

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 / ARALIK / 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	YÖNETİM KURULU BAŞKAN 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;

- q Sayın **S. Feyha DURANER**
q 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 ve murahhas aza sıfatı ile bu gibi şahıs veya şahısları şirketi harice karşı temsile ve şirket mührünü 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 mührünü 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 lazım 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

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

yetkilidir. Ticari mümessil ve ticari vekillerin, Şirket müdür ve memurları ile sair personelin tayin ve azılleri 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 benimsemiştir.

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 öngörülemesliğine odaklanmakta olup, Şirket’in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerini en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz haddi riski

Şirket, faiz hadlerindeki değişmelerin 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.

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 bulundurmak, 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.

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

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

Yönetim Kurulumuzun 12.02.2009 tarih ve 2009/05 no'lu toplantısında; Şirketimiz bağlı ortaklıklarından, **RODA LİMAN DEPOLAMA VE LOJİSTİK HİZMETLERİ A.Ş.**'nin yapacağı bedelli sermaye artışına (sermayenin 52.850.000 TL'den 56.050.000 TL'ye çıkarılmasına) hissemiz oranında (% 22,5) iştirak edilmesine karar verilmiştir.

Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2009 tarihinden itibaren 2.260,05 TL 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.

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 – Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Çemtaş A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ni genel hatlarıyla uygulamakta, uygulanmayan hususlar gerekçe ile birlikte devam eden maddeler çerçevesinde açıklanmaktadır.

BÖLÜM – I : PAY SAHİPLERİ

2 – 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

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

İlişkiler Birimi Sorumlusu olarak atanmışlardır. Bu birim, Kurumsal Yönetim Komitesi ile işbirliği içerisinde bu sorumluluklarını yerine getireceklerdir.

H. Pertev BİRKAN (Mali İşler Müdürü)
Bülent GÜZELARSLAN (Mali İşler Memuru)

Telefon : (0224) 243 12 30
Faks : (0224) 243 13 18
e-posta : maliisler@cemtas.com.tr

3 - 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 ilan gibi bilgilendirme dökümanları 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.

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

Hazirun cetvelinin tetkikinden, şirketin toplam 69.638.400 YTL’lik sermayesine tekabül eden 6.963.840.000 adet hisseden 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 Murakip ve Bağımsız Denetleme Kurulu raporu okundu.

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

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 (altmilyar) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış Sermayesi tamamı ödenmiş 22.464.000 (yirmiki milyondört yüzaltmışdörtbin) YTL.'dir. Bu sermayenin 4.656.478 (dörtmilyonaltı yüzelli altı bin dört yüz yetmişsekiz) YTL.'sı nakden ödenmiştir. Bakiye 17.807.522 (onyedimilyonsekiz yüz yedibin beş yüz yirmiiki) YTL.'nin 17.470.449,31 (onyedimilyondört yüz yetmişbindört yüz kırkdokuzenitürk lirası otuzbiryeni-kuruş) YTL.'lik kısmı Vergi Usul Kanununun mükerrer 298. Maddesinin getirdiği yeniden değerlendirme hükümleri gereğince oluşan Değer Artış Fonunun sermayeye ilavesi, 300.000 (üç yüzbin) YTL. İştiraklerdeki Değer Artış Fonunun Sermayeye ilavesi ile, bakiye 37.072,69 (otuz yedibin yetmişikiyenitürk lirası altmış dokuz yenikuruş) 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 (ikimilyariki yüz kırkaltı milyondört yüzbin) 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.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****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 ulaşılammış 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 (yirmidörtmilyonyediyüzonbindörtü) YTL nin 13.267.784,99 (onüçmilyonikiyüzatmışyedibinyediyüzseksendörtüyenitürklirasıdoksandokuz-yenikuruş) YTL si 2006 yılı dönem karının, 654.512,31 (altıyüzellidörtbinbeşyüzonikiyenitürklirasıotuzbir-yenikuruş) YTL si iştirak satış kazancının, 10.788.102,70 (onmilyonyediyüzseksensekizbinüçyüzi-yenitürklirasıyetmişyeni-kuruş) YTL si özsermaye enflasyon düzeltmesi 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.**
- 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,**

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

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.

- 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 Dağıtılabılır 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;

Kalan karın; 348.192 YTL'sinin 2.Tertip Yasal Yedek Akçe, 9.123.612,49 YTL'sinin Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasının, ayrıca V.U.K. 5024 no'lu kanun ile yapılan değişikliğe dayanarak 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.

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

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 görüşülecek başka husus bulunmadığından Divan Başkanı toplantıyı kapattı.

5 - Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimiz sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline muharrer olup, imtiyazlı hisse senetlerimiz bulunmamaktadır. Şirketimiz ana sözleşmesinde mevcut ortaklık yüzdelerinde ve ortaklık yapısında birikimli oy hakkı tanınmasının şirketin uyumlu yönetim yapısını bozacağı düşüncesiyle bir düzenleme yapılmamıştır.

6 - 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; 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.

7 - Payların Devri

Şirketimiz esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

BÖLÜM – II : KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8- 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.

Ayrıca Kamuyu Aydınlatma Projesi (KAP) ile de mali sonuçlarımız ve açıklanacak özel durum bilgilerimiz kamuya duyurulmaktadır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****9 - Özel Durum Açıklamaları**

2008 Yılı içinde S.P.K. düzenlemeleri uyarınca yapılan Özel Durum Açıklamalarının sayısı 25 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.

10 - 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 bilgiler internet sitemizdeki “Yatırımcı İlişkileri” başlığı altında yer almaktadır. Bu başlık altında açıklanan konular şöyledir:

- Ø Ticaret Sicili Bilgilerine, “Ticaret Sicil Bilgileri” başlığı altında,
- Ø Son durum itibariyle ortaklık yapısına, “Ortaklık Yapısı” başlığı altında,
- Ø Son durum itibariyle yönetim yapısına, “Yönetim Kurulu” başlığı altında,
- Ø Esas Sözleşmenin son haline, “Esas Sözleşme” başlığı altında,
- Ø Yıllık Faaliyet Raporlarına, “Yıllık Faaliyet Raporları” başlığı altında,
- Ø Özel durum açıklamalarına, “Özel Durum Açıklamaları” başlığı altında,
- Ø Genel Kurul Toplantılarının gündemlerine “Genel Kurul Toplantı Gündemleri” başlığı altında,
- Ø Vekaleten oy kullanma formuna “Vekaleten Oy Kullanma Formu” başlığı altında,
- Ø Katılanlar cetveli ve toplantı tutanaklarına “Genel Kurul Katılanlar Cetveli ve Toplantı Tutanakları” başlığı altında,
- Ø Periyodik mali tablo ve raporlara, “Periyodik Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları” başlığı altında,
- Ø Sıkça sorulan sorular ile bunlara verilen cevaplara “Sıkça Sorulan Sorular” başlığı altında yer verilmiştir.

11 - 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 (TL)
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	57.39	39.967.837,84
Diğer Ortaklar	42.61	29.670.562,16
TOPLAM	100.00	69.638.400,00

12 - İçeriden Öğrenilebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden bilgi öğrenebilecek durumda olan kişiler listesi; faaliyet raporunda Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetleme Kurulu Üyeleri ve Yöneticiler başlığı altında yer almaktadır ve faaliyet raporu ile birlikte kamuya duyurulmuştur. (EK – 1)

BÖLÜM – III : MENFAAT SAHİPLERİ**13 - Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

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

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.

14 - Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

15 - 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.

Şirket'in vizyon, misyon ve değerleri; insan kaynakları politikaları ve uygulamalarına esas teşkil etmektedir. Şirket hedeflerine ulaşmak için çalışanların aynı doğrultuda ilerlemesi, şirket değerlerini bilen ve bu değerlere uygun davranmayı bir yaşam biçimi haline getirmiş elemanlarla çalışılması, insan kaynakları uygulamalarının ana amaçlarıdır.

Tüm çalışanların, her yıl gelişim alanları belirlenmekte, gelişime gerek duyulan konularda eğitim almaları sağlanmaktadır.

Çalışanlarla ile ilişkileri yürütmek üzere bir temsilci atanmamıştır. Yöneticiler kendilerine bağlı elemanların sorunları ile yakından ilgilenmekte, gelişim olanaklarını takip etmektedirler. Gerek orta kademe yöneticilerin gerekse üst yönetimin kapıları her zaman çalışanlara açıktır.

16 - Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Müşteri odaklı üretim anlayışından hareketle, 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.

17 - 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.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****BÖLÜM – IV : YÖNETİM KURULU****18 - 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	YÖNETİM KURULU BAŞKAN 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

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

19 - Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

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

20 - 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.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****21 - 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.

22 - 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 şirket 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 lazım 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.

23 - 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.

24 - Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri dönem içinde Şirket'le işlem yapmamıştır. Kaldı ki, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ile ilgili işlem yapma ve rekabet yasağı T.T.K. hükümleri ile sınırlıdır.

25 - Etik Kurallar

Yönetim Kurulu tarafından Şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olup, çalışanlara Personel Yönetmeliği ile duyurulmuş etik kurallar; dürüstlük, gizlilik, çıkar çatışması, yasal sorumluluklar ile müşterilere,

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

çalışanlara, tedarikçilerimize, rakiplerimize, ortaklarımıza, topluma ve Çemtaş adına karşı sorumluluklarımız başlıkları altında tanımlanmıştır, ancak kamuya açıklama yapılmamıştır.

26 - 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 itibarıyla Şirketimizde Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmamıştır.

27 - Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

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

E K - 1**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
İÇERİDEN BİLGİ ÖĞRENİLEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLER LİSTESİ**

ADI – SOYADI	LİSTEDE YER ALMA NEDENİ
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
TUĞRUL DİRİMTEKİN	Y.M.M. (TAM TASTİK)

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

DENKAR BAĞIMSIZ DENETİM YMM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETLEME KURULUŞU

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 TL.'den 190.000.000 TL.'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 6.000.000.000 (altımilyar) paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış Sermayesi tamamı ödenmiş 22.464.000 (yirmiki milyondört yüzaltmışdörtbin) YTL.'dir. Bu sermayenin 4.656.478 (dörtmilyonaltı yüzellialtıbin-dört yüz yetmişsekiz) YTL.'sı nakden ödenmiştir. Bakiye 17.807.522 (onyedimilyonsekiz yüz edibin-beş yüz yirmiiki) YTL.'nin 17.470.449,31 (onyedimilyondört yüz yetmişbindört yüz kırkdokuzenitürk lirası-otuzbir yenikuruş) YTL.'lik kısmı Vergi Usul Kanununun mükerrer 298. Maddesinin getirdiği yeniden değerlendirme hükümleri gereğince oluşan Değer Artış Fonunun sermayeye ilavesi, 300.000 (üç yüzbin) YTL. İştiraklerdeki Değer Artış Fonunun Sermayeye ilavesi ile, bakiye 37.072,69 (otuzyedibin-yetmişiki yenitürk lirası altmışdokuz yenikuruş) 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 (ikimilyariki yüz kırkaltı milyondört yüzbin) 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.

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

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 ulaşılammış 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-altıyüzotuzsekizbindörtüüz) YTL'dir. Bu defa artırılan 24.710.400 (yirmidörtmilyonyediyüzonbindörtüüz) YTL nin 13.267.784,99 (onüçmilyonikiyüzatmışyedibinyediyüzseksendörtüyenitürklirasıdoksandokuz-yenikuruş) YTL si 2006 yılı dönem karının, 654.512,31 (altıyüzellidörtbinbeşyüzonikiyenitürklirası-otuzbiryenikuruş) YTL si iştirak satış kazancının, 10.788.102,70 (onmilyonyediyüzseksensekizbinyüziki-yenitürklirasiyemişyenikuruş) YTL si özsermaye enflasyon düzeltmesi 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.
- 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

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

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.
- 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.
- Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağıшта 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 2008 yılında Demir Çelik Üretimi, 2007 yılına göre yaklaşık % 1,2 oranında azalarak yaklaşık 1.330 milyon ton olmuştur. 27 AB ülkelerinin 2008 yılı üretimi ise önceki yılın aynı dönemine göre % 5,3 oranında düşüş göstererek, 199 milyon ton olmuştur.

Çin 2008 yılında % 37,74'lük üretim payı ve 502 milyon tonluk üretimi ile ilk sırada yer almış ve % 1,7'lik üretim artışı sağlamıştır. Çin'i takip eden üç ülke; Japonya 118,8 ABD 91,5 ve Rusya 68,5 milyon ton üretim gerçekleştirmişlerdir.

2008 yılında, Çin'in ham çelik üretimi % 1,7 oranında artarken, tüketimdeki artışın daha düşük seviyede kalması, 2009 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.

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

Türkiye bu dönemde yaklaşık 26.806.000 ton ve Dünya sıralamasında % 2'lik üretim payı ile yine 11. sırada yer almıştır. Türkiye sözkonusu üretimiyle Avrupa'nın Almanya ve İtalya'dan sonra 3. en büyük çelik üreticisi konumundadır. Türkiye 2008 yılında çelik üretiminde % 4,1'lik üretim artışı sağlamıştır.

Dünya demir-çelik üretimi 2008 yılı Ağustos sonuna kadar % 5,6 artış göstermişken, Global kriz nedeniyle 2008 yılını % 1,5 gerileme ile bitirebilmiştir.

2. TÜRKİYE'DE DEMİR ÇELİK

Türkiye'de üç entegre tesis (ikisi yassı) ile birlikte 18'i özel sektör olmak üzere 19 adet elektrik ark ocaklı çelik üretim tesisi bulunmaktadır.

Ülkemizde çelik üretimi bir önceki devreye göre yaklaşık % 4,1 oranında artarak 26.806.000 ton seviyelerine yükselmiş olup, elektrik ark ocaklı üretim payı % 75 ile 19.771.000 tona çıkmıştır.

Elektrik ark ocaklı çelik üretimi % 2,1 artarken entegre üretim ise % 10,1 artış göstermiştir.

Vasıflı çelik 2008 yılı üretimi son 3 ayın etkisiyle yaklaşık % 18 düşüş kaydetmiştir.

Ülkemizde 2008 yılında üretilen ham çeliğin ürün bazında dağılımı ise şöyledir :

Uzun Ürünler		% 80,50
<i>İnşaat Sektörü</i>	<i>% 78,50</i>	
<i>Vasıflı Çelik</i>	<i>% 2</i>	
Yassı Ürünler		% 19,50

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

Devam eden yatırımların tamamlanması halinde, 2010 yılında, Dünya'nın 10. ve Avrupa'nın 2. çelik üreticisi konumuna ulaşması imkan dahilinde bulunmaktadır.

Türkiye'de demir-çelik 2000 yılındaki 14,3 milyon tondan 2008'de, 8 yılda, 26.8 milyon tona % 87,1 büyümeyle ulaşmıştır.

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.

2008 yılı Türk Demir Çelik sektörünün ihracatı bir önceki yıla göre miktarda % 20 değerinde de % 88 oranında artış göstererek 16,5 milyon ton karşılığı 15 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

2008 sonu itibariyle ithalatımız miktar olarak 12,5 milyon ton ve değer olarak 12,5 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

Vasıflı çelik sektöründe ise üretim, iç ve dış satışlardaki gerilemelerle 434.000 ton olmuştur. İhracat 190.000 ton civarında kalırken, ithalat ise 972.000 tondan 1.050.000 tona yükselmiştir. İhracatın ithalatı karşılama oranı yaklaşık % 20 civarında olmuştur. 2008 de vasıflı çelik tüketimi yaklaşık 1.230.000 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 makine imalat, otomotiv ve zirai alet sanayilerinin tüm ihtiyaçlarını hedef alan Çemtaş 300'e yakın değişik çeşitlerde çelik üretmekte ve yaklaşık 1.000 değişik ebatta şekillendirme yapabilmektedir.

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

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

2004, 2005, 2006, 2007 yıllarında ve 2008'in ilk 9 ayında dünyada çeliğe olan artan talepler üretimi artırmış ve tüm demir çelik sanayileri peşpeşe bu beş yılı karlı tamamlamışlardır.

İşletmelerimiz için çok güzel başlayan 2008 yılı ilk çeyreği üretim-satış ve karlılıkta ikinci ve üçüncü çeyrekte de devam etti. Ancak, Eylül'den başlayarak ve çok hızlı artan bir şekilde Global Krizi hissetmeye ve yaşamaya başladık. Önceleri, 2 vardiya üretimle götürebileceğimizi tahmin ettik, olmadı, yılın son 3 ayları ayın yarısında tamamen duruyor, diğer yarısında da ancak 2 vardiya üretim yapabiliyoruz. Kısaca, aylık 11-12.000 tonluk ortalama üretim-satıştan 4.000 tonlara düştük.

Başta, ve en şiddetli, otomotivde içte ve dışta yaşanan kriz yan sanayi ve bizleri de etkiledi ve hatta daha da fazla etkiliyor.

2008 yılı otomotiv için çok güzel bir yıl olacak idi ve 1.400.000 adet araç üretim ve satışı planlandı ancak yaklaşık 1.147.000 adet olabildi. Bu rakam 2007 değerlerinin yaklaşık % 4,3 gibi üzerinde seyretti. 2009 yılı için en iyimser plan 920.000 araçtır, % 30 daha az gibi.

Çemtaşımız 2007'de 140.673,tonla satış rekoru kırmış idi ve 2008'de bu rakamları geçecek gözüküyordu ancak yılın son 3 ayının etkisiyle 115.000 ton satış gerçekleştirebildik, yaklaşık % 22 daha az.

Bu yıl dış satımda rekor kırmamıza rağmen satışta aşırı azalma, ağırlıklı Avrupa pazarına satışımızın olması ve Avrupa'da da otomotiv krizinin ilk sıralarda olması ve tedbir olarak da öncelikle kendi ürettikleri çelikleri tercih ediyor olmaları gösterilebilir ve 2009'da da dış satımımızı etkileyecek görünümündedir.

Avrupa dışı ülkelere olan dış satışımızın azalmasına neden de o ülkelerin global kriz için tedbirleri acilen devreye sokmalarındandır.

2008 yılı son 3 ayı hem iç piyasada ve hem de dış piyasada talep azlığı-arz fazlası kar marjlarını ciddi anlamda daraltmıştır. Ürünlerimizi kullananlarda aşırı malzeme stokları olması ve fiyatların ani düşmesi malzeme satış ve alışı neredeyse durdurmuştur. Optimum kapasite ile çalışmamız, üçte bir kapasite, ve de önemli olarak maliyetlerimizin artması, 2008'de elektrik ve doğalgazı rakiplerimize göre çok pahalı kullanıyor olmamız 2008'de elektrik % 40, doğalgaz % 80 zamlandı, ve de ilaveten krizde devlet desteğini ilaveten arkasına almış ülkelerle, bilhassa Çin ile karlı rekabet mümkün olamamaktadır.

2005 yılından beri hızlı bir şekilde artmakta olan Çin'den yapılan vasıflı çelik ithalatı Türkiye'deki üreticileri olumsuz yönde etkilemektedir.

Son iki yıl içerisinde, 6 misli artış göstermiş bulunan Çin'den yapılan vasıflı çelik ithalatında, vergiden muaf ürünlere en az % 15 oranında vergi getirilmesi, vergisi düşük olanların ise yükseltilmesi, haksız rekabetin önlenmesine ve kapasite kullanım oranlarının artırılmasına katkıda bulunacaktır.

Dış satışlarımızda Avrupa ağırlıklı ama diğer ülkeler de var, Kuzey Afrika, Orta Doğu, Uzak Doğu ve Güney Amerika ama bu ülkelerin en kısa zamanda tedbirlerini almaları, kendi yerli üretimlerine öncelik vermeleri ve de bu ülkelere dışarıdan mal satanların yarattığı aşırı rekabette ancak zararına ama yine de kısıtlı mal satışı olabilmektedir.

2008 yılında yaklaşık 3 milyon Euro'luk yatırım gerçekleştirdik. 2009 yılı yatırım tutarımız ise yaklaşık 5,5 milyon Euro olacaktır. Daha önce başladığımız tüm yatırımlarımızı 2009'da bitirmeğe çalışacağız buna nakit durumumuz da müsait gözükmektedir. Bu yatırımlarla kalite ve ürün çeşitliliğimiz artacaktır.

Şirketimiz 2009 yılına çok kuvvetli bir nakit stokuyla girmiştir ve kredibilitemiz de oldukça yüksektir, her anlamda çok güçlüdür.

Kötü olacağı görülen 2009 yılı ilk 3 ayından sonra genelde bir toparlanma görüleceği ve 2009'dan sonra 2010'un tüm olumsuzlukları unutturacak bir yıl olacağını tahmin edebilmekteyiz, temenni etmekteyiz.

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

Yatırım teşviklerinden yararlanılmamış olup, 2008 yılı yatırımlarımız programımıza göre devam etmiş ve 3.891.452 TL tutarında yatırım harcaması yapılmıştır.

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

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 ünitelerden oluşup, yıllık üretim kapasiteleri Çelikhane için 153.149 ton/yıl, Haddehane için 228.157 ton/yıl'dır. 01.01.2008-31.12.2008 Döneminde gerçekleşen üretim faaliyetleri aşağıda açıklanmıştır.

1 - Çelikhane Üretimi,

Çelikhane, başta haddehanemizin kütük ihtiyacını karşılamaya devam etmekle beraber, 01.01.2008 - 31.12.2008 dönemi üretimimiz bir önceki yılın aynı dönemine göre % 19 oranında azalmış ve miktar bazında 121.009 ton olarak gerçekleşmiştir.

2 - Hadde Mamülü Üretimi

01.01.2008 - 31.12.2008 Dönemine ait haddehane üretimimiz, talebe bağlı olarak miktar bazında 115.396 ton olarak gerçekleşmiş olup, bir önceki yılın aynı dönemine göre % 17 oranında azalmıştır.

01.01.2008 - 31.12.2008 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, RANDİMAN VE PRODÜKTİVİTE KATSAYILARINDAKİ GELİŞMELER, GEÇMİŞ YILLARA GÖRE BUNLARDAKİ ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLERİN NEDENLERİ

01.01.2008 - 31.12.2008 Döneminde toplam satışlarımız miktar bazında 115.037 ton olarak gerçekleşmiştir. Bunun 52.041 tonluk kısım yurtiçi satışlarımıza ait olup, 62.996 tonluk kısım ise yurtdışı satışlarımıza aittir.

1 - Yurtiçi Satışlarımız

01.01.2008 - 31.12.2008 Döneminde yurtiçi hadde mamülü satışlarımız miktar bazında bir önceki yılın aynı dönemine göre % 34 oranında azalarak 52.041 ton olarak gerçekleşmiş olup, bu rakamın içinde 118 tonluk kütük satışı bulunmaktadır.

2 - Yurtdışı Satışlarımız

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

Bu dönemde bir taraftan mevcut ülkelerdeki satış paylarımızın artırılması için uğraş verilirken diğer taraftan da yeni pazarlar arayışı neticesinde yurtdışı satışlarımız miktar bazında 62.996 ton olarak gerçekleşmiş olup, bir önceki yılın aynı dönemine göre % 2 oranında artış göstermiştir.

Yurtdışı satışlarımız, toplam haddehane satışlarımız içindeki payı 01.01.2008 - 31.12.2008 döneminde miktar bazında % 55 oranına ulaşmış olup, bu rakam geçen yılın aynı döneminde % 44 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

LİKİDİTE ORANLARI	
CARİ ORAN	10,36
ASİT – TEST ORANI	6,55
STOKLAR / VARLIKLAR	0,23
TİCARİ ALACAKLAR / VARLIKLAR	0,20
TİCARİ ALACAKLAR / DÖNEN VARLIKLAR	0,32
MALİ YAPI ORANLARI	
YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI (K.V.+U.V.) / AKTİF TOPLAMI	0,07
ÖZKAYNAKLAR / AKTİF TOPLAMI	0,93
DURAN VARLIKLAR / ÖZKAYNAK	0,40

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

DÖNEN VARLIKLAR / ÖZKAYNAK	0,67
DÖNEN VARLIKLAR / AKTİF TOPLAMI	0,63
DURAN VARLIKLAR / AKTİF TOPLAMI	0,37
KARLILIK DURUMUNA İLİŞKİN ORANLAR	
NET KAR / ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	0,15
BRÜT SATIŞ KARI / NET SATIŞLAR	0,22
FAALİYET KARI / NET SATIŞLAR	0,12
NET KAR / ORT.HİSSE SENEDİ SAYISI	0,32
SATIŞLARIN MALİYETİ / NET SATIŞLAR	0,78

M. FİNANSAL YAPİYİ 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 – 31.12.2008 Döneminde Şirketimizin yönetiminde herhangi bir değişiklik bulunmayıp, yöneticilerimiz aşağıda belirtilmiştir :

ADI – SOYADI	ÜNVANI	MESLEĞİ	MESLEKİ TECRÜBE
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 Satınalma Müdürü	O.D.T.Ü. Metalurji Müh.	13 YIL
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

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

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.İrfan 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, yıl içinde muhtelif sebeplerle 36 kişinin işten ayrılması ve 22 kişinin de işe alınması ile yıl sonunda 316 kişi olmuştur. Bu personelin 201 kişisi kapsam içi, 115 kişisi kapsam dışıdır.

b- 31.08.2008 tarihinde sona eren Toplu-İş Sözleşmesi 17.12.2008 tarihinde imzalanmıştır.

c- Sözleşmenin birinci yılında işçilerimizin saat ücretlerine ;

- Birinci altı ay için % 4 + 0,19 Kr. ücret zammı yapılmıştır.
- İkinci altı ay için, ortalama ücrete TÜİK Tüketici Fiyat Endeksi artışının ½' si oranında ücret zammı yapılacaktır.

Sözleşmenin ikinci yılında da 01.09.2009 ile 31.08.2010 tarihleri arasındaki iki ayrı altı aylık dönem için TÜİK Tüketici Fiyat Endeksi (Genel Endeks) artış oranında ücret zammı yapılacaktır.

d- 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	141,00 TL.
Yakacak Yardımı	54,34 TL.
Yıllık Ücretli İzin Yardımı	148,00 TL.
Evlenme Yardımı	336,00 TL.
Doğum Yardımı	209,00 TL.

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

Ölüm Yardımı	142,00 TL.
--------------	------------

gibi sosyal yardımlar yapılmaktadır.

- e- Ayakkabı, elbise, havlu, sabun yardımı gibi diğer sosyal yardımların yapılmasına tespit edilen esaslar dahilinde devam edilecektir.
- f- 31.12.2008 Tarihine göre kıdem tazminatına hak kazanmış personelimize dönem sonu itibari ile 1.983.380,27 TL.'lik kıdem tazminatı yükümlülüğümüz bulunmaktadır
- g- Haksız fiilden dolayı yıl içinde herhangi bir tazminat ödenmemiştir.
- h- Personelimiz ve işçilerimiz ile ilgili uyuşmazlıklarımız :

Dava Tarihi	Davacı	Dava Konusu
21.10.2008 - 2008/1036	Banu BOZDEMİR	İşe İade
23.12.2008 - 2008/989	Dursun ÇETİN	İş Kazası

Ö. YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

KURUMLAR	TUTAR (TL)
Türk Eğitim Vakfı	300,00
Mudanya Güvenlik Hizmetlerini Destekleme Derneği (MOBESA Sistemi)	5.000,00
Mudanya Gazeteciler Derneği	500,00
Türk Metal Sanayicileri Sendikası – MESS	21,00
Tema Vakfı	250,00
Türkiye Görme Engelliler Derneği	200,00
TOPLAM	6.271,00

P. MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLERİN OLUP, OLMADIĞI

Merkez Dışı Örgütümüz Yoktur.

Q. ANA ORTAKLIK SERMAYESİNDEKİ PAYLAR HAKKINDA BİLGİ

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

Ünvanı	Faaliyet Konusu	Sermayesi	İştirak Payımız
BUSEB BURSA SERBEST BÖLGE KURUCUSU VE İŞLETİCİSİ A.Ş.	Serbest Bölge Kurulması ve İşletilmesi	3.000.000 TL	% 1,26
RODA LİMAN DEPOLAMA VE LOJİSTİK İŞLETMELERİ A.Ş.	Liman Depolama ve Lojistik Hizmetleri	52.850.000 TL	% 22,5