

**SERİ :XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE  
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
01 OCAK – 31 MART 2013 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. Şirket’in hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) 2000 yılından beri işlem görmektedir. Şirket’in ana ortağı ile nihai ana ortağı sırasıyla; T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ile Türkiye İş Bankası A.Ş.’dir.

**Şirket’in Merkez Adresi ve İletişim Bilgileri**

İş Kuleleri Kule 3, Kat.15-16-17 34330 4. Levent- Beşiktaş/ İstanbul/Türkiye

Telefon:+ 90 (212) 350 50 50

Faks: + 90 (212) 350 58 60

<http://www.sodakrom.com>

**Şirket’in Ticaret Sicil Bilgileri**

Kayıtlı olduğu sicil: İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

Sicil No: 495852/443434

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

**Yönetim Kurulu**

Rapor tarihi itibariyle Yönetim Kurulu üyelerimiz :

<b><u>Adı Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>	<b><u>Görev Süresi</u></b>
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

**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

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

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket ana sözleşmesinin 13. ve 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, kanun ve esas sözleşme uyarınca Genel Kurulun yetkisine bırakılmış bulunanlar dışında, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu düzenleyeceği bir iç yönergeyle, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devredebilir.Genel Müdür ve Müdürler ile imza yetkisine sahip tüm görevlilerin görev süreleri ve imza yetkileri Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri ile sınırlı değildir. Bu kişilerin imza yetkileri Yönetim Kurulu'nca kaldırılıncaya kadar geçerli olur.Yönetim Kurulu, Genel Kurulu takiben, kendi üyeleri arasından bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Ancak, başkan ve/veya başkan vekilinin herhangi bir nedenle işbu görevden ayrılmaları halinde, Yönetim Kurulu boşalan yerler için yeniden seçim yapar. Başkan'ın bulunmadığı zamanlarda, Yönetim Kurulu'na Başkan Vekili başkanlık eder.Başkan Vekili'de yoksa Yönetim Kurulu'na o toplantı için kendi arasından seçeceği bir geçici başkan başkanlık eder.Yönetim Kurulu'nun toplantı gün ve gündemi, Başkan tarafından belirlenir. Başkanın bulunmadığı durumlarda bunları Başkan Vekili yerine getirir. Ancak, toplantı günü Yönetim Kurulu kararı ile de belirlenebilir. Yönetim Kurulu, Şirket işi ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak, en az ayda bir defa toplanması mecburidir.Yönetim Kurulu kararlarını alırken Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuattaki düzenlenen toplantı ve karar nisaplarını dikkate alır.Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde öngörülen komite ve komisyonlar yanında Şirket işleri, ilgili karar ve politikalarının

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

uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler kurabilir. Bu komitelerin oluşturulmasında Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerine uyulur.

4. *Üst Yöneticiler*

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görev Ünvanı</u>	<u>Topluluğa Giriş Tarihi</u>
Hidayet Özdemir	Üretim Başkan Yardımcısı	04.08.1986
Tahsin Burhan Ergene	Pazarlama ve Satış Başkan Yardımcısı	01.08.1990
Cihan Sırmatel	Mali İşler Direktörü	15.10.1980
Kevser İnceler	Planlama Direktörü	01.04.1999
İmran Eroğul	İnsan Kaynakları Direktörü	26.02.1985
Mehmet Gürbüz	Soda Sanayii A.Ş. Genel Müdür	18.07.1983
İlham Güven	Asmaş Ağır San.Mak.A.Ş. Genel Müdür	19.01.1981
Umut Barış Dönmez	Şişecam Soda Lukavac d.d.o. Genel Müdür	20.11.2006
Yalçın Orhan	Oxyvit Kimya Sanayii A.Ş. Genel Müdür	02.05.1983

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 2.850.000 USD,8.000.000 EUR ve 95.750.000 TL kredi kullanılmış olup, 2.500.0000 USD, 8.193.673 EUR ve 87.375.951 TL kredi geri ödemesi yapılmıştır.

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

Yoktur.

**8. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Bu beyan, Sermaye Piyasası Kurulu (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 çerçevesinde; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri ile ilişkilerin düzenlenmesi ve Yönetim Kurulu ve ona bağlı olarak çalışan komite ve yöneticilerin görev, yetki ve sorumluluklarının belirlenmesi konularında, Soda Sanayii Anonim Şirketi (Soda)'nın aşağıda belirtilen sorumluluklarını ifade etmektedir.

- Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında, Şirket Esas Sözleşmesi'ne "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı madde ilave edilmiştir. Ayrıca, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Başlıklı" 8. maddesinde de değişiklik yapılarak, Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üye sayısı ve niteliklerinin Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak belirleneceği hususu Esas Sözleşmede düzenlenmiş ve bahse konu edilen Esas Sözleşme değişiklikleri, 24 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.
- 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" in yürürlüğe girdiği tarihte Yönetim Kurulumuzun bünyesinde "Aday Gösterme Komitesi" bulunmaması nedeniyle, bağımsız üye adayları Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen esaslara göre, 06 Nisan 2012 tarihinde iki bağımsız üye belirlenmiş ve 10 Nisan 2012 tarihinde Yönetim Kurulu onayına sunulmuştur.

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

- Yönetim Kurulunca uygun bulunan bağımsız üye adayları için Ana Şirket 15 Mart 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunmuş ve bağımsız üyeler hakkına SPK tarafından olumsuz görüş bildirilmemiştir. SPK'ca uygun bulunan bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi, 24 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.
- Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmesi için Yönetim Kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu Yönetim Kurulumuzun 24 Mayıs 2012 tarihli toplantısında belirlenmiş ve aynı tarihte kamuya açıklanmıştır.
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve Genel Kurul Toplantısında ayrı bir gündem maddesi konularak ortakların bilgisine sunulmuş ve ayrıca Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesinde de kamuya açıklanmıştır.
- Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi pay ve menfaat sahiplerinin kullanımına sunulmuştur. Ayrıca, pay sahiplerinin yazılı bilgi taleplerinin iletilebilmesi ve cevaplandırılabilmesi için, Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi'nde yatırımcı ilişkiler birimimizin sorumluluğunda "Size Nasıl Yardımcı Olabiliriz" e-mail grubu oluşturulmuştur.

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

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 verilmiş olup, 22 Ocak 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda onaylanmıştır.

6102 sayılı Yeni Türk Ticaret Kanunu ile 6362 sayılı Yeni Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum amacıyla yapılan Şirket Esas Sözleşmesinin 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19,20,21,22,23,24,25,26,27,28,29,30,31, 32,33 ve 34'üncü maddelerinin tadili ve 35 ve Geçici Maddenin çıkarılması Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.03.2013 tarih ve 29833736-110.03.02-829/2935 sayılı, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 20.03.2013 tarih ve 85780303-110.01.01.01-13668 sayılı ve T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 29.03.2013 tarih ve 67300147/431.02.1934-383970-3515/2392 sayılı izin yazıları ile onaylanan değişiklik metinleri 10 Nisan 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda onaylanmıştır.

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.**

2013 yılı yatırımlarımız plan çerçevesinde baslatılmıştır. Geçtiğimiz yıl siparişi verilen karbonasyon kolonu gelmiş olup montaj işleri yapılmaktadır. Yeni bir karbonasyon kolonu için sipariş verilmiştir. Ana yatırım kalemlerimizden 5 numaralı kireç fırını yatırımına ve kuvvet santralindeki türbin montaj işlerine başlanmıştır.

**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 yılında alınması planlanmaktadır.

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

**a. Sektörel Gelişmeler**

**Soda Ürünleri**

ABD’de 2010 yılından beri düşüş eğiliminde olan soda talebinde 2013 yılı için artış beklenmektedir. Cam ambalaj sektörü talebinde iyileşme gözlenirken, kimya sektörünün soda kullanımında olumluluk görülmektedir.

Avrupa bölgesinde görülen bölgesel daralmaların sektör üzerinde olumsuz etkisi sürerken, 2013 yılı içinde yapı sektöründe düzcamların talebinin sabit seyretmesi, deterjan sektörü soda talebinin ise iyileşmesi beklenmektedir.

Çin’de 2013 yılı içinde yapı ve otomotiv sektörlerinde görülen iyileşmeye paralel olarak düzcamların talebinin artacağı öngörülmektedir. Hindistan soda sektörü %5-6 oranında büyümekte, düzcamların talebi olumlu bir seyir izlerken, deterjan sektörünün soda talebi de artış göstermektedir.

Bölgemizdeki pazarlar değerlendirildiğinde, cam talebi yatay seyretmekte, toz deterjan sektörünün sodaya olan talebi gelişmiş ülkelere göre daha hızlı büyümeye devam etmektedir. Türkiye’de ise deterjan sektörünün güçlü soda talebi ve cam sektörünün soda talebindeki yatay seyir devam etmektedir.

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

**Krom Ürünleri**

Uzakdoğu'da talep göreceli olarak canlılığını korumakla birlikte bölgesel farklılıklar göstermektedir. Güney Amerika 2012 genelinde olduğu gibi 2013 yılının ilk çeyreğinde de istikrarlı BCS talep seviyesini sürdürmektedir. Pakistan 2013 ilk çeyreği için öngörülen talep seviyesini sürdürerek pazar büyüklüğünü korumuştur. 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.

2013 yılında ekonomik büyüme, iç talep ve yatırımlardaki kademeli toparlanma öngörülerine bağlı olarak makine sektörü için büyümenin 2012 yılının 2-3 puan üzerinde olacağı öngörülmektedir.

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

**b. Üretim Miktarı**

Ocak-Mart 2013 dönemindeki soda üretim miktarı toplam 320.299 tondur.

Aynı dönemde Bosna'daki Fabrikamız Şişecam Soda Lukavac d.o.o.'nun Ocak - Mart 2013 dönemindeki üretim miktarı 94.696 ton olmuştur.Bulgaristan'daki Sodi iştirakinden soda üretimi de 61.904 ton olarak gerçekleşmiştir.

Ocak-Mart 2013 dönemi Elektrik üretimi 446.729.940 Kwh ve Buhar üretimi 1.049.603 tondur.

Ocak-Mart 2013 dönemindeki Krom ürünleri üretim miktarı toplam 79.345 tondur.

Asmaş Ağır Sanayii Makinaları Anonim Şirketi'nin Ocak - Mart 2013 itibariyle üretim miktarı 33.332 adam/saat olarak gerçekleşmiştir.

Cromital S.p.A'nın Ocak-Mart 2013 itibariyle Likit BCS bazında üretimi 4.305 tondur.

**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.



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

Projelerimiz Ar-Ge vergi indirimi teşviki ve TÜBİTAK-TEYDEB Sanayi Ar-Ge Projelerini Destekleme Programı'ndan yararlanmaktadır.

Soda ürün grubu için 2013 yılında ürünlerimizin farklı kullanım yerlerinin yaratılmasına yönelik projeler yürütülmüş; katma değeri yüksek yeni ürünlerin üretimi için araştırmalar yapılmış; çöktürülmüş kalsiyum karbonat üretimi konusunda laboratuvar çalışmaları tamamlanmış; simülasyon ve verim artırmaya yönelik çalışmalar sürdürülmüştür.

Krom ürün grubu için, yeni deri tabaklama ürünümüzün tabaklama verimliliğinin artırılmasına yönelik araştırmalar yürütülmüş; farklı krom bileşikleri üretim yöntemleri araştırılmaya başlanmıştır; farklı bir sodyum bikromat üretim prosesi geliştirilmesine yönelik laboratuvar çalışmaları sürdürülmüş; atık çamurdan vanadyum geri kazanımı konusunda laboratuvar ve pilot ölçekli denemeler yürütülmüş; krom geri kazanımı yönünde araştırmalara devam edilmiş; mevcut proseste yerli kromit kullanımının incelenmesi ve proseste daha düşük maliyetli yardımcı hammaddelerin kullanımı yönündeki araştırmalara başlanmıştır.

## **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 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

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

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.

Soda ve Kromsan Fabrikalarında yetkili Petrol-İş Sendikası ile imzalanan Toplu İş Sözleşmesinin 2012-2013 dönemini kapsayan ikinci yıl uygulaması devam etmektedir.

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

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 olduğumuz işverenler sendikası Mess ile 01.09.2012-31.08.2014 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerine 09.01.2013 tarihinde başlanmıştır.

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

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

<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Tutarı TRL</b>	<b>Pay Oranı %</b>
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
	<b>425.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

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

**15. Finansal Oranlar**

2013 ve 2012 yılındaki bazı temel rasyolar aşağıdaki gibidir:

	<b>CARİ DÖNEM <u>31.03.2013</u></b>	<b>ÖNCEKİ DÖNEM <u>31.12.2012</u></b>
1) Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,88	1,70
2) Yabancı Kaynaklar Top./Aktif Toplamı	0,28	0,30
3) Yabancı Kaynaklar Top./(Özkayn.+Azınlık Payı)	0,39	0,43
4) Net Finansal Borç/Özkaynaklar(*)	0,03	0,04
5) Net Finansal Borç/Aktif Toplamı(*)	0,02	0,03
	<b><u>31.03.2013</u></b>	<b><u>31.03.2012</u></b>
6) Brüt Kar/Net Satışlar	0,19	0,31
7) Faaliyet Karı/Net Satışlar	0,11	0,21
8) FAVÖK/Net Satışlar	0,17	0,27

(\*) 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.