

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**A. RAPORUN DÖNEMİ, ORTAKLIĞIN ÜNVANI, DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETLEME KURULLARINDA GÖREV ALAN BAŞKAN VE ÜYELERİN, MURAHHAS ÜYELERİN AD VE SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, BU GÖREVLERİNİN SÜRELERİ (BAŞLANGIÇ VE BİTİŞ TARİHLERİYLE)****1 – Rapor Dönemi**

01 / OCAK / 2008 – 31 / MART / 2008

2 – Ortaklığın Ünvanı

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

3 – Yönetim Kurulu

Adı ve Soyadı	Görevi	Seçildikleri Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi
Ergun KAĞITÇIBAŞI	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	04.03.2008	1 Yıl
M. Cüneyt PEKMAN	YÖN.KUR.BAŞ.VEKİLİ VE MURAHHAS ÜYE	04.03.2008	1 Yıl
S. Feyha DURANER	ÜYE	04.03.2008	1 Yıl
M. Celal GÖKÇEN	ÜYE	04.03.2008	1 Yıl
Burhan EVCİL	ÜYE	04.03.2008	1 Yıl
Erdem SAKER	ÜYE	04.03.2008	1 Yıl
Necati GELMEZ	DENETÇİ	04.03.2008	1 Yıl

4 – Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim Kurulu'muzun 08.04.2008 tarih ve 2008/17 no'lu toplantısında;

S.P.K.'nun Seri: X, No: 22 Tebliği uyarınca Denetimden Sorumlu Komite'ye Yönetim Kurulu üyelerimizden;

- Sayın **S. Feyha DURANER**
- Sayın **M. Celal GÖKÇEN** seçilmişlerdir.

5 – Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki ve sorumlulukları Ana Sözleşmede madde 15 ve 16'da düzenlenmiş olup, buna göre;

“Şirketin idaresi ve harice karşı temsili, idare meclisine aittir. İdare meclisi kanun ve işbu mukavele ile haiz olduğu idare ve temsil hak ve vazifelerinin bir kısmını kendi arasından seçeceği bir veya birkaç şahsa bırakabilir

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

ve murahhas aza sıfatı ile bu gibi şahıs veya şahısları şirketi harice karşı temsile ve şirket mühürü altında vaz edecekleri imza ile şirketi ilzama selahiyetli kılabilir.

Şirket müdürlerine veya bazı memurlarına keza bu şekilde selahiyet verilmesi mümkündür. Bu suretle intihap edilecek murahhas aza veya azalar ile pay sahipleri arasında veya hariçten tayin edilecek umum müdür veya selahiyetli memurların selahiyetlerinin hudut ve şumulü idare meclisince tesbit ve tayin olunur. Şirket adına tanzim edilecek evrakın ve akdedilecek mukavelelerin muteber olması için şirketin resmi mühürünü taşıması ve idare meclisi kararı ile kendilerine temsil selahiyeti verilmiş en az iki kişinin imza etmesi lazımdır.

İdare meclisi şirket maksat ve mevzu ile ilgili her türlü tasarrufta bulunmaya, hususiyile luzum göreceği her nevi gayrimenkul satın almaya inşa etmeye veya ettirmeye, satmaya, icar veya isticarına, gerek kendi borçları için şirketin gerekse üçüncü şahısların malları üzerinde rehin, ipotek, aval ve kefalet gibi ayni ve şahsi haklar tesis ve kabulüne, ve ipotek fekkine, para istikrazına, ezcümle bütün hakları iktisap ve borçları iltizama yetkilidir. Ticari mümessil ve ticari vekillerin, Şirket müdür ve memurları ile sair personelin tayin ve azilleri idare meclisine aittir. İdare meclisi keza sulh ve tahkime de selahiyetlidir. İdare meclisi kendi süresini aşan müddetler için her nevi mukaveleler yapabilir.”

Şirket Yöneticileri; Yönetim Kurulu Kararı ile görevlendirilmekte, Yönetim Kurulu Kararı ile tespit edilen İdari Organizasyon Şeması ve İnsan Kaynakları, Satın Alma gibi prosedürlere uygun olarak düzenlenen ISO 9001 belgesinde belirtilen yetki ve sorumlulukla donatılmakta, mer’i mevzuat çerçevesinde Şirketi temsile yetkili kılınmaktadır.

B. İŞLETME PERFORMANSIMIZI ETKİLEYEN ANA ETMENLER, FAALİYETTE BULUNDUĞUMUZ ÇEVREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLER, BU DEĞİŞİKLİKLERE KARŞI UYGULANAN POLİTİKALAR, İŞLETMENİN PERFORMANSINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN UYGULANAN YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKALARI

Şirket karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketimizin kuruluşundan itibaren temettü dağıtımını ve dağıtımın öncelikle yapılması; geleneksel bir politika olarak devam etmektedir.

S.P.K. kurallarına uygun olarak 2008 ve izleyen yıllara ait; dağıtılabılır konsolide net karın; en az % 20’sinin nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılması Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası olarak benimsenmiştir.

Ortaklarımızın beklentileri ile; üretim-satış politikalarımız-teknolojinin gerektirdiği yatırımların zamanında gerçekleştirilmesi; arasındaki dengenin bozulmaması ve Şirketimizin karlılık durumunun imkan vermesi kaydıyla % 20’nin üzerindeki oranlarda temettü dağıtımını için azami özen gösterilecektir.

Şirket Yönetim Kurulu, kar dağıtım önerisini T.T.K. ve S.P.K. Tebliğleri doğrultusunda Genel Kurula öneri olarak götürür. Nihai karar Genel Kurul Toplantısında verilmektedir.

C. FİNANSAL KAYNAK VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket’in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket’in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerini en aza indirmesini amaçlamıştır.

Faiz haddi riski

Şirket, faiz hadlerindeki değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

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

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Döviz kuru riski

Döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Yeni Türk lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Ç. FİNANSAL TABLOLARDA YER ALMAYAN ANCAK KULLANICILAR İÇİN FAYDALI OLACAK DİĞER HUSUSLAR

Çok önemli hususlar yoktur.

D. HESAP DÖNEMİNİN KAPANMASINDAN İLGİLİ FİNANSAL TABLOLARIN GÖRÜŞÜLECEĞİ GENEL KURUL TOPLANTI TARİHİNE KADAR GEÇEN SÜREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

07.01.2008 tarihinde İMKB'ye gönderilen özel durum açıklamamızda; Yönetim Kurulu'muzun 03.01.2008 tarih, 2008/2 no'lu toplantısında, Şirket'in Ana Sözleşmesinin 6. maddesinin değiştirilmesinin kararlaştırılmış olduğu ve söz konusu değişikliğin Kayıtlı Sermaye Sistemi içinde Kayıtlı Sermaye Tavanının 190.000.000 YTL'na yükseltilmesine karar verildiği belirtilmiştir. Söz konusu Tadil Metninin, 2007 Yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında görüşülebilmesi için gerekli olan ön iznin alınabilmesiyle ilgili olarak 07.01.2008 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş ve buna ilişkin olarak izin yazısı SPK 2008/6 haftalık bülteninde ilan edilmiştir.

İştirakimiz olan Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'nin (Roda) açık ve kapalı depolama alanları ile idari binalarının inşaat işleri 29.02.2008 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

T.C. Başbakanlık Denizcilik Müsteşarlığı'nın 17.12.2007 tarihinde vermiş olduğu Geçici İşletme İznine paralel olarak, T.C. Başbakanlık Gümrük Müsteşarlığı'na da 94.724,70 m²'lik liman sahasının Geçici Depolama Yeri İşletmeciliği izni; 28.02.2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 03.03.2008 tarihinde Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'ine tebliğ edilmiştir. Gerekli bürokratik işlemlerin tamamlanmasını müteakip 14.03.2008 tarihi itibarıyla Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. faaliyetlerine tam olarak başlamıştır.

Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2008 tarihinden geçerli olmak üzere 2.087,32 YTL olmuştur.

E. ŞİRKETİMİZ GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Sürekli gelişmenin ve müşteri memnuniyetinin vazgeçilmez yönetim ilkesi olarak kabul edildiği şirketimizde, ürün kalitesinin sürekliliğini sağlamak ve tüm seviyelerde "kalite" anlayışını geliştirmek temel ilke olarak benimsenmiştir.

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

Çemtaş'ın misyonu "piyasanın vasıflı çelik ihtiyacını karşılamak", vizyonu da "otomotiv ve makina imalat sanayilerinde, yurt içi ve dışında, vasıflı çelik sektöründe tercih edilen firma olmak" şeklinde belirlenmiştir. Şirketimizin kalite hedefleri ve kalite politikası tanımlanmıştır. Şirketimiz bünyesinde TS EN ISO 9001:2000 ve ISO TS 16949:2002 kalite yönetim sistemleri uygulanmaktadır. ISO 9000 Kalite Yönetim Sistemi Belgesi TSE'den ilk olarak 1994 yılında, QS 9000 ve ISO 9000 Kalite Yönetim Sistemleri Belgeleri de RWTÜV firmasından ilk olarak 1999 yılında alınmıştır. 2005 yılında RWTÜV firmasından otomotiv ana sanayimizin istemiş olduğu ISO TS 16949:2002 Kalite Sistem Belgesi alınmıştır. TS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi ve TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgeleri TSE'den 2007 yılında alınmıştır. Firmamızda, stratejik hedefler iş planları çerçevesinde takip edilmektedir. Ürün performansını arttırmak, paydaş memnuniyeti, müşteri odaklılık, çalışan memnuniyetinin artırılması, çevre ile ilgili faaliyetleri tanımlamak ve ihtiyaç duyulan tüm mal ve hizmetlerin doğru ve etkili biçimde temin edilmesi başlıklarıyla 6 anahtar strateji, buna bağlı olarak 16 stratejik hedef ve 25 alt hedef mevcut olup, iş planlarıyla takip edilmektedir.

F. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1 - Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimizde hissedarlarla ilgili ilişkileri Mali İşler Müdürlüğü yürütmekte iken 10.02.2005 tarihinden itibaren yine Mali İşler Müdürlüğü bünyesinde "**Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi**" oluşturulmuş olup, bu birimden Mali İşler Müdürü H. Pertev BİRKAN ile Mali İşler Memuru Bülent GÜZELARSLAN Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Sorumlusu olarak atanmışlardır. Bu birim, Kurumsal Yönetim Komitesi ile işbirliği içerisinde bu sorumluluklarını yerine getireceklerdir.

2 - Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yıllık Faaliyet Raporu, Mali Tablolar ve Raporlar, Kar Dağıtım Önerisi, Genel Kurul Gündemi, genel kurulda vekaleten oy kullanacak ortaklarımız için Vekaletname Örneği, kar dağıtım tarihi ve şekli, gazetelerle ilanı gibi bilgilendirme dokümanları Genel Kurul öncesi Şirket merkezinde hazır bulundurulmaktadır. Ayrıca Şirketimiz ile ilgili önemli olay ve gelişmeler S.P.K. Seri VIII No: 39 Tebliği gereği "Özel Durum Açıklaması" olarak kamuoyuna duyurulmak üzere Borsa'ya bildirilmektedir. İlâveten internet sayfamızda Yatırımcı İlişkileri Bölümü açılmıştır.

3 - Genel Kurul Bilgileri

Şirketimizin Genel Kurul Toplantıları; haziruna kayıtlı ortaklarımız ile birlikte izleyicilere de açık olup, menfaat sahipleri ve medyanın da katılımlarıyla gerçekleştirilmiştir.

Genel Kurul Toplantılarında soru sorma hakkını kullanan ortakların, sorularına ve bu sorulara verilen cevaplara toplantı tutanaklarında ayrıntılı olarak yer verilmektedir.

Mal varlığı alımı, satımı ve kiralanması gibi kararların alınması Yönetim Kurulunun görev ve yetkileri arasında olup, söz konusu işlemlerle ilgili olarak gerekli gördüğü taktirde Genel Müdürlüğü yetkili kılabilir.

2007 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2007 yılına ait Genel Kurulu 04.03.2008 tarihinde saat 14.00'de, Şirket merkez adresi olan Organize Sanayi Bölgesi, A.O.S. Bulvarı No:3 BURSA adresinde, Bursa İl Sanayi ve Ticaret Müdürlüğü'nün 03.03.2008 tarih ve 1097 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Birol ÇETİNOĞLU'nun gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 14.02.2008 tarih ve 6999 sayılı nüshasında, 14.02.2008 tarihli Dünya ve Bursa Hakimiyet Gazetelerinde ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile önceden hisse tevdi ederek

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

adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazırın cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam 69.638.400 YTL'lik sermayesine tekabül eden 6.963.840.000 adet hissedenden 37.473.852,139 YTL'lik sermayeye karşılık 3.747.385.213,90 adet hissenin asaleten olmak üzere 3.747.385.213,90 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Ergun KAĞITÇIBAŞI tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Divan Başkanlığına Necati GELMEZ'in, oy toplayıcılığına H.Pertev BİRKAN'ın ve katipliğe Bülent GÜZELARSLAN'ın seçilmesine oybirliğiyle karar verildi.
2. Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için divan heyetine yetki verilmesine oybirliğiyle karar verildi.
3. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Murakıp ve Bağımsız Denetleme Kuruluşu raporları okundu.
4. S.P.K. Seri: XI, No: 25 tebliği çerçevesinde hazırlanan Bilanço ve Kar/Zarar Hesapları okundu, bu maddeyle ilgili olarak söz alan Hamza İL; 2007 yılındaki satışların artmasına rağmen satış karının düşmüş olması gerekçeleri ile RODA Liman İşletmesi yatırımının etkileri ve geri dönüş süresinin ne kadar olacağı şeklinde sorularını yönetim adına Genel Müdür Nuri ÖZDEMİREL cevaplamıştır. Yapılan oylama sonucunda Bilanço, Kar/Zarar Hesapları ve Raporlar oybirliğiyle tasdik edildi.
5. 2007 Yılına ait muamele ve hesaplardan dolayı Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murakıp ayrı ayrı oylanarak, oybirliği ile ibra edildi.
6. Şirketin Kayıtlı Sermaye Tavanının 69.638.400 YTL.'den 190.000.000 YTL.'na artırılması ve bu nedenle Ana Sözleşmenin 6.maddesinin S.P.K.'dan onay alındığı şekliyle değiştirilmesi, oybirliği ile kabul edildi.

ESKİ METİN :

KAYITLI SERMAYE TAVANI

MADDE-6 Şirket 3794 Sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15/05/1997 tarih ve 15/696 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 60.000.000 (Altmışmilyon) YTL. olup, her biri 1 YKr itibari kıymette 6.000.000.000 (altımilyar) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış Sermayesi tamamı ödenmiş 22.464.000 (yirmiikimilyondörtüyzaltmışdörtbin) YTL.'dir. Bu sermayenin 4.656.478 (dörtmilyonaltıyüzellialtıbin-dörtüzyetmişsekiz) YTL.'sı nakden ödenmiştir. Bakiye 17.807.522 (onyedimilyonsekiyüzedibin-beşyüzyirmiiki) YTL.'nin 17.470.449,31 (onyedimilyondörtüzyetmişbindörtüyzkırkdokuzyenitürklirası-otuzbiryeni-kuruş) YTL'lik kısmı Vergi Usul Kanununun mükerrer 298. Maddesinin getirdiği yeniden değerlendirme hükümleri gereğince oluşan Değer Artış Fonunun sermayeye ilavesi, 300.000 (üçyüzbin) YTL. İştiraklerdeki Değer Artış Fonunun Sermayeye ilavesi ile, bakiye 37.072,69 (otuzyedibin-yetmişikiyenitürklirasıaltmışdokuzyenikuruş) YTL.'lik kısmı ise olağanüstü yedek akçelerin sermayeye ilavesi ile karşılanmış olup karşılığında çıkarılan hisse senetleri şirket ortaklarına hisseleri oranında bedelsiz olarak dağıtılmıştır. Şirketin çıkarılmış Sermayesi her biri 1 (bir) YKr itibari değerinde 2.246.400.000 (ikimilyarikiyüzkırkaltımilyondörtüyzbin) paya ayrılmış olup bu payların tamamını temsil eden hisse senetlerinin dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Tertibi: 9, Nama veya Hamiline Yazılı Olduğu: Hamiline, Toplam (YTL): 22.464.000

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı hisse senetleri ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmağa ve hisse senetlerini birden fazla payı temsil eden kupürler halinde birleştirmeye yetkilidir

PAY VE TERTİP BİRLEŞTİRME

GEÇİCİ MADDE Hisse senetlerinin nominal değerleri 1.000,-TL. iken 5274 sayılı T.T.K'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 YKr. Olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı

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

azalmış olup 1.000 TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 YKr'lik 1 adet hisse verilecektir. 1 YKr'ye tamamlanamayan paylar için kesir makbuzu düzenlenecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

Bu işlem nedeniyle mevcut sermayeyi temsil eden 4'üncü, 5'inci, 6'ncı, 7'nci ve 8'inci tertip hisse senetleri 9'uncu tertipte birleştirilecektir. Pay birleştirme ve tertip birleştirme işlemleri ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

Hisse senetlerinin değişim işlemleri Sermaye Piyasası Araçlarının Kaydileştirilmesinin uygulamaya konulmasını takiben ilgili düzenlemeler çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından başlatılacaktır.

YENİ METİN :

KAYITLI SERMAYE TAVANI

MADDE-6 Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15/05/1997 tarih ve 15/696 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 190.000.000 (Yüzdoksanmilyon) YTL olup, her biri 1 YKr itibari kıymette tamamı hamiline yazılı 19.000.000.000 (ondokuzmilyar) paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2008-2012 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2012 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2012 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiş olup, 69.638.400 (atmışdokuzmilyon-altıyüzotuzsekizbindörtü) YTL.'dir. Bu defa artırılan 24.710.400 (yirmidörtmilyonyediüzonbindörtü) YTL nin 13.267.784,99 (onüçmilyonikiyüzatmışyedibinyediüzsensendörtüyenitürklirasıdoksandokuz-yenikuruş) YTL si 2006 yılı dönem karının, 654.512,31 (altıyüzellidörtbinbeşyüzonikiyenitürklirasıotuzbir-yenikuruş) YTL si iştirak satış kazancının, 10.788.102,70 (onmilyonyediüzsensensakizbinyüziki-yenitürklirasıyetmişyenikuruş) YTL si özsermaye enflasyon düzeltilmesi olumlu farklarının sermayeye ilave edilmesi ile karşılanmış olup, karşılığında çıkarılan paylar şirket ortaklarına hisseleri oranında bedelsiz olarak dağıtılmıştır.

Yönetim Kurulu 2008-2012 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir

Şirketin Kar Dağıtım ile ilgili olarak Ana Sözleşmesinde yer alan 35.maddesinin S.P.K.'dan onay alındığı şekliyle değiştirilmesi, oybirliği ile kabul edildi.

ESKİ METİN :

KAR DAĞITIMI

Madde-35 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.**
- Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.**

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

-
- c) Safi kardan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir
- d) Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5 i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. Bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü nakten ve / veya hisse senedi biçiminde ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa / kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi / kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

YENİ METİN :**KAR DAĞITIMI**

Madde-35 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlere düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.
- b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- c) Safi kardan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir
- d) Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5 i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. Maddesinin 2. fıkrası 3. Bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü nakten ve / veya hisse senedi biçiminde ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa / kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi / kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.
- f) Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunabilir.

7. Yönetim Kurulunun kar dağıtımıyla ilgili faaliyet raporunda belirtilen teklif okundu.

Şirketin S.P.K. Seri: XI, No: 25 Tebliğine göre Net Dönem Karı 17.505.435,00 YTL olup, 1.Tertip Yasal Yedek Akçe 1.069.790,51 YTL düşüldükten sonra 16.435.644,49 YTL Dağıtılabilir Net Dönem Karına ulaşılmaktadır.

Buna göre;

Ortaklara, 2007 yılı karından Brüt 6.963.840 YTL (Ödenmiş Sermayenin % 10'u oranında, 1 YTL nominal değerdeki 1 hisseye 10 Ykr); Net 5.919.264 YTL (Ödenmiş Sermayenin % 8,5'u oranında, 1 YTL nominal değerdeki 1 hisseye 8,50 Ykr) tutarındaki Nakit Kar Payının SPK Seri IV, No: 27 Tebliği'nin 6.maddesine göre 30.Mayıs.2008 tarihinde dağıtılmasına;

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

Kalan karın; 348.192 YTL'sinin 2.Tertip Yasal Yedek Akçe, 9.123.612,49 YTL'sinin Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasının, ayrıca VUK 5024'e göre düzenlenen Mali Tablolarımızdaki 2007 yılı Net Dönem Karı ile SPK Seri XI, No: 25 Tebliğe göre düzenlenen Mali Tablolarımızdaki Net Dönem Karı arasındaki 3.890.375,17 YTL farkın Statü Yedeği olarak ayrılmasına oybirliğiyle karar verildi.

8. Yönetim Kurulu Üyelerine (net) 4.000 YTL, murakıba (net) 4.000 YTL aylık ücret ödenmesine oybirliğiyle karar verildi.
9. Şirketin Yönetim Kurulu Üyeliklerine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Sayın Ergun KAĞITÇIBAŞI, M. Cüneyt PEKMAN, S. Feyha DURANER, Burhan EVCİL, M. Celal GÖKÇEN ve Erdem SAKER'in seçilmesine oybirliğiyle karar verildi.
10. Murakıplığa 1 yıl süreyle görev yapmak üzere Sayın Necati GELMEZ'in seçilmesine oybirliğiyle karar verildi.
11. Yönetim Kurulu tarafından 1 yıl için seçilen Bağımsız Denetleme Kuruluşu Karden Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin S.P.K. Seri X, No:16 tebliği, madde 24 gereğince onaylanmasına oybirliğiyle karar verildi.
12. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında S.P.K. 05.06.2003 tarih ve 29/666 sayılı kararı gereği Genel Kurula açıklamalar yapılarak 2007 yılı içinde yapılan 21.087,37 YTL'lik bağışlar hakkında bilgi sunuldu.
13. Kar dağıtım politikalarıyla ilgili Genel Kurula bilgi sunuldu.
14. Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanununun 334 ve 335'nci maddelerinde yazılı hususları yapabilmeleri için yetki verilmesine oybirliği ile karar verildi.
15. Dilekler ve temenniler bölümünde söz alan olmadığından ve gündemde görülecek başka husus bulunmadığından Divan Başkanı toplantıyı kapattı.

4 - Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimiz sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline muharrer olup, imtiyazlı hisse senetlerimiz bulunmamaktadır. Şirketimiz ana sözleşmesinde birikimli oy kullanma yöntemine ve azınlık hakları ile ilgili hususlara yer verilmemiştir.

5 - Kar dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirket karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketimizin kuruluşundan itibaren temettü dağıtımını ve dağıtımın öncelikle yapılması; geleneksel bir politika olarak devam etmektedir.

S.P.K. kurallarına uygun olarak 2007 ve izleyen yıllara ait; dağıtılabilir konsolide net karın; en az % 20'sinin nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılması Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası olarak benimsenmiştir.

Ortaklarımızın beklentileri ile; üretim-satış politikalarımız-teknolojinin gerektirdiği yatırımların zamanında gerçekleştirilmesi; arasındaki dengenin bozulmaması ve Şirketimizin karlılık durumunun imkan vermesi kaydıyla % 20'nin üzerindeki oranlarda temettü dağıtımı için azami özen gösterilecektir.

Şirket Yönetim Kurulu, kar dağıtım önerisini T.T.K. ve S.P.K. Tebliğleri doğrultusunda Genel Kurula öneri olarak götürür. Nihai karar Genel Kurul Toplantısında verilmektedir.

6 - Payların Devri

Şirketimiz esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****7 - Şirket Bilgilendirme Politikası**

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin, ne şekilde ve hangi yollardan açıklanacağı gibi hususları içeren dökümanite edilmiş “Bilgilendirme Politikası” bulunmamaktadır.

8 - Özel Durum Açıklamaları

01.01.2008 - 31.03.2008 Dönemi içinde S.P.K. düzenlemeleri uyarınca yapılan Özel Durum Açıklamalarının sayısı 11 (onbir) adet olup, yapılan bu Özel Durum Açıklamalarından hiçbirini için İ.M.K.B. tarafından ek açıklama istenmemiştir. Özel Durum Açıklamaları zamanında yapıldığından Şirketimiz S.P.K. tarafından herhangi bir yaptırıma maruz kalmamıştır.

9 - Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet adresi www.cemtas.com.tr olup, internet sitemizde S.P.K. Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm, madde 1.11.5’de sayılan bilgilere yer verilmiştir.

10 - Gerçek Kişi Nihai Hakim Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması

Gerçek Kişi nihai hakim pay sahipleri, dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle kamuya açıklanmamıştır.

Sermayenin % 10 ve daha fazlasına Sahip Ortaklar :

	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (YTL)
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	57.33	39.923.246,84
Diğer Ortaklar	42.67	29.715.153,16
TOPLAM	100.00	69.638.400,00

11 - İçeriden Öğrenilebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

S.P.K. mevzuatı çerçevesinde herhangi bir düzenleme olmadığı için içeriden bilgi öğrenebilecek durumda olan kişiler ile ilgili kamuya duyuru yapılmamıştır. (EK – 1)

12 - Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerine kendilerini ilgilendiren bölümler ve haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında bildirimler yapılmakta olup, yine haklarının korunması ile ilgili gerekli önlemler alınmaktadır. Örneğin, müşteriler ve tedarikçilerle işin niteliğine göre sözleşme yapılmaktadır. Müşteriler ile bire bir ve toplu halde bilgilendirme toplantıları yapılarak münasebetlerin güncelliği sağlanmaktadır. Çalışanlar ile ilgili olarak personel yönetmeliği oluşturulmuştur. Sendikalı çalışanlarımızla ilgili olarak 2 yıllık periyotlar halinde Çemtaş A.Ş. ile Türk Metal Sendikası arasında Toplu İş Sözleşmesi imzalanmaktadır. Ayrıca yapılan değişiklikler hakkında, tamimler ve duyurular vasıtası ile çalışanlar bilgilendirilmektedir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****13 - Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

14 - İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamış olup, oluşabilecek sorunlar Şirket organizasyon yapısı içinde çözülmektedir. Çalışanlar arasında ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet bulunmamaktadır.

15 - Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyeti sağlamaya yönelik yıllık periyotlar halinde müşteri memnuniyeti anketi düzenlenmekte, anket sonuçları belirli kriterler dikkate alınarak değerlendirilmekte, tedarikçiler için performans değerlemesi yapılmakta ve sonuçlar üst yönetime rapor edilmektedir. Ayrıca müşteri ziyaretleri ve toplantıları yapılmak suretiyle müşteri memnuniyeti sağlanmaktadır.

16 - Sosyal Sorumluluk

ÇEMTAŞ gelecek nesiller için çevrenin korunmasının önemini bilincinde olup, çelikhane elektrik ark ocağı ve pota ocağı üretim süreçlerinde oluşan tozları birincil devrede, şarj ve döküm alma süreçlerinde yayılan tozları da davlumbaz sistemli ikincil devrede toplayarak gerçekleştirilir. 720.000 m³/saat kapasite torbalı tip filtre ile çevreye toz yayılması engellenmiştir. Türkiye demir çelik sektöründe A tipi emisyon izni alan ilk firma olan Çemtaş, Bursa'da A tipi emisyon izni alan 6. firmadır. Bu yaklaşım Çemtaş'a 2000 yılında Bursa Büyükşehir Belediyesi tarafından çevre ödülü kazandırmıştır. Bursa Organize Sanayi Bölgesinde bulunan ÇEMTAŞ, evsel atık sularını bölgedeki arıtma tesisine deşarj eder. Organize Sanayi Bölgesinde arıtılan su tekrar kullanıma verilmektedir. Çemtaş, satın aldığı tüm hurdaların ve malzemelerin radyasyon kontrolünü yaparak radyoaktif malzemelerin ergitilmesini önlemektedir. Fabrika sahası içinde sürekli ağaçlandırma yapılmaktadır. Firmamız aleyhine çevreye zararlar nedeniyle herhangi bir dava açılmamıştır.

17 - Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri arasında icracı ve icracı olmayan ayrımı bulunmamaktadır. Görev ve görev sürelerini içeren tablo aşağıya çıkarılmıştır.

Adı ve Soyadı	Görevi	Seçildikleri Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi
Ergun KAĞITÇIBAŞI	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	04.03.2008	1 Yıl
M. Cüneyt PEKMAN	YÖN.KUR.BAŞ.VEKİLİ VE MURAHHAS ÜYE	04.03.2008	1 Yıl
S. Feyha DURANER	ÜYE	04.03.2008	1 Yıl
M. Celal GÖKÇEN	ÜYE	04.03.2008	1 Yıl
Burhan EVCİL	ÜYE	04.03.2008	1 Yıl
Erdem SAKER	ÜYE	04.03.2008	1 Yıl
Necati GELMEZ	DENETÇİ	04.03.2008	1 Yıl

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

Şirketimiz Esas Sözleşmesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin, Şirket dışında başka bir görev veya görevler almasını belirli kurallara bağlayan veya sınırlandıran herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

18 - Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket Esas Sözleşmesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin nitelikleri ile ilgili herhangi bir hüküm mevcut değildir.

19 - Şirketin Misyon ve Vizyonu İle Stratejik Hedefleri

Sürekli gelişmenin ve müşteri memnuniyetinin vazgeçilmez yönetim ilkesi olarak kabul edildiği şirketimizde, ürün kalitesinin sürekliliğini sağlamak ve tüm seviyelerde “kalite” anlayışını geliştirmek temel ilke olarak benimsenmiştir.

Çemtaş'ın misyonu “piyasanın vasıflı çelik ihtiyacını karşılamak”, vizyonu da “otomotiv ve makina imalat sanayilerinde, yurt içi ve dışında, vasıflı çelik sektöründe tercih edilen firma olmak” şeklinde belirlenmiştir. Şirketimizin kalite hedefleri ve kalite politikası tanımlanmıştır. Şirketimiz bünyesinde TS EN ISO 9001:2000 ve ISO TS 16949:2002 kalite yönetim sistemleri uygulanmaktadır. ISO 9000 Kalite Yönetim Sistemi Belgesi TSE'den ilk olarak 1994 yılında, QS 9000 ve ISO 9000 Kalite Yönetim Sistemleri Belgeleri de RWTÜV firmasından ilk olarak 1999 yılında alınmıştır. 2005 yılında RWTÜV firmasından otomotiv ana sanayimizin istemiş olduğu ISO TS 16949:2002 Kalite Sistem Belgesi alınmıştır. TS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi ve TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgeleri TSE'den 2007 yılında alınmıştır. Firmamızda, stratejik hedefler iş planları çerçevesinde takip edilmektedir. Ürün performansını arttırmak, paydaş memnuniyeti, müşteri odaklılık, çalışan memnuniyetinin artırılması, çevre ile ilgili faaliyetleri tanımlamak ve ihtiyaç duyulan tüm mal ve hizmetlerin doğru ve etkili biçimde temin edilmesi başlıklarıyla 6 anahtar strateji, buna bağlı olarak 16 stratejik hedef ve 25 alt hedef mevcut olup, iş planlarıyla takip edilmektedir.

20 - Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması ile ilgili düzenlemeler henüz başlangıç aşamasında olduğundan tatbiki ve uyum çalışmaları izlenmektedir. Bu nedenle risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturulmamıştır.

21 - Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki ve sorumlulukları Ana Sözleşmede madde 15 ve 16'da düzenlenmiş olup, buna göre;

“Şirketin idaresi ve harice karşı temsili, idare meclisine aittir. İdare meclisi kanun ve işbu mukavele ile haiz olduğu idare ve temsil hak ve vazifelerinin bir kısmını kendi arasından seçeceği bir veya birkaç şahsa bırakabilir ve murahhas aza sıfatı ile bu gibi şahıs veya şahısları şirketi harice karşı temsile ve şirket mühürü altında vaz edecekleri imza ile şirketi ilzama selahiyetli kılabilir.

Şirket müdürlerine veya bazı memurlarına keza bu şekilde selahiyet verilmesi mümkündür. Bu suretle intihap edilecek murahhas aza veya azalar ile pay sahipleri arasında veya hariçten tayin edilecek umum müdür veya selahiyetli memurların selahiyetlerinin hudut ve şumulü idare meclisince tesbit ve tayin olunur. Şirket adına tanzim edilecek evrakın ve akdedilecek mukavelelerin muteber olması için şirketin resmi mühürünü taşıması ve idare meclisi kararı ile kendilerine temsil selahiyeti verilmiş en az iki kişinin imza etmesi lazımdır.

İdare meclisi şirket maksat ve mevzu ile ilgili her türlü tasarrufta bulunmaya, hususiyile luzum göreceği her nevi gayrimenkul satın almaya inşa etmeye veya ettirmeye, satmaya, icar veya isticarına, gerek kendi borçları için şirketin gerekse üçüncü şahısların malları üzerinde rehin, ipotek, aval ve kefalet gibi aynı ve şahsi haklar tesis ve kabulüne, ve ipotek fekkine, para istikrazına, ezcümle bütün hakları iktisap ve borçları iltizama yetkilidir. Ticari mümessil ve ticari vekillerin, Şirket müdür ve memurları ile sair personelin tayin ve azilleri idare

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

meclisine aittir. İdare meclisi keza sulh ve tahkime de selahiyetlidir. İdare meclisi kendi süresini aşan müddetler için her nevi mukaveleler yapabilir.”

Şirket Yöneticileri; Yönetim Kurulu Kararı ile görevlendirilmekte, Yönetim Kurulu Kararı ile tespit edilen İdari Organizasyon Şeması ve İnsan Kaynakları, Satın Alma gibi prosedürlere uygun olarak düzenlenen ISO 9001 belgesinde belirtilen yetki ve sorumlulukla donatılmakta, mer’i mevzuat çerçevesinde Şirketi temsile yetkili kılınmaktadır.

22 - Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz Yönetim Kurulu Toplantılarının Gündemi Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür tarafından belirlenir. Gündem toplantı tarihinden en az 7 gün evvel toplantıya katılım için üyelere ulaştırılır. Yönetim Kurulu Üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişiminin sağlanması Genel Müdür Sekreteri tarafından yapılmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına Denetçiler iştirak etmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarında farklı görüşü yansıtan oyların bulunması halinde oy gerekçeleri karar zaptına geçirilir. Yönetim kurulu kararları mevcut karar defterine gündemi de ihtiva edecek şekilde yazılarak ilgililer tarafından imzalanır.

23 - Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ile ilgili işlem yapma ve rekabet yasağı T.T.K. hükümleri ile sınırlıdır.

24 - Etik Kurallar

Yönetim Kurulu tarafından Şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olup, çalışanlara Personel Yönetmeliği ile duyurulmuş, ancak kamuya açıklama yapılmamıştır.

25 - Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

S.P.K. Seri X No: 16 Tebliğ 28/A maddesi gereği Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Denetimden Sorumlu Komite; Yönetim Kurulu Üyelerimizden olan Sayın S. Feyha DURANER ve M. Celal GÖKÇEN’den oluşmaktadır. Denetim Komitesi S.P.K. mevzuatı çerçevesinde çalışmalarını yürütmektedir. S.P.K. mevzuatı çerçevesinde henüz herhangi bir düzenleme olmadığı için bugünler itibariyle Şirketimizde Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmamıştır.

26 - Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek huzur Hakkı, Genel Kurul Toplantısında tespit edilmekte olup, ücret dışında başkaca bir menfaat (prim, borç verme, kredi kullandırma, lehine kefalet ve teminat verme v.b. gibi haklar) sağlanmamaktadır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****E K - 1****ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
İÇERİDEN BİLGİ ÖĞRENİLEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLER LİSTESİ**

ERGUN KAĞITÇIBAŞI	YÖNETİM KURULU BAŞKANI
M. CÜNEYT PEKMAN	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ VE MURAHHAS ÜYE
S. FEYHA DURANER	ÜYE
M. CELAL GÖKÇEN	ÜYE
BURHAN EVCİL	ÜYE
ERDEM SAKER	ÜYE
NECATİ GELMEZ	DENETÇİ
NURİ ÖZDEMİREL	GENEL MÜDÜR
A. REFİK ÇANDARLI	GENEL MÜDÜR YARDIMCISI (TEKNİK)
FEHMİ AÇARÇİÇEK	GENEL MÜDÜR YARDIMCISI (MALİ-İDARİ)
H. PERTEV BİRKAN	MALİ İŞLER MÜDÜRÜ
M. FİKRET PAMUK	MALİ İŞLER ŞEFİ
NAZIM YANILMAZ	BİLGİ İŞLEM ŞEFİ

G. YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetlerimiz yoktur.

Ğ. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Tavanının 69.638.400 YTL.'den 190.000.000 YTL.'na artırılması ve bu nedenle Ana Sözleşmenin 6.maddesinin S.P.K.'dan onay alındığı şekliyle değiştirilmesi, 04.03.2008 tarihinde gerçekleştirilen 2007 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında oybirliği ile kabul edilmiş olup, aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN :**KAYITLI SERMAYE TAVANI**

MADDE-6 Şirket 3794 Sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15/05/1997 tarih ve 15/696 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 60.000.000 (Altmışmilyon) YTL. olup, her biri 1 YKr itibari kıymette

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

6.000.000.000 (altımilyar) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış Sermayesi tamamı ödenmiş 22.464.000 (yirmiikimilyondörtüzyaltmışdörtbin) YTL.'dir. Bu sermayenin 4.656.478 (dörtmilyonaltyüzellaltıbin-dörtüzyetmişsekiz) YTL.'sı nakden ödenmiştir. Bakiye 17.807.522 (onyedimilyonsekiyüzyedibin-beşyüzyirmiiki) YTL.'nin 17.470.449,31 (onyedimilyondörtüzyetmişbindörtüzyüzkırkdokuzyenitürklirası-otuzbiryenikuruş) YTL.'lik kısmı Vergi Usul Kanununun mükerrer 298. Maddesinin getirdiği yeniden değerlendirme hükümleri gereğince oluşan Değer Artış Fonunun sermayeye ilavesi, 300.000 (üçyüzbin) YTL. İştiraklerdeki Değer Artış Fonunun Sermayeye ilavesi ile, bakiye 37.072,69 (otuzyedibin-yetmişikiyenitürklirasıaltmışdokuzyenikuruş) YTL.'lik kısmı ise olağanüstü yedek akçelerin sermayeye ilavesi ile karşılanmış olup karşılığında çıkarılan hisse senetleri şirket ortaklarına hisseleri oranında bedelsiz olarak dağıtılmıştır. Şirketin çıkarılmış Sermayesi her biri 1 (bir) YKr itibari değerinde 2.246.400.000 (ikimilyarikiyüzkırkaltımilyondörtüzyüzbin) paya ayrılmış olup bu payların tamamını temsil eden hisse senetlerinin dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Tertibi: 9, Nama veya Hamiline Yazılı Olduğu: Hamiline, Toplam (YTL): 22.464.000

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı hisse senetleri ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmağa ve hisse senetlerini birden fazla payı temsil eden kupürler halinde birleştirmeye yetkilidir

PAY VE TERTİP BİRLEŞTİRME

GEÇİCİ MADDE Hisse senetlerinin nominal değerleri 1.000,-TL. iken 5274 sayılı T.T.K'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 YKr. Olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup 1.000 TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 YKr'lik 1 adet hisse verilecektir. 1 YKr'ye tamamlanamayan paylar için kesir makbuzu düzenlenecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

Bu işlem nedeniyle mevcut sermayeyi temsil eden 4'üncü, 5'inci, 6'ncı, 7'nci ve 8'inci tertip hisse senetleri 9'uncu tertipte birleştirilecektir. Pay birleştirme ve tertip birleştirme işlemleri ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır.

Hisse senetlerinin değişim işlemleri Sermaye Piyasası Araçlarının Kaydileştirilmesinin uygulamaya konulmasını takiben ilgili düzenlemeler çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından başlatılacaktır.

YENİ METİN :**KAYITLI SERMAYE TAVANI**

MADDE-6 Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15/05/1997 tarih ve 15/696 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 190.000.000 (Yüzdoksanmilyon) YTL olup, her biri 1 YKr itibari kıymette tamamı hamiline yazılı 19.000.000.000 (ondokuzmilyar) paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2008-2012 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2012 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2012 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiş olup, 69.638.400 (atmışdokuzmilyon-altıyüzotuzsekizbindörtüzyüz) YTL.'dir. Bu defa artırılan 24.710.400 (yirmidörtmilyonyediyüzonbindörtüzyüz) YTL nin 13.267.784,99 (onüçmilyonikiyüzyatmışyedibinyediyüzseksendörtiyenitürklirasıdoksandokuz-yenikuruş) YTL si 2006 yılı dönem karının, 654.512,31 (altıyüzellidörtbinbeşyüzonikiyenitürklirası-otuzbiryenikuruş) YTL si iştirak satış kazancının, 10.788.102,70 (onmilyonyediyüzseksensekizbinyüziki-yenitürklirasıyetmişyenikuruş) YTL si özsermaye enflasyon düzeltilmesi olumlu farklarının sermayeye ilave

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

edilmesi ile karşılanmış olup, karşılığında çıkarılan paylar şirket ortaklarına hisseleri oranında bedelsiz olarak dağıtılmıştır.

Yönetim Kurulu 2008-2012 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir

Şirketin Kar Dağıtım ile ilgili olarak Ana Sözleşmesinde yer alan 35.maddesinin S.P.K.'dan onay alındığı şekliyle değiştirilmesi, oybirliği ile kabul edildi.

ESKİ METİN :

KAR DAĞITIMI

Madde-35 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.
- Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- Safi kardan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir
- Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5 i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. Bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü nakten ve / veya hisse senedi biçiminde ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa / kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi / kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

YENİ METİN :

KAR DAĞITIMI

Madde-35 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.
- Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- Safi kardan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir
- Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5 i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. Maddesinin 2. fıkrası 3. Bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

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

- e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü nakten ve / veya hisse senedi biçiminde ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa / kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi / kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.
- f) Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunabilir.

H. VARSA, ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

I. ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ**1- DÜNYA'DA DEMİR ÇELİK**

Dünya'da 2007 yılında Demir Çelik Üretimi, 2006 yılına göre yaklaşık % 8.3 oranında artarak yaklaşık 1.343 milyon ton olmuştur. 27 AB Ülkelerinin 2007 yılı üretimi ise önceki yılın aynı dönemine göre % 1.7 oranında artış göstererek 210,3 milyon ton olmuştur.

Çin 2007 yılında % 36.4'lük üretim payı ve 489 milyon tonluk üretimi ile ilk sırada yer almış ve %15.3'lük üretim artışı sağlamıştır. Çin'i takip eden üç ülke; Japonya 120.2, ABD 97.2 ve Rusya 72.2 milyon ton üretim gerçekleştirmişlerdir.

En çok ham çelik yüzdesel üretim artışı gerçekleştiren ilk beş ülke, Çin, % 15.3, Türkiye % 10.5, Brezilya % 9.3, Hindistan % 7.3 ve Güney Kore % 6.0. Çin'de üretim artışının 2008 yılında da aynen devam edeceği beklenilmektedir.

2007 yılında, Çin'in ham çelik üretimi % 15.3 oranında artarken, tüketimdeki artışın daha düşük seviyede kalması, 2008 yılında da Çin'in net ihracatçı konumunu güçlendireceğini ve piyasadaki belirli rolünü sürdüreceğini gösteriyor.

Dünya'da çelik üretiminin % 40'ı uzun ve % 60'ı ise yassı ürün olarak üretilmektedir.

Üretimler ise; % 35'i hurdaya dayalı elektrik ark ocaklarında, % 65'i ise entegre tesislerde üretilmektedir.

Türkiye bu dönemde yaklaşık 25.761.000 ton ve Dünya sıralamasında % 1.9'lük üretim payı ile yine 11. sırada yer almıştır. Türkiye 2007 yılında çelik üretiminde % 10.5'lik üretim artışı sağlamıştır.

2- TÜRKİYE'DE DEMİR ÇELİK

Türkiye'de üç entegre tesis (birisini yassı) ile birlikte 16'sı özel sektör olmak üzere 17 adet elektrik ark ocaklı çelik üretim tesisi bulunmaktadır.

Ülkemizde çelik üretimi bir önceki devreye göre yaklaşık % 10.5 oranında artarak 25.761.000 ton seviyelerine yükselmiş olup, elektrik ark ocaklı üretim payı % 75 ile 19.360.000 tona çıkmıştır.

Elektrik ark ocaklı çelik üretimi % 13 artarken entegre üretim ise ancak % 3.5 artış göstermiştir.

Ülkemizde 2007 yılında üretilen ham çeliğin ürün bazında dağılımı ise şöyledir.

Uzun Ürünler % 85.5

- İnşaat Sektörü % 83.5
- Vasıflı Çelik % 2

Yassı Ürünler % 14.5

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

Ülkemizde üretilen çeliğin yaklaşık % 25'i entegre ve yaklaşık % 75'i ise hurdaya dayalı ark ocaklı tesislerde üretilmektedir.

Ülkemizde, başta, tüketim azlığından kaynaklanan inşaat sektörü uzun ürünlerde kapasite fazlalığı yaşanırken vasıflı çeliklerde ve yassı ürünlerde de durum tam tersinedir. Uzun yıllar ülkemizde tüketim dengesi, uzun ürünlerde ihracat, vasıflı ve yassı çeliklerde ise ithalat yoluyla karşılanmaktadır.

Son 5 yıl içersinde cevher fiyatlarındaki fiyat artışı % 150 iken, hurda fiyatlarındaki artışın % 200 seviyesini aşması ve hurdanın çelik maliyeti içindeki payının cevherden çok yüksek olması, Dünya'nın en büyük çelik üreticisi ve tüketicisi olan Çin Halk Cumhuriyeti'nin hurdaya dayalı yatırımlarını azaltıyor. Türkiye'de ise, hurdada dışa bağımlı olunmasına rağmen yassı mamul üretimleri için ark ocaklı yani, tamamen hurdaya dayalı tesisler planlanıyor. Türkiye'de her geçen gün artan yassı çelik açığını kapatabilmek için yatırım yapmak çok güzel ama keşke bu yatırımlar entegre tesisler şeklinde yapılabilse.

2007 yılı Türk Demir Çelik sektörünün ihracatı bir önceki yıla göre miktarda % 7.0, değerinde de % 31.4 oranında artış göstererek 13.7 milyon ton karşılığı 8.1 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

2007 sonu itibariyle ithalatımız miktar olarak 13 milyon ton ve değer olarak 9.5 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

Vasıflı çelik sektöründe ise üretim, iç ve dış satışlardaki durum korunabilirken 523.000, tona yükselmiştir. İhracat 2006'daki 143.000, tondan 188.000 tona, ithalat ise 842.000 tondan 972.000 tona yükselmiştir. İhracatın ithalatı karşılama oranı yaklaşık % 15 civarında olmuştur. 2007'de vasıflı çelik tüketimi yaklaşık 1.180 ton olmuştur.

3- ÇEMTAŞ'IN KONUMU

Şirketimiz demir çelik sektörü içinde hurdaya dayalı elektrik ark ocaklı tesisler arasında en düşük kapasiteye sahip olmasına rağmen hem sıvı çelik üreten hem de çok maksatlı kullanım alanları için çeşitli ve vasıflı hadde ürünü sağlayan ender kuruluşlardan biridir.

Ürün çeşitliliği ve üstün kalitesiyle başta makina imalat, otomotiv ve zirai alet sanayilerinin tüm ihtiyaçlarını hedef alan Çemtaş 300'e yakın değişik çeşitlerde çelik üretmekte ve yaklaşık 1000 değişik ebatta şekillendirme yapabilmektedir.

Çemtaş üretim ve satışlarında her geçen gün vakumlu ve alaşımli çelik yüzdeleri artmakta, otomotiv ve makine imalat sanayileri için kullanıcılara çatlaksız ve iç yapı temizliği garantili C-D Holü hadde mamullerimiz teslimatı en üst seviyeye çıkmış bulunmaktadır.

2007 yılı iç satışımız başta Ukrayna ve Rusya'dan yapılan ve 2007 yılında da aşırı derecede artan miktarlara rağmen miktar olarak yaklaşık % 6'lık bir artış göstermiştir.

Geçen yıl, Hindistan ve Çin'den de deneme amaçlı yıllık malzeme ithalatı yapılmıştır.

Hindistan ve Çin bugünler vasıflı çelikte Türkiye'de bir rakip değilken, bilhassa yıllık malzemelerde Orta Doğu ülkelerinde (daha düşük kalite aranmasından ve de yakın olmalarından) Çemtaş mamulleriyle rekabet içindedirler. Ancak, örneğin Dubai'de Mercedes için yapılacak makasta yıllık malzeme pek fiyatına bakılmaksızın Çemtaş'tan alınmaktadır.

Kurların çok düşük seyretmesi ve hatta Dolarda yıllık değer kaybının % 17.52 olması neticesi ithalat artmasına rağmen, çoğu ithal çeliklerinin çoğalan kalite bozuklukları ve dolayısıyla yaşanan artan müşteri şikayetlerinden dolayı yerli vasıflı çelik üreticileriyle olan müşteri memnuniyeti rekabetinde çok geride kalmışlardır. Evvelki yıl Amerika ve Avrupa Birliği Ülkeleri çelikte rekabeti, ulusal üreticilerini tek yönlü ve de haksız denilebilecek bir düşünceyle korumak için, vergi ve kota koyarak aşmaya çalışırken, Çemtaş, çelikte aşırı ithalat sorununu, çok kısa denebilecek bir sürede, ürettiği malın arkasında durup müşteri memnuniyeti sağlayarak vasıflı üretimleriyle aşmıştır. Aslında, doğrusu ve de kalıcı olanı da budur.

2004, 2005, 2006 ve hatta 2007 yıllarında, dünyada çeliğe olan artan talepler üretimi artırmış ve tüm demir çelik sanayileri peşpeşe bu dört yılı karlı tamamlamışlardır.

Mamullerimize olan tercihli artan talepler zamanında alınan tedbirlerle (başta hurda ve ferroalyaj stoklaması) müşterilerimizin sıkıntı çekmeden (aşırı stoksuz) çalışabilmelerini sağlamıştır.

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

Yurtdışı satışlarımızdan Almanya pazarında hem miktar ve hem de birim satış değerleri ve nihai kullanıcıya ulaşmada çok olumlu değerlere ulaştık. Bugün Almanya'da sayıca 50'yi aşan satış yaptığımız müşterilerimiz; soğuk çekme, kabuk soyma-taşlama, talaş kaldırma ve sıcak dövme işlemleriyle Makina İmalat ve Otomotiv Sanayilerine parça imalatı gerçekleştirmektedirler. Mamullerimiz genelde, Ford, VW ve Mercedes'te kullanılmaktadır.

2007 yılında verimlilikte geçen yıllar yakaladığımız üst değerleri ve hedeflerimizi tutturabildik. Hatta, çoğu önemli hedeflerde daha iyi değerleri yakalayabildik. Örneğin hadde mamulü sarı hata oranı azaldı, mal iadeleri kayda değer azaldı, bakım ve işletme duruşlarında azalmalar görüldü, çelik üretiminde birim başına harcanan elektrik sarfiyatımız düştü, bindirme döküm sayılarımız arttı, haddeleme verimi yükselip haddehane kaynaklı ürün hatalarında da gerileme kaydedildi ve kalite maliyetlerimiz azaldı.

Ürün kampanyalarının daha sıklıkla yapılması müşterilerimizin stok yapmalarını önlemiş ve uygulanan fiyat ve ödeme kolaylıklarıyla müşteri memnuniyeti en üst seviyelere ulaşmıştır.

Şirket kuruluşu itibariyle 38.yılımızı bitirdiğimiz 2007 yılı sonunda, makaslık çelik ve dövme çelik konularında **Fiat, Ford Otosan, Renault, Mann, Toyota ve Mercedes** otomotiv sanayilerinin yan sanayicilerine malzeme verebilen bir konuma gelmiştir. Vasıflı çelik tedariki konusunda hem iç ve hem de dış piyasalarda başta aranan yüksek kalite olmak üzere tam zamanında teslim ve fiyat konularında tercih edilip aranan bir firma olmuştur. Geçen yıllar içinde denemeleri tamamlanmış olan otomat çeliklerinde, mikroalaşımli çeliklerde ve genelde mil yapımında kullanılan paslanmaz çeliklerde aranan üst seviyelere ulaşılmıştır.

Türkiye'de vasıflı çelik üretimi toplam çelik üretimi içerisinde hala % 3'ten daha az bir seviyede bulunuyor. Çemtaş çeliğinin iç piyasa payının en az % 70'i yan sanayi ürünü ve otomotiv olarak yurt dışına satıldığı hesabıyla ürünlerimizin % 85'inin dış piyasada ve ancak % 15'inin ise iç piyasada tüketilebildiğini görmekteyiz. Gelişmişlikle ve de Türkiye'de Otomotiv Sanayinin gelişmişliğiyle orantılı olarak iç piyasa vasıflı çelik tüketiminin çok artacağını ve üretimlerimize daha büyük ihtiyaç duyulabileceğini görebilmekteyiz.

Çemtaş 2007 yılını üretim (çelik ve hadde mamulü), satış (iç ve dış) ve verimlilikte çok başarılı olarak bitirmiştir. Son 15 yılın üretim ve satış miktarlarına baktığımızda; 2005 yılında toplam satışımızda rekor kırılırken, 2007 yılında ise bu rekor satış miktarı yenilenmiş ve çelik ve hadde mamulü üretimlerimizde de yıllık üretim rekorları kırılmıştır.

Otomotivde ihracatın artmasına paralel olarak üretimin artması 2008 yılında da vasıflı çelik endüstrisi ve otomotivde görünümün olumlu seyrini sürdüreceği şeklindedir.

I. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER, TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU, YARARLANILMIŞSA NE ÖLÇÜDE GERÇEKLEŞTİRİLDİĞİ

Yatırım teşviklerinden yararlanılmamış olup, 2008 yılı yatırımlarımız programımıza göre devam etmektedir. İlk üç aylık dönem için 501.934 Euro'luk yatırım harcaması yapılmıştır.

J. ÜRETİM BİRİMLERİNİN NİTELİKLERİ, KAPASİTE KULLANIM ORANLARI VE BUNLARDAKİ GELİŞMELER, GENEL KAPASİTE KULLANIM ORANI, FAALİYET KONUSU MAL VE HİZMET ÜRETİMİNDEKİ GELİŞMELER, MİKTAR, KALİTE, SÜRÜM VE FİYATLARIN GEÇMİŞ DÖNEM RAKAMLARIYLA KARŞILAŞTIRMALARINI İÇEREN AÇIKLAMALAR

Üretimimiz Çelikhane ve Haddehane olarak iki ayrı ve birbirini tamamlayan üniteden oluşup, yıllık üretim kapasiteleri Çelikhane için 153.149 ton/yıl, Haddehane için 228.157 ton/yıl'dır. 01.01.2008-31.03.2008 Döneminde gerçekleşen üretim faaliyetleri aşağıda açıklanmıştır.

1 - Çelikhane Üretimi,

Çelikhane, başta haddehanemizin kütük ihtiyacını karşılamaya devam etmekle beraber, 01.01.2008-31.03.2008 dönemi üretimimiz bir önceki yılın aynı dönemine göre % 1,79 oranında artmış ve miktar bazında 37.969,12 ton olarak gerçekleşmiştir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****2 - Hadde Mamulü Üretimi**

01.01.2008-31.03.2008 Dönemine ait haddehane üretimimiz, talebe bağlı olarak miktar bazında 38.158,37 ton olarak gerçekleşmiş olup, bir önceki yılın aynı dönemine göre % 1,55 oranında artmıştır.

01.01.2008-31.03.2008 Döneminde, Çemtaş tüm faaliyetlerinde kaliteyi yükseltme hedefini benimsemiş ve her aşamada oluşması söz konusu hatalar önlenerek, neticede verimsizlik, fire, ikinci kalite ürünler gibi, daha önceleri çok yükseklerde olan tüm bu olumsuzluklar ortadan kaldırılmıştır. Bütün bu bilinçli ve titiz çalışmalar neticesi olarak maliyetler düşürülmüş, artırılan ürün kalitesi ve tam zamanında teslimatla birlikte müşterilerin memnuniyetinin sağlanmasına devam edilmiştir.

K. FAALİYET KONUSU MAL VE HİZMETLERİN FİYATLARI, SATIŞ HASILATLARI, SATIŞ KOŞULLARI VE BUNLARDA YIL İÇİNDE GÖRÜLEN GELİŞMELER, RANDIMAN VE PRODÜKTİVİTE KATSAYILARINDAKİ GELİŞMELER, GEÇMİŞ YILLARA GÖRE BUNLARDAKİ ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLERİN NEDENLERİ

01.01.2008.31.12.2008 Döneminde toplam satışlarımız miktar bazında 36.792,16 ton olarak gerçekleşmiştir. Bunun 20.088,46 tonluk kısım yurtiçi satışlarımıza ait olup, 16.703,70 tonluk kısım ise yurtdışı satışlarımıza aittir.

1 - Yurtiçi Satışlarımız

01.01.2008.31.12.2008 Döneminde yurtiçi hadde mamulü satışlarımız miktar bazında bir önceki yılın aynı dönemine göre % 10 oranında azalarak 20.088,46 ton olarak gerçekleşmiş olup, bu rakamın içinde 41,70 tonluk kütük satışı bulunmaktadır.

2 - Yurtdışı Satışlarımız

Bu dönemde bir taraftan mevcut ülkelerdeki satış paylarımızın artırılması için uğraş verilirken diğer taraftan da yeni pazarlar arayışı neticesinde yurtdışı satışlarımız miktar bazında 16.703,70 ton olarak gerçekleşmiş olup, bir önceki yılın aynı dönemine göre % 50 oranında artış göstermiştir.

Yurtdışı satışlarımız, toplam haddehane satışlarımız içindeki payı 01.01.2008-31.03.2008 döneminde miktar bazında % 45 oranına ulaşmış olup, bu rakam geçen yılın aynı döneminde % 33 olarak gerçekleşmiştir.

L. BU TEBLİĞ HÜKÜMLERİ ÇERÇEVESİNDE DÜZENLENEN FİNANSAL TABLO VE BİLGİLER ESAS ALINARAK HESAPLANAN FİNANSAL DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR**1 - LİKİDİTE OARANLARI**

CARİ ORAN	DÖNEN VARLIKLAR / KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4,58
ASİT-TEST ORANI	(DÖNEN VARLIKLAR-STOKLAR) / KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2,64

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

STOKLAR / VARLIKLAR	STOKLAR / VARLIKLAR	0,27
TİCARİ ALACAK / VARLIKLAR	(TİCARİ ALACAKLAR + DİĞ.ALACAKLAR) / VARLIKLAR	0,28
TİCARİ ALACAK / DÖNEN VARLIKLAR	(TİCARİ ALACAK + DİĞ.ALACAKLAR) / DÖNEN VARLIKLAR	0,44

2 - MALİ YAPI ORANLARI

FİNANSAL KALDIRAÇ ORANI	YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI (K.V.+U.V.) / AKTİF TOPLAMI	0,16
ÖZKAYNAKLAR / AKTİF TOPLAMI	ÖZKAYNAKLAR / AKTİF TOPLAMI	0,84
DURAN VARLIKLAR / ÖZKAYNAK	DURAN VARLIKLAR / ÖZKAYNAK	0,44
DÖNEN VARLIKLAR / ÖZKAYNAK	DÖNEN VARLIKLAR / ÖZKAYNAK	0,75
DÖNEN VARLIKLAR / AKTİF TOPLAMI	DÖNEN VARLIKLAR / AKTİF TOPLAMI	0,63
DURAN VARLIKLAR / AKTİF TOPLAMI	DURAN VARLIKLAR / AKTİF TOPLAMI	0,37

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

3 - KARLILIK DURUMA İLİŞKİN ORANLAR

ÖZSERMAYE KARLILIĞI	NET KAR / ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	0,07
BRÜT SATIŞ KARI / NET SATIŞLAR	BRÜT SATIŞ KARI / NET SATIŞLAR	0,24
FAALİYET KARI / NET SATIŞLAR	FAALİYET KARI / NET SATIŞLAR	0,15
HİSSE BAŞINA KAR	NET KAR / ORT.HİSSE SENEDİ SAYISI	0,14
SATIŞLARIN MALİYETİ / NET SATIŞLAR	SATIŞLARIN MALİYETİ / NET SATIŞLAR	0,76

M. FİNANSAL YAPIYI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER

Çemtaş'ın sermaye yönetim hedefleri, risk ile orantılı olarak hizmet ve ürünlerin fiyatlandırılması suretiyle şirket faaliyetlerinin devamının ve hissedarlarına en uygun getirinin sağlanması için uygun sermaye yapısının sürdürülmesidir.

Çemtaş sermayeyi borç/öz kaynak oranını kullanarak, net borcu toplam sermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, bilançoda gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

N. ÜST YÖNETİMDE YIL İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARIN ADI, SOYADI VE MESLEK TECRÜBESİ

01.01.2008 – 31.03.2008 Döneminde Şirketimizin üst yönetiminde herhangi bir değişiklik bulunmayıp, üst yönetiminde görevli yöneticiler aşağıda belirtilmiştir :

ADI - SOYADI	ÜNVANI	MESLEĞİ	MESLEKİ TECRÜBESİ
Nuri ÖZDEMİREL	Genel Müdür	O.D.T.Ü. Metalurji Yük.Müh.	40 YIL
A.Refik ÇANDARLI	Genel Müdür Yard. (Teknik)	İ.T.Ü. Metalurji Yük.Müh.	29 YIL
Fehmi AÇARÇİÇEK	Genel Müdür Yard. (Mali-İdari)	İ. Ü. İktisat	37 YIL
Sedat ÖZFİLİZ	Dış Ticaret Müdürü	G.Ü.İ.İ.F. Banka Kambiyo	20 YIL
Süleyman ERTEKİN	Pazarlama Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Müh.	28 YIL
M.Harun YEŞİLYURT	İç Satılma Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Müh.	13 YIL

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

Hüseyin ALPER	Elektrik Bakım Onarım Müdürü	İ.T.Ü. Elektronik Müh.	31 YIL
Lütfi YANAR	Mekanik Bakım Onarım Müdürü	İ.T.Ü. Makina Müh.	36 YIL
H.Pertev BİRKAN	Mali İşler Müdürü	U.Ü.İ.İ.B.F. İşletme (S.M.M.M.)	24 YIL
Muhiddin Z. ŞEKER	Çelikhane Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Müh.	11 YIL
Şükrü ÜNAL	Haddehane Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Müh.	15 YIL
İ.Irfan AYHAN	Kalite Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Yük.Müh.	20 YIL
İrfan ÇEÇEN	İnsan Kaynakları Şefi	A.Ü.İ.F. İş İdaresi	25 YIL
Nazım YANILMAZ	Bilgi İşlem Şefi	U. Ü. Elektronik Müh.	19 YIL
Tamer DEMİR	Üretim Planlama ve Kontrol Şefi	İ.T.Ü. Metalurji Müh.	15 YIL
M.Fikret PAMUK	Mali İşler Şefi	U.Ü. İktisat (S.M.M.M.)	18 YIL
Tolga ÜNLÜPİNAR	Pazarlama Şefi	Y.T.Ü. Metalurji Müh. U.Ü. İşletme Yüksek Lisans	10 YIL
İlyas NUMANOĞLU	Tahribatsız Muayene Şefi	O.D.T.Ü. Metalurji Yük.Müh.	12 YIL
İbrahim H.GÖKÇE	Kalite Şefi	O.D.T.Ü. Metalurji Müh.	8 YIL
Caner GÜNEY	Ar-Ge Şefi	İ.T.Ü. Metalurji Yük.Müh.	12 YIL

O. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, TOPLU SÖLEŞME UYGULAMALARI, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

a- 2008 Yılı başında 330 kişi olan personel mevcudumuz, 01.01-31.03.2008 dönemi içerisinde muhtelif sebeplerle 9 kişinin işten ayrılması ve 12 kişinin de işe alınması ile yıl sonunda 333 kişi olmuştur. Bu personelin 212 kişisi kapsam içi, 123 kişisi kapsam dışıdır.

b- Devam eden Toplu – İş Sözleşmesi uyarınca işçilerimizin saat ücretlerine; 01.03.2008 ile 31.08.2008 dönemi için % 7,31 ücret zammı yapılmıştır.

c- Toplu – İş Sözleşmesi uyarınca personelimize ücret dışında sağlanan hak ve menfaatler şunlardır :

- Yılda 120 günlük ücret tutarında ikramiye,
- Gece vardiya zammı,
- Sosyal yardım olarak;

Bayram Harçlığı	122,42 YTL
Yakacak Yardımı	47,25 YTL
Yıllık Ücretli İzin Yardımı	128,86 YTL
Evlenme Yardımı	292,10 YTL
Doğum Yardımı	181,48 YTL
Ölüm Yardımı	181,48 YTL

gibi sosyal yardımlar yapılmaktadır.

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

Ayakkabı, elbise, havlu, sabun yardımı gibi diğer sosyal yardımların yapılmasına tespit edilen esaslar dahilinde devam edilecektir.

d- 31.03.2008 Tarihine göre kıdem tazminatına hak kazanmış personelimize 31.03.2008 dönemi sonu itibari ile 5.021.155,44 YTL.'lik kıdem tazminatı yükümlülüğümüz bulunmakta olup, S.P.K. tebliğleri doğrultusunda ayırdığımız kıdem tazminatları karşılığı fon tutarı da; 3.558.986,92 YTL.'dir.

e- Haksız fiilden dolayı yıl içinde herhangi bir tazminat ödenmemiştir.

f- Personelimiz ve işçilerimiz ile herhangi bir uyuşmazlığımız olmamıştır.

Ö. YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

KURUMLAR	TUTAR (YTL)
<input type="checkbox"/> Mudanya Güvenlik Hizmetlerini Destekleme Derneği	5.000,00
<input type="checkbox"/> Mudanya Gazeteciler Derneği	500,00
<input type="checkbox"/> Türk Eğitim Vakfı	50,00
<input type="checkbox"/> Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası	21,00
T O P L A M	5.571,00

P. MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLERİN OLUP, OLMADIĞI

Merkez Dışı Örgütümüz Yoktur.

Q. ANA ORTAKLIK SERMAYESİNDEKİ PAYLAR HAKKINDA BİLGİ

Ünvanı	Faaliyet Konusu	Sermayesi	İştirak Payımız
RODA LİMAN DEPOLAMA VE LOJİSTİK İŞLETMELERİ A.Ş.	Liman Depolama ve Lojistik Hizmetleri	52.850.000 YTL	% 22,5