

**SERİ :XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK – 31 ARALIK 2012 DÖNEMİ
SODA SANAYİİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1. Grup

Soda Sanayii Grubu (“Grup”), ana şirket olan Soda Sanayii A.Ş. (“Şirket”) ve 5 bağlı ortaklık, 1 iştirak ve 1 müşterek yönetime tabi işletmeden oluşmaktadır.

Grup’un faaliyet konusu hafif soda, ağır soda, sodyum bikarbonat, sodyum bikromat, sodyum sülfür, bazik krom sülfat, kromik asit ve diğer nevi soda-krom türevleri, soda-krom içeren diğer mamullerin üretimi için fabrikalar kurmak, bunlara iştirak etmek, konuları ile ilgili her türlü ithalat ve ihracat yapmak, ağır makine üretmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla tesis kurmak ve üretilen elektrik enerjisi ile sair yan ürünlerin satışını yapmaktır.

Şirket,16 Ekim 1969 tarihinde kurulmuş olup Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul/ Türkiye’de tescil edilmiştir.Ticaret sicil numarası 495852/443434 Şirket’in merkez adresi İş Kuleleri Kule 3, Kat.15-16-17 34330 4. Levent- Beşiktaş/ İstanbul Telefon:+ 90 (212) 3505050 Faks: + 90 (212)3505860 internet adresi:www.sodakrom.com

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	24.05.2012-24.05.2015
Soner Benli	Başkan Vekili	24.05.2012-24.05.2015
Zeynep Hansu Uçar	Üye	24.05.2012-24.05.2015
Cihan Sırmatel	Üye	24.05.2012-24.05.2015
Halil Ercüment Erdem	Bağımsız Üye	24.05.2012-24.05.2015
Üzeyir Baysal	Bağımsız Üye	24.05.2012-24.05.2015

(*) Şirketimiz Yönetim Kurulu’nun 18 Eylül 2012 tarihinde yapılan toplantısında; 6103 Sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun yürürlüğü ve uygulama şekli hakkında kanunun 25. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyeliklerinden istifa eden Sn. Sabahattin Günceler ve Sn. Cihan Sırmatel 10 Eylül 2012 tarihinde, Sn. Soner Benli ve Sn. Zeynep Hansu Uçar 18 Eylül 2012 tarihinde ilk Genel Kurulun onayına sunulmak üzere Türk Ticaret Kanunu’nun 363. Maddesi uyarınca yönetim kurulu üyeleri olarak tekrar seçilmelerine ve kendilerine 24 Mayıs 2012 tarih ve 22 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile verilen görevlerinin devamına karar verilmiştir. 22.01.2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’da Yönetim Kurulu üyelikleri onanmıştır.

**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Denetimden Sorumlu Komite ve Bağımsız Üyeler

Başkan Üzeyir Baysal
Üye Halil Ercüment Erdem

Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan Halil Ercüment Erdem
Üye Üzeyir Baysal
Üye Zeynep Hansu Uçar
Üye Cihan Sırmatel

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Başkan Üzeyir Baysal
Üye Halil Ercüment Erdem
Üye Zeynep Hansu Uçar

Denetleme Kurulu

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Haşim Yeşilköy	Üye	24.05.2012-24.05.2013

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

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket ana sözleşmesinin 13-14 maddelerinde düzenlenmiştir. Şirketin işleri, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca, ortaklar arasından seçilecek ve en az beş üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurulu takiben, kendi üyeleri arasından bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Başkan'ın bulunmadığı zamanlarda Yönetim Kurulu'na, Başkan Vekili başkanlık eder. Yönetim Kurulu sahip olduğu idare ve temsil yetkilerinin tamamını veya bir kısmını üyelerinden bir veya birkaç murahhas üyeye veya şirket Genel Müdür ve Müdürlerine bırakabileceği gibi üyelerden bazılarının şirkette görev yüklenmelerine de Yönetim Kurulu'nun en az bir üyesine Şirket'i temsil yetkisi verilmesi şartıyla 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 çağırılmaya ve toplantı gündemini

**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

tayine kanununun 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

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Ünvanı</u>	<u>Topluluktaki Kıdemi</u>
Hidayet Özdemir	Üretim Başkan Yardımcısı	26 yıl
Tahsin Burhan Ergene	Pazarlama ve Satış Başkan Yardımcısı	22 yıl
Cihan Sırmatel	Kimyasallar Grubu Mali İşler Direktörü	32 yıl
Kevser İnceler	Kimyasallar Grubu Planlama Direktörü	14 yıl
İmran Eroğul	Kimyasallar Grubu İnsan Kaynakları Direktörü	28 yıl
Mehmet Gürbüz	Soda Sanayii A.Ş. Genel Müdür	29 yıl
İlham Güven	Asmaş Ağır San.Mak.A.Ş. Genel Müdür	32 yıl
Umut Barış Dönmez	Şişecam Soda Lukavac d.d.o. Genel Müdür	6 yıl
Yalçın Orhan	Oxyvit Kimya Sanayii A.Ş. Genel Müdür	30 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 gösterdiğimiz sektörlerde 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.

**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 3.270.000 USD,14.748.417 EUR ve 20.125.951 TL kredi kullanılmış olup, 19.452.381 USD, 27.238.729 EUR ve 8.500.000 TL 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 30 Aralık 2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren, Seri IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ile bu Tebliğde değişiklik yapan Seri:IV, No:57 sayılı tebliğ'deki Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, faaliyet raporlarında; bu tebliğde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında ilkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin açıklamalara yer verilmesi öngörülmüştür.

SPK'nun 30 Aralık 2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren, Seri: IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ne uyum amacıyla, Şirket Esas Mukavelesinde gerekli değişiklikler yapılarak 24 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul'unun onayından geçirilmiştir.

Ayrıca, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri doğrultusunda 24 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan genel kurul Toplantısında Yönetim Kurulumuza iki bağımsız üye seçilmiş ve bu kapsamda da Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen komitelerden; "Denetimden Sorumlu Komite", "Kurumsal Yönetim Komitesi" ve "Riskin Erken Saptanması

**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Komitesi” oluşturulmuş ve bahse konu komiteler ve çalışma esasları 24 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurulmuştur.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu’nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. 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.

Bu bağlamda, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum konusunda, pay ve menfaat sahipleri ile ilgili yükümlülükler eksiksiz olarak yerine getirilmiştir. Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, Şirket’in www.sodakrom.com adresinde yer alan Kurumsal İnternet Sitesi Türkçe olarak ve ayrıca Finansal Raporlar ve Faaliyet Raporları İngilizce olarak pay ve menfaat sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

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

Şirket’in sermayesi; Camış Elektrik Üretim A.Ş.’nin aktifinde bulunan Mersin Kojenerasyon Santrali İşletmesinin kısmi bölünmesi suretiyle devir alınmasına ilişkin olarak 114.696.022.- TL arttırılarak 254.100.000.- TL’den 368.796.022.-TL’ye yükseltilmiştir. Sermaye Artışı 20.06.2012 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili memurluğunca tescil edilmiştir.500.000.000 Türk Liralık Sermaye tavanı içerisinde 368.796.022 Türk Lirası olan şirketimiz çıkarılmış sermayesi 56.203.978.-TL arttırılarak tamamı olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak suretiyle 425.000.000 Türk Lirasına yükseltilmiş olup 2 Kasım 2012 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu’nun 26 Kasım 2012 tarihli toplantısında mevcut 500.000.000 Türk Liralık kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 Türk Lirası olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

SPK’nın Seri:IV,No:56 sayılı tebliğine uyum amacıyla yapılan Ana Sözleşme değişikliğine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ile T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ndan gerekli izinler alınmış olup, Şirketimizin 24 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurulu’nda Şirket Ana Sözleşmesinin ‘Yönetim Kurulu’ ile ilgili 8’inci, ‘Yönetim Kurulunun Süresi ve Seçimi’ ile ilgili 9’uncu, ‘Nisap’ ile ilgili 23’üncü, ‘ilan’ ile ilgili 26’ıncı maddelerinin değiştirilmesi ve ‘Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum’ başlıklı 35’inci maddenin eklenmesine karar verilmiştir.

SPK’nın Seri:XI, No:29 ‘Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’ ne göre hazırlanan 2011 yılı konsolide bilançomuzda yer alan 184.551.444 TL tutarındaki 2011 yılı net konsolide bilanço karımızın, Şirketimizin uzun vadeli stratejik büyüme hedefleri ve 2012 yılı planlanan yatırım hacmi göz önüne alınarak dağıtılmadan şirket bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 ve 2011 yılı içinde başlanan 70.000 ton ek kapasite artışı yatırımı bitmiştir. Şirketimiz için önem arz eden diğer yatırımlara piyasa koşulları dikkate alınarak devam edilmektedir.

Kromsan Fabrikası

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

Şişecam Soda Lukavac d.o.o.

2012 yılında yatırım planlarına uygun olarak yeni destilasyon ve absorpsiyon sistemleri ile birlikte bir adet karbonasyon kolonu devreye alınmış, işletme riskleri minimize edilmiştir. Yeni vidalı kompresörün sene sonunda montajına başlanmış olup Ocak sonunda devreye girmesi planlanmıştır. Bunların dışında gerçekleşen daha küçük çaplı başka bazı idame yatırımları ile birlikte SSL 2012 sonu itibariyle 370 bin ton/yıl üretim kapasitesine erişmiştir.

Asmaş A.Ş

2012 Yılı Tezgah Yatırımı için planlanan CNC Torna Tezgahı ve 160 CNC Pleyt (Döner Tablalı) Tezgah yatırımları; yaşanan global ekonomik durgunluk nedeniyle piyasa koşullarının tam oluşmaması ve buna bağlı olarak istenilen siparişlerin alınmaması neticesinde, 2012 yılında ilave kapasite ihtiyacı ortaya çıkmadığından gerçekleştirilmemiş olup, konjonktürel gelişmelere bağlı olarak ileriki dönemlerde tekrar planlanabilecektir.130 CNC Dik Başlık 2013 yılına aktarılmıştır.

11. Sektörel Gelişmeler ve Faaliyetler ile ilgili Bilgiler

a. Sektörel Gelişmeler

Soda Ürünleri

Soda sektöründe, 2012 yılında toparlanma yaşansa da, yılın ikinci yarısından itibaren EURO bölgesinde görülen bölgesel daralmalar özellikle Avrupa pazarını olumsuz etkilemiştir.

Bölgemiz değerlendirildiğinde soda talebinin çevre ülkelerdeki politik istikrarsızlıklara rağmen çok olumsuz etkilenmediği ve toparlanmanın nispeten daha hissedilir bir süreç izlediği görülmektedir. Düzcamlar ve cam ambalaj talebi istikrarlı sürmekte, toz deterjan sektörünün sodaya olan talebi gelişmiş ülkelere göre daha hızlı büyümeye devam etmektedir.

ABD’de talep 2012 yılının ikinci yarısında ilk yarıya göre daha olumlu bir seyir izlemiştir. Bu olumluluğun 2013 yılında da süreceği öngörülmektedir. ABD’de düzcamlar sektöründe otomotive bağlı talepte iyileşmeler ve cam ambalaj sektörünün talebindeki olumluluk devam etmektedir.

**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Krom Ürünleri

G. Kore, Pakistan ve G.Amerika diğer bölgelere göre istikrarlı talep seviyesini devam ettirmiştir. G. Kore’de otomotiv sektöründe deri döşemesine olan talebin artması, Avrupa pazarında uygun maliyetli giysilik deri talebinin yükselmesi, Güney Amerika’da ise ihracat pazarından gelen yüksek wet-blue deri talepleri nedeniyle talep sürmektedir.

Kriz dönemlerinde deri ve metal kaplama sektörü gibi girdi verilen sektörlerde daralmalar yaşansa da uzun vadede krom bileşikleri alanında kapasite kullanım oranlarının korunacağı öngörülmektedir.

Makine Sektörü

Kriz sonrasında makina sanayinin ağırlığı gelişmekte olan ülkelere ve doğuya doğru bir kayış göstermiş, bunun da etkisi ile gelişmekte olan ülkelerdeki makina imalatının pazar payı da artış eğilimine girmiştir.

Gelişmekte olan ülkelerdeki makina imalatçılarının düşük fiyatlarla pazara girmeleri pazardaki rekabeti arttırmakta ve kar marjlarını düşürmektedir.

Geçmişte nispeten düşük teknoloji kategorisinde makine imalatı yapan Çin, günümüzde orta ve orta-yüksek teknolojili makineler konusunda da önemli bir rol oynamaya başlamıştır. Çin’in gelecek dönemde de makine sektöründe sürükleyici rolünü sürdüreceği öngörülmektedir.

b. Üretim Miktarı

Ocak-Aralık 2012 dönemindeki soda üretim miktarı toplam 1.097.914 tondur. Nisan-Aralık dönemi Elektrik üretimi 1.108.253.920 Kwh ve Buhar üretimi 2.593.011 tondur.

Ocak-Aralık 2012 dönemindeki Krom ürünleri üretim miktarı toplam 247.984 tondur..

Şişecam Soda Lukavac d.o.o.'nun 2012 yılındaki hedeflenen toplam soda üretim miktarı bütçenin %6,1 üzerinde olup, 363.855 ton olarak gerçekleşmiştir.

Ağır Sanayii Makinaları Anonim Şirketi'nin Ocak - Aralık 2012 itibariyle üretim miktarı 129.226 adam/saat olarak gerçekleşmiştir.

Cromital S.p.A'nın Ocak-Aralık 2012 itibariyle Likit BCS bazında üretimi 15.986 tondur.

Şirketimizde 18 Mayıs 2012- 04 Temmuz 2012 tarihleri arasında yaşanan 48 günlük grev nedeniyle; 179.000 ton soda,184 Mio Kwh Elektrik ve 568 Bin ton Buhar ve 28.400 ton krom ürünlerinde üretim kaybı oluşmuştur.

**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

c. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Ar-Ge faaliyetlerimiz soda ve krom bileşikleri üretiminde mevcut proseslerin çevreye uyumlu 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. Projelerimiz Ar-Ge vergi indirimi teşviği ve TÜBİTAK-TEYDEB Sanayi Ar-Ge Projelerini Destekleme Programı’ndan yararlanmaktadır.

Soda ürün grubu için 2012 yılında soda prosesi simülasyon programı ile model ortamına aktarılmaya devam edilmiş; soda tesisinin verimini artırmaya yönelik araştırmalar sürdürülmüş; katı atığın çimentoda kullanımı konusunda çalışmalar yürütülmüş; sıvı atıklardan çöktürülmüş kalsiyum karbonat üretimi konusunda laboratuvar denemeleri yürütülmüş; katma değeri yüksek yeni ürünlerin üretimi konusunda araştırmalar sürdürülmüştür.

Krom ürün grubu için, küçükbaş deri için geliştirilen yeni tabaklama ürünümüzün büyükbaş derilerde kullanımına yönelik reçete geliştirme ve uygulama çalışmaları sürdürülmüş; katma değeri yüksek metal kaplama baz kimyasalları ürün portföyümüze katmak üzere üç değerlikli yeni krom bileşikler üretimi için şartlar belirlenmiş; farklı bir sodyum bikromat üretim prosesi geliştirilmesi çalışması kapsamında elde edilen kekten sodyum monokromatın ayrıştırılması incelenmiş; atık çamurdan vanadyum ve krom geri kazanımı yönünde laboratuvar çalışmaları sürdürülmüştür.

12. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket’in risk yönetimi ve iç denetim faaliyetleri Ana Şirket Yönetim Kurulu’na bağlı olarak görev yapan Risk Yönetimi ve İç Denetim Başkanlığı bünyesinde kurulan Risk Yönetim Müdürlüğü tarafından koordine edilmektedir.

İç denetim ve risk yönetimi fonksiyonlarının birbirleri ile olan iletişimi en üst seviyede tutulmakta ve risk odaklı iç denetim çalışmaları ile yönetim etkinliğinin artırılması hedeflenmektedir. Kurumsal bir yapının tesis edilmesi, hissedarlara ve paydaşlara gereken güvencenin sağlanması, Şirket’in maddi ve maddi olmayan varlıklarının korunması, belirsizliklerden kaynaklanan kayıpların en aza indirilmesi ve olası fırsatlardan en fazla faydanın sağlanması amacıyla çalışmalar yapılmakta ve düzenli olarak raporlanmaktadır.

Şirketimizde risk yönetimi ve iç denetim faaliyetleri, Ana Şirket’in önemli desteği ve tüm çalışanların katkısı ile sürdürülmektedir. 2012 yılında Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde kurulan “Riskin Erkenden Saptanması Komitesi” ve “Denetimden Sorumlu Komite” Şirket’te yürütülen risk yönetimi ve iç denetim çalışmalarını yakından takip etmekte ve gerekli yönlendirmeleri yapmaktadır.

Şirketimizde risk yönetimi faaliyetleri, bütünsel ve proaktif bir yaklaşımla ele alınmakta ve kurumsal risk yönetimi uygulamaları esas alınarak sürdürülmektedir. Şirketimizde iş kolları bazında hazırlanan risk katalogları Şirket çalışanlarının

**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

katılımıyla periyodik olarak güncellenmekte ve riskler önem derecesine göre sıralanmaktadır. Analizi yapılan risklerle ilgili olarak Yönetim Kurulu'nun risk iştahı dikkate alınarak uygulanacak stratejiler belirlenmekte ve gereken önlemler alınmaktadır.

Bu çalışmalar finansal ve stratejik riskler ile sınırlı kalmayıp, üretim, satış, iş sağlığı ve güvenliği, acil durum yönetimi, bilgi teknolojileri gibi operasyonel riskleri de kapsamaktadır.

Şirketimizde köklü ve kurumsal bir yapı çerçevesinde uzun yıllardır devam eden iç denetim faaliyetleri Ana Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak sürdürülmektedir. Ana Şirketin İç denetim çalışmalarının amacı; Ana Şirkete bağlı şirketlerin sağlıklı bir şekilde gelişmesine ve uygulamada birlik ve beraberliğin sağlanmasına yardımcı olmak, faaliyetlerin mevzuata uygun bir şekilde yürütülmesini sağlamak amacıyla etkin, yapıcı ve verimli kontrollerin yapılması ve düzeltici tedbirlerin zamanında alınmasını sağlamaktır. İç denetim çalışmaları Ana Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yıllık olağan denetim programı kapsamında yürütülmektedir. Yıllık olağan denetim programı oluşturulurken risk yönetimi faaliyetlerinden elde edilen sonuçlardan da faydalanılmaktadır.

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

Şirketimiz, çağdaş yönetim anlayışı, yasalar ve standartlar çerçevesinde teknolojik değişim ve gelişmeler doğrultusunda çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi, çalışanlarını ve ilişkide bulunduğu tüm tarafları bilgilendirmeyi hedeflemektedir.

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

Petrol-İş Sendikası ile Soda ve Kromsan Fabrikalarını kapsayan Toplu İş Sözleşmesinin yürürlük süresi 31.12.2011 tarihinde sona ermiş olup, ilgili sendikanın yetki alması ile 17.01.2012 tarihinde başlayan 01.01.2012-31.12.2013 dönemi Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri, anlaşmazlıkla sonuçlanmıştır. 18 Mayıs 2012 tarihinde başlayan ve 48 gün süren grev uygulaması, görüşmelerin anlaşma ile sonuçlanması üzerine 04.07.2012 tarihinde Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır.

Şişecam Soda Lukavac d.o.o'da 01.01.2013-31.12.2013 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi 14.12.2012 tarihinde bağtlanmıştır.

Asmaş Ağır Sanayii Makinaları A.Ş.'de uygulanmakta olan Toplu İş Sözleşmesinin yürürlük süresi 31.08.2012 tarihinde sona ermiş olup, Türk Metal Sendikasının yetki almasını takiben üyesi bulunduğumuz işverenler sendikası Mess ile 01.09.2012-31.08.2014 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerine 09.01.2013 tarihinde başlanmıştır.

**SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****14. Ortaklık Yapısı, Pay Oranları ve Pay Tutarları**

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

Ortaklar	Pay Tutarı TRL	Pay Oranı %
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	259.231.604,33	61,00
Anadolu Cam Sanayii.A.Ş.	76.220.584,91	17,93
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	45.541.471,09	10,72
Camiş Madencilik A.Ş.	111.805,85	0,03
Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.	105.825,91	0,02
Diğer	43.788.707,91	10,30
	425.000.000,00	100,00

15. Finansal Oranlar

2012 ve 2011 yılındaki bazı temel rasyolar aşağıdaki gibidir:

	CARİ DÖNEM 31.12.2012	ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2011
1) Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,70	1,96
2) Yabancı Kaynaklar Top./Aktif Toplamı	0,30	0,35
3) Yabancı Kaynaklar Top./(Özkayn.+Azınlık Payı)	0,43	0,53
4) Net Finansal Borç/Özkaynaklar(*)	0,04	0,05
5) Net Finansal Borç/Aktif Toplamı(*)	0,03	0,03
	31.12.2012	31.12.2011
6) Brüt Kar/Net Satışlar	0,21	0,29
7) Faaliyet Karı/Net Satışlar	0,12	0,20
8) FAVÖK/Net Satışlar	0,18	0,26

(*) 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.