

**SODA SANAYİİ A.Ş.**

**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİ**

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**



## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

### Soda Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Soda Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 14 Ağustos 2015 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers

Gökhan Yüksel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2015

## 1. Genel Bilgiler

### Şirket'in Merkez Adresi ve İletişim Bilgileri

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

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 88

<http://www.sodakrom.com>

### Şirket'in Ticaret Sicil Bilgileri

Kayıtlı olduğu ticaret sicil : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

Sicil No: : 495852/443434

Mersis No (Merkez) : 0-7720-0234-9800013

## 2. Grup'un Faaliyet Gösterdiği Sektör

Şirket, 16 Ekim 1969 tarihinde kurulmuş olup Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul/Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİAŞ") eski unvanıyla 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.

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, elektrik enerjisi üretmek amacıyla tesis kurmak ve üretilen elektrik enerjisi ile sair yan ürünlerin satışını yapmaktır.

Soda Sanayii Grubu ("Grup"), Ana Şirket olan Soda Sanayii A.Ş. ("Şirket") ve 4 bağlı ortaklık, 1 iştirak ve 1 iş ortaklığından oluşmaktadır.

## Konsolidasyona dahil edilen şirketler

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin faaliyet konuları aşağıda sunulmuştur.

<u>Bağlı ortaklıklar</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	<u>Kayıtlı olduğu ülke</u>
Şişecam Soda Lukavac D.O.O.	Soda üretimi ve satışı	Bosna Hersek
Şişecam Bulgaria EOOD	Soda ürünleri ticareti	Bulgaristan
Cromital S.p.A.	Krom türevleri üretimi ve ticareti	İtalya
Şişecam Chem Investment B.V.	Finansman ve yatırım şirketi	Hollanda

<u>İş ortaklıkları</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	<u>Kayıtlı olduğu ülke</u>
Oxyvit Kimya Sanayii ve Tic. A.Ş.	Vitamin-K üreticisi ve satışı	Türkiye

<u>İştirakler</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	<u>Kayıtlı olduğu ülke</u>
Solvay Şişecam Holding AG	Finansman ve yatırım şirketi	Avusturya

### 3. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

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

Kayıtlı Sermaye Tavanı	1.000.000.000 TL
Onaylı Çıkarılmış Sermaye	503.000.000 TL
Tescilli Beklenen Sermaye(*)	157.000.000 TL
Toplam Çıkarılmış Sermaye	660.000.000 TL

<u>Ortaklar</u>	<u>Pay Tutarı TL</u>	<u>Pay Oranı %</u>
T. Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	402.571.432,59	61,00
Anadolu Cam Sanayii. A.Ş.	82.795.651,15	12,54
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	67.224.607,68	10,19
Cam İş Madencilik A.Ş.	173.627,88	0,03
Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.	164.341,38	0,02
IFC	17.493.087,44	2,65
Diğer(**)	89.577.251,88	13,57
<b>Toplam</b>	<b>660.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

(\*)Şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Mayıs 2015 tarihli toplantısında mevcut 1.000.000.000 Türk Liralık kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 503.000.000 Türk Lirası olan şirketin çıkarılmış sermayesinin 660.000.000 Türk Lirasına yükseltilmesine, arttırılan 157.000.000 Türk Lirasının; 96.000.000 Türk Liralık kısmının 2014 yılı kar payından, 59.988.498,41 Türk Liralık kısmının Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5.1.'e maddesi kapsamında oluşan kazançlardan, bakiye 1.011.501,59 Türk Liralık kısmının ise olağanüstü yedek akçelerden karşılanmasına karar verilmiş ve sermaye artış işlemleri 1 Temmuz 2015 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış olup, pay dağıtımı 3 Temmuz 2015 tarihinde yapılmıştır.

(\*\*) Şirket'in diğer halka açık kısmını oluşturmaktadır.

#### 4. Yönetim Kurulu ve Komitelerde Görev Alan Üyeler

##### Yönetim Kurulu

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Prof. Dr.Ahmet Kırman	Yönetim Kurulu Başkanı
Tahsin Burhan Ergene	Başkan Vekili
Zeynep Hansu Uçar	Üye
Prof. Dr.Halil Ercüment Erdem	Bağımsız Üye
Üzeyir Baysal	Bağımsız Üye
Cihan Sirmatel	Üye

Yönetim Kurulu üyeleri 23 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında bir (1) yıl görev yapmak üzere seçilmiş olup, 25 Mart 2015 tarihinde tescil edilmiş ve 31 Mart 2015 tarih, 8790 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

##### Yönetim Kurulunu Oluşturan Komiteler

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, No 17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.5 numaralı maddesi gereğince Yönetim Kurulunda oluşturulan komiteler ve komitede görev alan üyeler aşağıda sunulmuştur.

##### 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 Sirmatel  
Üye : Asuman Durak

##### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Başkan : Üzeyir Baysal  
Üye : Halil Ercüment Erdem  
Üye : Zeynep Hansu Uçar

##### Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 13.maddesinde belirtilen yetkilere haizdir.

## 5. Üst Düzey Yöneticiler

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>
Tahsin Burhan Ergene	Kimyasallar Grup Başkanı
Hidayet Özdemir	Üretim Başkan Yardımcısı
Cenk Nuri Soyer	Pazarlama ve Satış Başkan Yardımcısı
Cihan Sırmatel	Mali İşler Direktörü
Kevser İnceler	Planlama Direktörü
İmran Eroğul	İnsan Kaynakları Direktörü
Selma Akyol	Tedarik Zinciri Direktörü
Mehmet Gürbüz	Soda Sanayii A.Ş.-Genel Müdür
Barış Can	Şişecam Soda Lukavac D.O.O.-Genel Müdür
Serdar Özer	Cromital S.p.A-Genel Müdür
Yalçın Orhan	Oxyvit Kimya Sanayii A.Ş.-Genel Müdür

## 6. Sektörel Gelişmeler ve Faaliyetler İle İlgili Bilgiler

### Soda Ürünleri

Küresel soda pazarı dengeli seyrini sürdürmektedir. 2014 yılı sonlarında yaşanan soda arzındaki sıkışıklık etkisini yitirmiştir. Soda fiyatları istikrarını sürdürmektedir.

Çin’de toplam otomotiv üretimi yılın ilk 5 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %3,1 artmıştır. Diğer yandan inşaat sektöründe büyümenin zayıf devam etmesinin etkisiyle soda külü talebindeki büyüme yavaşlamıştır.

Hindistan pazarının soda talebinde 2015 yılı için %5 artış tahmin edilmektedir. Ülkede otomotiv üretiminin 2015 yılında %7 artması beklenmektedir.

Avrupa’daki en büyük soda talep artışı cam ambalaj sektöründe yaşanmaktadır. Cam ambalaj üretimindeki toparlanmanın önümüzdeki dönemde de devam etmesi beklenmektedir.

Amerika’da 2015 yılı ilk çeyrekte cam ambalaj üretimi, 2014 yılı son çeyrek dönemine kıyasla %7 artmıştır.

Türkiye toplam otomotiv pazarı bu yılın ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre büyümüştür. Söz konusu dönemde toplam otomotiv üretimi, %18 artmıştır. Otomotiv sanayisi ihracatı da bir önceki yıla göre %7,5 artmıştır.

Irak Hükümeti Türkiye’ye yönelik uygulamış olduğu beyaz et ve et ürünleri yasağını kaldırmış olduğunu ve 1 Temmuz itibarıyla ihracatın tekrar başladığını bildirmiştir.

## **Krom Ürünleri**

Krom kimyasallarında global düzeyde yaşanan talep daralması ve yoğun rekabet ortamı devam etmektedir.

Global düzeyde yaşanmakta olan genel ekonomik durgunluğun yanı sıra, önemli hedef pazarlarımızdan ve gelişmekte olan ekonomiler içinde önemli payı olan Çin ve Brezilya'da da durağanlık devam etmektedir.

Kuzey Amerika'da otomobil talebi sebebiyle sert krom kaplamada artış görülmüştür,

## **7. Faaliyet Sonuçları Hakkında Özet Bilgi**

Haziran 2015 ayı sonu itibarıyla konsolide net satışlar, önceki yılın % 4 üzerinde olup, 833 Milyon Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir. Brüt kar marjımız % 26, brüt karımız 217 Milyon TL seviyesinde oluşmuştur. Ebitda marjımız altıncı ay sonu itibarıyla konsolide olarak % 28 oranında gerçekleşmiş olup, önceki yılın aynı dönemine göre % 1 oranında artarak 236 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 207 Milyon TL tutarındaki dönem karından, ana ortaklık payına düşen dönem karı 204 Milyon TL olup, önceki yılın aynı dönemine göre % 38 oranında artmıştır.

Haziran 2015 ayı sonu itibarıyla Soda üretim miktarı 1.093.930 tondur. Krom ürünleri üretim miktarı Mersin Fabrika'mızda 130.801 ton, İtalya'daki Fabrika'mızda Likit BCS bazında 7.760 tondur. Elektrik üretimi 754.813 bin Kwh'dır.

Toplam 52 Milyon Türk Lirası tutarında yatırım harcaması yapılmıştır.

## **8. İşletmenin Finansman Kaynakları**

Grubun başlıca finansman kaynakları, faaliyetler sonucunda yaratılan fonlar ile yurt içi ve yurt dışında kurulu finans kuruluşlarından temin edilen kısa ve uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. Dönem içinde 10.505.438 Eur kredi kullanmış olup, 13.658.924 Eur ve 841.195 Usd kredi geri ödemesi yapmıştır.

## **9. Teşviklerden Yararlanma Durumu**

### **İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması**

Grup, 2009/15199 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar kapsamında büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisi desteği almaktadır. Teşvik belgesinde belirtilen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı eksik ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Aynı karar kapsamında alınan yatırım teşvik belgeleri gereğince KDV ve gümrük vergisi teşvikinden de yararlanılmaktadır.

## Ar-Ge Teşvikleri

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10'uncu maddesi 'nin birinci fıkrasının (a) bendine göre, münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, işletmelerin bünyesinde yaptıkları harcamaların %100'ü ilgili şirketlerin kurum kazancının tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınmaktadır. 5746 sayılı Ar-Ge Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanuna göre Ar-Ge merkezinde yapılan harcamaların %100'ü kurum kazancından indirilebilmektedir.

Ayrıca 5746 sayılı Kanuna göre Ar-Ge merkezinde çalışan personelle ilgili olarak gelir vergisi stopaj teşviki ve sigorta primi desteği sağlanmaktadır. Grubumuzca her iki kanuni düzenlemede yer alan Ar-Ge teşviklerinden de yararlanılmaktadır.

## 10. Temel Rasyolar

Karşılaştırmalı temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

	<b>CARİ DÖNEM 30.06.2015</b>	<b>ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2014</b>
1) Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar	4,36	3,64
2) Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,24	0,26
3) Toplam Yükümlülükler/ Özkaynak	0,31	0,35
4) Net Finansal Borç(*) /Özkaynaklar	(0,22)	(0,22)
	<b><u>30.06.2015</u></b>	<b><u>30.06.2014</u></b>
6) Brüt Kar / Net Satışlar	0,26	0,27
7) Faaliyet Karı / Net Satışlar	0,23	0,21
8) Ebitda / Net Satışlar	0,28	0,27

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



## 11. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Vergi Kanunları ve Şirketin tabi olduğu sair mevzuatlar ile Esas Sözleşme hükümleri dikkate alınarak belirlenmiştir.

Buna göre;

a) Şirketimiz, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde yıl sonlarında hesaplanan dağıtılabilir net dönem karının asgari %50'sini nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde kar payı olarak dağıtmayı benimsemektedir. Ekonomik koşullar, yatırım planları ve nakit pozisyonu gibi hususlar dikkate alınarak, Ortaklar Olağan Genel Kurulu hedeflenen orandan farklı bir dağıtım yapılmasına karar verebilir.

b)Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen detayları da içeren Yönetim Kurulumuzun kar dağıtım teklifleri; yasal sürelerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu, şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu aracılığıyla kamuya duyurulur.

c)Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak nakit kar payları genel kurulda kararlaştırılan tarihte ödenir. Bedelsiz pay şeklinde dağıtılacak kar paylarına ilişkin işlemler ise, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde öngörülen yasal süre içerisinde tamamlanır.

d)Kar dağıtım politikası çerçevesinde kar payları, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

e)Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgi Genel Kurul toplantısında pay sahiplerine sunulur.

f)Kar dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaatleri arasında dengeli bir politika izlenir.

g)Kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

h)Esas Sözleşmemizde kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

i)Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu ile ilgili düzenlemelerine uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtılabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kâr payı avansı dağıtma yetkisi, yetkinin verildiği yıla sınırlıdır.

## 12. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Soda Sanayii A.Ş.'yi bugünlere taşıyan çağdaş yönetim ve sanayicilik ilkeleri, yüksek kurumsallaşma düzeyi, pazara ve Ar-Ge'ye odaklılık, büyüme, verimlilik artışı, ürün ve servis kalitesi gibi hususlar, geleceğin daha güçlü Soda' sının temel dayanaklarını oluşturmaktadır. Soda, kurumsal yönetim ilkelerini benimseyerek bu konumunu daha da güçlendirmeyi hedeflemektedir. Şirketimiz, kurumsal yönetim uygulamalarında, Sermaye Piyasası Mevzuatına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine uyuma azami özen göstermekte olup, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve henüz tam olarak uyum sağlanamayan prensipler, mevcut durum itibariyle bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen esaslar doğrultusunda hazırlanan "2014 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" 2014 yılı faaliyet raporumuz ile şirketimizin [www.sodakrom.com](http://www.sodakrom.com) adresinde yer alan "Yatırımcı İlişkiler" başlığı altında pay sahiplerimizin bilgisine sunulmuştur.

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

23 Mart 2015 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında; mevcut çıkarılmış sermayenin; % 11,92842 oranına tekabül eden 60.000.000 Türk Lirası tutarındaki brüt temettünün nakden, % 19,08548 oranına tekabül eden 96.000.000 Türk Lirası tutarındaki temettünün ise bedelsiz pay olarak dağıtılmasına, nakit temettünün ödeme tarihinin 29 Mayıs 2015 olarak belirlenmesine ve bedelsiz payların ise Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde öngörülen yasal süresinde dağıtılmasına karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Mayıs 2015 tarihli toplantısında; mevcut 1.000.000.000 Türk Liralık kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 503.000.000 Türk Lirası olan şirketin çıkarılmış sermayesinin 660.000.000 Türk Lirasına yükseltilmesine, arttırılan 157.000.000 Türk Lirasının; 96.000.000 Türk Liralık kısmının 2014 yılı kar payından, 59.988.498,41 Türk Liralık kısmının Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5.1.'e maddesi kapsamında oluşan kazançlardan, bakiye 1.011.501,59 Türk Liralık kısmının ise olağanüstü yedek akçelerden karşılanmasına karar verilmiş olup, sermaye artışıyla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.06.2015 tarih 16/771 sayılı kurul toplantısında izin alınmış ve sermaye artış işlemleri ile sermaye artışına ilişkin Esas Sözleşme değişikliği 1 Temmuz 2015 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış olup, pay dağıtımına 3 Temmuz 2015 tarihinde başlanmıştır.

#### **14. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı**

T.Şiše ve Cam Fabrikaları A.Ş. 9 Mayıs 2013 tarihinde nominal tutarı 500 Milyon ABD Doları ve itfa tarihi 9 Mayıs 2020 olan 7 yıl vadeli, sabit faizli tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahviller için kupon faiz oranı yüzde 4,25 olarak belirlenmiştir. Ana para ödemesi ise vade tarihinde yapılacaktır. Bu tahvillerin ihracı sonrasında sağlanan 50 Milyon ABD Doları tutarındaki fon Grup'a aktarılmış ve Grup'a sağlanan fon tutarı kadar anapara, faiz ve benzeri ödemeleri için münferiden garanti verilmiştir.

#### **15. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması**

Yoğun bir iç ve dış rekabet ortamında faaliyet gösteren Şirketimiz, paydaşlarına yeterli düzeyde risk güvencesi sağlayabilmek için etkin risk yönetimi ve iç denetim süreçleri uygulamaktadır.

2008 yılından bu yana süregelen küresel krizin yarattığı belirsizlik ortamının yanı sıra yoğun rekabet koşulları, yükselen müşteri beklentileri, sıkılaştıran yasal düzenlemeler ve kurumsal yönetim alanındaki gelişmeler; hissedarlar başta olmak üzere tüm paydaşların daha fazla risk güvencesi talep etmesine sebep olmuş, bu gelişmenin bir sonucu olarak şirketler, risk yönetimi ve iç denetim süreçlerinin yeterliliğini sürekli olarak sorgular hale gelmişlerdir.

Şirketimiz de bahis konusu sorgulamayı süreklilik arz edecek şekilde yapmakta, mevcut ve potansiyel riskleri proaktif bir yaklaşımla ele almakta ve denetim faaliyetlerini risk odaklı bakış açısı ile sürdürmektedir.

Şirketimiz bünyesinde oluşturulan "Riskin Erken Saptanması Komitesi", "Denetimden Sorumlu Komite" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi" düzenli ve planlı toplantıların sonuçları Yönetim Kuruluna mevzuata uygun şekilde raporlanmaktadır.

Kurumsal bir yapının tesis edilmesi, paydaşlara gereken güvencenin sağlanması, Şirketin maddi ve maddi olmayan varlıklarının korunması, belirsizliklerden kaynaklanan kayıpların en aza indirilmesi ve olası fırsatlardan en fazla faydanın sağlanması amacıyla yapılan çalışmalar esnasında, iç denetim ve risk yönetimi fonksiyonlarının birbirleri ile olan iletişimi en üst seviyede tutulmakta, karar verme sürecinin desteklenmesi ve yönetim etkinliğinin artırılması hedeflenmektedir.

Şirketimizde risk yönetimi faaliyetleri kurumsal risk yönetimi prensipleri esas alınarak sürdürülmekte, bütünsel ve proaktif bir yaklaşımla ele alınmaktadır. Risklerin birbirleri ile olan etkileşimi ve Şirketimizin faaliyet gösterdiği iş kollarının birinde karşılaşılan riskler diğer iş kollarında gerçekleşmeden risk süreçlerine entegre edilmekte, risklerin birbirleri ile olan etkileşimi izlenerek karar destek süreçlerine yardımcı olunmakta ve kaynakların etkin ve verimli kullanılması sağlanmaktadır.

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.

Şişecam Topluluğu'nda iç denetim faaliyetleri Ana Şirket bünyesinde yapılandırılmıştır. Şirketimizde uzun yıllardır Ana Şirket tarafından sürdürülen iç denetim faaliyetlerinin amacı; Ana Şirkete bağlı şirketlerin sağlıklı bir şekilde gelişmesine ve uygulamada birlik ve beraberliğin sağlanmasına yardımcı olmak, faaliyetlerin iç ve dış mevzuata uygun bir şekilde yürütülmesini ve düzeltici tedbirlerin zamanında alınmasını sağlamaktır. Anılan amaç doğrultusunda, Şişecam Topluluğunun yurtiçi ve yurtdışı kuruluşları bünyesinde süreklilik arz edecek şekilde denetim çalışmaları yapılmaktadır. İç denetim çalışmaları Ana Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanan dönemsel denetim programları kapsamında yürütülmektedir. Denetim programları oluşturulurken risk yönetimi çalışmalarından elde edilen sonuçlardan da faydalanılmakta, diğer bir deyişle "risk odaklı denetim" uygulamaları hayata geçirilmektedir.

## **16. 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 Fabrikaları'nda yetkili Petrol-İş Sendikası ile 12.08.2014 tarihinde bağitlanan 2014-2015 dönemine ilişkin 16. Dönem Toplu İş Sözleşmesinin ikinci yıl uygulamasına devam edilmektedir.

Şişecam Soda Lukavac Fabrikası'nda Bosna Hersek Federasyonu Kimya ve Non-metal Sanayi İşçi Sendikası ile 16.12.2014 tarihinde bağitlanan 2015 yılına ilişkin Toplu İş Sözleşmesinin uygulanmasına devam edilmektedir.

## 17. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretler Esas Sözleşmede belirtildiği üzere her yıl Genel Kurul'ca saptanmaktadır. Şirket'in 23 Mart 2015 tarihinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ödenecek aylık ücretler belirlenerek kamuya açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesinde de yayınlanmıştır.

Şirket Üst Düzey Yöneticilerine ciro, karlılık ya da diğer temel göstergelere doğrudan endeksli, teknik anlamda prim olarak mütalaa edilebilecek herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Şirket Üst Düzey Yöneticilerine maaş, ikramiye, sosyal yardım gibi nakdi ödemelerin yanı sıra, Yönetim Kurulumuzca Şirket'in faaliyet hacmi, Şirket faaliyetinin niteliği ve risklilik düzeyi, sevk ve idare edilen yapının büyüklüğü ve faaliyet gösterilen sektör gibi kriterler dikkate alınarak belirlenen ve enflasyon, genel ücret ve Şirket karlılık artışları gibi göstergeler göz önünde bulundurulmak suretiyle, duruma göre arttırılarak veya arttırılmaksızın yılda bir defaya mahsus olmak üzere, jestiyon ikramiyesi adı altında bir ödeme de yapılmaktadır. Ayrıca, Şirket Üst Düzey Yöneticilerine gayri nakdi olarak da makam aracı tahsis edilmektedir. Bu kapsamda, yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerine ücret politikası çerçevesinde yapılan ödemeler toplamı, finansal tablo dipnotlarımızda kamuya açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine ve yöneticilere borç ve kredi verilmemekte, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemektedir.

## 18. Diğer Hususlar

Dönem içerisinde ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlere ilişkin açıklamalar, aynı tarihte kamuya açıklanan finansal tabloların 37 numaralı dipnotunda detaylı olarak sunulmuştur.