.
09/08/2018 - 2018/304	Orhan ŞEN	İşe İade	Dava devam ediyor.
09/08/2018 - 2018/313	Ufuk KÖMÜ	İşe İade	Dava devam ediyor.
02/11/2018 - 2018/470	Baran YILDIZ	Kıdem-İhbar Tazminatı ve İzin Ücreti	Dava devam ediyor.

Bursa Beton A.Ş. ile ilgili davalar:			
Dava tarihi ve dosya no	Davacı	Dava Konusu	Son durum hakkında açıklama
11.03.2002 - 2002/232	Gönen Kaplıcaları	Menfi Tespit	Davanın kısmen kabulü ile tazminatın reddine karar verildi. Karar karşılıklı temyiz edildi. Yargıtay'dan bozularak geldi, Dava devam ediyor.
24.01.2008 - 2007/295	ÖZYAPI A.Ş.	İflas Ertelemesi	Borçlu şirketin iflasına karar verildi. Davacı tarafından kararın kaldırılması için temyiz edildi. İstinaf yoluna başvuruldu.
12.01.2012 - 2012/18 E 2015/726 E 2017/273 Y	SGK - Fatma KARAKOÇ	Rücu Tazminat	Yargıtay'dan dosya bozularak geldi. Tekrar yargılama yapıldı. Karar tarafımızdan temyiz edildi. Yargılamaya devam ediliyor.
17.11.2014 - 2014/909	Ali Ertuğrul ACAR	Fazla Mesai	Bayram genel tatil ücretinin tahsiline karar verildi. Karar tarafımızdan temyiz edildi.
30.07.2013 - 2013/190-Eski 2017/332-Yeni	Mehmet BİRAND	Tazminat	Davanın kısmen kabulüne karar verildi. Karar temyiz edildi. Karar davacı, diğer davalı ve tarafımızdan istinaf edilmiştir. İstinaf Mahkemesi taleplerin reddine karar vermiştir.

Bursa Beton A.Ş. ile ilgili davalar: (devam)			
Dava tarihi ve dosya no	Davacı	Dava Konusu	Son durum hakkında açıklama
01.02.2012 - 2012/87-Eski 2012/409-Eski 2017/131-Eski 2018/323-Yeni	Muhammet BAHADIR	Tazminat	Yargıtay'dan bozularak geldi, Görülen davada kısmen kabul ve kısmen ret kararı verildi. Karar tarafımızdan temyiz edildi. Yargıtay'dan dosya bozularak geldi. Tekrar yargılamaya başlandı. Davanın kısmen kabulü, kısmen reddine karar verildi. Toplam: 44.662,00 TL'nin müştereken ve müteselsilen tahsiline karar verildi. Karar tarafımızdan istinaf edildi. Dosya istinaftan Bozularak geldiğinden Bursa 7.İş Mahkemesi 2018/323 yeni numarasını alarak yargılamaya devam ediliyor.
31.07.2013 - 2013/137	Mine-Kamuran Kubilay ARIKAYA	Tazminat	Davacının maddi tazminat talebinin kısmen kabulü ile manevi tazminat taleplerinin kısmen kabulü tazminatın olay tarihinden itibaren işleyecek yasal faizi ile birlikte Anadolu Sigorta Türk Sigorta Şirketi ve Bursa Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. den müştereken ve müteselsilen alınarak davacıya verilmesine karar verilmiştir. Karar tarafımızdan temyiz edilmiştir.
11.02.2014 - 2014/60	Afa Prefabrik A.Ş.	İflas Ertelemesi	Dava devam ediyor.
19.08.2014 - 2014/400	Serkan ZIRHLI	Tazminat	Maddi ve manevi tazminat tahsiline karar verilmiştir. Tazminat ödenerek dosya İNFAZ olmuştur. Karar şirketimiz bakımından kesin olup davacı tarafından temyiz edilmiştir.
15.10.2014 - 2014/831	Serdar OLGUN	Tazminat	Dava devam ediyor.
06.02.2015 - 2015/94	Mehmet BİRAND	Fazla Mesai	Dava devam ediyor.
26.05.2015 - 2015/348	Fatma KARAKOÇ	Tazminat	Tazminat davasının kısmen kabulü ile kısmen reddine, karar verildi. Karar tarafımızdan ve davacılar tarafından istinaf yoluna başvurulmuştur.
04.06.2015 - 2015/443	Fazlı SELVİBAYIR	Tazminat	Dava devam ediyor.
15.05.2015 - 2015/507	Esa İnşaat Ltd.Şti	İflas Ertelemesi	İflas Erteleme kararı çıktı. Karar tarafımızdan temyiz edildi. Yargıtay Bozma kararı verdi. Bozma kararına karşı davacı Karar Düzeltme istedi.

Bursa Beton A.Ş. ile ilgili davalar: (devam)			
Dava tarihi ve dosya no	Davacı	Dava Konusu	Son durum hakkında açıklama
15.07.2015 2015/519	Hasan Tahsin ÇİMEN	Tazminat	Dava devam ediyor.
14.01.2016 - 2016/42	Süleyman AYDIN	Kıdem Tazm + Fazla mesai+tatil günleri	Dava devam ediyor.
13.05.2016 - 2016/276	Arif CEYLAN	SGK Prim Tespiti	Davanın reddine karar verildi. Davacı istinaf yoluna başvurdu.
31.05.2016 - 2016/404	Süleyman MAZLUMOĞLU	Maddi+Manevi Tazminat	Dava devam ediyor.
07.10.2016 2016/632	Muhammet BAHADIR	SGK Prim Tespiti	Dava devam ediyor.
30.12.2016 2016/876	Yusuf ÇAMURCU	Maddi+Manevi Tazminat	Dava devam ediyor.
04.04.2017 2017/350	(Erme İnşaat Ltd.Şti.) Sağlık Bakanlığı	Memur Muamelesini Şikayet	Şikayetin kabulü ile haciz müzekkeresi iptaline karar verildi. Taraflımızdan istinaf yoluna başvurulmuştur. İstanbul 22. Hukuk Dairesi istinaf talebimizin kabulüne karar vermiştir. Sağlık Bakanlığı kararı temyiz etmiştir.
24.07.2017 2017/966	Ak-ın İnşaat Ltd.Şti.	Alacak	Davanın reddine karar verildi. Karar takip ediliyor.
19.10.2017 2017/542	SGK-Serkan ZIRHLI	Rücu Tazminat	Dava devam ediyor.
01.11.2017 2017/1202	(Erme İnşaat Ltd.Şti.) Tetiş Yapı Ltd.Şti.	İstihkak	Dava devam ediyor.
03.11.2017 2017/1208	Erme İnşaat Ltd.Şti.) Korulmazlar Ltd.Şti.	İstihkak	Dava devam ediyor.
15.11.2017 2017/1230	(Erme İnşaat Ltd.Şti.) Garip SAYIN	İstihkak	Davanın kabulüne dair dosya karara çıkıştır. Karar tarafımızdan istinaf edilmiştir.
29.12.2017 2017/1309	Timur SERTEL	Kıdem+İhbar Tazminatı	Dava devam ediyor.
12.02.2018 2018/21	Levent KUYUCUKLU	İşe İade	Dava devam ediyor.
27.02.2018 2018/80	Sefer KAYA	İşe İade	Dava devam ediyor.
27.12.2018 2018/1153	Demir KAMILOĞLU	İşe İade	Dava devam ediyor.

- **Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olabilecek diğer hususlar;**

Önemli husus yoktur.

- **BAĞLILIK RAPORU:** Türk Ticaret Kanunu, madde 199 kapsamında, Şirketimizin bağlı ortaklıkları tarafından düzenlenen Bağlılık Raporları alınmıştır. Söz konusu raporlarda 2018 yılı faaliyetleri ile ilgili herhangi bir uygunsuzluk belirtilmemiş olup, hiçbir Şirketin raporunda zarar denkleştirmesine ait bilgi yer almamaktadır.
- **Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:** Bağımsız Denetim Şirketi tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği kapsamında hazırlanmış olan 31.12.2018 tarihli finansal tablolar ile finansal tablolara ait dipnotları içeren Bağımsız Denetim Raporu EK’te sunulmaktadır.

Şirketimizin, 31.12.2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait mali tablolarında, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Tekdüzen Hesap Planı ve SPK (Sermaye Piyasası Kurulu) Mevzuatı ile Kurul’un belirlediği ilkelerde yer alan prensiplerin uygulandığı, mezkûr tabloların; mali durumu, faaliyet sonucunu ve mali durumdaki değişiklikler ile tüm önemli hususları layıkıyla arz ettiğini teyit ve beyan ederiz.



BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kamuya ilk olarak Temmuz 2003'te açıklanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" Şirketimiz tarafından benimsenmekte ve bu ilkeler büyük oranda uygulanmaktadır. 2018 yılında yürürlükte bulunan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olan tüm ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının incelenmesi sonrasında uygulamaya geçilmesi değerlendirilebilecektir.

Düzenleme uyarınca uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinden, henüz tam uyum sağlanamayan başlıca ilkeler aşağıda belirtilmekte, konuya ilişkin ilave açıklamalar ise raporun ilgili kısımlarında yer almaktadır. Zorunlu olmayan ilkelere tam olarak uyum sağlanamaması nedeniyle Şirketimizin maruz kaldığı çıkar çatışmaları bulunmamaktadır.

1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azınlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir oranda pay sahibi olanlara tanınmamış olup, genel uygulamalara paralel olup, genel uygulamalara paralel olarak azınlığa düzenlemelerdeki genel hükümler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.

4.4.7 numaralı ilkeye ilişkin olarak, Yönetim Kurulu Üyelerinin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla Şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.

4.5.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak, komitelerde görevlendirme yönetim kurulu üyelerimizin bilgi birikimi ve tecrübeleri dikkate alınarak, ilgili düzenlemeler doğrultusunda yapılmakta, bazı yönetim kurulu üyelerimiz birden çok komitede görevlendirilmektedir. Birden fazla komitede görev alan üyeler, ilişkili konularda görev yapan komiteler arası iletişimi sağlamak ve iş birliği imkanlarını artırmaktadır.

4.6.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak Olağan Genel Kurul'da ve finansal dipnotlarımızda Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak açıklanmaktadır.

2018 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmalar, SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili düzenlemelerini içeren Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayanarak hazırlanan tebliğlere uygun biçimde yürütülmüştür. 2018 yılında yapılan Olağan Genel

Kurulu'muzda Yönetim Kurulu'muz ve Yönetim Kurulu komitelerimiz, Kurumsal Yönetim Tebliği'ndeki düzenlemeler uygun olarak oluşturulmuştur. Genel Kurul öncesinde bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan Yönetim Kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Hazırlanan genel kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi genel kurul bilgileri, yönetim kurulu üye adayları özgeçmişleri, yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası ve açıklanması gereken diğer bilgileri, Genel Kuruldan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için düzenlemelerdeki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2- Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Kurumsal Yönetim Tebliği gereği; Şirketimiz ile Yatırımcılar arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması, pay sahiplerinin Şirketimiz ile ilgili yazılı bilgi taleplerinin yanıtlanması, Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlanması ve Genel Kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşmeye ve Genel Kurul İç Yönergesine uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirlerin alınması, kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususlar da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinin gözetilmesi ve izlenmesini sağlamak üzere “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulumuzun 19.06.2014 tarihli toplantısında;
Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” 11. maddesi gereği, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlanması amacıyla,

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Bölümü görevinin Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde yürütülmesine,

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticiliğinin “Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı” ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansına” sahip, Şirketimiz Muhasebe Müdürü Fehmi DAYANÇ tarafından yürütülmesine ve kendisinin Şirketimiz "Kurumsal Yönetim Komitesi" üyesi olarak atanmasına,

Muhasebe memuru olarak görev yapan Mine ÇAKIR' ın Yatırımcı İlişkileri Bölümünde çalışacak diğer personel olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünde görevlendirilen personelimiz, Şirketimiz bünyesinde tam zamanlı olarak çalışmakta olup, ilgili personele ait iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümüne ait İletişim bilgileri:

Adı-Soyadı	Görevi	Telefon, Faks No, E-Posta Adresi	Lisans Türü	Lisans No
Fehmi DAYANÇ	Muhasebe Müdürü - Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	T:0-224-3721560	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	205268
		F:0-224-3731969	Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	700619
		f.dayanc@bursacimento.com.tr		
Mine ÇAKIR	Muhasebe Memuru - Yatırımcı İlişkileri Bölümü Personeli	T:0-224-3721560	---	---
		F:0-224-3731969	---	---
		m.cakir@bursacimento.com.tr		

Dönem içinde bölüme herhangi bir şikâyet ulaşmamış olup, ortaklarımız tarafından, gerek yazılı, gerek e-posta ve gerekse telefon görüşmeleri ile Şirketimiz hakkında veya bizzat sahibi oldukları Şirketimiz paylarını ilgilendiren konularda bilgi, belge ve açıklama taleplerine yönelik iletişim sağlanmış, gerekli inceleme ve değerlendirmeler yapılmış, çeşitli iletişim yollarıyla ortaklarımızın ihtiyaçları giderilmiştir. Mevzuat gereği hazırlanması gereken 2018 yılı Yatırımcı İlişkileri faaliyetlerine ilişkin rapor 16 Ocak 2019 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur

3- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Bilgilendirme Politikası uyarınca tüm pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar ve analistler arasında, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında eşit davranılarak ticari sır niteliğindeki ve mevzuat gereği henüz kamuya açıklanmamış dışında tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. 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.

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 - BIST Verileri” başlıklı ayrı bir link yer almaktadır.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından hazırlanıp, Resmi Gazete’nin 31.05.2013 tarihli sayısında yayımlanan “Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik” ile TTK.’nın 1524’üncü maddesinin birinci fıkrası ile internet sitesi açılmasına ve bu sitenin belirli bir bölümünün şirketçe kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanması için özgülmesine ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmasına ilişkin usul ve esaslar düzenlenmiştir.

İlgili Yönetmelik ve Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Şirketimiz; internet sitesine ilişkin yükümlülüklerini, aynı zamanda Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcı olan Merkezi Kayıt Kuruluşu’ndan destek hizmeti almak suretiyle yerine getirmektedir. Şirketimizin internet sitesinde bulunan “Bilgi Toplumu Hizmetleri” linki ile Merkezi

Kayıt Kuruluşu, “E-ŞİRKET PORTALI’na” yüklenen içerik arasında bağlantı sağlanabilmektedir.

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, Genel Kurul öncesi mevzuatın öngördüğü süre içinde KAP’ta yayınlanmakta ve Şirketin internet sitesinde ilân edilmektedir.

Esas Sözleşmemizde özel denetçi atanması ile ilgili bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içinde özel denetçi talebi olmamıştır.

4- Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 28.03.2018 tarihinde Saat 10:00’da Hacıilyas Mah. Ulubatlı Hasan Bulvarı No:106 Osmangazi / BURSA adresinde, fiziken ve elektronik olarak Bakanlık Temsilcisi Filiz FIRAT’ın gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 22 Şubat 2018 tarih ve 9522 sayılı nüshasında, 02 Mart 2018 tarihli Bursa Hakimiyet, 02 Mart 2018 tarihli Dünya ve 03 Mart 2018 tarihli Olay Gazetelerinde ve Şirketimizin www.bursacimento.com.tr internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) ve Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) yapılmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğu, Bağımsız Denetim Şirketi Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.’ni temsilen denetçi toplantıya iştirak etmişlerdir.

Toplantıya fiziki ve elektronik olarak katılan pay sahipleri için “Hazırda Bulunanlar Listesi” hazırlanmış olup, Şirketin toplam 105.815.808,00 TL. sermayesine tekabül eden her biri 1 Kuruş nominal değerde 10.581.580.800 adet paydan, 9.352.495,34 TL. sermayeye karşılık 935.249.534 adet payın asaleten, 63.093.282,82 TL. sermayeye karşılık 6.309.328.282 adet payın vekâleten olmak üzere toplam 72.445.778,16 TL. sermayeye karşılık 7.244.577.816 adet pay (%68,46) toplantıda temsil edilmiştir.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri tarafından yöneltilen tüm sorulara cevap verilmekte, yine pay sahipleri tarafından verilen tüm öneriler Genel Kurulun onayına sunulmaktadır.

Şirketimiz Genel Kurul toplantılarında, toplantı başkanı tarafından, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması hususuna özen gösterilmektedir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmektedir. Toplantı başkanı, genel kurul toplantısında ortaklarca sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmasına özen göstermektedir. Sorulan soruların gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soruların en geç 15 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yazılı olarak cevaplandırılması ilkesi uygulanmaktadır. Genel kurul toplantısı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevapların, Genel Kurul toplantı tutanağında yer almasına itina gösterilmektedir.

2018 yılında yapılan Genel Kurul toplantılarında alınan kararlar ve toplantı tutanakları ile son beş yıla ait Genel Kurulların ayrıntılı bilgileri ve dokümanları Şirketimiz internet sitesinde (www.bursacimento.com.tr) “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde yer almakta ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP)’ta ilan edilmektedir.

2018 Yılı İçinde Yapılan Bağış ve Yardımlar;

Bağışlar: Sermaye Piyasası mevzuatı gereği, yıl içinde yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurulun onayına sunulması gerekmektedir. Bu çerçevede Şirketimizce 2018 yılı içinde yapılacak bağış üst sınırı olarak belirlenen; 500.000.-TL. Genel Kurulun onayına sunulmuş ve Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir.

Bursa Çimento ve Bağlı Ortaklıkları tarafından 01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde yapılan bağışlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.

Uludağ Üniversitesi Cami inşaatına yapılan hazır beton bağışı	430.139 TL
Bursa İHH İnsani Yardım Derneği’ne yapılan bağış	31.250 TL
Burfaş Park Bah.Sos.Kült.Hiz.A.Ş. İftar programına yapılan nakti bağış	24.300 TL
Kestel Jandarma Komutanlığı'na yapılan bağış	18.172 TL
Uludağ Üniversitesi Güçlendirme Vakfı'na yapılan bağış	10.000 TL
Çeşitli kuruluşlara yapılan çimento bağışı	2.790 TL
T.S.K. Mehmetcik Vakfı'na yapılan kurban bağışı	990 TL
Kestel Belediyesi Kültür ve Sanat Festival Etkinliği	5.000 TL
Karagöz Kültür Şenliği Etkinliği	5.000 TL

Çemtaş Çelik Makina San. ve Tic. A.Ş

Türk Eğitim Vakfı'na yapılan bağış	400 TL
Türkiye Sağırılar Tenasüt Derneği	1.700 TL
Fiziksel Engelliler Derneği	400 TL
Altı Nokta Körler Derneği	400 TL

Bursa Beton San. ve Tic. A.Ş.

Uludağ Üniversitesi Cami inşaatına yapılan hazır beton bağışı	571.345 TL
Çeşitli kuruluşlara yapılan hazır beton bağışı	52.164 TL
Kestel Belediyesi Gıda Bankacılığı'na yapılan nakti bağış	15.002 TL
Çeşitli kuruluşlara yapılan agrega bağışı	26.537 TL

Genel Kurul toplantısında, bağışlar hakkında ayrı bir gündem maddesi yer almakta ve yıl içerisinde yapılan bağışlar ile ilgili olarak, Genel Kurula bilgi sunulmaktadır.

5- Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmaktadır. Her pay sahibine oy hakkını eşit, en kolay ve en uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır. Oy hakkına haiz olan pay sahibi, Genel Kurul toplantılarında bu hakkını bizzat kullanabileceği gibi, pay sahibi olan veya pay sahibi olmayan üçüncü bir şahıs vasıtasıyla da kullanabilmektedir.

Olağan veya Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahipleri oy haklarını toplam paylarının nominal değeri ile orantılı olarak kullanmaktadırlar. Genel Kurul toplantılarında, oylar açık olarak verilmektedir.

Şirketimiz sermayesini temsil eden payların tamamı hamiline muharrer olup, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden izlenmektedir. Paylarımız Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarda işlem görmektedir. İmtiyazlı payımız bulunmamaktadır. Şirketimiz Esas Sözleşmesinde birikimli oy kullanma yöntemine ve azınlık hakları ile ilgili hususa yer verilmemiştir.

6- Kâr Payı Hakkı

Genel Kurul toplantısında ortaklarca onaylanan, Şirketimizin Kâr Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır. Söz konusu politika Şirketimizin İnternet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası:

Şirketimizde, kâr dağıtımı ile ilgili olarak; dağıtım oranı, dağıtım tarihi ve dağıtılmasına karar verilmesi halinde, kârın nakit veya pay olarak dağıtılması hususlarında karar, Genel Kurulun yetkisindedir.

Ancak, Sermaye Piyasası Kurulunun “Kâr Payı Tebliği” ile şirketlere, kâr dağıtım politikalarında, kâr dağıtımı ile ilgili asgari unsurların belirlenmesi zorunluluğu getirilmiştir.

“Genel Kurul tarafından; Şirketin genel kârlılık durumu dikkate alınarak, ortaklara kâr payı dağıtılmasına veya dağıtılmamasına karar verilebilir.

- Kâr payı dağıtılmasına karar verilmesi durumunda; ilgili tebliğlere göre net dağıtılabilir dönem kârının oluşması ve yasal kayıtlarda karşılığının bulunması halinde, mevzuat gereği ayrılacak yedek akçelerden sonra yıllık dağıtılabilir net dönem kârının %25’inden az olmamak üzere brüt ve nakit olarak veya bedelsiz pay şeklinde kâr payı dağıtılması yönündedir.

- Kâr dağıtımının en geç söz konusu Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın Haziran ayının sonuna kadar gerçekleştirilmesi amaçlanmakta olup, dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verdiğinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına da karar verebilir.

- Kâr payı dağıtılmamasına karar verilmesi durumunda; mevcut yasal prosedürün takibi ile kârın neden dağıtılmadığı ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağı Genel Kurulun bilgisine sunulur.”

Kâr Dağıtım Politikası, ancak Genel Kurul kararı ile değiştirilebilir.”

Kar dağıtımında paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu, kar dağıtım önerisini, Şirketin ve ülkenin genel ekonomik durumu yanında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliği ile ilke kararlarını dikkate alarak hazırlar ve Genel Kurula öneri olarak götürür. Nihai karar Genel Kurul Toplantısında verilmektedir.

7- Payların Devri

Şirketimiz esas sözleşmesinde pay sahiplerinin paylarını devretmesini zorlaştırıcı uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8- 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 “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” tarafından izlenmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu, Özel Durumlar Tebliği gereği Şirketimiz hisse 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 kamuyu aydınlatmaya yönelik bir açıklama yapılmasının kararlaştırılması halinde, bu açıklama; yine Sermaye Piyasası Kanunu’nun ilgili tebliği kapsamında yapılacaktır.

Şirkete ait bilgilendirme politikasının yürütülmesinden İcra Yönetim Kurulu Üyeleri sorumludur.

Rapor Dönemi itibarıyla SPK düzenlemeleri uyarınca 24 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. İnternet yoluyla yapılan özel durum açıklamaları öncelikle Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde yer alan Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) İşletim Müdürlüğü sistemine elektronik imzalı olarak gönderilmektedir. Yapılan özel durum açıklamaları için SPK, Borsa İstanbul veya MKK tarafından ek bir açıklama istenmemiş olup, söz konusu kurumlar tarafından uygulanan herhangi bir yaptırım olmamıştır. Hisse senetlerimiz yurtdışında herhangi bir borsaya kote olmadığından Borsa İstanbul A.Ş. dışında başka bir borsaya açıklama gönderilmemiştir.

9- Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet adresi www.bursacimento.com.tr dir. İnternet sitemiz içindeki “Yatırımcı İlişkileri” bölümü, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum göstermekte olup mevzuat gereği, yatırımcıların karar almasına yardımcı olacak şekilde geçmiş ve güncel bütün bilgiler Şirketimiz internet sitesinde derlenmiştir.

Şirketimiz İnternet sitesinin “Yatırımcı İlişkileri” bölümü içeriğinde; ilgili mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra, aşağıdaki bilgilere yer verilmektedir.

- Şirket ticaret sicili bilgileri,
- Son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı,
- İmtiyazlı paylar hakkında bilgi,
- Değişikliklerin yayınlandığı Türkiye Ticaret Sicili Gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte Şirketimiz Esas Sözleşmesinin son hali,
- Özel durum açıklamaları,
- Finansal raporlar,
- Faaliyet raporları ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri,
- Genel Kurul toplantılarına ait çağrı ilanları ve gündemleri,
- Genel Kurula katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları,
- Vekâleten oy kullanma formu ve benzeri formlar,
- Ücretlendirme Politikası,
- Kâr Dağıtım Politikası,
- Bilgilendirme Politikası,
- Şirketimiz tarafından oluşturulan Etik Kurallar
- Genel Kurul İç yönergesi,
- Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışma esasları,
- Kuruluşundan itibaren Bursa Çimento verileri ve temettü performansı,

Son 5 yıllık bu kapsamdaki bilgilere İnternet sitemizde yer verilmektedir.

Ayrıca internet sitemizdeki “Bilgi Toplumu Hizmetleri” linki ile Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcımız olan Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun “E-Şirket Portalına” ulaşılmaktadır.

10-Faaliyet Raporu

Şirketimiz Faaliyet Raporları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı uyarınca yer verilmesi gereken asgari içeriklerde, menfaat sahiplerinin, Şirket’in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak detayda hazırlanmakta ve Yönetim Kurulu’nun onayına sunulmaktadır. Bu kapsamda ortaklık ve yönetim yapısı, genel tanıtıcı bilgiler, finansal durum, esas sözleşmede dönem içinde yapılan değişiklikler gibi temel bilgiler ve yıl içerisindeki faaliyet ve gelişmeler Faaliyet Raporunda sunulmaktadır. Ayrıca Faaliyet Raporu ekinde “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporuna” yer verilmektedir.

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

11- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri Şirketle ilgili, kendilerini ilgilendiren bilgilere Şirket bilgilendirme politikası çerçevesinde ulaşabilirler. 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; Sözleşmeli çalışan Personelimize yönelik, gerek işveren olarak Şirketimiz ve gerekse iş gören olarak personelin sorumluluklarını ve yükümlülüklerini, çalışma düzeni, ücret ve sosyal hakları içeren sözleşmelerin yanında, çalışanların yetki ve sorumluluklarının tanımlanması, verimli bir şekilde çalıştırılması, geliştirilmesi, performanslarının artırılması, haklarının korunması, etkin ve adil bir uygulama standardı oluşturulması amacıyla Personel İç Yönergesi oluşturulmuş ve bu konuda kapsama dahil olan personel bilgilendirilmiştir. Sendikalı çalışanlarımızla ilgili olarak iki yıllık periyotlar halinde Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası ile Çimse-İş Sendikası arasında toplu iş sözleşmesi imzalanmaktadır. Ayrıca idari açıdan yapılan değişiklikler ve yenilikler hakkında, tamimler ve duyuru vasıtası ile çalışanlar bilgilendirilmektedir.

12- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

13- İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamış olup oluşabilecek sorunlar Şirket Personel İç Yönergesi kapsamında çözülmektedir. Çalışanlar arasında ayırimcilik konusunda herhangi bir şikâyet bulunmamaktadır.

14- Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz Etik Kuralları Yönetim Kurulunca belirlenerek Şirket internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilmiştir.

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

Kestel ilçesinde Bursa Çimento Fabrikası Endüstri Meslek Lisesi, Şirketimiz tarafından Milli Eğitime kazandırılmış, başta Endüstri Meslek Lisemiz ve Alemdar Mahallesi'ndeki "Bursa Çimento Fabrikası İlk Öğretim Okulu" olmak üzere Şirketimiz Milli Eğitime bağlı okulların tamir ve bakımlarına yönelik olarak her yıl Bursa Valiliği kanalıyla yapılan çimento yardımlarına devam etmektedir.

Gemlik İlçesinde inşaatına başlanan "Roda İmam Hatip Ortaokulu'nun" inşaat masrafları Bağlı Ortaklıklarımızdan Roda Liman Depolama ve İşletmeleri A.Ş. tarafından üstlenilmiştir.

Şirketimiz uluslararası kabul görmüş çevre yönetim standardı olan TS EN ISO 14001:2004 ÇYS Sistemi Belgesine sahip olarak tüm üretim ve hizmet faaliyetlerinde sürdürülebilir üretim felsefesini dikkate almaktadır.

Şirketimiz atık yağ, atık lastik, kontamine atık, boya çamuru, arıtma çamuru gibi kalorifik değere sahip atıkları Alternatif Yakıt ve Hammadde olarak kullanarak;

-CO2 (Karbondiyoksit) emisyonunda azaltım sağlayarak, küresel ısınmaya karşı önlem almakta,

-Doğal kaynakların korunması sağlanmakta,

-Mevcut Döner fırınlarımızda atıkların yakılmasıyla, yüksek yatırım maliyeti gerektiren yeni bir Atık Yakma Tesisinin kurulması ihtiyaını ortadan kaldırmaktadır. Bu sayede ülkemize ve Şirketimize katkıda bulunmakta, ekonomik fayda sağlamaktadır.

-Atıkların uygun şartlarda bertarafını sağlayıp, olumsuz çevresel etkileri ortadan kaldırmaktadır.

-Atıkların ekonomiye kazanımını sağlayarak ülke ekonomisine katkıda bulunmaktadır.

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

Yaz ve son bahar dönemlerinde mühendislik dallarının yanı sıra işletme, iktisat ve maliye bölümlerinde öğrenim görmekte olan niversite öğrencilerine sosyal sorumluluk kapsamında staj; ıraklık ve Mesleki Eğitim Kanunu kapsamında orta öğrenim öğrencilerine de uygulamalı eğitim imkânı sağlanmaktadır.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

15- Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketin temsil ve yönetimi; ye sayısı Genel Kurulca belirlenen ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Genel Kurul tarafından en fazla üç yıl için seçilen ve en az beş (5) yeden oluşan, çoğunluğu icracı olmayan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Şirketimizin Yönetim Kurulu ye sayısı 10 olup, Yönetim Kurulunda görev süresi dolan üyelerin yeniden seçilmeleri mümkündür.

Yönetim Kurulu bağımsız ye kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir.

Şirket Esas Sözleşmesi düzenlemelerine göre; Yönetim Kurulu en az ayda bir defa toplanmaktadır. Bu erevede Yönetim Kurulu 2018 yılında 17 defa toplanmıştır. Toplantılar Şirket merkezinin bulunduğu İl hudutları içinde yapılmaktadır. Gerek görülmesi halinde yıl içinde yapılan toplantı sayısının ¼ n geçmemek üzere başka şehir ve mahalde de yapılabilir. 2018 yılı içerisinde geçerli mazereti olmadan toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu yesi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin yapısı, görev ve görev sürelerini içeren tablo aşağıya çıkarılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı ve Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi
Ergün KAĞITÇIBAŞI	Başkan	28 Mart 2018	1 Yıl
İsmail TARMAN	Başkan Vekili	28 Mart 2018	1 Yıl
Mehmet Celal GÖKÇEN	Başkan Vekili	28 Mart 2018	1 Yıl
Mehmet Memduh GÖKÇEN	Üye	28 Mart 2018	1 Yıl
Bülent Selen SARPER	Üye	28 Mart 2018	1 Yıl
İrfan ÜNÜR	Üye	28 Mart 2018	1 Yıl
Hidayet Nalan TÜZEL	Üye	28 Mart 2018	1 Yıl
Mustafa TARMAN	Üye	28 Mart 2018	1 Yıl
Nalan ERKARAKAŞ	Bağımsız Üye	28 Mart 2018	1 Yıl
Cevdet ERKANLI	Bağımsız Üye	28 Mart 2018	1 Yıl

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

Yönetim Kurulu Üyelerimizin Şirket dışındaki görevleri grup içi ve grup dışı olarak aşağıdaki gibidir.

Ergün KAĞITÇIBAŞI

Grup içi : Çemtaş Çelik Makine San. ve Tic. A.Ş. - Bursa Beton A.Ş. - Roda Liman A.Ş. - Ares Çimento A.Ş. - Tasfiye Halinde Tunçköl A.Ş.(Yönetim Kurulu Başkanı)

Grup dışı : Yoktur

İsmail TARMAN

Grup içi : Çemtaş Çelik Makine San. ve Tic. A.Ş. - Bursa Beton A.Ş. - Roda Liman İşl. A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi)

Grup dışı : Tarman Çimento A.Ş. - Atakule GYO A.Ş. - İpekiş Mensucat T.A.Ş. - Tarman Tekstil Tic. A.Ş. - Tarman Dış Ticaret - Tarman Gayrimenkul İnş. Tur. A.Ş. - MTM Gayrimenkul İnş. Teks. İç Ve Dış Tic. A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği)

Mehmet Celal GÖKÇEN

Grup içi : Çemtaş Çelik Makine San. ve Tic. A.Ş. - Roda Liman A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi)

Grup dışı : B Plas A.Ş. - Bemsan A.Ş. – BPO B-Plas A.Ş. - Bupet A.Ş. - Test Tütün Mamulleri A.Ş. - Bemtiks Ltd. Şti. - Norm Çevre Tek. A.Ş. - Stepin Tasarım A.Ş.- Buriş A.Ş. - Gökçen San. Tic. Ltd. Şti. - Zeytursan A.Ş. - Bursa Uzay ve Havacılık Eğ. A.Ş. - B.E.R.K. Radyo Tv. A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği)

Mehmet Memduh GÖKÇEN

Grup içi : Bursa Beton A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi)

Grup dışı : Bemsa Bursa Emprime Plastik San. Tic. A.Ş. - BPO B-Plas A.Ş. - B-Plas Bursa Plastik A.Ş. - Test Tütün Mamulleri A.Ş. - Buriş A.Ş. - Gökçen San. Tic. Ltd. Şti. - Zeytursan A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği)

Bülent Selen SARPER

Grup içi : Yoktur

Grup dışı : Sarper Tütün Tic. ve San. A.Ş. - Sarper İçecek Tic. ve San. A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkanı)

İrfan ÜNÜR

Grup içi : Bursa Beton A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi)

Grup dışı : Ünürteks Tekstil San. Tic. Ltd. Şti. - Tekno-Last Ltd.Şti.(Müdürü)

Hidayet Nalan TÜZEL

Grup içi : Çemtaş Çelik Makine San. ve Tic. A.Ş. - Bursa Beton A.Ş. - Roda Liman A.Ş. - Tasfiye Halinde Tunçkül A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) - Ares Çimento A.Ş. (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

Grup dışı : Türkiye Barolar Birliği Tahkim Merkezi Merkez Hakemi Asil Üyesi

Mustafa TARMAN

Grup içi : Çemtaş Çelik Makina San.ve Tic.A.Ş. - Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyelikleri)

Grup dışı : Atakule Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.- İpekiş Mensucat T.A.Ş.- Tarman Dış Ticaret A.Ş.- Tarman Gayrimenkul İnş. Tur. A.Ş.- MTM Gayrimenkul İnş. Tekstil İç ve Dış Tic. A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyelikleri)

Nalan ERKARAKAŞ

Grup içi : Yoktur

Grup dışı : Grant Thornton- Eren Bağımsız Denetim YMM.A.Ş. Partner

Cevdet ERKANLI

Grup içi : Yoktur

Grup dışı : Vera Varlık Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı - Tekfinansal Yönetim Ltd.Şti. Yönetim Kurulu Başkanı

16- Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenir. Gündem toplantı tarihinden yedi gün evvel toplantıya katılım için üyelere ulaştırılır. Yönetim Kurulu Üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişiminin sağlanması Genel Müdürlükçe yapılmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarında farklı görüşü yansıtan oyların bulunması halinde oy gerekçeleri karar zaptına geçirilir. Yönetim Kurulu kararları gündemi de ihtiva edecek şekilde yazılarak ilgililer tarafından imzalanır ve karar defterine yapıştırılır.

17- Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

- 1- Denetimden Sorumlu Komite (Üye sayısı 2)
- 2- Kurumsal Yönetim Komitesi (Üye sayısı 4)
- 3- Riskin Erken Saptanması Komitesi (Üye sayısı 3)

Denetimden Sorumlu Komite:

Yönetim Kurulumuzun 28.03.2018 tarih ve 1005 no'lu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu, II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca; Şirketimiz bünyesinde oluşturulan, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerinin belirlenmesine karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite üyeliklerinin belirlenmesi ile ilgili olarak; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Cevdet ERKANLI'nın Komite Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Nalan ERKARAKAŞ'ın Komite Üyesi olarak görevlendirilmesi kararlaştırılmıştır.

Denetimden Sorumlu Komitenin görev ve sorumlulukları şunlardır;

Komite, kendi yetki ve sorumluluğunda hareket eder, Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur ve gereken durumlarda rapor hazırlayarak görüşlerini Yönetim Kurulu'na sunar. Nihai karar ve sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir.

- Şirket'in muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetimin ve Şirket'in iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.
- Şirket'in hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşunu seçer ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunar.
- Bağımsız denetim kuruluşunun çalışmalarını gözetir.
- Şirket'in muhasebe, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirket'e ulaşan şikâyetleri inceler ve sonuca bağlar.

Denetimden Sorumlu Komite tarafından; 2018 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetim Şirketi seçimi, kamuya açıklanacak yıllık finansal tabloların Şirketimiz tarafından izlenen muhasebe ilkeleri, gerçeğe uygunluk ve doğruluğuna ilişkin inceleme ve değerlendirme konularının da gündeminde yer aldığı 16.01.2018, 15.02.2018, 09.05.2018, 16.08.2018 ve 08.11.2018 tarihlerinde olmak üzere toplam 5 (beş) defa toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulunun onayına sunulmuştur.

Ayrıca, Komite; 21.02.2019 tarihinde toplanarak 31.12.2018 tarihli Finansal Tablolar ve dipnotları ile 01.01.2018 - 31.12.2018 dönemine ait Faaliyet Raporunu incelemiş, toplantı sonucunu tutanağa bağlamak suretiyle alınan kararları Yönetim Kurulunun onayına sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 28.03.2018 tarih ve 1005 no'lu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu, II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca; Şirketimiz bünyesinde oluşturulan, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerinin belirlenmesine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerinin belirlenmesi ile ilgili olarak; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Nalan ERKARAKAŞ'ın Komite Başkanı, Bağımsız

Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Cevdet ERKANLI, Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Hidayet Nalan TÜZEL'in seçilmeleri, ayrıca Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Sayın Fehmi DAYANÇ'ın Komite Üyesi olarak atanması kararlaştırılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesinin görev ve sorumlulukları şunlardır;

Komite, kendi yetki ve sorumluluğunda hareket eder, Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur ve gereken durumlarda rapor hazırlayarak görüşlerini Yönetim Kurulu'na sunar. Nihai karar ve sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Ücret Komitesi ve Aday Gösterme Komitesinin görevlerini de üstlenir.

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 2018 yılı hesap döneminde; 16.01.2018, 26.02.2018, 09.05.2018 ve 20.09.2018 tarihlerinde olmak üzere toplam 4 (dört) defa toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulunun onayına sunulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 28.03.2018 tarih ve 1005 no'lu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu, II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca; Şirketimiz bünyesinde oluşturulan, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerinin belirlenmesine karar verilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliklerinin belirlenmesi ile ilgili olarak; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Cevdet ERKANLI'nın Komite Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Nalan ERKARAKAŞ ile Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Hidayet Nalan TÜZEL'in Komite Üyesi olarak görevlendirilmesi kararlaştırılmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev ve sorumlulukları şunlardır;

Komite; Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahı ve Yönetim Kurulu'nun görüşleri doğrultusunda:

- a) Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek tüm risklerin, meydana gelme olasılıklarının ve etkilerinin değerlendirilerek tanımlanması,
- b) Risk ölçüm modellerinin ve risk yönetim sistemlerinin oluşturulması ve etkinliklerinin en az yılda bir kez gözden geçirilmesi,
- c) Risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve risk unsurlarının karar süreçlerinde kullanılmasına yönelik olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verilmesi ve gerekli uyarılarda bulunulması,
- d) Yönetim Kuruluna risk yönetim uygulamaları ve modellerini iyileştirici tavsiyelerde bulunulması,
- e) Risk yönetimi politikaları ve uygulamalarının tüm Şirket birim ve çalışanları tarafından benimsenmesi ve uygulanması konularında gerekli çalışmaları yapması,
- f) Komite gerekli gördüğü hallerde toplanması, toplantı tutanaklarının yazılı olarak saklanması, toplantı sonuçlarının bir rapor halinde Yönetim Kuruluna sunulması,

toplantıların, komite üyelerinin toplanamaması halinde teknolojik imkânlar kullanılmak suretiyle de gerçekleştirilebilmesi,

Görevlerini yerine getirir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından 2018 yılı hesap döneminde; 16.01.2018, 09.05.2018 ve 17.09.2018 tarihlerinde olmak üzere 3 (üç) defa toplanılmış, toplantı sonucu tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmuştur.

18- Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin Risk Yönetimi Politikası Şirketin faaliyetlerinde karşılaşılabilecek risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve bunlara yönelik alınacak önlem ve stratejilerin belirlenmesi sürecindeki usul ve esasları düzenlemektir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin yukarıda belirtilen görev ve sorumlulukları kapsamında iç kontrol mekanizmasını düzenler.

19- Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirket Yönetim Kurulu, vizyon ve misyonunu belirlerken Şirketin ürün kalitesinin devamlılığının, verimliliğinin, müşterilerin, tedarikçilerin ve çalışanların memnuniyetinin iyileştirilmesini ve arttırılmasını stratejik hedef olarak ön planda tutar.

20- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket Yönetim Kuruluna tanınan her türlü hak, menfaat ve ücret Genel Kurulda tespit edilmekte olup, Cari dönemde ücret dışında başkaca bir menfaat (prim, borç verme, kredi kullandırma, lehine kefalet ve teminat verme ve benzeri gibi haklar) sağlanmamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları gibi farklı bir uygulama bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmelerine yönelik esasları düzenleyen “Ücretlendirme Politikası” yazılı hale getirilmiştir. Söz konusu politika Genel Kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmakta, ortaklara bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmaktadır. Bu amaçla hazırlanan ve aşağıda metni yer alan Ücretlendirme Politikamız Şirketin internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine verilen ücretler ile sağlanan diğer menfaatler hakkında bilgi:

1 Ocak – 31 Aralık 2018 tarihleri arası Üst Yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 8.435.719 TL 'dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını Üst Yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 6.668.742 TL'si ücret ödemelerinden oluşmaktadır.

Şirketimiz tarafından, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine borç verilmemekte veya kredi kullandırılmamaktadır.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. Ücretlendirme Politikası:

- Şirket; Yönetim Kurulu Üyeleri için Şirkette üstlenmiş oldukları görev ve sorumlulukları göz önünde bulundurarak, piyasa koşullarına uygun ve şirketin strateji ve politikalarına, performansına göre aylık bazda bir ücret belirler. Yönetim’ce belirlenen ücretler, Şirketin ilgili yılına ait Olağan Genel Kurulu’nda ortakların onayına sunulur.
- Şirkette idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri ise; üstlenmiş oldukları görev, sorumluluk, tecrübe, temin edilebilirlik, çalışılan ortam riski ve kritik başarı göstergeleri dikkate alınarak, eş değer iş koşullarına uygun, Şirketin strateji ve politikaları, Kurumsal Yönetim Komitesi’nce göz önünde bulundurularak, Yönetim Kurulu’na verilen öneri doğrultusunda her yıl aylık bazda bir ücret, Yönetim Kurulu’nca belirlenir.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ