

**Sasa Polyester Sanayi A.Ş.**

**01.01.2015 – 30.09.2015**

**Ara Dönem Faaliyet Raporu**

---

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

| <b>İçindekiler</b>                                                                                                                                                           | <b>Sayfa No:</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Tarihçe.....                                                                                                                                                                 | 4                |
| <b>1. Sasa Hakkında Genel Bilgiler .....</b>                                                                                                                                 | <b>5</b>         |
| 1.1 Sermaye ve Ortaklık Yapısı .....                                                                                                                                         | 5                |
| 1.2 Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgiler .....                                                                                                                              | 5                |
| 1.3 Misyon, Vizyon ve Kurumsal Değerler .....                                                                                                                                | 7                |
| 1.4 Yönetim Kurulu .....                                                                                                                                                     | 10               |
| 1.5 Üst Yönetim Görev Dağılımı .....                                                                                                                                         | 13               |
| 1.6 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler .....                                                                                                                    | 13               |
| <b>2. Yatırımcı İlişkileri .....</b>                                                                                                                                         | <b>15</b>        |
| 2.1 Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri .....                                                                                                                  | 15               |
| 2.2 Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi .....                                                                                                                                    | 15               |
| 2.3 Hisse Senedi Fiyatındaki Değişiklikler .....                                                                                                                             | 15               |
| 2.4 Kâr Payı Dağıtım Politikası .....                                                                                                                                        | 15               |
| 2.5 Çıkarılmış Olan Hisse Senetleri ve Tahviller .....                                                                                                                       | 16               |
| 2.6 Dağıtılan Brüt Kâr Payı Tutar ve Oranları .....                                                                                                                          | 16               |
| <b>3. 2015 Yılı Ocak Mart Dönemi Gelişmeler ve Faaliyetler.....</b>                                                                                                          | <b>16</b>        |
| 3.1 Sektör Analizi .....                                                                                                                                                     | 16               |
| 3.2 Üretim Faaliyetleri .....                                                                                                                                                | 17               |
| 3.3 İş Sağlığı, İş Güvenliği ve Çevre (SHE) Faaliyetleri .....                                                                                                               | 18               |
| 3.4 Yatırım ve Ar-Ge Faaliyetleri .....                                                                                                                                      | 19               |
| 3.5 Kurumsal Risk Yönetimi .....                                                                                                                                             | 19               |
| 3.6 Finansal Sonuçlar ve Oranlar .....                                                                                                                                       | 21               |
| 3.7 İç Denetim ve İç Kontrol .....                                                                                                                                           | 25               |
| 3.8 İştirakler ve Pay Oranları .....                                                                                                                                         | 25               |
| 3.9 Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler .....                                                                                                           | 26               |
| 3.10 Şirket Aleyhine Açılan ve Devam Eden Önemli Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi.....                                                                              | 26               |
| 3.11 Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri<br>Hakkında Verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalara İlişkin Bilgi ..... | 26               |
| 3.12 Genel Kurullara İlişkin Bilgiler.....                                                                                                                                   | 26               |
| 3.13 Özel Durum Açıklamaları .....                                                                                                                                           | 27               |
| <b>4. Sürdürülebilirlik.....</b>                                                                                                                                             | <b>27</b>        |
| 4.1 İnsan Kaynakları .....                                                                                                                                                   | 27               |
| 4.2 İdari Faaliyetler .....                                                                                                                                                  | 31               |
| 4.3 Bağış ve Yardımlar .....                                                                                                                                                 | 31               |
| <b>5. İlişkili Taraf İşlemleri .....</b>                                                                                                                                     | <b>31</b>        |
| <b>6. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı.....</b>                                                                                                                       | <b>32</b>        |

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**GENEL BİLGİLER**

**Raporun Dönemi**

1 Ocak 2015 - 30 Eylül 2015

**Ortaklığın Unvanı / Ticaret Sicil No**

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. / 5722

**İletişim Bilgileri**

**Merkez**

Yolgeçen mah. Turhan Cemal Beriker  
Bulvarı No: 559 P.K.01355  
Seyhan / Adana / Türkiye

Telefon : (322) 441 00 53- PBX

Faks : (322) 441 01 14

**İskenderun Tank Sahası ve Dolum Tesisleri Terminali**

Akçay Mevkii Güzelçay Mahallesi  
616 sokak No: 6 P.K.91 31200  
İskenderun / Hatay / Türkiye

Telefon : (326) 626 21 14-15

Faks : (326) 626 2113

**İnternet Adresi**

[www.sasa.com.tr](http://www.sasa.com.tr)

**Kurumsal e-posta Adresi**

[info@sasa.com.tr](mailto:info@sasa.com.tr)

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

---

**TARİHÇE**

---

|             |                                                                          |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>1966</b> | Tüzel Kişiliğin Kurulması ve Montaj Çalışmaları                          |
| <b>1968</b> | ICI Batch Teknolojisi ile İlk Üretim (6 kiloton /yıl Polyester Elyaf)    |
| <b>1974</b> | Batch İplik Üretimi                                                      |
| <b>1976</b> | İlk Dupont CP-1 (14 kiloton /yıl Elyaf)                                  |
| <b>1977</b> | DMT yatırımı (60 kiloton/yıl)                                            |
| <b>1991</b> | DMT kapasite artırımı (120 kiloton/yıl)                                  |
| <b>1998</b> | DMT kapasite artırımı (280 kiloton/yıl)                                  |
| <b>2000</b> | Ünvan Değişikliği - Sasa Dupont Sabancı Polyester Sanayi A.Ş. Başlangıcı |
| <b>2004</b> | Unvan Değişikliği - Advansa Sasa Polyester Sanayi A.Ş. Başlangıcı        |
| <b>2006</b> | Pet Resin Tesisleri'nin La Seda'ya (Artenius) Satışı                     |
| <b>2011</b> | CP-7 PTA Bazlı Cips Elyaf Tesisi                                         |
| <b>2011</b> | Ünvan Değişikliği - Sasa Polyester Sanayi A.Ş. Başlangıcı                |
| <b>2011</b> | Batch Polimer-4 Başlangıcı                                               |
| <b>2014</b> | İnovatif Ürünler                                                         |
| <b>2015</b> | Erdemoğlu Holding A.Ş. Ana Ortaklığı                                     |
| <b>2015</b> | Sasa Dış Ticaret A.Ş. Kuruluşu                                           |

---

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

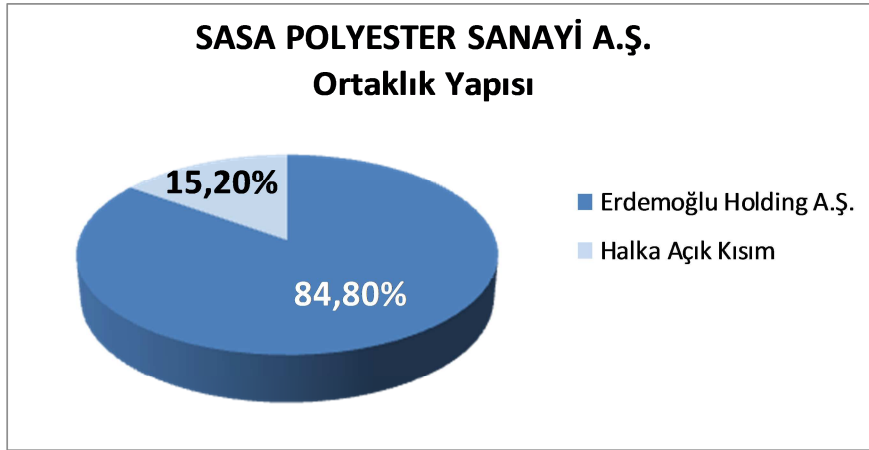
## 1. Sasa Hakkında Genel Bilgiler

### 1.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

**Kayıtlı Sermaye Tavanı : 500.000.000.-TL**

**Ödenmiş Sermaye : 216.300.000.-TL**

**30.09.2015 Tarihi İtibariyle Ortaklık Yapısı**



Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş., Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'de sahip olduğu şirket sermayesinin % 51'ni temsil eden 110.313.001,18 TL nominal değerli hisselerin tamamını Erdemoğlu Holding A.Ş.'ye 104.189.990 ABD Doları bedelle satmış; hisse devri 30 Nisan 2015 tarihinde gerçekleşmiştir. Erdemoğlu Holding A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.26.1 Pay Alım Teklifi Tebliği hükümleri çerçevesinde pay alım işlemlerini 14 Temmuz 2015 tarihi ile 4 Ağustos 2015 tarihleri arasında gerçekleştirmiştir. Pay alım süreci sonunda Erdemoğlu Holding A.Ş.'nin Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'de sahip olduğu hisse oranı %84,80'e ve 183.430.724,77 TL nominal tutara ulaşmıştır.

Sasa'nın ihracat faaliyetlerine etkinlik kazandırılması amacıyla 3 Eylül 2015 tarihinde Sasa Dış Ticaret A.Ş., %100 oranında Sasa Polyester Sanayi A.Ş. iştiraki olarak 2.000.000.-TL sermaye ile kurulmuş olup, finansal tablolar ve dipnotlar "Konsolide" olarak yayınlanacaktır.

### 1.2. Şirket Faaliyeti Hakkında Bilgiler

Sasa, faaliyet gösterdiği polyester elyaf, filament ve polimer sektörlerinde yaklaşık 350.000 ton/yıl kurulu polimerizasyon kapasitesi ile Türkiye'nin bu alandaki üretim kapasitesinin önemli bir kısmını teşkil etmektedir. Şirketimiz, Araştırma ve Geliştirme faaliyetleri sonucunda başta özel polimerler ve kimyasallar olmak üzere pazar dinamiklerinin takibiyle polyester pazarındaki tüm sektörlerle özelleştirilmiş çözümler sunan bir kuruluştur.

Şirketimizin ana ürün grupları ve bu ürünlerin kullanıldığı sektörler aşağıdaki gibidir.

#### **Elyaf**

Sasa Elyaf Bölümü, farklı segmentlerdeki ürünleri ile 3 farklı sektöre üretim yapmaktadır.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Tekstil:** Polyester kesik elyaf ve tops ürünleri, %100 polyester ve/veya karışımli (pamuk, viskon, akrilik, yün, naylon) iplik üretimi, daha sonra dokuma ve örme işlemleri ile kumaş haline getirilmektedir. Tekstil sektöründe Sasa yüksek mukavemetli ve yüksek modüllü, boya alması yüksek beyaz ürünleri ve 10XTM markalı, üretim teknolojisi Sasa'ya ait olan siyah elyaf ile ön plana çıkmaktadır. 10XTM , piyasada bulunan rakip siyah elyaflara göre derin siyah, yüksek renk haslığı, kolay proses edilebilme ve harmanlanabilme özelliği ile müşterilerimize fark yaratmaktadır.

**Teknik Tekstil:** Farklı lif bağlama yöntemleri ile (mekanik, su iğneleme ve kimyasal) hijyen (ıslak mendil, pedler ,kozmetik mendiller ), medikal (bandaj, ameliyat örtüleri, maskeler) otomotiv (tavan, taban ve şapkalık halıları, izolasyon malzemeleri), suni deri altı taşıyıcıları, filtre (sıvı-gaz), temizlik bezleri, her türlü konfeksiyon telası, peluş, geotekstil (asfalt altı stabilizatörler, drenaj, yeraltı, bahçe ), inşaat ( akustik izolasyon, çatı izolasyonları, taban kaplamaları) ve benzeri ürünlerin ana hammaddesi olarak kullanılmaktadır. Çok farklı ve niş sektörlere hizmet veren “Teknik Tekstil” sektöründe, Sasa müşterilerine özel çözümler ve özel ürünler ile değer yaratmaktadır.

**Konfor ve Dolgu Elyaf Sektörü:** Elyafların taranma, boncuk haline getirilme veya lif bağlaması sonrasında, yastık, oyuncak içi dolgu, yorgan, her türlü mont, mobilya dolguları, yatak, dekoratif kırlentler haline getirilmektedir. Avrupa bölgesinde kendi geliştirdiği teknoloji ile bikomponent elyaf üretiminde en yüksek kapasiteye sahip olan Sasa; yay özelliğini gösteren konjuge elyaflar ile müşterilerine yıkanabilir, dayanıklı ve uzun ömürlü dolgu hammaddeleri sağlamaktadır.

#### **Filament**

Sasa Filament Bölümü, üretmiş olduğu farklı ve özellikli ürünler ile tekstil (örme ve dokuma kumaş), halı, otomotiv sektörlerine poy ve tekstüre iplikler üretmektedir.

Sasa, Türkiye, Avrupa ve Ortadoğu'da polyester elyaf üretiminde farklı sektörlere yönelik polyester elyaf üretimiyle lider konumdadır.

#### **Özel Polimerler ve Kimyasallar**

Sasa Özel Polimerler ve Kimyasallar Bölümü, hizmet ettiği coğrafyada insan ve çevreye duyarlı ürünlerin geliştirilmesi ve müşterileri temini vizyonu etrafında üretim yapmaktadır. Bu vizyon doğrultusunda yapılan iş kolu aşağıdaki sektörlere hizmet etmektedir:

**Tekstil Sektörü:** Standart ve yüksek viskoziteli polyester polietilen tereftalat ve polibütilen tereftalat polimer ürünleri öncelikle iplik ve elyaf, sonrasında da bunlardan mamul dokuma, örme kumaşlar ve dokusuz tekstil yüzeyleri haline getirilmektedirler.

**Endüstriyel Sektörler:** Yüksek viskoziteli polyester polietilen tereftalat ve polibütilen tereftalat polimer ürünleri nihai kullanım yerlerine bağlı olarak yüksek dayanım gerektiren endüstriyel uygulamalarda kullanılmaktadırlar.

**Film ve Ambalaj Sektörü:** Nihai kullanım amacına uygun olarak özel üretilmiş polyester polietilen tereftalat polimer ürünleri gıdayla temas edebilen veya etmeyen film ve ambalaj malzemesi üretiminde kullanılmaktadırlar. Özellikle gıdayla temas konusunda önem arzeden bir ürün olan antimon içermeyen film tipi polyester polimerleri de ürün portföyünde yer

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

almaktadırlar.

**Mühendislik Polimerleri:** Polibütilen tereftalat ve termoplastik elastomer polimerleri plastik enjeksiyon yöntemiyle otomotiv parçaları, elektrik-elektronik ekipmanlar, beyaz eşya ve diğer çeşitli plastik ürünlerin üretiminde kullanılmaktadırlar.

**Plastikleştirici:** Sasa Plus 88 adlı fitalat içermeyen ürün PVC üretiminde plastifiyan (plastikleştirici) olarak kullanılmaktadır. Fitalat içeren kimyasal maddeler sağlığa zararlı olduklarından tehlikeli madde olarak sınıflandırıldıkları için Sasa Plus 88 ürününün önemi ve sektördeki yeri giderek artmaktadır.

Sasa, Özel Polimerler ve Kimyasalları ağırlıklı olarak Avrupa'ya satmakla birlikte Türkiye'ye, Orta Doğu'ya, Kuzey Amerika ve Asya kıtalarına da ürün vermektedir.

### **1.3. Misyon, Vizyon ve Kurumsal Değerler**

#### **Misyonumuz**

Karlı ve sürdürülebilir büyüme için insan ve tesis yatırımı yapmak.

#### **Vizyonumuz**

Mevcut ve yeni işlerde en yüksek değeri yaratacak şekilde konumlanmak.

#### **Değerlerimiz**

İş Güvenliği, İnovasyon, Müşteri Odaklılığı, Ekip Ruhu, İş Mükemmelliği, Sürdürülebilirlik.

#### **Etik Anlayışımız**

- Dürüstlük

Tüm iş süreçlerimizde ve ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlük öncelikli değerlerimizdir. Çalışanlarla ve tüm paydaşlarımızla ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlikle hareket ederiz.

- Gizlilik

Sasa çalışanları olarak;

- Müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve çalıştığımız diğer ilgili kişi ve kuruluşların gizliliklerine ve özel bilgilerinin korunmasına özen gösteririz.
- Şirketin faaliyetlerine ilişkin gizli bilgileri korur, bu bilgileri sadece, Şirket'in amaçları doğrultusunda kullanır; bu bilgileri sadece belirlenen yetkiler dahilinde ilgili kişilerle paylaşıyoruz.

#### **Çıkar Çatışması**

Şirket kaynaklarının, adının, kimliğinin ve gücünün kişisel fayda için kullanılması, kurumun ismini ve imajını olumsuz etkileyebilecek durumlar Çıkar Çatışması olarak tanımlanmaktadır.

Şirket çalışanları olarak, çıkar çatışmasından uzak durmayı amaçlarız ve aşağıdakilere dikkat ederiz:

- Mevcut görevlerimizden yararlanarak; şahsen, ailemiz veya yakınlarımızın vasıtası ile iş münasebetlerinde bulunduğumuz kişi ve kuruluşlardan kişisel çıkar sağlamayız.
- Şirket dışında ek bir finansal çıkara dayalı iş aktivitesinde bulunmayız. Ancak,

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

çalışanların mesai saatleri dışında bir başka kişi (aile ferdi, dost, diğer üçüncü şahıslar) ve/veya kurum için ücret veya benzer bir menfaat karşılığı çalışmaları;

- Şirkette sürdürdükleri görev ile çıkar çatışması yaratmaması,
- Diğer iş etiği kuralları ve bu kuralları destekleyen politikalar ile uyumsuzluk yaratmaması,
- Şirketteki görevlerini sürdürmelerini olumsuz yönde etkilememesi,
- Yönetimin yazılı onayı

koşulları ile mümkündür. Onay, Genel Müdür için, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı, diğer çalışanlar için ise, Şirket Etik Kural Danışmanı ve İKEİ Müdürü'nün görüşü ile, Şirket Genel Müdürü tarafından verilir.

- Sasa'nın adını ve gücünü, Sasa kimliğimizi, kişisel fayda sağlamak amacıyla kullanmaktan kaçınırız.
- Potansiyel çıkar çatışması durumunda, ilgili tarafların çıkarlarının yasal ve etik yöntemler vasıtasıyla güvenli bir şekilde korunabileceğine inandığımızda, bu yöntemleri uyguluyoruz.
- Tereddüde düştüğümüz durumlarda yöneticimize, İKEİ Müdürlüğü'ne, Şirket Etik Kural Danışmanı'na danışırız.

#### IV. Sorumluluklarımız

##### A. Yasal Sorumluluklarımız:

- Yurt içi ve yurt dışında mevcut tüm faaliyet ve işlemlerimizi T.C yasaları ve milletlerarası hukuk çerçevesinde yürütür, yasal düzenleyici kurum ve kuruluşlara doğru, tam ve anlaşılabilir bilgileri zamanında sunarız.
- Tüm faaliyet ve işlemlerimizi yürütürken, her türlü kamu kurum ve kuruluşu, idari oluşum, sivil toplum örgütü ve siyasi partilere herhangi bir menfaat beklentisi olmaksızın eşit mesafede yer alır ve bu sorumluluk bilinci ile yükümlülüklerimizi yerine getiririz.

##### B. Müşterilerimize Karşı Sorumluluklarımız:

- Müşteri memnuniyeti odaklı, müşterilerimizin ihtiyaç ve taleplerine en kısa zamanda, en doğru şekilde cevap veren proaktif bir anlayışla çalışırız.
- Hizmetlerimizi, zamanında ve söz verdiğimiz koşullarda sunar; müşterilerimize saygı, onur, adalet, eşitlik ve nezaket kuralları çerçevesinde yaklaşırız.

##### C. Çalışanlara Karşı Sorumluluklarımız:

- Çalışanların özlük haklarının tam ve doğru biçimde kullanılmasını sağlarız.



**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

- Çalışanlara dürüst ve adil yaklaşır, ayrımcı olmayan, güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı taahhüt ederiz.
- Çalışanlarımızın bireysel gelişimi için gerekli çabayı gösteririz.
- Çalışanlarımızın sosyal sorumluluk bilinciyle yer alacakları uygun sosyal ve toplumsal faaliyetlere gönüllü olmaları konusunda destekleriz.
- Çalışanlarımızın, iş hayatı ile özel hayat arasındaki dengeyi gözetiriz.

**D. Ortaklarımızı Karşı Sorumluluklarımız:**

- Sasa'nın sürekliliğine öncelikle önem vererek ve ortaklarımıza değer yaratma hedefi doğrultusunda; gereksiz ya da yönetilemez riskleri almaktan kaçınır, sürdürülebilir karlılığı amaçlarız.
- Finansal disiplin ve hesap verilebilirlik çerçevesinde hareket eder, şirketimizin kaynak ve varlıkları ile çalışma zamanımızı verimlilik ve tasarruf bilinciyle yönetiriz.
- Rekabet gücümüzü arttırmaya ve büyüme potansiyel olan ve bağlanan kaynağa en yüksek getiriye sağlayacak alanlarda yatırım yapmaya özen gösteririz.
- Kamuya yaptığımız açıklamalarda ve hissedarlarımıza; mali tablolarımız, stratejilerimiz, yatırımlarımız ve risk profilimiz ile ilgili zamanında, doğru, tam ve anlaşılabilir bilgi veririz.

**E. Tedarikçi/İş Ortaklarımıza Karşı Sorumluluklarımız:**

- İyi bir müşteriden beklendiği şekilde adil ve saygılı davranır, yükümlülüklerimizi zamanında yerine getirmek için gerekli özeni gösteririz. İş yaptığımız kişi ve kuruluşlar ile iş ortaklarımızın gizli bilgilerini özenle koruruz.

**F. Rakiplerimize Karşı Sorumluluklarımız:**

- Etkin bir şekilde, sadece yasal ve etik olan alanlarda rekabet eder, haksız rekabetten kaçınırız.
- Toplum içinde hedeflenen rekabetçi yapının sağlanmasına yönelik çalışmaları destekleriz.

**G. Toplum ve İnsanlığa Karşı Sorumluluklarımız:**

- Demokrasinin, insan haklarının ve çevrenin korunması; eğitim ve hayır işleri, suç ve yolsuzlukların ortadan kaldırılması bizim için çok önemlidir.
- İyi bir vatandaş olma bilinciyle toplumsal konularda öncü olarak duyarlı bir şekilde hareket eder; sivil toplum örgütlerinde, kamu yararına olan hizmetlerde, bu konularda uygun faaliyetlerde rol almaya çalışırız.
- Türkiye'nin ve uluslararası proje yürüttüğümüz ülkelerin gelenek ve kültürlerine duyarlı davranırız.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

- Rüşvet veya maksadı aşan bedelde hediye vb. ürün ve hizmetler vermeyiz ve kabul etmeyiz.

H. “Sasa” Adına Karşı Sorumluluklarımız:

- İş ortaklarımız, müşterilerimiz ve diğer paydaşlarımız profesyonel yeterliliğimiz ve dürüstlüğümüz sayesinde bize güvenmektedirler. Bu itibarımızı en üst düzeyde tutmaya çalışırız.
- Hizmetlerimizi Şirket politikaları, profesyonel standartlar, verdiğimiz taahhütler ve etik kurallar çerçevesinde sunar, yükümlülüklerimizi yerine getirmek için gerekli özveriyi gösteririz.
- Profesyonel olarak yetkin olduğumuza ve olacağımıza inandığımız alanlarda hizmet vermeye özen gösterir, doğruluk ve meşruiyet kriterlerine uyan müşteriler, iş ortakları ve çalışanlar ile çalışmayı amaçlarız.
- Toplum ahlakını zedeleyen, çevreye ve toplum sağlığına zarar verenlerle çalışmayız.
- Kamu önünde ve dinleyenlerin, Şirketimizi temsilen konuştuğumuzu düşündüğü alanlarda, kendi görüşlerimizi değil, sadece Şirketimizin görüşlerini ifade ederiz.
- Şirketi risk altında bırakabilecek karmaşık durumlarla karşılaştığımızda, öncelikle, ilgili personele, uygun teknik ve idari danışma prosedürlerini izleyerek danışırız.

#### 1.4. Yönetim Kurulu

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla görevde bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri isimleri ile özgeçmişleri aşağıda verilmiştir.

| <b>Yönetim Kurulu Üyesi<br/>Adı Soyadı</b> | <b>İcracı Olup Olmadığı</b> | <b>Görevi</b>                      |
|--------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| İbrahim Erdemoğlu                          | İcracı                      | Yönetim Kurulu Başkanı             |
| Ali Erdemoğlu                              | İcracı                      | Yönetim Kurulu Başkan Vekili       |
| Toker Özcan                                | İcracı                      | Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür |
| Mehmet Erdemoğlu                           | İcracı Olmayan              | Yönetim Kurulu Üyesi               |
| Hüsnü Ertuğrul Ergöz                       | İcracı Olmayan              | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi      |
| Mehmet Kahya                               | İcracı Olmayan              | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi      |

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, 2015 yılı içinde Genel Kurul tarafından kendilerine Türk Ticaret Kanunu 395. ve 396. maddeleri doğrultusunda izin verilmekle birlikte, Şirket ile kendisi veya başkası adına işlemler yapmamış ve aynı faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamıştır.

#### Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

25 Mart 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkan Vekili Serra Sabancı görevinden ayrılmış olup, bu göreve Levent Demirağ atanmıştır. 30 Nisan 2015 tarihindeki Olağanüstü Genel Kurul’da Mehmet Göçmen, Levent Demirağ, Mehmet Nurettin Pekarun ve Mahmut Volkan Kara görevlerinden ayrılmış olup; yerlerine İbrahim Erdemoğlu, Ali Erdemoğlu, Toker Özcan ve Mehmet Erdemoğlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**İbrahim ERDEMOĞLU**

**Yönetim Kurulu Başkanı**

**Görev Süresi: 30.04.2015 – 30.04.2018**

1962 yılında Adıyaman Besni’de doğdu. İlkokul, ortaokul ve liseyi Gaziantep’te bitirdi. Üniversite eğitimini Karadeniz Teknik Üniversitesi Fizik Bölümü’nde tamamladı. Baba mesleği halıcılığa 1983 yılında alınan tek tezgahta başladı. Üniversite eğitimi sırasında başladığı halı ticaretine, okul bittikten sonra da devam etti. Bugün dünya markası olma yönünde emin adımlarla ilerleyen Merinos markasını da bünyesinde bulunduran Erdemoğlu Holding Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir. Evli ve 3 çocuk babasıdır.

**Ali ERDEMOĞLU**

**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

**Görev Süresi: 30.04.2015 – 30.04.2018**

1959 yılında Adıyaman Besni’de doğdu. İlkokulu Besni’de bitirdi. Eğitimine devam etmeden küçük yaşlarda baba mesleği olan kilim ve halı tezgahlarının başında çalışmaya başladı. Üretimin bütün kademelerinde bulundu. Merinos’un dününde ve bugününde büyük emekleri bulunan Ali Erdemoğlu Merinos Halı San. ve Tic. A.Ş. de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir. Evli ve 3 çocuk babasıdır.

**Toker ÖZCAN**

**Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür**

**Görev Süresi: 30.04.2015 – 30.04.2018**

Toker Özcan, 1992 yılında ODTÜ Makine Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. İş hayatına 1992 yılında SASA’da başlayan Toker Özcan, sırasıyla, Süpervizör, Proje Mühendisi, Operasyon Müdürü olarak görev almıştır. Sn. Özcan, Sabancı Dupont ortaklığı döneminde, Dupontsa UK’de Teknik Müdür olarak görev almıştır. Daha sonra Dupontsa Tr’de (Bugünkü Sasa), Kurumsal Teknik Müdür olarak görevine devam etmiş, kısa bir süre KB Group’un kurulması ve yönetiminde yer almış, 2007 yılında, Sasa’da Strateji & İş Geliştirme Direktörlüğü görevine atanmıştır. 2009 yılından sonra Satış & Pazarlama Direktörlüğü görevinden sorumlu olan Sn. Özcan, 2012 yılı Temmuz ayında, Sasa’nın Genel Müdürlüğü pozisyonuna atanmış olup halen görevine devam etmektedir.

**Mehmet ERDEMOĞLU**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Görev Süresi: 30.04.2015 – 30.04.2018**

1985 yılında Gaziantep’te doğdu. İlkokul, ortaokul ve liseyi Gaziantep’te bitirdi. Üniversite eğitimini 2010 yılında mezun olduğu Koç Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünde tamamladı. Kariyerine ilk olarak Erdemoğlu Holding bünyesindeki şirketlerden Merinos Mobilya Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. de başladı. Bugün yine Holding bünyesinde yer alan iş kollarından enerji şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Hüsnü Ertuğrul ERGÖZ**  
**Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)**  
**Görev Süresi: 30.04.2015 – 30.04.2018**

Hüsnü Ertuğrul Ergöz lisans derecesini 1963 yılında Robert Koleji Yüksek Okulu Kimya bölümünden almıştır. Master derecesini 1965’de ODTÜ’den, doktora derecesini de 1970’de Florida Devlet Üniversitesi’nden almıştır. Ergöz 1972-1976 yılları arasında ODTÜ’de Kimya bölümünde öğretim üyeliği yapmıştır.

Profesyonel yaşamına Kordsa’da Teknik Etüd ve Proje Uzmanı olarak başlayan Ergöz, zamanla Sabancı Holding ve Brisa gibi grup şirketleri içinde de birtakım görevleri üstlenmiştir. 2003 yılında Sabancı Holding Genel Sekreterliğinden emekli olmuştur. Emekliliğinden sonra Pressan A.Ş.’de yönetim kurulu üyeliği yapmıştır. Ergöz, aile şirketlerinde kurumsallaşma üzerine özel çalışmalar yapmaktadır.

**Mehmet KAHYA**  
**Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)**  
**Görev Süresi: 30.04.2015 – 30.04.2018**

Lisans eğitimini Yale Üniversitesi’nde kimya mühendisliği ve ekonomi fakültelerinde BS dereceleri alarak (1973) tamamlayan Mehmet Kahya, MBA derecesini Kellogg Graduate School of Management’da finans, pazarlama ve yöneylem araştırması dallarında aldı. (1975) Çalışma yaşamını Sabancı Holding’de Sasa Yönetim Hizmetleri Şefi olarak (1975-1980) başlayan Mehmet Kahya, daha sonraları kurucusu olduğu MKM International (Hollanda, 1980-1984) ve Siberetik Sistemlerin (1984-1986) Başkanlığını yaptı. 1986’da otomotiv grup başkan yardımcısı olarak tekrar Sabancı Grubu’na katılan Mehmet Kahya, Temsa Başkan Yardımcılığı ve Başkanlığı (1986-1990), Toyotasa Başkan Yardımcılığı (1990-1994) yanısıra Sabancı Holding planlama ve yönlendirme konseyi üyesi ve Temsa, Toyotasa, Susa ile Sapeksa Yönetim Kurulu Üyesiydi.

Mehmet Kahya 1994-1998 arasında Carnaud Metalbox Murahhas Azası ve Yönetim Kurulu Başkanvekilliği ve sonrasında Uzel Makine Başkanlığı ve Uzel Holding İcra Kurulu Üyeliği (1998-2001), DYO Genel Müdürlüğü ve Boya Grubu Başkan Yardımcılığı (2001-2002), Sarten Ambalaj İcra Kurulu Üyeliği (2002-2003), Gierlings Velpor Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı (Portekiz, 2003-2005) ve Assan Alüminyum Başkanlığı (2004-2006) yaptı.

Halen kurucusu olduğu Kronus Şirketinde strateji, yeniden yapılanma, karlılık dönüşümü, büyüme, satınalma ve birleşme projelerine danışman olarak katkı veren Mehmet Kahya, aynı zamanda Yaşar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi. DYO A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi. Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi. Gamak Makina Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Çimsa A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Yünsa A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi. Süperateş Ateşe Mukavim Malzeme Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Danışmanı ve İleri Pencere Kapı Sistemleri A.Ş. Yönetim Kurulu Danışmanı olarak görev yapmaktadır.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**1.5. Üst Yönetim Görev Dağılımı**

| <b><u>Adı Soyadı</u></b> | <b><u>Ünvanı</u></b>                             |
|--------------------------|--------------------------------------------------|
| Toker Özcan              | Genel Müdür                                      |
| İbrahim Celal Çelebi     | İşletmeler Direktörü                             |
| Ali Alper Karataş        | Denetim Müdürü                                   |
| Alper Söğüt              | Bakım ve Enerji Müdürü                           |
| Aykut Aksu               | Lojistik Müdürü                                  |
| Bülent Özgenç            | Bilgi Sistemleri Müdürü                          |
| Ertuğrul Toker           | DMT İşletmesi Müdürü                             |
| Ferat Göç                | Maliyet Muhasebesi Müdürü                        |
| Güven Kaya               | Polimer İşletmeleri Müdürü                       |
| İrfan Başkır             | Polimerler ve Kimyasallar Satış Müdürü           |
| Mehmet Pehlivan          | Genel Muhasebe Müdürü                            |
| Mustafa Durukan          | Satınalma Müdürü                                 |
| Mustafa Kemal Öz         | Yatırım Koordinatörü                             |
| Mustafa Vanlı            | İnsan Kaynakları ve Endüstriyel İlişkiler Müdürü |

**1.6. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler**

Yönetim Kurulu'nun mevcut yapılanmasında ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmadığından şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesi söz konusu komitelere ilişkin görevleri de yerine getirmektedir. Şirketimiz 15.08.2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No: 63 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği hükmü uyarınca, Kurumsal Yönetim Komitesi görev ve sorumluluklarına dahil edilen risk konusunun bu komitenin görev ve sorumlulukları arasından çıkarılarak, bu konuda görev yapmak üzere "Riskin Erken Saptanması Komitesi" kurulmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ile Ana Sözleşme ve diğer ilgili mevzuatla tayin ve tespit edilen yetkilere haizdir.

**Denetimden Sorumlu Komite**

| <b><u>Adı Soyadı</u></b> | <b><u>Görevi</u></b>     | <b><u>Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti</u></b> |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|
| Hüsnü Ertuğrul Ergöz     | Denetim Komitesi Başkanı | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                    |
| Mehmet Kahya             | Denetim Komitesi Üyesi   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                    |

Komite, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçlarını tutanağa bağlayarak Yönetim Kurulu'na sunar. Denetimden Sorumlu Komite'nin amacı; Sasa Polyester Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na şirketin muhasebe sistemi, finansal raporlama,

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ile iç kontrol sisteminin işleyiş ve etkinliği hakkında bilgi vermek ve Topluluğun, başta Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı olmak üzere ilgili yasa ve kanunlara, Kurumsal Yönetim ilkelerine ve etik kurallarına uyum konularındaki çalışmalarına destek olmak ve adı geçen konularla ilgili gözetim işlevini yerine getirmektir. Denetimden Sorumlu Komite; faaliyetlerini, görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri Sasa Yönetim Kurulu Başkanı'na sunar.

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

| Adı Soyadı           | Görevi                            | Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti |
|----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Mehmet Kahya         | Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi      |
| Hüsnü Ertuğrul Ergöz | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi      |
| Mehmet Pehlivan      | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi   | Yönetim Kurulu Üyesi Değil         |

Kurumsal Yönetim Komitesi, SPK'nın "Kurumsal Yönetim İlkeleri" doğrultusunda ikisi Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere üç üyeden oluşur. Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Sasa Yönetim Kurulu tarafından bağımsız üyeler arasından atanır. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları Başkan'ın uygun göreceği yerde yılda en az dört defa yapılır.

Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesine yardımcı olmak amacıyla oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim, Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin etik değerlerine dayalı, içeriye ve dışarıya karşı sorumlu, riziko bilinçli, kararlarında saydam ve sorumlu, paydaşlarının menfaatini gözetken, sürdürülebilir başarı hedefli yönetim sürecidir. Komite, Kurumsal Yönetim İlkelerinin SPK ve diğer uluslararası Kabul görmüş Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda belirlenmesi için Sasa Yönetim Kurulu'na öneride bulunur ve tavsiyeler oluşturur.

Yönetim Kurulu'nun 15 Ağustos 2013 tarih ve 2013/22 sayılı kararı ile "Riskin Erken Saptanması Komitesi" kurulmasına ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bünyesinden ayrılmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Kurumsal Yönetim Komitesi bünyesinden ayrılması nedeniyle revize edilen Kurumsal Yönetim Komitesi iç tüzüğünü onaylamış ve Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar vermiştir.

**Riskin Erken Saptanması Komitesi**

| Adı Soyadı           | Görevi                                   | Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti |
|----------------------|------------------------------------------|------------------------------------|
| Mehmet Kahya         | Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi      |
| Hüsnü Ertuğrul Ergöz | Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi      |

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Komite'nin amacı, Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal sair her türlü riskin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesidir.

Komite, Sasa Yönetim Kurulu'nca atanan, biri Başkan olmak üzere iki üyeden oluşur. Komite Başkanı, Sasa Yönetim Kurulu tarafından bağımsız üyeler arasından atanır.

Komite, risk yönetimi sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir, risk yönetimi ile ilgili uygulamaların, Komite kararlarına uygun gerçekleştirilmesinin gözetimini yapar. Toplantılar, Başkan'ın uygun göreceği yerde ve tarihte yılda en az altı defa yapılır.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komiteler'deki üyelerin görev süresi, Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresiyle paraleldir. Komiteler, Yönetim Kurulu üyelerinin seçimini takiben yeniden oluşturulur.

Komiteler, kuruldukları günden itibaren çalışmalarını düzenli bir şekilde sürdürmektedir. Komiteler'de, 2015 ilk dokuz aylık döneminde hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir. Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket etmekte ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunmaktadır.

## **2. Yatırımcı İlişkileri**

### **2.1. Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri**

Dönem içersinde yapılan Esas Sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

### **2.2. Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi**

Şirketimizin 2014 yılı finansal raporlarının denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Yönetim Kurulumuzca, Denetimden Sorumlu Komite'nin tavsiyesi dikkate alınarak; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2015 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1-5 Sarıyer / İstanbul adresinde bulunan Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesi Genel Kurul'da onaylanmıştır.

### **2.3.Hisse Senedi Fiyatındaki Değişiklikler**

Şirketimizin 30.09.2015 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatı 2,26 TL olup, 2014 yılsonu fiyatına göre % 16 artış olmuştur.

### **2.4.Kar Payı Dağıtım Politikası**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete 'de yayınlanarak yürürlüğe giren II.19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nin 4 üncü maddesinde kar dağıtım politikasında bulunması gereken hususlar açıklanmıştır. Buna göre şirketimizin mevcut kar dağıtım politikasının, ilgili Tebliğ'de belirtilen asgari hususları içerecek şekilde aşağıdaki gibi revize edilmiş ve 2014 yılında yapılan Olağan Genel Kurul'da ortaklarımız tarafından onaylanmıştır.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde; Sasa'nın orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ve Sasa'nın ihtiyaçları arasındaki denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kar payı miktarının belirlenmesi esası benimsenmiş olmakla beraber; kar dağıtımında pay sahiplerine dağıtılabilir karın %50'si oranında nakit kar payı dağıtılması prensip olarak benimsenmiştir.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır.

Esas Sözleşmemizin ilgili 31. maddesine istinaden Genel Kurul tarafından yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu Kararı ile ortaklara temettü avansı dağıtılması da imkan dahilindedir. Genel Kurul, net karın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. Sasa Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır.

Kar dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır.

## **2.5. Çıkarılmış Olan Hisse Senetleri ve Tahviller**

1 Ocak – 30 Eylül 2015 döneminde çıkarılmış bulunan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

## **2.6. Dağıtılan Brüt Kâr Payı Tutar ve Oranları**

1 Ocak – 30 Eylül 2015 döneminde Kar Payı Dağıtımı gerçekleşmemiştir.

## **3. 2015 Yılı Ocak Eylül Dönemi Gelişmeler ve Faaliyetler**

### **3.1. Sektör Analizi**

2015 ilk 9 ay'da küresel olarak ekonomide yavaşlama, petrol ve diğer emtia fiyatlarında düşüşler görüldü. Gelişmekte olan ülke para birimlerinde Amerikan Dolarına karşı zayıflama ile büyüme rakamları tahminlerin altında kaldı. ABD'de beklenen politika faiz artışı ekonomik verilerin beklentilerin karşılamaması nedeni ile ilk 9 ayda gerçekleşmedi. EUR bölgesinde ise parasal genişleme politikaları ekonomide canlanma yaşandı, dolar karşısında ilk yarıda değer kaybeden



**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

EUR tekrar toparlanma trendine girdi. Yunanistan kaynaklı sorunların da çözülmesi bölgede güven ortamını arttırdı.

Çin ‘de görünen ekonomik durgunluk, ve yavaşlama, iç talebin buna bağlı olarak üretimlerin azalmasına neden oldu. İhracat konusunda agresif tutuma rağmen Çin ihracat rakamları 2014’ün gerisinde kaldı. Rusya’da ise 2015 yılı sonunda ekonomik daralmanın % 3,8 olacağı tahmin edilmekte. Türkiye’de genel seçimlerin tekrarlanma kararı alınması ile büyüme beklentileri yeni yıla ertelendi. TCMB “Yıl Sonu Büyüme Anketi” verilerine göre 2015 yıl sonunda % 2,9, 2016’da ise % 3,2 büyüme öngörülmektedir.

2015 yılında Ortadoğu ve Ukrayna ‘daki daralma nedeni ile hazır giyim ve konfeksiyon sektörü 2014 Ocak-Eylül dönemine göre % 13, tekstil sektörü ise % 12 geriledi. Türkiyede ilk 9 ay ihracat verileri 2014’e göre % 10 düşüş göstermekte. Ekonomik durgunluk tekstil piyasasında mamul stok artışları ve bazı kapasite düşüşlerini birlikte getirdi. İhracatın azalması ile iç piyasada zorlaşan rekabet koşulları tekstil üreticilerinde ucuz hammaddeye yönelimi arttırdı. TUIK verilerine göre 2015 ithalatı 2014’e göre % 16 büyüyerek aylık ortalama 12 kton olan ithal elyaf miktarı yaklaşık 14 kton ‘a çıktı. Ağır rekabet şartları altında zorlanan rejenere elyaf üreticilerinde üretim duruşları ve kapasite düşüşleri yaşandı.

Ekonominin canlanması adına açıklanan 2015 Yatırım ve Teşvik Paketinde, vadeli ithalatta uygulanan KKDF oranının nisan ayından itibaren sıfıra indirilmesi, girdi maliyetlerimize pozitif katkı sağlamakla beraber, iç piyasada ithal ürün kullanımının artması ve ithalatın cazip hale gelmesini sağladı.

Sektörümüzü etkileyici önemli bir karar da Malezya ile imzalanan ve 1 Ağustos’ta yürürlüğe giren “Serbest Ticaret Anlaşması’dır. STA imzalanması ile beraber, Malezya’ya uygulanan ithalat vergileri sıfırlandı. 2014 yılında devreye giren Güney Kore STA sonrasında, chips ve plastifiyanda vergilerin anlaşma sonrası kademesiz sıfırlanması ile rekabet şartları zorlaşmıştır. Malezya STA’sı sonrasında, ithalat maliyeti düşen Malezya menşeli elyafların Türkiye’ye girişi ciddi şekilde artmış, Türkiye Malezya’nın hedef pazarı haline gelmiştir. Diğer ithal elyaf fiyatları ise ana oyuncu haline gelen Malezya’ya göre konumlandırma yaparak, fiyat düşürmüştür.

2015 ilk 9 ayda Avrupa’ya olan satışlarımızda önemli bir artış görülmüştür. Polyester elyaf ihracatında 2014’e göre % 24 ve SPC ihracatında ise % 5,3 büyüme sağlanmıştır.

### **3.2. Üretim Faaliyetleri**

2015 yılının ilk dokuz ayında geçen yıl gibi özellikle üretim süreçlerimizdeki iyileştirmeler ve atık yönetim sistemimizin “0” atık üzerine kurularak maksimum düzeyde atık oluşumunu önleyici ve atıkların geri kazanımı ile tekrar kullanımını sağlayacak projeler üretilmesi ile, önemli ölçüde verimlilik artırıcı fırsatlar yaratılmıştır.

İşletmelerimizde üretim süreçlerinde verimliliklerin artırılması, kayıp zamanların minimize edilmesi için yapılan iyileştirme çalışmaları ve buna paralel olarak istatistiksel proses kontrol metotlarının geniş ölçüde uygulanmaya başlanmış olması, üretimimizde katma değeri artırıcı rol oynamıştır.

Geçmiş yıllarda başlayan Enerji Verimliliği, Sürdürülebilirlik, Kurumsal Risk Yönetimi,

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Renovasyon, İnovasyon, İnsana Yatırım gibi birçok konuda fark yaratan projeler üzerinde çalışmalarımız devam etmiş ve sürdürülebilir bir çerçevede katkı sağlamaya devam etmektedir.

### **Üretim Miktarları**

Ana ürün gruplarımızdaki üretim miktarları karşılaştırmalı olarak aşağıda verilmiştir.

|                 | <b>2015/9</b> | <b>2014/9</b> | <b>Değişim (ton)</b> | <b>Değişim (%)</b> |
|-----------------|---------------|---------------|----------------------|--------------------|
| Dmt             | 175.943       | 187.377       | -11.434              | -6%                |
| Polyester Cips  | 116.791       | 118.524       | -1.733               | -1%                |
| Polyester Elyaf | 104.961       | 111.872       | -6.911               | -6%                |
| Polyester İplik | 4.542         | 3.007         | 1.535                | 51%                |
| Poy             | 8.419         | 9.538         | -1.119               | -12%               |
| Tops            | 954           | 1.136         | -182                 | -16%               |
| Tow             | 148           | 55            | 93                   | 169%               |

### **Kapasite Bilgileri**

Petrokimya niteliğinde olan DMT tesisimizde, hammaddeler paraksilen ile methanolden başlayarak DMT üretilmektedir. İşletmelerin ihtiyacı olan DMT sıvı olarak, yine hammadde olan Monoetilenglikol (MEG) ile işlenmek üzere polimerizasyon tesislerine sevk edilmekte ve buralarda sıvı polimer elde edilmektedir. Şirketimizin 280.000 ton/yıl DMT kapasitesi, 350.000 ton/yıl ise PTA bazlı üretim de dahil olmak üzere polimerizasyon kapasitesi mevcuttur.

Elyaf, filament ve polyester cips tesislerimize aktarılan polimerin işlenmesi sonucu tow, kesik elyaf, poy, iplik ve polyester cips üretilmektedir. Tow, tops tesisinde işlenerek beyaz ve boyalı tops elde edilmektedir. Poy üretimimizin bir bölümü iplik işletmesinde düz ve tekstüre iplik şeklinde işlenerek piyasaya arz edilmekle birlikte poy olarak da satışı gerçekleştirilmektedir.

Şirketimizin yaklaşık olarak 160.000 ton/yıl elyaf, 6.000 ton/yıl tops, 47.000 ton/yıl poy, 28.000 ton/yıl iplik ve 216.000 ton/yıl polyester cips, 6.000 ton/yıl SSP cips kapasitesi mevcuttur.

Şirketimizin, 2015 yılı ilk dokuz aylık dönemde polimerizasyon kapasite kullanım oranı %85 olarak gerçekleşmiştir. (2014 yılı ilk dokuz aylık: %89)

### **3.3. İş Sağlığı İş Güvenliği ve Çevre (SHE) Faaliyetlerimiz**

Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'de SHE birimi çalışmaları, herkesin sağlıklı ve emniyetli bir çevrede çalışmasının ve doğal çevreyi korumasının önemine ve bu hususun şirket başarısının bir parçası olduğuna inanılarak sürdürülmektedir.

Atıkların azaltılması ve geri dönüşüm oranının artırılması Sasa'nın temel performans kriterleri olarak belirlenmiştir ve Sasa'nın değer yarattığı alanlar arasında; atık, atıksu ve enerji yönetimi konularında gerçekleştirdiği birçok proje yer almaktadır.

2015 yılı ilk dokuz ayında, sürdürülebilirlik çalışmalarının bir sonucu olarak, anaerobik sistemde

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

arıtılan atık sulardan yaklaşık 3.900.00 m<sup>3</sup> Biogaz (Metan/CH<sub>4</sub>) elde edilmiştir. Yenilenebilir enerji kaynağı olan Biogaz'ın yakılarak buhar haline getirilmesi ile yaklaşık 1.030.000 Nm<sup>3</sup> doğal gaz tasarrufu sağlanmıştır.

Şirketimiz tarafından yapılması planlanan İlave Kapasite Artışı projesi ile ilgili olarak T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığına sunulan dosya incelenmiş ve ÇED Yönetmeliği'ne göre yapılan değerlendirme sonucunda "Çevresel Etki Değerlendirmesi Gerekli Değildir" kararı verilmiştir.

Sasa Polyester Sanayi A.Ş., tüm faaliyetlerinde ve süreçlerinde sürdürülebilir gelişim odağının yanı sıra, çevresel ve sosyal sorumluluklarının farkında olarak ve iş sağlığı ve emniyeti konularındaki yasal yükümlülüklerine uyarak hareket etmeye ve kaynak verimliliğine en üst düzeyde hassasiyet göstermeye devam edecektir.

### **3.4. Yatırım ve Ar-Ge Faaliyetleri**

Sasa 2015 yılı ilk dokuz ayında da Ar-Ge faaliyetlerini, başta müşterileri olmak üzere tüm paydaşlarına değer yaratacak, sürdürülebilir ve çevreye duyarlı özel ürünler başta olmak üzere, güçlü olduğu kurumsal yetkinlik alanlarında yeni ürün ve iş kollarının geliştirilmesine yönelik sürdürmüştür.

İçinde bulunduğu sektörün rekabetçi ve hızlı değişen koşullarında, müşteri ve pazar ihtiyaçlarını detaylı değerlendirerek teknik olanakları ile birleştiren Sasa, sahip olduğu bilgi birikimi ve üstün teknolojiyi yeni iş fırsatları yaratma ve geliştirme çalışmalarında etkin bir biçimde kullanmıştır.

Şirketin gelişmiş donanımlara sahip olan Ar-Ge tesisleri, özel polimerler ve tekstil ürünleri alanında ürün ve proses geliştirme faaliyetlerine devam ederek şirketin rekabet seviyesini yüksek tutmaktadır.

Proje çalışmaları,

- Polyester bazlı polimerler alanında büyüme ve yeni özellikli polimer çözümleri geliştirilmesi,
- Elyaf alanında büyüme ve ürün portföyü optimizasyonu,
- Diğer kuruluşlarla işbirliği yapılarak yeni iş alanlarının geliştirilmesine dönük büyüme şeklinde özetlenecek ana şirket stratejileri 2015 yılının ilk dokuz ayında da sürdürülmüştür.

Bundan sonra yapılacak olan tüm ürün ve proses geliştirme faaliyetlerimiz, polyester bazlı ve polyester dışı polimer ve kimyasallar, elyaf ve iplik ürünlerinde yeni iş alanları ve pazarlarda artı değer yaratabilmek amacı ile teknolojik yetkinliklerimiz çerçevesinde odaklanacaktır.

### **3.5. Kurumsal Risk Yönetimi**

Şirketimiz, Kurumsal Risk Yönetimini, geçmişten gelen tecrübesi, bilgi birikimi ve sahip olduğu enerjiye de inanarak ve ISO 31000 / Risk Yönetimi – Prensipler ve Klavuzlar Standardı'na dayanarak, Sasa Kurumsal Risk Yönetimi Yönetmeliği'ne göre takip etmektedir.

#### **Amaç;**

Şirket bünyesinde karşılaşılan veya potansiyel olarak öngörülen riskleri tanımlamak,

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

değerlendirmek, raporlamak ve uygun stratejileri oluşturmak amacıyla Kurumsal Risk Yönetimi sistemlerinin oluşturulmasını, etkin olarak uygulanmasını ve Kurumsal Risk Yönetimi faaliyetlerinin yürütülmesinin güvence altına alınmasını sağlamaktır.

Bu sayede aşağıdaki faydaların kazanılması hedeflenmektedir :

- Şirket genelinde risk farkındalığının sağlanması, şirketin belirlenen risk iştahı doğrultusunda reaktif yönetim yerine proaktif bir yönetim yapılarak sürprizlerin en aza indirgenmesi,
- Risklere bağlı olarak karşılaşılabilecek kayıpların ve maliyetlerin azaltılması,
- Gelir istikrarı ve beraberinde sürdürülebilir büyümenin sağlanması,
- Sosyal sorumluluk faaliyetleri dahilinde Şirket itibar ve güvenin geliştirilmesi,
- Yasal düzenlemelere uyumun sürekliliğinin sağlanması,
- Şirketin varlığının ve/veya operasyonlarının kesintisiz devam etmesi için Kurumsal Risk Yönetimi kültürünün geliştirilmesi.

**Kapsam;**

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. bünyesinde Kurumsal Risk Yönetimi konusundaki tanımların, içeriğin, işleyişin, ilgili organizasyonun ve sorumlulukların tanımlanması ve belirlenmesidir.

Kurumsal Risk Yönetimi çalışmalarında; Şirket genelinde faaliyet gösteren tüm fonksiyonlarda, tüm süreçlere ait finansal, operasyonel, stratejik ve çevresel risk unsurlarını kapsayacak şekilde uygulanır.

**Risk Yönetimi Politikası**

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. dünyaya açık entegre bir polyester ve kimyasallar üreticisi olarak tüm paydaşlarına en yüksek değeri sağlayabilmek için ;

- Varlıkların değerlerinin korunması, operasyonel güvenlik ve sürdürülebilirlik esaslarına dayanan, stratejik hedeflerle uyumlu bir Risk Yönetimi Sistemi oluşturulması ve uygulanmasını,
- Tüm süreç ve fonksiyonlardaki potansiyel risklerin öngörülebilmesi, yönetilmesi, izlenmesi, gerekli faaliyet planlarının önceden oluşturulması ve sürekli iyileştirilmesini,
- Faaliyetlerdeki tüm risk düzeylerini göz önünde tutarak, riskleri ortadan kaldırma veya kabul edilebilir ve uygulanabilir seviyeye düşürmek için Risk Yönetimi ile ilgili sorumlulukların belirlenmesini,
- Sistem hedeflerinin çalışanlara iletilmesini, net bir şekilde anlaşılmasını ve bunun için iletişim kanallarının açık tutulmasının sağlanmasını,
- Üst Yönetim tarafından politikanın ve sistemin periyodik olarak gözden geçirilmesini ve sürekliliğinin sağlanmasının,
- Belirlenen risklerin yönetimi için gerekli her türlü kaynak ihtiyacının temin edilmesini,

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

- Yürürlükte bulunan yasa, tüzük ve yönetmeliklere uyulması ve etkileşimde bulunduğu çevre, müşteri, tedarikçi ve çalışanlarına karşı sorumluluklarının yerine getirilebilmesini sağlayan bir anlayışı benimsemiştir.

### 3.6. Finansal Sonuçlar ve Oranlar

#### **Toplam Satış Miktarları ve Tutarları**

| <b>Dönem</b>    | <b>Miktar<br/>(Ton)</b> | <b>Tutar<br/>(Bin TL)</b> |
|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| Ocak-Eylül 2015 | 216.894                 | 822.487                   |
| Ocak-Eylül 2014 | 229.374                 | 927.586                   |

#### **Başlıca Finansal Göstergeler (Milyon TL)**

|                   | <b>2015/9</b> | <b>2014/9</b> | <b>2013/9</b> | <b>2012/9</b> | <b>2011/9</b> |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Net Satışlar      | 822           | 928           | 829           | 771           | 699           |
| Brüt Kar          | 119           | 110           | 53            | 41            | 105           |
| Faaliyet K/Z      | 99            | 73            | 32            | 3             | 51            |
| FVAÖK             | 109           | 89            | 47            | 19            | 66            |
| Net Kar/Zarar     | 62            | 61            | 4             | (15)          | 42            |
| FAVÖK Marjı (%)   | 13,3          | 9,6           | 5,7           | 2,4           | 9,5           |
| Net Kar Marjı (%) | 7,6           | 6,6           | 0,5           | (1,9)         | 6,0           |

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

| <b>FİNANSAL ORANLAR</b>                                |  | <b>2015/9</b> | <b>2014/9</b> |
|--------------------------------------------------------|--|---------------|---------------|
| <b>Likidite Oranları</b>                               |  |               |               |
| Cari Oran                                              |  | 1,55          | 1,39          |
| Likidite Oranı (Asit Test Oranı)                       |  | 0,78          | 0,78          |
| Nakit Oranı                                            |  | 0,04          | 0,01          |
| <b>Faaliyet Oranları</b>                               |  |               |               |
| Alacakların Devir Süresi (Gün)                         |  | 27            | 25            |
| Mamul ve Ara Mamul Stok Devir Süresi (Gün)             |  | 31            | 22            |
| Aktif Devir Hızı                                       |  | 2,24          | 2,75          |
| <b>Finansal Yapı Oranları</b>                          |  |               |               |
| Toplam Yüküm./ Özsermaye                               |  | 0,86          | 1,11          |
| Toplam Yük./ Toplam Aktif                              |  | 0,45          | 0,51          |
| Kısa Vadeli Borçl./ Toplam Aktif                       |  | 0,45          | 0,50          |
| Uzun Vadeli Yükümlülük / Toplam Aktif                  |  | 0,03          | 0,03          |
| Özkaynaklar/ Toplam Aktif                              |  | 0,52          | 0,46          |
| Faizleri karşılama rasyosu: FAVÖK / Faiz Giderleri     |  | 14,95         | 8,56          |
| <b>Karlılık Oranları</b>                               |  |               |               |
| Toplam Aktif Karlılığı : Net Dönem Karı / Toplam Aktif |  | 0,08          | 0,09          |
| Özsermaye Karlılığı : Net Dönem Karı / Özsermaye       |  | 0,16          | 0,20          |
| Brüt Kar Marjı : Brüt Kar / Net Satışlar               |  | 0,14          | 0,12          |
| Net Kar Marjı : Net Kar / Net Satışlar                 |  | 0,08          | 0,07          |

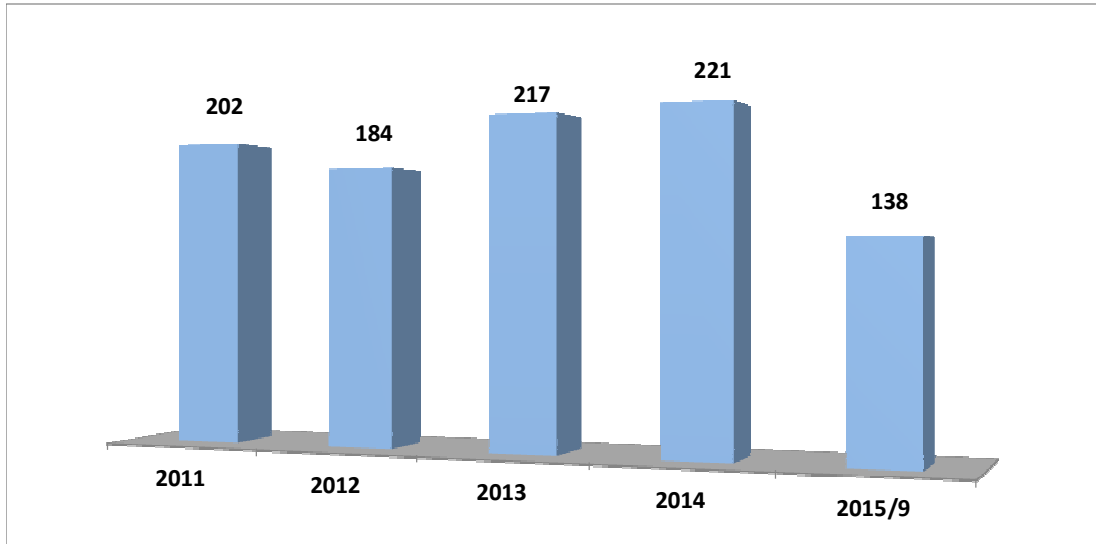
**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**Ürün Satış Miktar ve Gelirleri**

Ana ürün gruplarımızdaki satış miktarları ve gelirleri mukayeseli olarak aşağıda verilmiştir.

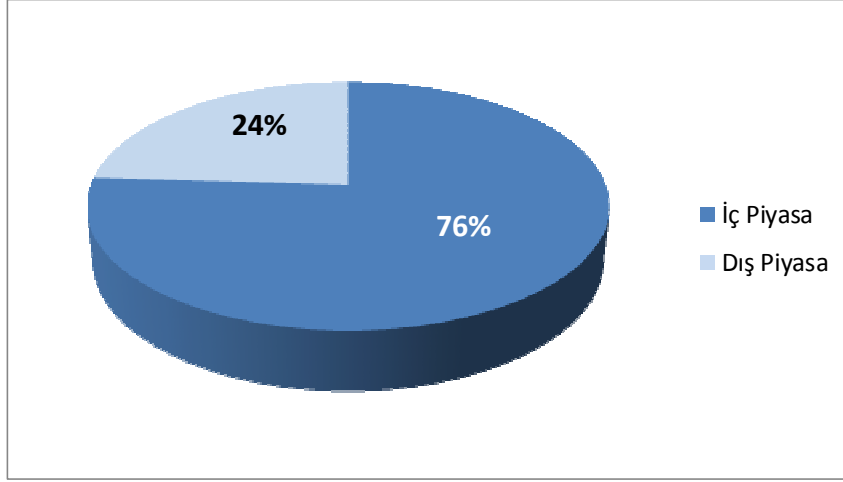
|                        | Ocak-Eylül 2015 |                | Ocak-Eylül 2014 |                |
|------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                        | Miktar (Ton)    | Tutar (BinTL)  | Miktar (Ton)    | Tutar (BinTL)  |
| <b>Dmt</b>             | 5.287           | 13.317         | 5.494           | 14.877         |
| <b>Polyester Cips</b>  | 99.405          | 375.929        | 100.630         | 410.401        |
| <b>Polyester Elyaf</b> | 100.963         | 388.410        | 112.153         | 447.595        |
| <b>Polyester İplik</b> | 4.403           | 22.863         | 3.179           | 19.150         |
| <b>Poy</b>             | 3.701           | 13.281         | 6.785           | 22.880         |
| <b>Tops</b>            | 855             | 6.150          | 1.133           | 7.912          |
| <b>Diğer</b>           | 2.280           | 2.537          |                 | 4.771          |
| <b>Toplam</b>          | <b>216.894</b>  | <b>822.487</b> | <b>229.374</b>  | <b>927.586</b> |

❖ **İhracat (FOB milyon USD)**

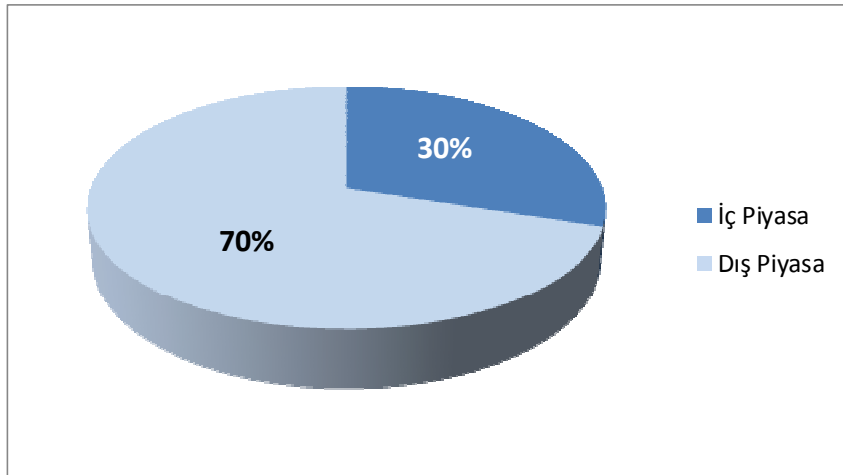


**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**2015 Yılı İlk Dokuz Ay Elyaf-Tops-İplik-Poy Satış Miktarlarının Dağılımı**



**2015 Yılı İlk Dokuz Ay SPC\* Satış Miktarlarının Dağılımı**

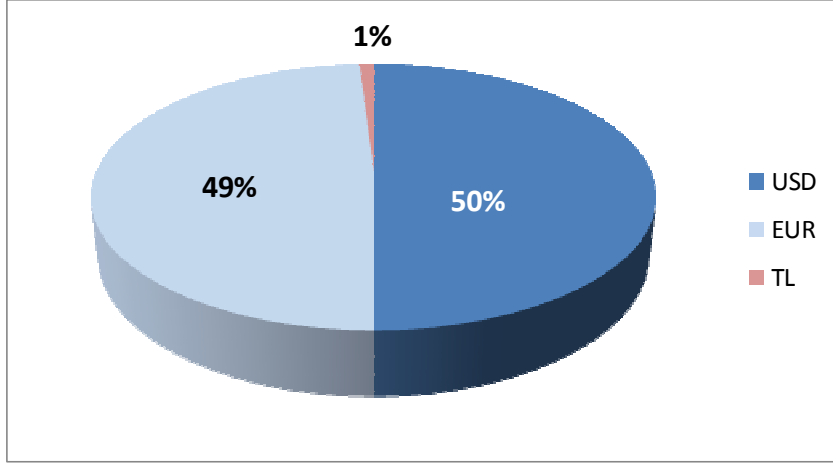


*\* Special Polymers and Chemicals (SPC) - Polyester Cips, Dmt*



**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**2015 Yılı İlk Dokuz Ay Satış Gelirlerinin Para Birimi Cinsinden Dağılımı**



### 3.7. İç Denetim ve İç Kontrol

İç denetim ve iç kontroller, Şirket faaliyet ve hizmetlerinin etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesi, Şirketin risk yönetimi, kontrol sistemi ve kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi ve Şirketin kurumsal ve ekonomik hedeflerine ulaşmasına katkıda bulunmak, muhasebe ve mali raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin bütünlüğü, tutarlılığı, güvenilirliğini sağlamak amacıyla yapılmaktadır.

İç denetimin ve iç kontrollerin varlığı, işleyişi ve etkinliği, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite vasıtasıyla yürütülür. Denetimden Sorumlu Komite, faaliyetlerini, görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri, Yönetim Kurulu Başkanı'na sunar.

Ayrıca, iç denetim ve iç kontrol mekanizmalarının sağlıklı bir şekilde çalışmalarını sürdürmesi için, Yönetim Kurulu Başkanına'na bağlı İç Denetim Müdürlüğü faaliyet göstermektedir. Denetim Komitesi İç Denetim Bölümüyle düzenli olarak toplantılar yaparak iç kontrol sisteminin yeterliliğini görüşmektedir.

Her yıl tüm süreçlere ilişkin riskler gözden geçirilerek denetlenecek süreçler belirlenmektedir. Şirket içerisinde oluşturulan Denetim Eksenini ile denetlenebilir süreçler tespit edilmiş olup doğal risk faktörleri ve iç kontrol sistemlerinin durumlarına göre bakiye risk skorları belirlenmiştir. 2015 yılı ilk 9 aylık periyotta 4 adet denetim tamamlanmış olup 1 tanesi rapor aşamasındadır.

Denetim Raporları çerçevesinde görülen iç kontrol eksiklikleri ile ilgili olarak Şirket yöneticileri tarafından alınan aksiyonlar daha sonradan takip edilmiş, risk seviyesine etkisi gözlemlenerek alınan aksiyonların yeterliliği sorgulanmıştır.

### 3.8. İştirakler ve Pay Oranları

3 Eylül 2015 tarihinde Sasa Dış Ticaret A.Ş. , %100 oranında Sasa Polyester Sanayi A.Ş. bağlı ortaklığı olarak 2.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**3.9.Şirketimizin İktisap Ettiği Kendi Paylarına ilişkin Bilgiler**

Şirketimizin iktisap ettiği kendi payı yoktur.

**3.10. Şirket Aleyhine Açılan ve Devam Eden Önemli Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi**

Şirketimizin faaliyetlerini ve finansal sonuçlarını önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte devam eden dava bulunmamaktadır.

**3.11. Mevzuat hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalara İlişkin Bilgi**

1 Ocak – 30 Eylül 2015 döneminde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket veya Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında verilen önemli nitelikte idari yaptırım veya ceza bulunmamaktadır.

**3.12. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler**

**Olağan Genel Kurul**

Şirketimizin 25 Mart 2015 günü saat 14:00'te Sabancı Center Kule:2 4.Levent - İSTANBUL adresinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, özet olarak aşağıdaki kararlar alınmıştır.

1. Toplantı Başkanlığına Mehmet Göçmen, Oy toplama memurluğuna Şerafettin Karakış ve tutanak yazmanlığına Mehmet Pehlivan'ın seçilmelerine karar verildi ve Toplantı Başkanlığı oluşturuldu.
2. 2014 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet raporu okundu ve müzakere edildi.
3. 2014 yılına ait Denetçi Raporları okundu.
4. 2014 yılına ait finansal tablolar okundu müzakereye açıldı ve tasdik edildi.
5. 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu üyelerinin ibra edildiler.
6. TMS/TFRS tablolarında oluşan 71.380.545,95.- TL net dönem karından 606.974,25.- TL Genel Kanuni Yedek Akçe (1. Tertip) ayrıldıktan sonra kalan kar tutarının geçmiş yıl zararlarına mahsubuna; yasal kayıtlarımıza göre oluşan 88.970.488,45.- TL net dönem karından geçmiş yıl zararları mahsup edildikten ve genel kanuni yedek akçe (1. Tertip) ayrıldıktan sonra kalan 11.532.510,66 TL kar'ın olağanüstü yedekler hesabına alınmasına karar verildi.
- 7.2014 yılı içinde yapılan Bağış ve Yardımlar Hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.
- 8.Şirket Bağış ve Yardım Politikasının onaylandı.
9. Şirketin 2015 yılına ilişkin bağışlarının sınırının 500.000-TL olmasına karar verildi.
- 10.Mehmet Göçmen , Levent Demirağ, Mehmet Nurettin Pekarun, Mahmut Volkan Kara'nın yönetim kurulu üyesi, Hüsnü Ertuğrul Ergöz ve Mehmet Kahya'nın bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 3 yıllığına seçilmelerine karar verildi.
11. Yönetim Kurulu Üyelerine görev süreleri boyunca aylık brüt 3.500.- TL ödenmesine, karar verildi.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

12. 2015 yılı faaliyet dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (Ernst & Young Türkiye) denetçi olarak belirlenmesine karar verildi.

13. Yönetim kurulu başkan ve üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesine karar verildi.

### **Olağanüstü Genel Kurul**

Şirketimizin 30 Nisan 2015 günü saat 14:00'te Sabancı Center Kule:2 4.Levent - İSTANBUL adresinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, alınan kararlar özet olarak aşağıda verilmiştir.

1. Toplantı Başkanlığına Levent Demirağ, Oy toplama memurluğuna Şerafettin Karakış ve tutanak yazmanlığına Mehmet Pehlivan'ın seçilmelerine karar verildi ve Toplantı Başkanlığı oluşturuldu.
2. İbrahim Erdemoğlu, Ali Erdemoğlu, Mehmet Erdemoğlu , Toker Özcan'ın yönetim kurulu üyesi, Hüsnü Ertuğrul Ergöz ve Mehmet Kahya'nın bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 3 yıllığına seçilmelerine karar verildi.
3. Yönetim Kurulu Üyelerine görev süreleri boyunca aylık brüt 3.500.- TL ödenmesine karar verildi.
4. Yönetim kurulu başkan ve üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesine karar verildi.

### **3.13. Özel Durum Açıklamaları**

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemi içerisinde SPK düzenlemeleri uyarınca Şirket tarafından KAP'ta 26 Adet adet özel durum açıklamasında bulunulmuştur. Söz konusu açıklamalar zamanında yapılmış olup, SPK veya Borsa İstanbul tarafından yaptırım uygulanmamıştır.

## **4. Sürdürülebilirlik**

### **4.1.İnsan Kaynakları**

#### **İnsan Kaynakları Politikamız**

Değişen ve gelişen Şirketimizin vizyonu ve stratejileri doğrultusunda İnsan Kaynakları olarak temel hedefimiz Sasa'nın; sürdürülebilir rekabetçi avantaj kazanmada ihtiyaç duyduğu kalibresi yüksek, kuruma bağlı ve Şirket amaçlarına yönelmiş, Sasa'da çalışmaktan gurur duyan, değişim / gelişim odaklı bir takım yaratılması ve sürekli çalışma barışının sağlandığı etkin bir organizasyon yapısına kavuşturulmasıdır.

Sasa, strateji ve hedeflerinin gerçekleşmesinde; değişime açık, sürekli gelişim içerisinde olan çalışanları ile uzun dönemli birlikteliğin, Şirket kültürünün, bilgi birikiminin ve Şirketin ana değerlerinin korunmasının, başarıya ulaşmanın temel unsuru olduğuna inanır ve bu doğrultuda insana yatırım yapar.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Strateji ve hedeflerinde sürdürülebilir bir başarının sağlanması doğrultusunda, rekabet avantajı yaratacak bir organizasyona sahip olmasını sağlamak üzere;

- Organizasyon, insan kaynakları sistem ve süreçlerinin sürekli gözden geçirilmesi ile ihtiyaçlar doğrultusunda yapılandırılır,
- Şirketi geleceğe taşıyacak, nitelikli iş gücü organizasyona kazandırılır ve bu doğrultuda kültürel çeşitlilik de desteklenir,
- Çalışanların pozisyonlarıyla ilgili yetkinlik, bilgi ve becerilerinin sürekli gelişimini ve potansiyellerini gerçekleştirmelerini sağlamak üzere kişisel ve mesleki gelişim faaliyetleri organize edilir,
- Kurumsal ve bireysel gelişim hedeflerini destekleyecek şekilde; yöneticilerin, çalışanların performansını, açık bir iletişim ortamında, düzenli olarak izledikleri ve gelişim sorumluluklarını üstlendikleri etkin bir performans yönetimi yürütülür,
- Kritik pozisyonların organizasyonel başarı planı kapsamında yüksek potansiyelli ve nitelikli personel tarafından yedeklenmesi sağlanır,
- Çalışanlar için; Şirket ve kendileri ile ilgili konularda düzenli bilgi paylaşımının yapıldığı, katılımcı bir yönetim yaklaşımıyla kendilerinin ve temsilcilerinin görüşlerini açıklıkla ifade edebildikleri platformlar oluşturulur,
- Eşit (cinsiyet, din, dil vb. ayrımların yapılmadığı) ve adil çalışma ortamının sağlanmasına ilişkin kuralları da içeren Sasa İş Etiği Değerleri tüm çalışanlara uygulanır,
- Çalışanların, güvenli ve sağlıklı şekilde, potansiyellerini sergileyebilecekleri, değişime açık bir çalışma ortamında kurumsal bağlılıklarını artıracak uygulamaların ve yaklaşımların geliştirilmesi suretiyle, ortak bir Şirket kültürü oluşturulur.

### **İşe Alma ve Yerleştirme**

Şirketimizde beyaz yakalı çalışana yönelik olarak, İş Ailesi Modeli ile iş büyüklüğü ve ücret yapısını belirleyen bir kademe yapısı uygulanmaktadır. İşe alım süreci, İş Ailesi Modeli çerçevesinde belirlenen rol tanımları ve sorumluluk alanları doğrultusunda, İşe Alma ve İşten Ayrılış Yönetmeliği'ne göre yürütülmektedir.

Açık olan pozisyonun nitelikleri ile Şirket değerlerine uygun, gelişime ve değişime açık, özgüveni ve değişim cesareti yüksek, iyi eğitilmiş, yaptığı işte fark yaratacak yetkinliklere sahip nitelikli işgücünü, eşit işe eşit fırsat sağlanması ilkesi doğrultusunda Şirketimize kazandırmak üzere işe alım süreçlerimizi gerçekleştirmekteyiz.

İşe alım süreçlerimizde, kademeli görüşmeler sonrasında, “İnsana Yatırım Komitesi” ile yapılan çalışma sayesinde, birlikte çalışılacak bölümlerde daha erken iletişime geçilmesinin sağlanmasını ve adaptasyonun hızlandırılmasını amaçlamaktayız.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Ücretlendirme ve Yan Menfaatler**

- Sendikali çalışanın çalışma koşulları ve ücretlendirme sistemi, işçi sendikaları ve işveren arasında, örgütlülüğü destekleyen bir yönetsel yaklaşımla imzalanan toplu sözleşmeler ile düzenlenir.
- Beyaz yakalı çalışanın ücret sistemi ise, iş değerlemesi sonuçları ve piyasa verileri dikkate alınarak oluşturulmuştur.

✓ **Ücret**

İş Ailesi Modeli çerçevesinde, iş büyüklüğü ve ücret yapısını belirleyen bir kademe sistemi içerisinde, yılda 12 ücret ve 4 ikramiye olmak üzere, toplam 16 ücret ödemesi yapılmaktadır.

Ayrıca, Şirket'in finansal performans sonuçları doğrultusunda, bireysel performans (verimlilik) kriterinin de esas alındığı bir oran üzerinden yılda bir kez değişken ücret ödemesi yapılmaktadır.

✓ **Yan Menfaatler (Beyaz Yakalı)**

Belirli kademedeki pozisyonlarda görev yapan beyaz yakalı çalışana; özel sağlık sigortası, işveren katkılı bireysel emeklilik sigortası uygulaması, hayat sigortası ile uygun durumlarda KYK (Kredi ve Yurtlar Kurumu) geri ödeme desteği ve konaklama desteği, tüm çalışanlar için yemek ve servis olanakları sunulmaktadır.

**Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilerin 01.01.2015- 30.09.2015 tarihleri arasında ücretlerinin Şirkete toplam maliyeti 1.697 bin TL'dir.

**Performans Yönetimi**

Şirket hedefleri doğrultusunda, tüm beyaz yakalı çalışanımızın, yılbaşında yöneticileri ile birlikte belirledikleri, performans kriterleri açık ve net olarak ifade edilmiş olan iş hedefleri, ara değerlendirme süreci ile de güncellenmek suretiyle, yılsonunda yine yöneticileri ile yüz yüze görüşülerek değerlendirilir.

Yetkinlikler ise, tümüyle gelişim amaçlı ele alınmaktadır. Yetkinliklerde, yönetici değerlendirmesine ek olarak, çalışma arkadaşları, bağlı çalışan ve iç müşterilerin de kişiyi değerlendirdiği 360 Derece anket ile değerlendirme yapılmaktadır.

Çalışanların iş ve yetkinlik hedeflerinin gerçekleşme düzeyine (verimliliğine) dayanan değerlendirme sonuçları, çalışanın kişisel gelişim / eğitim alanlarının belirlenmesi ile terfi olanakları, kariyer yedekleme ve ücret ayarlamalarında önemli bir kriter olarak dikkate alınır.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

### **Eğitim ve Kişisel Gelişim Programları**

Sasa İnsan Kaynakları olarak, çalışanlarımızın bireysel farkındalıklarını ve performanslarını artıran, yaratıcı gelişimlerini destekleyen projelere, etkinliklere katılımlarını sağlayacak bir organizasyonel iklimin oluşturulması önceliklerimiz arasında yer almaktadır.

#### **Oryantasyon Programı**

Yeni işbaşı yapan beyaz yakalı çalışanın birimleri tanımasını ve çalışanlarla tanışmasını sağlamak amacıyla düzenlenen birim ziyareti programıdır.

#### **Şirket İçi Eğitim Programı**

İş Sağlığı ve Güvenliği ve Çevre, Teknik, Kalite Yönetim Sistemi (ISO 9001 / 27001 / 50001 vb.), Sasa İş Etiği Kuralları vb. eğitimleri içeren, zorunlu olarak alınması gereken eğitim programlarıdır.

#### **Kişisel Gelişim Programları**

Beyaz yakalı çalışanın bireysel gelişim alanları ve yürütmekte oldukları işin gerekleri doğrultusunda düzenlenen, kişisel ve profesyonel gelişim programlarıdır.

#### **Outdoor Eğitimleri**

Ekiplerarası iletişim ve işbirliğini artırmak amacıyla düzenlenen açık hava kamp eğitimleridir.

#### **Mesleki Gelişim Eğitimleri**

Çalışanların bilgi ve becerilerini artırmak suretiyle, mesleki gelişimlerini sağlamak amacıyla katıldıkları sertifikasyon, seminer, kurs formatında verilen Şirket dışı eğitimlerdir.

### **SOSYAL AKTİVİTELER**

- ✓ Spor organizasyonları (futbol-voleybol ve badminton branşlarının yer aldığı Sasa Spor Turnuvası, masa tenisi / bowling ve paint ball turnuvaları),
- ✓ Happy hour ve karaoke partileri, bahar şenlikleri,
- ✓ Sasa Çocukları Resim Yarışması,
- ✓ Doğa ve kültür gezileri ve benzeri organizasyonlar

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

### **Personel Bilgileri**

30 Eylül 2015 itibariyle çalışan sayısı 1.089 kişidir. (31 Aralık 2014 1.088 kişi)

30 Eylül 2015 itibariyle personelimizin merkez ve merkez dışı birimlere göre dağılımı şu şekildedir :

|               |              |             |
|---------------|--------------|-------------|
| Adana Merkez  | 1.080        | Kişi        |
| İskenderun    | 9            | Kişi        |
| <b>TOPLAM</b> | <b>1.089</b> | <b>Kişi</b> |

### **4.2. İdari Faaliyetler**

#### **Toplu İş sözleşmesi Uygulaması**

Kimya İş Kolunda XIX. Dönem Toplu İş Sözleşmesi, 12 Mayıs 2015 tarihinde imzalanmış olup 01 Ocak 2015 tarihinden 31 Aralık 2016 tarihine kadar iki yıl süre ile yürürlükte kalacaktır.

Tekstil İşkolunda II. Dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi, 27 Ağustos 2013 tarihinde imzalanmış olup, 01 Nisan 2013 tarihinden 31 Mart 2016 tarihine kadar 3 yıl süre ile yürürlükte kalacaktır.

### **4.3. Bağış ve Yardımlar**

Şirketimiz tarafından 2015 yılı ilk dokuz aylık dönemde yapılan bağış ve yardım 25.459 TL tutarındadır.

### **5. İlişkili Taraf İşlemleri**

Şirketimizin Topluluk şirketleri ile yapmış olduğu hukuki işlemler aşağıda belirtilmiştir. 2015 yılı ilk dokuz aylık dönem içerisinde gerçekleşen ilişkili taraf işlemleri ve tutarları aşağıdaki gibidir;

#### **İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar (Bin TL) ;**

|                                             | <b>1 Ocak 2015 - 30 Eylül 2015</b> |               |
|---------------------------------------------|------------------------------------|---------------|
|                                             | <b>Mal</b>                         | <b>Hizmet</b> |
| <b>2) Grup İçi Şirketler</b>                | <b>1.167</b>                       | <b>68</b>     |
| - Kordsa (2) (*)                            | 750                                | -             |
| -Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş. (2)        | 286                                | -             |
| -Merinos Mobilya Tekstil San. Tic. A.Ş. (2) | 79                                 | -             |
| -Merinos Halı San. Tic. A.Ş. (2)            | 52                                 | -             |
| - Enerjisa (2) (*)                          | -                                  | 57            |
| - Yünsa (2) (*)                             | -                                  | 6             |
| - Temsa (2) (*)                             | -                                  | 5             |
| <b>Toplam</b>                               | <b>1.167</b>                       | <b>68</b>     |

(\*) 30 Nisan 2015 tarihinde Sabancı Holding A.Ş. Sasa Polyester Sanayi A.Ş. deki % 51 hissesini Erdemoğlu Holding A.Ş.'ye satmış olup söz konusu şirketler ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**İlişkili Taraflardan Alışlar (Bin TL) ;**

|                                         | <b>1 Ocak 2015 - 30 Eylül 2015</b> |               |                     |             |
|-----------------------------------------|------------------------------------|---------------|---------------------|-------------|
|                                         | <b>Mal</b>                         | <b>Hizmet</b> | <b>Sabit Kıymet</b> | <b>Kira</b> |
| <b>1) Ortaklar</b>                      | -                                  | -             | -                   | <b>36</b>   |
| - Sabancı Holding (3) (*)               | -                                  | -             | -                   | 36          |
| <b>2) Grup İçi Şirketler</b>            | -                                  | <b>17.324</b> | <b>15.222</b>       | -           |
| -Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş. (2) (*) | -                                  | 15.136        | -                   | -           |
| - Aksigorta (2) (*)                     | -                                  | 1.820         | -                   | -           |
| - Bimsa (2) (*)                         | -                                  | 243           | 463                 | -           |
| - Avivasa (2) (*)                       | -                                  | 117           | -                   | -           |
| - Sabtek (2) (*)                        | -                                  | 8             | -                   | -           |
| - Enerjisa (2) (*)                      | -                                  | -             | 14.759              | -           |
| <b>Toplam</b>                           | -                                  | <b>17.324</b> | <b>15.222</b>       | <b>36</b>   |

(\*)30 Nisan 2015 tarihinde Sabancı Holding A.Ş. Sasa Polyester Sanayi A.Ş. deki % 51 hissesini Erdemoğlu Holding A.Ş.’ye satmış olup sözkonusu şirketler ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

## **6. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

### **1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. (Bundan böyle Şirket diye anılacaktır) SPK’nın 3 Ocak 2014 tarihinde 28871sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren “Kurumsal Yönetim Tebliği” kapsamındaki zorunlu ilkelere uymaktadır ve bu ilkeleri uygulamaktadır.

Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu [www.sasa.com.tr](http://www.sasa.com.tr) web sitesi içerisinde, “Yatırımcı İlişkileri” Bölümünün “Kurumsal Yönetim Uyum Raporu” başlığında ve yine bu yıllara ait Faaliyet Raporlarımız içinde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.

Sasa, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Kurumsal Yönetimin Şeffaflık, Adillik, Sorumluluk ve Hesap Verebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda düzenlemeler yapmayı kendisine ilke edinmiştir.

Sasa, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda gerekli adımları atmış ve bugüne kadar gerçekleştirmiş olduğu tüm faaliyetler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum konusundaki kararlılığı ile de tüm hissedarlarına ve tüm menfaat sahiplerine karşı sorumluluğunun bilincinde olduğunu göstermiştir.

Sasa, Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. Ancak zorunlu olmayan ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde, gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise



**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

piyasanın ve Şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Konuyla ilgili gelişmeler izlenmekte olup uyuma yönelik çalışmalarımız devam etmektedir.

Şirket, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde ("Tebliğ") yer alan, uygulanması zorunlu tutulan ilkelerin tamamına uymaktadır.

Tebliğ'in 4.3.9 nolu maddesinde yer alan "yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla hedef oran ve hedef zaman belirlenir ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturur" tavsiyesine ilişkin bir şirket politikası bulunmamasına rağmen bu konuda özen gösterilmektedir.

Bunun yanı sıra, Tebliğ'in 4.5.1 nolu maddesinde yer alan "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi" yükümlülükleri, "Kurumsal Yönetim Komitesi" tarafından üstlenilmiş olup, yine Tebliğ'in 4.5.5 nolu maddesinde "bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede yer almaması tavsiyesine uyulmasına özen gösterilmesine rağmen, komite üyeliğinin gerektirdiği iş uzmanlığı nedeniyle, bir Yönetim Kurulu üyemiz birden fazla komitede üye olabilmektedir."

Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 3 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğindeki düzenlemeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar sürdürülecektir.

## **BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ**

### **2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Şirketimiz Mali İşler Direktörlüğü bünyesinde, pay sahipleri ile ilişkiler birimi oluşturulmuştur. Bu birim iki kişiden oluşmakta ve başında Genel Muhasebe Müdürü Mehmet Pehlivan (**mehmet.pehlivan@sasa.com.tr**) bulunmaktadır. Bu birimdeki diğer personel Genel Muhasebe Yöneticisi Ali Bülent Yılmazel'dir (**bulent.yilmazel@sasa.com.tr**). İlgililere (322) 441 00 53 numaralı telefon ve (322) 441 01 14 numaralı fakstan ulaşılabilir. Birimin başlıca görevleri arasında:

- Pay sahiplerinin bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısının doğru yapılmasını sağlamak,
- Genel kurul toplantısı için, ortaklara yönelik doküman hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek bulunmaktadır.

Pay Sahipleri ile İlişkileri Birimi, Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde pay sahipleri ile ilişkilerin yürütülmesinden sorumludur. Bu görevler çerçevesinde 2015 yılı içerisinde; gelen sorular cevaplandırılmış; ayrıca pay sahiplerinden gelen e-mailler yanıtlanmıştır.

2015 yılı ilk dokuz aylık dönemde içinde SPK düzenlemeleri uyarınca Şirket tarafından KAP'ta 26 adet özel durum açıklamasında bulunulmuştur. Söz konusu açıklamalar zamanında yapılmış olup, SPK veya Borsa İstanbul tarafından yaptırım uygulanmamıştır.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

### **3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

2015 yılının ilk dokuz aylık döneminde Pay Sahipleri Birimi tarafından pay sahiplerinden gelen telefon, e-mail ve bizzat yüz yüze yapılan görüşmelerde gelen talepler cevaplandırılmış, bu amaçla pay sahiplerini ilgilendirecek bilgiler web sayfasında zorunlu bildirim süreçleri içinde duyurulmuştur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde, Özel Denetçi atanması bir hak olarak düzenlenmemiştir. 2015 yılı ilk dokuz aylık dönemde pay sahiplerinden bu konuda bir talep alınmamıştır.

### **4. Genel Kurul Toplantıları**

25 Mart 2015 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı İstanbul'da yapılmış ve % 59,19 oranında hisseyi temsil eden pay sahibinin katılımı gerçekleşmiştir. Genel Kurul'a aynı zamanda elektronik ortamda ( E- Genel Kurul) katılım da sağlanabilmiştir.

Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılmıştır. Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır. Her bir pay için tek oy hakkı bulunmakta olup, herhangi bir oyda imtiyaz bulunmamaktadır.

Denetlenmiş 2014 yılı Finansal Tablolarını da içeren Faaliyet Raporu, Şirket Genel Merkezi'nde Genel Kurul tarihinden en az 15 gün önceden pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur. Genel Kurul esnasında pay sahipleri soru sorma hakkını kullanmamışlardır ve gündem maddeleri haricinde bir öneri verilmemiştir.

Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan önemli nitelikteki kararlar Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin yasal uyumu sağlandığında değişen kanunlarda yer alacak olan tüm önemli nitelikteki kararlar da Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Şirketimizin 30 Nisan 2015 günü saat 14:00'te Sabancı Center Kule:2 4.Levent - İSTANBUL adresinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapmış ve % 59,09 oranında hisseyi temsil eden pay sahibinin katılımı gerçekleşmiştir.

### **5. Oy Hakları ve Azlık Hakları**

Esas Sözleşme'de imtiyazlı oy hakkı bulunmamaktadır. Şirket Esas Sözleşmesi'nde, mevcut ortaklık yüzdelerinde ve ortaklık yapısında birikimli oy hakkı tanınmasının Şirket'in ahenkli yönetim yapısını bozacağı düşüncesiyle bir düzenleme yapılmamıştır.

### **6. Kar Payı Hakkı**

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde; Sasa'nın orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ve Sasa'nın ihtiyaçları arasındaki denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kar payı miktarının belirlenmesi esası benimsenmiş olmakla beraber; kar dağıtımında pay sahiplerine dağıtılabilir karın %50'si oranında nakit kar payı dağıtılması prensip olarak benimsenmiştir.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır.

Esas Sözleşmemizin ilgili 31. maddesine istinaden Genel Kurul tarafından yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu Kararı ile ortaklara temettü avansı dağıtılması da imkan dahilindedir. Genel Kurul, net karın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. Sasa Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır.

Kar dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır.

## **7. Payların Devri**

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm yer almamaktadır.

## **BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **8. Bilgilendirme Politikası**

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 25 Aralık 2014 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatındaki son değişiklikler çerçevesinde revize edilen Bilgilendirme Politikası'nı onaylamıştır. Şirket internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda aynı gün yayınlanmıştır.

Mevzuat ile belirlenen bilgi ve belgeler, özel durum açıklamaları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) doğrultusunda hazırlanan dış denetimden geçmiş 6. ve 12. ay mali tabloları, dış denetimden geçmemiş 3. ve 9. ay mali tabloları SPK tarafından belirtilen süreler içinde kamuoyuna duyurulmak üzere Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) gönderilmektedir. Bu işlemler Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi tarafından yürütülmektedir.

İçeriden bilgi öğrenebilecek kişiler listesi Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Direktörler, Müdürler, Bağımsız Denetleme Kuruluşu ve diğer tüm departman yöneticilerinden ibarettir.

### **9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketin kurumsal web sitesi mevcuttur. Adresi [www.sasa.com.tr](http://www.sasa.com.tr)'dir. İnternet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak da hazırlanmakta ve şirketin web sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri 2.1.1'de sayılan bilgilere yer verilmektedir.

Web sitesinde izlenebilecek önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir.

- Kurumsal kimliğe ilişkin detaylı bilgiler
- Vizyon ve ana stratejiler
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst yönetim hakkında bilgi
- Şirketin organizasyonu ve ortaklık yapısı

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

- Şirket ana sözleşmesi
- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal bilgiler
- Özel Durum Açıklamaları
- Genel Kurul’un toplanma tarihi, gündem, gündem konuları hakkında açıklamalar
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazırlanmış cetveli
- Vekâletname örneği
- Kurumsal Yönetim uygulamaları ve uyum raporu
- Bilgilendirme politikası
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası
- Şirket Hakkında Basında Çıkan Haberler

### **10. Faaliyet Raporu**

Faaliyet raporu SPK’nın 13 Haziran 2013 tarihinde 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamındaki ilkeler ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanır. Yönetim Kurulu’nun onayından geçirilir ve mali tablolarla birlikte kamuya açıklanır. İnternet Sitemiz [www.sasa.com.tr](http://www.sasa.com.tr)’de yayımlanır.

## **BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ**

### **11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Bilgilendirme politikası çerçevesinde ticari sır niteliği taşımayan bilgiler şeffaf olarak kamuya yapılan açıklamalar aracılığıyla menfaat sahipleri ile paylaşılmaktadır.

Şirket çalışanları ayrıca uzmanlık alanlarında ve ilgili oldukları genel konularda yapılan toplantılar, düzenlenen seminerler, eğitimler ve e-posta kanalıyla gönderilen bilgiler vasıtasıyla bilgilendirilmektedir. Çalışanlar için bir portal mevcuttur ve kendilerini ilgilendirecek her türlü bilgi ve belgeye bu portal kanalı ile ulaşmaları sağlanmıştır.

Şirket menfaat sahipleri haklarını korumak üzere etik ilkeler benimsemiş ve etik komitesini kurmuştur. Menfaat sahipleri etik komitesine, etik@sasa.com.tr e-posta adreslerinden veya (322) 441 00 60 no’lu telefon numaralarından ulaşabilmektedirler. Gerekli durumlarda Denetimden Sorumlu Komite ve/veya Kurumsal Yönetim İlkeleri Komitesi bilgilendirilir.

### **12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Çalışanların yönetime katılımı, Şirket içinde yapılan periyodik toplantılar vasıtasıyla ve yıllık hedef belirleme ve performans değerlendirmesi toplantıları ile yapılmaktadır. Ayrıca çalışanlar, yönetime ve çalışma arkadaşlarına geri bildirim vermekte; sonuçlar çeşitli yönetim toplantılarında ele alınarak gerekli değişimler için aksiyon planları oluşturulmaktadır. Bu yaklaşımlar ile çalışanların Şirket’in etkin yönetimini temini için gerekli katılım ve katkıları sağlanmaktadır.

### **13. İnsan Kaynakları Politikası**

Değişen ve gelişen Şirketimizin vizyonu ve stratejileri doğrultusunda Sasa olarak temel hedefimiz Sasa’nın; sürdürülebilir rekabetçi avantaj kazanmada ihtiyaç duyduğu kalibresi yüksek, örgüte bağlı ve Şirket amaçlarına yönelmiş, Sasa’da çalışmaktan gurur duyan çalışanlardan oluşan, sürekli çalışma barışının sağlandığı etkin bir organizasyon yapısına kavuşturulmasıdır.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sasa, strateji ve hedeflerinin gerçekleşmesinde; değişime açık, sürekli gelişim içerisinde olan çalışanları ile uzun dönemli birlikteliğin, Şirket kültürünün, bilgi birikiminin ve Şirket'in ana değerlerinin korunmasının, başarıya ulaşmanın temel unsuru olduğuna inanır ve bu doğrultuda insana yatırım yapar.

Strateji ve hedeflerinde sürdürülebilir bir başarının sağlanması doğrultusunda, rekabet avantajı yaratacak bir organizasyona sahip olmasını sağlamak üzere;

- Organizasyon, insan kaynakları sistem ve süreçlerinin sürekli gözden geçirilmesi ile ihtiyaçlar doğrultusunda yapılandırılır,
- Şirketi geleceğe taşıyacak, nitelikli iş gücü organizasyona kazandırılır ve bu doğrultuda kültürel çeşitlilik de desteklenir,
- Çalışanların pozisyonlarıyla ilgili yetkinlik, bilgi ve becerilerinin sürekli gelişimini ve potansiyellerini gerçekleştirmelerini sağlamak üzere kişisel ve mesleki gelişim faaliyetleri organize edilir,
- Kurumsal ve bireysel gelişim hedeflerini destekleyecek şekilde; yöneticilerin, çalışanların performansını, açık bir iletişim ortamında, düzenli olarak izledikleri ve gelişim sorumluluklarını üstlendikleri etkin bir performans yönetimi yürütülür,
- Kritik pozisyonların organizasyonel başarı planı kapsamında yüksek potansiyelli ve nitelikli personel tarafından yedeklenmesi sağlanır,
- Çalışanlar için; Şirket ve kendileri ile ilgili konularda düzenli bilgi paylaşımının yapıldığı, katılımcı bir yönetim yaklaşımıyla kendilerinin ve temsilcilerinin görüşlerini açıklıkla ifade edebildikleri platformlar oluşturulur,
- Eşit (cinsiyet, din, dil vb. ayrımların yapılmadığı) ve adil çalışma ortamının sağlanmasına ilişkin kuralları da içeren İş Etiği Değerleri tüm çalışanlara uygulanır,
- Çalışanların, güvenli, sağlıklı ve potansiyellerini sergileyebilecekleri, değişime açık bir çalışma ortamında, kurumsal bağlılıklarını artıracak uygulamaların ve yaklaşımların geliştirilmesi suretiyle, ortak bir Şirket kültürü oluşturulur.

Şirket bünyesinde çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamıştır. 01Ocak 2015 - 30 Eylül 2015 tarihleri içinde ve öncesinde çalışanlardan ayrımcılık konusunda gelen bir şikayet olmamıştır.

#### **14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Şirket iş etiği kuralları oluşturulmuş ve uygulamaya alınmıştır. Çalışanların kurallar hakkında bilgilendirilmesi ise kuralların Şirket iç iletişim portalında yayımlanması, basılı kitapçıkların tüm çalışanlara dağıtılması ve bilgilendirme eğitimlerinin gerçekleştirilmesi yoluyla sağlanmaktadır. Ayrıca her yılsonunda, çalışanlar bir e-öğrenme programıyla iş etiği kurallarına ilişkin bilgilerini güncellemekte ve iş etiği kurallarına bağlılıklarını, doldurdukları "İş Etiği Uygunluk Bildirimi" ile yenilemektedir.

Şirketimiz Faaliyet Raporunda yer aldığı üzere, kamuya açıklanmamış olmakla birlikte; Şirketimiz çevreye, insan sağlığına duyarlı İş Güvenliği, İşçi Sağlığı ve Çevre Politikaları sürdürmekte ve Şirket etik kurallarını belirgin olarak uygulamaktadır. Bunun yanında Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre pay sahiplerine dağıtılacak birinci temettüye halel gelmemek şartıyla, Şirket her yıl vergi öncesi karının % 4'ünü vergi matrahından düşülmek kaydı ile Hacı Ömer Sabancı Vakfı'na veya Sabancı Üniversitesi'ne bağış olarak ödenmesi hususu esas sözleşmesinde madde olarak bulunmaktadır.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## **BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**

### **15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Şirket Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilen en az altı üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde tanımlanan icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim Kurulu Üyeleri'nden ikisi bağımsız üye olup, Yönetim Kurulu üyeleri Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi en çok üç yıldır. Süresi biten üye yeniden seçilebilir. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde Yönetim Kurulu açılan üyelik için yeni üye seçerek ilk toplantısında Genel Kurulun onayına sunar. Bu üye sefelinin kalan süresini tamamlar.

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri, icracı ve icracı olmayan ve bağımsız üye ayrımı ile şöyledir:

#### **İbrahim Erdemoğlu**

Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı)

#### **Ali Erdemoğlu**

Yönetim Kurulu Başkan Vekili (İcracı )

#### **Toker Özcan**

Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür (İcracı)

#### **Mehmet Erdemoğlu**

Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan)

#### **Hüsnü Ertuğrul Ergöz**

Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

#### **Mehmet Kahya**

Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne Genel Kurul kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri doğrultusunda işlem yapma hakkı tanınmıştır.

### **16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Şirket Esas Sözleşmesi'nde Yönetim Kurulu toplantılarına ilişkin hükümlere yer verilmekte olup bu doğrultuda Şirket Yönetim Kurulu toplantılarının günleri ve gündemi, başkan veya vekili tarafından belirlenmekte ve başkan veya vekilinin çağrısı üzerine toplanılmaktadır. Tespit edilen gündem ve gündemde yer alan konular, gerekli çalışmaları yapabilmeleri amacıyla Yönetim Kurulu Üyelerine önceden iletilmektedir.

2015 yılı ilk dokuz aylık dönemde yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarına mazereti olmayan üyelerin fiili katılımı sağlanmıştır. Bu konularda Yönetim Kurulu Üyelerinin soruları olmadığı için zapta geçirilmemiştir. Yönetim Kurulu Üyelerine söz konusu kararlarla ilgili ağırlıklı oy hakkı ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun yönetim hakkı ve temsil yetkileri Esas Sözleşme'de tanımlanmıştır.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, 2015 yılı ilk dokuz aylık dönem içinde Şirket ile işlem yapmamış ve aynı faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamıştır.

**17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi mevcuttur.

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

Başkan: **Mehmet Kahya** (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Üye : **Hüsnü Ertuğrul Ergöz** (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Üye : **Mehmet Pehlivan** (Genel Muhasebe Müdürü)

Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği Bağımsız üyeler arasından seçilir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları Başkan'ın uygun göreceği yerde yılda en az dört defa yapılır. Komite yılda en az bir kez Risk Yönetim Sistemlerini gözden geçirmek üzere toplanır. Her yıl başında Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ait yıllık toplantı takvimi, Komite Başkanı tarafından belirlenip tüm üyelere duyurulur. Başkan'ın uygun göreceği diğer kimseler de, toplantılara katılabilirler.

Yönetim Kurulu'nun mevcut yapılanmasında ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmadığından söz konusu komitelere ilişkin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

**Denetimden Sorumlu Komite**

Başkan: **Hüsnü Ertuğrul Ergöz** ((Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Üye : **Mehmet Kahya** ((Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Denetimden Sorumlu Komite Başkan ve Üyesi Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği Bağımsız üyeler arasından seçilir. Denetimden Sorumlu Komite yılda en az dört kez toplanmaktadır. Toplantılarında genel olarak İç Denetim tarafından yapılan çalışmaların ve Yönetim Kurulu sunumunun gözden geçirilmesi, Bağımsız Denetim firması çalışmalarının gözden geçirilmesi, Mali tabloların gözden geçirilmesi, İş Etiği ve davranış kuralları ihlal ve incelemeleri konularını gündem maddesi yapılmaktadır.

**Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Başkan: **Mehmet Kahya** ((Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Üye : **Hüsnü Ertuğrul Ergöz** ((Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 15Ağustos 2013 tarihli kararına istinaden ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği hükümleri uyarınca görevli ve yetkili olmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkan ve Üyesi Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği Bağımsız üyeler arasından seçilir. Riskin Erken Saptanması Komitesi yılda en az altı kez toplanmaktadır.

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Riskin Erken Saptanması Komitesi Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin tanımlanması, krizlerin önlenmesi modellerinin, yönetim sistemlerinin oluşturulması, erken teşhisi, tespit edilmesi, risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar. Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir, risk yönetimi ile ilgili uygulamaların, Komite Kararları'na uygun gerçekleştirilmesinin gözetimini yapar.

Komitelerde 2015 yılı içinde hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

Şirketimizin 2 adet Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bulunmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Mehmet Kahya ve Hüsnü Ertuğrul Ergöz Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan her üç komitede de yer almaktadır.

### **18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirket Yönetim Kurulu, risk yönetimi ve iç kontrol sağlanması amacıyla çeşitli mekanizmalar oluşturmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesine bağlı olarak Risk Komitesi oluşturulmuş olup bu komite düzenli olarak toplanmaktadır. Bu toplantıda Şirketin içinde olduğu kritik riskler, bu risklerin yönetimi, alınacak aksiyonlar periyodik olarak takip edilmektedir.

Bunun yanında Şirket bünyesinde kurulan İç Denetim Birimi, Şirket içi kontrollerin yapılmasında yetkili ve sorumludur.

### **19. Şirketin Stratejik Hedefleri**

**Vizyon:** Mevcut ve yeni işlerde en yüksek değeri yaratacak şekilde konumlanmak

**Misyon:** Karlı ve sürdürülebilir büyüme için insan ve tesis yatırımı yapmak.

**Değerlerimiz :**

- Çevre, sağlık ve emniyet konularında “örnek”
- Yenilikçi
- Müşteri odaklı
- Rekabetçi
- Sorumluluk sahibi ve saygın
- Sonuç odaklı
- Bilgi-yoğun
- Dinamik
- Güvenilir
- Piyasa koşullarından güç alabilmek

Birinci önceliğimiz, personelimizin emniyeti ve sağlığı, çevre (işletmemizin bulunduğu bölge ve tüm çevresi), müşteri ve komşularımızdır. En önemli hedeflerimizden biri, saygı gören kurumsal vatandaş olabilmektir.

Yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefler, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır. Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu; hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını her ay düzenli olarak hazırlanan aylık raporlar vasıtasıyla gözden geçirmektedir. Bunun yanında Şirket Yetkilileri tarafından hazırlanan cari yılın bütçe ve fiili olarak karşılaştırılması sonuçları da Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.



**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**20. Mali Haklar**

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'ne tanınan her türlü hak, menfaat ve ücretin şekil ve şartları Genel Kurul ile belirlenir. Hak, menfaat ve ücretler toplam olarak da bilanço dipnotlarında yer almaktadır. 2015 yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne görev süreleri boyunca (3 yıl) aylık brüt 3.500 TL ödenmesine karar verilmiştir.

2015 yılı ilk dokuz aylık dönem içinde Şirket; hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi ve yöneticiye borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresi uzatılmamış, şartları iyileştirilmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış ve lehine herhangi bir teminat vermemiştir.

**Diğer Bilgiler**

Şirketimiz ile Kalite Derneği (Kalder) tarafından yürütülen "Ulusal Kalite Hareketi" kapsamında, Sasa Polyester Sanayi A.Ş. 4 yıldızlı yetkinlik belgesi almaya hak kazanmış olup, şirketimiz global rekabet üstünlüğü sağlamayı hedefleyen sistematik çalışmalara hızla devam ederek önümüzdeki yıllarda "Türkiye Mükemmellik Ödülü" başvuru sürecine dahil olacaktır.

Şirketin 16 Şubat 2015'te güncellenen Bağış ve Yardım politikası hakkında 25 Mart 2105 te Genel Kurul'da bilgilendirme yapılmıştır. Söz konusu politika aşağıdaki gibidir:

**SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**  
**BAĞIŞ VE YARDIM POLİTİKASI**

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. sayılanlarla sınırlı olmaksızın kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı ile eğitim, kültür, sanat, çevre ve spor alanlarında faaliyet gösteren kişilere, sivil toplum kuruluşlarına, dernek veya vakıflara, üniversitelere, kamu kurum ve kuruluşlarına Sermaye Piyasası Kanununda ve düzenlemelerinde belirtilen esaslar dahilinde yardım ve bağış yapabilir. Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin esas sözleşmesinin 37. maddesinde belirtildiği üzere; Pay sahiplerine dağıtılacak birinci temettüye halel gelmemek şartıyla, her yıl, şirket vergiöncesi karının % 4'ü vergi matrahından düşülmek kaydı ile Hacı Ömer Sabancı Vakfına veya Sabancı Üniversitesi'ne bağış olarak ödenir.

Sasa yönetiminin kararıyla yapılan tüm bağış ve yardımlar Sasa vizyon, misyon, politikalarına uygun ve Sasa'ya ait etik ilkeler ile değerler göz önünde bulundurularak yapılır. Bağış ve yardımlar, nakdi ve ayni olmak üzere iki şekilde yapılabilir.

Hesap döneminde yapılacak bağışların toplam sınırı Genel Kurul'da belirlenir. Sasa, Bağış ve Yardım Politikası'ndaki ilkeler ve tabi olduğu mevzuat ile belirlenen esaslar doğrultusunda, her bir hesap dönemi içinde yapılmış tüm bağış ve yardımları ilgili yılın Genel Kurul Toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Sasa tarafından yapılan bağış ve yardımların kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının en az %1 ve üzerinde olması veya %1'in altındaki bağış ve yardımların toplamının kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının en az %1'ine ulaşması durumunda gerekli özel durum açıklamaları yapılır.