

**SERİ :XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE  
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
01 OCAK – 30 EYLÜL 2011 DÖNEMİ  
SODA SANAYİİ A.Ş.  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## 1. Grup

Soda Sanayii Grubu (“Grup”), ana şirket olan Soda Sanayii A.Ş. (“Şirket”) ve 4 bağlı ortaklık, 1 iştirak ve 3 yönetime tabi işletmeden oluşmaktadır.

Grup’un faaliyet konusu hafif soda, ağır soda, sodyum bikarbonat, sodyum bikromat, sodyum sülfür, sodyum sülfat (susuz), bazik krom sülfat (Tankrom AB, Tankrom SB, Tankrom OBM, Tankrom F24, Tankrom FS, Tankrom OB, Tankrom FO, Resintan M), kromik asit ve diğer nevi krom-soda türevleri, krom-soda içeren diğer mamullerin üretimi için fabrikalar kurmak, bunlara iştirak etmek, konuları ile ilgili her türlü ithalat ve ihracat yapmak ve ağır makine üretmektir.

Şirket 19 Ekim 1969 tarihinde kurulmuş olup Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul/Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirketin merkez adresi İş Kuleleri Kule 3,4.Levent 34330 Beşiktaş/İstanbul/Türkiye’dir.

## 2. Dönem İçinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyeler

### Yönetim Kurulu

Rapor tarihi itibariyle Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerimiz :

| <u>Adı Soyadı</u>         | <u>Görevi</u> | <u>Görev Süresi</u>   |
|---------------------------|---------------|-----------------------|
| Sabahattin Günceler(*)    | Başkan        | 08.04.2011-08.04.2014 |
| Hilmi Selçuk Çepni(**)    | Başkan Vekili | 08.04.2011-08.04.2014 |
| Tahsin Burhan Ergene(***) | Üye           | 08.04.2011-08.04.2014 |
| Aytaç Saniye Mutlugüller  | Üye           | 08.04.2011-08.04.2014 |
| Candan Sevsevil Okay      | Üye           | 08.04.2011-08.04.2014 |
| Gizem Sayın(***)          | Üye           | 08.04.2011-08.04.2014 |
| Zeynep Hansu Uçar         | Üye           | 08.04.2011-08.04.2014 |

(\*) 16.02.2011 tarihinde istifa eden Dr.Tevfik Ateş Kut’un yerine Sabahattin Günceler seçilmiştir.

(\*\*) Hilmi Selçuk Çepni 08.04.2011 tarihinde Levent Korba’nın yerine seçilmiştir.

(\*\*\*) 03.01.2011 tarihinde emeklilik nedeniyle istifa eden Mehmet Nur Atukalp ve Mehmet İhsan Orhon’un yerine 14.02.2011 tarihinde Gizem Sayın ve Tahsin Burhan Ergene seçilmiştir.

Zeynep Hansu Uçar ve Aytaç Saniye Mutlugüller Denetimden Sorumlu Komite üyeleridir.

### Denetleme Kurulu

| <u>Adı Soyadı</u> | <u>Görevi</u> | <u>Görev Süresi</u>   |
|-------------------|---------------|-----------------------|
| Salim Zaimoğlu    | Üye           | 08.04.2011-08.04.2012 |
| Haşim Yeşilköy    | Üye           | 08.04.2011-08.04.2012 |

### 3. **Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı**

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket ana sözleşmesinin 8-15 maddelerinde düzenlenmiştir. Şirketin idaresi veya dışarıya karşı temsili, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, ortaklar arasından seçilecek ve en çok dokuz üyeden oluşacak Yönetim Kurulu'na aittir.

Yönetim Kurulu, her Genel Kurulu müteakip bir Başkan ve bir Başkan Vekili seçer. Ancak, Başkan ve /veya Başkan Vekilinin herhangi bir nedenle işbu görevden ayrılması halinde, Yönetim Kurulu boşalan yerler için yeniden seçim yapar. T.T.K. 315. madde hükmü mahfuzdur.

Başkan'ın bulunmadığı zamanlarda Yönetim Kurulu'na, Başkan Vekili başkanlık Yönetim Kurulu yetkilerinin tamamını veya bir kısmını üyelerinden bir veya birkaç Murahhas üye'ye veya Şirket Genel Müdür ve Müdürlerine bırakabileceği gibi, üyelerinden bazılarının Şirkette görev yüklenmelerine de karar verebilir.

Denetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları Şirket Ana Sözleşmesi'nin 17. ve 18. maddelerinde düzenlenmiştir. Denetçiler Türk Ticaret Kanunu'nun 353. maddesinde sayılan ödevlerin ifası ile mükellef olmaktan başka, şirketin iyi şekilde idaresinin temini ve şirket menfaatinin korunması hususunda lüzumlu görecekları bütün tedbirlerin alınması için Yönetim Kurulu'na teklifte bulunmaya ve icap ettiği takdirde Genel Kurulu toplantıya çağırma ve toplantı gündemini tayine kanunun 354. maddesinde yazılı raporu tanzime yetkili ve görevlidir. Mühim ve acele sebepler husule geldiği takdirde denetçiler bu yetkilerini derhal kullanmak zorundadırlar. Denetçiler kanun ve esas mukavele ile kendilerine verilen görevlerini iyi yapmamaktan dolayı müteselsilen mes'uldürler.

### 4. **Üst Yöneticiler**

| <b><u>Adı Soyadı</u></b> | <b><u>Görev Ünvanı</u></b>                   | <b><u>Topluluktaki Kıdemi</u></b> |
|--------------------------|--|-----------------------------------|
| Hidayet Özdemir          | Üretim Başkan Yardımcısı                     | 25 yıl                            |
| Tahsin Burhan Ergene     | Pazarlama ve Satış Başkan Yardımcısı         | 21 yıl                            |
| Cihan Sırmatel           | Kimyasallar Grubu Mali İşler Direktörü       | 31 yıl                            |
| Kevser İnceler           | Kimyasallar Grubu Planlama Direktörü         | 12 yıl                            |
| İmran Eroğul             | Kimyasallar Grubu İnsan Kaynakları Direktörü | 27 yıl                            |
| Mehmet Gürbüz            | Genel Müdür                                  | 28 yıl                            |
| İlham Güven              | Asmaş Genel Müdür                            | 31 yıl                            |
| Umut Barış Dönmez        | Şişecam Soda Lukavac Genel Müdür             | 4 yıl                             |

## **5. İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası**

Şirketimiz, işletme performansını güçlendirmek amacıyla, yatırım politikalarını aşağıdaki esasları dikkate alarak belirlemektedir.

Dünya ve ülke ekonomisinin olağanüstü koşullar arz ettiği kriz dönemleri dışında pazarlarımızda artan talebi karşılamak ve rekabet gücümüzü geliştirmek üzere kapasite artışı yatırımları ve diğer yatırımlar projelendirilerek devreye alınmakta ve böylelikle kişi başı verimliliklerimizin sürekli artırılması hedeflenmektedir.

Girdi kullanımımızı azaltmak, hammadde ve enerji girdilerimizi etkin kullanmak ve bunlara bağlı olarak maliyetlerimizi düşürmek amacıyla gereken yatırımlara öncelik verilmektedir.

Faaliyet sektörlerimizde müşterilerimiz ve pazarın gelişen beklenti ve taleplerine bağlı olarak Ar-Ge grubumuzun desteğiyle yeni ürünler projelendirilmekte ve ürün tayfımıza katılmaktadır.

Yan ürünlerimizin kalitesini artırarak katma değeri yüksek ürünlere dönüştürülmesi yönündeki yatırım projeleri uygulanmaktadır.

Ar-Ge faaliyetlerimizle yatırımlarımıza azami mühendislik ve know-how desteği sağlanarak, yatırım maliyetlerinde de önemli tasarruflar gerçekleştirilmekte, projelerimiz ayrıca uygun Ar-Ge desteklerinden yararlandırılmaktadır.

Yatırımlarımız kapsamındaki makina-donanımın azami ölçüde yerli üretimle karşılanmasına özen gösterilmektedir.

Ekonomik kriz koşullarının geçerli olduğu dönemlerde ise; kuruluşumuzun vizyon perspektifinden ödün verilmeksizin, yatırımlarımız öncelik sıralamasına tabi tutulmakta ve kısa vadeli gereksinimlerin etkisi, uzun döneme ilişkin hedeflerle dengelenerek uygulama planı yapılmaktadır.

## **6. İşletmenin Finansman Kaynakları**

Dönem içinde 11.505.113 EUR ve 115.836 TL.lık kredi kullanılmış olup, 12.221.230 EUR, 12.697.690 USD ve 4.908.368 TL.lık kredi geri ödemesi yapılmıştır.

## **7. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar**

Yoktur.

## **8. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporları'nda ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumla ilgili Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" şirket internet adresi olan [www.sodakrom.com](http://www.sodakrom.com) ve Faaliyet Raporlarımız içinde yayımlanmıştır.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulunu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedefler. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

## **9. Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artışı, Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Kar Dağıtımları**

Şirket'in dönem içinde sermaye artışı, esas sözleşme değişikliği olmamıştır.

Şirket'in 8 Nisan 2011 tarihinde yapılan 2010 yılı Olağan Genel Kurulunda çıkarılmış sermayesinin %7.5 oranında tekabül eden 19.057.500 TL tutarındaki brüt temettüün beher nominal 1 TL tutarındaki paya 0.075 TL isabet edecek şekilde nakden dağıtılmasına karar verilmiş olup, 31.05.2011 tarihinde temettü ödemesi yapılmıştır.

## **10. Yatırımlardaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu**

### **Soda Fabrikası**

2010-2012 yıllarına ait yatırımlar için 29.07.2010 tarih ve 97492 sayılı yatırım teşvik belgesi alınmıştır. 200.000 ton kapasite artışı sağlayacak Ağır Soda yatırımı tamamlanmış olup, 2011 yılı içinde 70.000 ton ek kapasite artışı yatırımına başlanmıştır. Şirketimiz için önem arz eden diğer yatırımlara piyasa koşulları dikkate alınarak devam edilmektedir.

### **Kromsan Fabrikası**

Mart 2011 ve Mart 2014 dönemine ait yatırımlar için 24.05.2011 tarih ve 101356 sayılı yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Yatırımlar programa uygun olarak devam etmektedir.

### **Şişecam Soda Lukavac**

2011 yılı yatırımlarından kireç fırını ve LCL kolonu tamamlanarak devreye alınmıştır. Şirketimiz için önem arz eden diğer yatırımlar programa göre devam etmektedir.

## **Asmaş A.Ş**

Asmaş Tesis Modernizasyonu adı altında, şirket kapasite kullanımını maksimize etmek amacıyla planlanan tezgah yatırımları için, 03.04.2009 tarihli ve 93109 sayılı yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Yatırımlar programa göre devam etmektedir

### **11. Sektörel Gelişmeler ve Faaliyetler ile ilgili Bilgiler**

#### **a. Sektörel Gelişmeler**

Ekonomik kriz koşullarının yarattığı olağanüstü şartlara sahip dönemler dışında genel konjonktüre bakıldığında dünya genelinde soda ürünlerine ve krom kimyasallarına olan talebin istikrarını koruduğu ve bölgesel soda pazarlarının dünya ortalamasının üzerinde geliştiği görülmektedir.

Olağan koşullarda dünya genelinde sodaya olan talebin her yıl istikrarlı olarak %3-3,5 oranında artması beklenmektedir. Güneydoğu Avrupa(Bosna,Bulgaristan ) ve Doğu Akdeniz'deki (Türkiye, Mersin) bölgesel üretim tesislerimiz, talebin karşılanması hususunda lojistik avantajlarda sağlamaktadır.

Olağan koşullarda dünya genelinde sodaya olan talebin her yıl istikrarlı olarak % 3-4 oranında artması beklenmektedir.

Kriz döneminde teknik düzeyi ve verimliliği düşük tesislerin devre dışı kalmasıyla arz cephesinde bir toparlanma söz konusu olmaktadır. Buna bağlı olarak uzun vadede gerek soda gerekse krom bileşikleri sektöründe genelde kapasite kullanım oranlarının korunacağı öngörülmektedir.

Sonuç olarak; önümüzdeki dönemde her iki sektörde de talebin istikrarlı olarak gelişmesini sürdüreceğini söylemek mümkündür.

Mühendislik ve araştırmanın yoğun ve vazgeçilmez olduğu makine sektöründeki sinerjik faaliyetlerimiz de rekabet gücümüzü artıran diğer faktörler olarak görülmektedir.

#### **b. Üretim Miktarı**

Soda Fabrikamız Ocak – Eylül 2011 dönemindeki üretim miktarı toplam 907.259 tondur.

Kromsan Fabrikamızın Ocak – Eylül 2011 dönemindeki üretim miktarı toplam 200.299 tondur.

Şişecam Soda Lukavac d.o.o Fabrikamızın Ocak-Eylül 2011 dönemindeki üretim miktarı 242.406 tondur.

Asmaş AŞ fabrikamızın, Ocak-Eylül 2011 itibariyle üretim miktarı 80.134 ad-sa olarak gerçekleşmiştir .

### c. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Ar-Ge faaliyetleri; soda ve krom bileşikleri üretiminde mevcut proseslerin daha yüksek verimli, daha çevre dostu ve düşük maliyetli teknolojiler olması, ürün çeşitliliğinin katma değeri yüksek yeni ürünlerle zenginleştirilmesi, proaktif projelerle tehditlerin fırsatlara dönüştürülmesi, ürün ve proses geliştirme becerisini yurtdışından komple “know-how” gerektirmeyecek düzeye getirilmesi misyonu doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

Deri tabaklama; katma değeri yüksek metal kaplama baz kimyasalları, farklı endüstrilerde kullanılacak yeni ürünler, mevcut ürünlere yeni kullanım alanları yaratılması, arıtma maliyetlerinin düşürülmesi, atıkların bir ürüne dönüştürülmesi, mevcut ürünlere farklı özellikler kazandırılması gibi projeler üzerinde çalışılmaktadır.

Mevcut proseslerin geliştirilmesini amaçlayan projelerin yanı sıra, yenilikçi, farklı üretim proseslerinin tasarlanmasına yönelik projeler de hayata geçirilmektedir. Çalışmalarda Ar-Ge vergi indirimi ve TÜBİTAK - TEYDEB desteklerinden yararlanılmaktadır.

## 12. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz faaliyetlerinin yasalara, ana sözleşmeye ve şirket içi prosedürlere uygun olarak yapılıp yapılmadığı, Ana Şirket (Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.) bünyesinde bulunan Risk Yönetimi ve İç Denetim Başkanlığı denetim elemanlarınca periyodik olarak denetlenmekte ve denetim sonuçları raporlanmaktadır.

## 13. Personel ve İşçi Hareketleri,Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Çalışanlara Sağlanan Haklar

Kimyasallar Grubu olarak İnsan Kaynakları hedefimiz; Doğru İnsanı doğru işe seçip sürekli gelişimini sağlayarak İnsan Kaynakları verimliliklerinde rekabet edecek düzeye ulaşmak, Performans Değerlendirme ve Kariyer Planlama Sistemleri uygulamaları ile şirketlerimizin geleceğini güvence altına alacak yedekleyici İş gücüne sahip olmak, Bireysel Gelişim Planları doğrultusunda kariyer yolları belirlenmiş, yüksek motivasyonlu çalışanları bünyemizde tutmak ve aidiyet duygusunu geliştirmektir. Bu Hedeflere ulaşılması için, Topluluk İnsan Kaynakları Sistemleri ve projelerinin yürütülmesine destek verilmekte, çalışanların eğitim ve gelişim faaliyetlerine devam edilmektedir..

Topluluk çalışanlarına, ücrete ilave olarak, ikramiye, yakacak, izin topluluk çalışanlarına,ücrete ilave olarak olarak, ikramiye,yakacak,izin,bayram eğitimi teşvik gibi menfaatler sağlanmaktadır.

Petrol-İş Sendikası ile imzalanan 2010-2011 dönemini kapsayan Toplu İş sözleşmesi uygulaması devam etmektedir.

Şişecam Soda Lukavac fabrikamızda 2011 yılını kapsayan Toplu İş Sözleşmesi uygulaması devam etmektedir.

Asmaş Ağır Sanayii Makinaları A.Ş.'de Türk Metal Sendikası ve üyesi bulunduğumuz işverenler sendikası Mess tarafından imzalanan Toplu İş Sözleşmesi gereği 01.09.2011 -28.02.2012 dönemini kapsayan üçüncü altı aylık ücret ve sosyal yardım artışları belirlenerek uygulamaya alınmıştır.

#### 14. *Ortaklık Yapısı, Pay Oranları ve Pay Tutarları*

Şirketimiz ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde olup, şirketimizin ortakları arasında gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır.

| <u>Ortaklar</u>        | <u>Pay Tutarı TRL</u> | <u>Pay Oranı %</u> |
|------------------------|-----------------------|--------------------|
| T.Şişe ve Cam Fab.A.Ş. | 179.815.219,48        | 70,77              |
| Anadolu Cam San.A.Ş.   | 36.189.875,02         | 14,24              |
| Camiş Madencilik A.Ş.  | 97.020,13             | 0,04               |
| Diğer                  | <u>37.997.885,37</u>  | <u>14,95</u>       |
|                        | <b>254.100.000,00</b> | <b>100,00</b>      |

#### 15. *Finansal Oranlar*

2011 yılı ve 2010 yılındaki temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

|  | <u>CARİ</u><br><u>DÖNEM</u><br><u>30.09.2011</u> | <u>ÖNCEKİ</u><br><u>DÖNEM</u><br><u>31.12.2010</u> |
|--|--|--|
| 1) Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler     | 2,13   | 2,09   |
| 2) Yabancı Kaynaklar Top./Aktif Toplamı          | 0,35   | 0,35   |
| 3) Yabancı Kaynaklar Top./(Özkayn.+Azınlık Payı) | 0,54   | 0,54   |
| 4) Net Finansal Borç/Özkaynaklar(*)              | 0,03   | 0,09   |
| 5) Net Finansal Borç/Aktif Toplamı(*)            | 0,02   | 0,06   |
|  | <u>30.09.2011</u>                                | <u>30.09.2010</u>                                  |
| 6) Brüt Kar/Net Satışlar                         | 0,29   | 0,25   |
| 7) Faaliyet Karı/Net Satışlar                    | 0,20   | 0,13   |
| 8) FAVÖK/Net Satışlar                            | 0,26   | 0,20   |

(\*) Net finansal borçlar, kısa ve uzun vadeli finansal borçlar ile ilişkili taraflara olan diğer (ticari olmayan) borçların toplamından, ilişkili taraflardan olan (ticari olmayan) alacaklar ve hazır değerlerin düşülmesi ile sonucu hesaplanmaktadır.