



BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.

YÖNETİM KURULU

01.01.2020 – 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT

FAALİYET RAPORU

I – GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı	: BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
Kuruluş Tescil Tarihi	: 14.07.1966
Kayıtlı Sermaye	: 500.000.000 TL.
Çıkarılmış/Ödenmiş Sermaye	: 180.000.000 TL.
Ticaret Sicil No:	: 13330 / 22463
Mersis No:	: 0191002370900013
Rapor Dönemi	: 01.01.2020 - 31.03.2020
İnternet Adresi	: http://www.bursacimento.com.tr
Merkez Adresi	: Hacıiyas Mah. Ulubatlı Hasan Bulvarı No:106 OSMANGAZİ / BURSA
Fabrika Adresi	: Yeni Mahalle Uludağ Cad. No:170 KESTEL / BURSA

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

• **ŞİRKET YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE YÖNETİCİLERİ;**

a) YÖNETİM KURULU

Görevi	Adı - Soyadı	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi
Yönetim Kurulu Başkanı	Ergün KAĞITÇIBAŞI (*)	30 Mart 2020	1 Yıl
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İsmail TARMAN	30 Mart 2020	1 Yıl
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Mehmet Celal GÖKÇEN	30 Mart 2020	1 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Memduh GÖKÇEN	30 Mart 2020	1 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Bülent Selen S ARPER	30 Mart 2020	1 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	İrfan ÜNÜR (**)	30 Mart 2020	1 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Hidayet Nalan TÜZEL	30 Mart 2020	1 Yıl
Yönetim Kurulu Üyesi	Mustafa TARMAN	30 Mart 2020	1 Yıl
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Nalan ERKARAKAŞ	30 Mart 2020	1 Yıl
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Cevdet ERKANLI	30 Mart 2020	1 Yıl

Yetki Sınırları: Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Üyelerin yetki ve sınırları; Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşmede tespit edilmiştir.

31.03.2020 tarihinden sonra ortaya çıkan gelişmeler:

(*) 30 Mart 2020 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul kararı ile 1 (bir) yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliğine ve aynı gün 1059 sayılı Yönetim Kurulu görev taksim kararı ile Yönetim Kurulu Başkanlığına seçilen Sayın Ergün KAĞITÇIBAŞI, görevini Yönetim Kurulu Üyesi olarak sürdürmek üzere kendi isteğiyle Yönetim Kurulu Başkanlığından ayrılmıştır. 08.05.2020 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısında, Boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığına, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın İsmail TARMAN'ın seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

(**) 11.05.2020 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi Sayın İrfan ÜNÜR istifa ederek görevinden ayrılmıştır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

b) YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Yönetim Kurulumuzun 30.03.2020 tarih ve 1060 nolu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu, II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca; Şirketimiz bünyesinde oluşturulan, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerinin belirlenmesine karar verilmiştir.

• **Denetimden Sorumlu Komite**

Başkan : Cevdet ERKANLI Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye : Nalan ERKARAKAŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite tarafından; 2020 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetim Şirketi seçimi, kamuya açıklanacak yıllık finansal tabloların Şirketimiz tarafından izlenen muhasebe ilkeleri, gerçeğe uygunluk ve doğruluğuna ilişkin inceleme ve değerlendirme konularının da gündeminde yer aldığı 16.01.2020 ve 20.02.2020 tarihlerinde olmak üzere toplam 2 (iki) defa toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulunun onayına sunulmuştur.

Ayrıca, Komite; 15.05.2020 tarihinde toplanarak 31.03.2020 tarihli ara dönem Finansal Tablolar ve dipnotları ile 01.01.2020 - 31.03.2020 ara dönemine ait Faaliyet Raporunu incelemiş, toplantı sonucunu tutanağa bağlamak suretiyle alınan kararları Yönetim Kurulunun onayına sunmuştur.

• **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Başkan : Nalan ERKARAKAŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye : Cevdet ERKANLI Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye : Hidayet Nalan TÜZEL Yönetim Kurulu Üyesi
Üye : Fehmi DAYANÇ Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 2020 yılı hesap döneminde; 16.01.2020, 20.02.2020 ve 15.05.2020 tarihlerinde olmak üzere toplam 3 (üç) defa toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulunun onayına sunulmuştur.

• **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Başkan : Cevdet ERKANLI Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye : Nalan ERKARAKAŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye : Hidayet Nalan TÜZEL Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından 2020 yılı hesap döneminde; 15.05.2020 tarihinde toplanılmış, toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar Yönetim Kurulunun onayına sunulmuştur.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

c) YÖNETİCİLER

Genel Koordinatör	: Gilbert Noel Claude NATTA
Genel Müdür	: Osman NEMLİ
Genel Müdür Yardımcısı (Mali-İdari)	: Ferruh ŞENTEPE
Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)	: Ruhi BİLGE
Mekanik Bakım Müdürü	: Tamer AKINTÜRK
İnsan Kaynakları Müdürü	: İlhan TÜRKMEN
Grup Çevre Müdürü	: İbrahim ÇOĞAL
Yatırım Planlama Müdürü	: Mustafa YAĞTU
Pazarlama Müdürü	: Salih SELÇUK
Süreç Geliştirme Müdürü	: Orçun BERKER
Kalite Müdürü	: Seher ERTAŞ
Satınalma Müdürü	: Ediz ORAKÇILAR
Muhasebe Müdürü	: Fehmi DAYANÇ
Üretim Müdürü	: Levent ONAT
İSG Müdürü	: Yeşim AKALIN
Grup Hammadde Müdürü	: Başak Burcu GEZER

Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince; Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine üst düzey yöneticilerine ve bunların ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına; şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, şirketin konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda 30 Mart 2020 tarihli genel kurulda izin verilmiş olmakla birlikte, dönem içinde yukarıda sayılan nitelikte her hangi bir işlem gerçekleşmemiştir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- **Şirket Sermayesinin Doğrudan %5 ve Fazlasına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişi Ortaklarımız;**

Adı Soyadı/Ünvanı	Sermaye Tutarı	Sermaye Payı %
İsmail TARMAN	58.884.055,39	32,71
Tarman Çimento Yatırım San.ve Tic. A.Ş.	23.263.455,18	12,93
Bemsa Bursa Emprime Plastik San.Tic.A.Ş.	17.264.804,19	9,59
Mehmet Celal GÖKÇEN	11.197.769,90	6,22
Diğer Ortaklar	69.389.915,33	38,55
	180.000.000,00	100,00

- **Son Durum İtibariyle Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişi Ortaklarımız;**

Adı Soyadı/Ünvanı	Sermaye Tutarı	Sermaye Payı %
İsmail TARMAN	23.263.455,18	12,93
Mehmet Celal GÖKÇEN	3.452.960,84	1,92
	26.716.416,02	14,85

- **Personel sayısı ile ilgili diğer bilgiler;**

31 Mart 2020 tarihi itibariyle Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 849 kişidir. (31 Aralık 2019: 868 kişi)

Şirketimizin de üyesi olduğu Çimento Müstahsilleri İşverenleri Sendikası ile Çimse İş Sendikası arasında 01/01/2020 - 31/12/2021 dönemlerini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 2 senelik anlaşmayla sonuçlanmıştır.

01.01.2020 - 31.12.2021 tarihleri için geçerli olmak üzere;

Sözleşmenin birinci yılında; 01.01.2020 tarihinde işyerinde çalışan ve toplu iş sözleşmesinin imzası tarihinde iş sözleşmesi devam eden işçilerin, 31.12.2019 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine, 01.01.2020 tarihinden geçerli olmak üzere %12,84 oranında zam yapılmıştır.

Sözleşmenin ikinci yılında; 01.01.2021 tarihinde işyerinde çalışan ve iş sözleşmesi devam eden işçilerin, 31.12.2020 tarihinde almakta oldukları çıplak ücretlerine, bir önceki yılın TÜFE artışı oranında zam yapılacaktır.

Bunun yanı sıra çalışanlara sosyal yardım olarak, sözleşmenin birinci yılında her ay 460 TL, ikinci yılında her ay 515 TL ödeme yapılacaktır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**II- YÖNETİM KURULU ÜYESİNE VEYA İDARİ SORUMLULUĞU
BULUNAN YÖNETİCİLERİNE VERİLEN ÜCRETLER İLE
SAĞLANAN DİĞER MALİ HAKLAR**

Şirket Yönetim Kuruluna tanınan her türlü hak, menfaat ve ücret Genel Kurulda tespit edilmekte olup, cari dönemde ücret dışında başkaca bir menfaat (prim, borç verme, kredi kullandırma, lehine kefalet ve teminat verme ve benzeri gibi haklar) sağlanmamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları gibi farklı bir uygulama bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmelerine yönelik esasları düzenleyen “Ücretlendirme Politikası” yazılı hale getirilmiştir. Söz konusu politika Genel Kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmakta, ortaklara bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmaktadır. Bu amaçla hazırlanan ve aşağıda metni yer alan Ücretlendirme Politikamız Şirketin internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine verilen ücretler ile sağlanan diğer menfaatler hakkında bilgi:

1 Ocak – 31 Mart 2020 tarihleri arası Üst Yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.780.077 TL ’dir. Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını Üst Yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 2.051.593 TL’si ücret ödemelerinden oluşmaktadır.

Şirketimiz tarafından, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine borç verilmemekte veya kredi kullandırılmamaktadır.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. Ücretlendirme Politikası:

- Şirket; Yönetim Kurulu Üyeleri için Şirkette üstlenmiş oldukları görev ve sorumlulukları göz önünde bulundurarak, piyasa koşullarına uygun ve şirketin strateji ve politikalarına, performansına göre aylık bazda bir ücret belirler. Yönetim’ce belirlenen ücretler, Şirketin ilgili yılına ait Olağan Genel Kurulu’nda ortakların onayına sunulur.
- Şirkette idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri ise; üstlenmiş oldukları görev, sorumluluk, tecrübe, temin edilebilirlik, çalışılan ortam riski ve kritik başarı göstergeleri dikkate alınarak, eş değer iş koşullarına uygun, Şirketin strateji ve politikaları, Kurumsal Yönetim Komitesi’nce göz önünde bulundurularak, Yönetim Kurulu’na verilen öneri doğrultusunda her yıl aylık bazda bir ücret, Yönetim Kurulu’nca belirlenir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

III- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin kârlılık ve performansını arttırabilmek için teknolojik alanda ve ekonomik gelişmeler çerçevesinde inceleme ve araştırmalar yapılmakta olup, imkanlar ölçüsünde yenileme ve geliştirme fırsatları araştırılmaktadır.

Bağlı ortaklıklarda Çemtaş A.Ş. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri ile ilgili olarak; Çemtaş ürünlerinin daha da iyileştirilmesi, müşteri istekleri yönünde geliştirilmesi ve daha verimli üretilmesi konularındaki çalışmaları 1998 yılından beri sürekli olarak yürütmektedir. 2015 yılı ilk altı ayı içerisinde “Ar-Ge Merkezi” kurulumu için hazırlık çalışmaları yürütülmüş ve çalışmalar Eylül-2015 içerisinde tamamlanmıştır. 5746 sayılı kanun çerçevesinde “Ar-Ge Merkezi” onayı için, 10 Temmuz 2015 tarihinde T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’na başvuruda bulunulmuştur. ‘Ar-Ge Merkezi’ onayı için denetleme 22-26 Ekim 2015 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. Şirket 5746 sayılı Araştırma Geliştirme faaliyetlerinin desteklenmesi hakkındaki kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere yapmış olduğu Ar-Ge Merkezi başvurusu, Denetim ve Değerlendirme Komisyonu tarafından incelenmiş, 26 Kasım 2015 tarihinden geçerli olmak üzere onaylamıştır.

Ar-Ge Merkezinde; 2020 yılı ilk üç ayı itibariyle 1 adedi TÜBİTAK – TEYDEB destekli ve ortaklı olmak üzere 2 adet proje tamamlanmıştır. Toplam 5 adet projede çalışmalar sürdürülmektedir.

IV- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Kayıtlı sermaye sistemine tabi Şirketimizin Kayıtlı Sermaye tutarı 500.000.000 TL. olup, çıkarılmış sermaye tutarı 180.000.000 TL’dir. Çıkarılmış sermayenin tamamı ödenmiştir.

180.000.000	TL.	Tutarındaki Çıkarılmış Sermayenin;
74.204.698	TL.’si	Ortaklar tarafından nakden,
32.721.504	TL.’si	İhtiyari Yedek Akçelerden,
12.392.207	TL.’si	Değer Artış Fonundan,
929.087	TL.’si	İştirak Hisseleri Satış Kârından,
242.812	TL.’si	Gayrimenkul Satış Kazançlarından,
114.735	TL.’si	Maliyet Artış Fonundan,
59.394.957	TL.’si	Öz Sermaye kalemlerine ait enflasyon farklarından, Karşılanmıştır.

Şirketimiz sermayesini temsil eden payların tamamı hamiline muharrer olup, imtiyazlı herhangi bir pay bulunmamaktadır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- **Konsolidasyona tabi Bağlı Ortaklıklarda sahip olunan pay oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.**

Ortaklığın Unvanı	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	Konsolidasyon Yöntemi
	Sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		
Çemtaş Çelik A.Ş.	57,73	57,73	Tam konsolidasyon
Bursa Beton A.Ş.	99,79	99,79	Tam konsolidasyon
Ares Çimento A.Ş.	99,99	99,99	Tam konsolidasyon
Bursa Agregası A.Ş.	99,79	99,79	Tam konsolidasyon
Roda Liman A.Ş.	50,00	50,00	Özkaynak yöntemi

İlişikteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar haricindeki Şirket'in % 99,99 hisseye sahip olduğu Çimento İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile %98,30 hisseye sahip olduğu Bursa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyet hacim ve sonuçlarının düşük olmaları nedeniyle konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur. Bu ortaklıklar maliyet bedelleri üzerinden gösterilmiştir.

- **Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,**

Yoktur.

- **Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar;**

Şirketin 2020 yılına ilişkin mali hesapları Arkan Ergin YMM A.Ş. tarafından "Tam Tasdik" sözleşmesi hizmeti kapsamında denetlenmektedir. Rapor tarihi itibarıyla yapılan denetim faaliyetlerinde önemli bir bulguya rastlanılmamıştır.

- **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,**

Yoktur.

- **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler;**

Geçmiş dönemlerde veya genel kurullarda alınıp da yerine getirilmemiş herhangi bir karar bulunmamaktadır.

- **Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa toplantının tarihi toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler;**

Rapor dönemi içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

• **Dönem içinde Esas Sözleşme Değişikliği;**

Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin, bedelli artırılarak 180.000.000 TL'na çıkarılması nedeniyle, Esas Sözleşmemizin "Sermaye ve Payların Türü" başlıklı 6 ncı maddesinin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

Bursa Çimento Fabrikası Anonim Şirketi Esas Sözleşmesi

Maade: 6

Sermaye ve Payların Türü:

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.10.2017 tarih ve 36/1209 Sayılı kararı ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı: 500.000.000,00 TL. (BeşyüzmilyonTürkLirası) olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 50.000.000.000 (Ellimilyar) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017 yılından 2021 yılı sonuna kadar beş yıl süreyle geçerlidir.

2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşmamış olsa dahi, 2021 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle, Genel Kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 180.000.000,00 TL. (Yüzsek-senmilyonTürkLirası) olup, muvazaadan ari şekilde tamamı ödenmiştir. Bu Sermaye miktarı her biri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde hamiline yazılı 18.000.000.000 (Onsekizmilyar) adet paydan oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu, 2017 yılından 2021 yılı sonuna kadar Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, nominal değerinin üstünde veya altında paylar ihraç etmeye, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

İhraç edilen payların tamamı satılıp, bedelleri tahsil edilmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

• **Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Kurumsal Yönetim Tebliği gereği; Şirketimiz ile Yatırımcılar arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması, pay sahiplerinin Şirketimiz ile ilgili yazılı bilgi taleplerinin yanıtlanması, Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlanması ve Genel Kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşmeye ve Genel Kurul İç Yönergesine uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirlerin alınması, kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususlar da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinin gözetilmesi ve izlenmesini sağlamak üzere "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulumuzun 19.06.2014 tarihli toplantısında;
Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 11. maddesi gereği, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlanması amacıyla,

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Bölümü görevinin Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde yürütülmesine,

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticiliğinin "Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansına" sahip, Şirketimiz Muhasebe Müdürü Fehmi DAYANÇ tarafından yürütülmesine ve kendisinin Şirketimiz "Kurumsal Yönetim Komitesi" üyesi olarak atanmasına,

Muhasebe memuru olarak görev yapan Mine ÇAKIR' ın Yatırımcı İlişkileri Bölümünde çalışacak diğer personel olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünde görevlendirilen personelimiz, Şirketimiz bünyesinde tam zamanlı olarak çalışmakta olup, ilgili personele ait iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümüne ait İletişim bilgileri:

Adı-Soyadı	Görevi	Telefon, Faks No, E-Posta Adresi	Lisans Türü	Lisans No
Fehmi DAYANÇ	Muhasebe Müdürü - Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	T:0-224-3721560	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	205268
		F:0-224-3731969 f.dayanc@bursacimento.com.tr	Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı	700619
		T:0-224-3721560	---	---
Mine ÇAKIR	Muhasebe Memuru - Yatırımcı İlişkileri Bölümü Personeli	F:0-224-3731969 m.cakir@bursacimento.com.tr	---	---

Dönem içinde bölüme herhangi bir şikâyet ulaşmamış olup, ortaklarımız tarafından gerek yazılı, gerek e-posta ve gerekse telefon görüşmeleri ile Şirketimiz hakkında veya bizzat sahibi oldukları Şirketimiz paylarını ilgilendiren konularda bilgi, belge ve açıklama taleplerine yönelik iletişim sağlanmış, gerekli inceleme ve değerlendirmeler yapılmış, çeşitli iletişim yollarıyla ortaklarımızın ihtiyaçları giderilmiştir. Mevzuat gereği

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

hazırlanması gereken 2019 yılı Yatırımcı İlişkileri faaliyetlerine ilişkin rapor 15 Ocak 2020 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

• **Şirket Bilgilendirme Politikası**

Ortaklık hakkında basın-yayın organlarında ve internet sitelerinde yer alan haber ve söylentiler ile kamuyu aydınlatma amacına yönelik her türlü hususun takibi; Şirketimiz bünyesinde mevcut “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” tarafından izlenmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu, Özel Durumlar Tebliği gereği Şirketimiz hisse fiyatları veya işlem hacimlerinde olağandışı dalgalanmalar olduğunda, Borsa'nın talebi üzerine; Şirketimizce gerekli özel durum açıklaması gönderilmektedir.

Basın yayın organlarında çıkan ve tebliğ uyarınca özel durum açıklaması yapılması yükümlülüğü doğurmayan; ancak Şirketimiz tarafından haber ve söylentilere ilişkin zamanında, yeterli ve doğru olarak kamuyu aydınlatmaya yönelik bir açıklama yapılmasının kararlaştırılması halinde, bu açıklama; yine Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili tebliği kapsamında yapılacaktır.

Şirkete ait bilgilendirme politikasının yürütülmesinden İcracı Yönetim Kurulu Üyeleri sorumludur.

Rapor Dönemi itibarıyla SPK düzenlemeleri uyarınca 22 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. İnternet yoluyla yapılan özel durum açıklamaları öncelikle Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde yer alan Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) İşletim Müdürlüğü sistemine elektronik imzalı olarak gönderilmektedir. Yapılan özel durum açıklanmaları için SPK, Borsa İstanbul veya MKK tarafından ek bir açıklama istenmemiş olup, söz konusu kurumlar tarafından uygulanan herhangi bir yaptırım olmamıştır. Hisse senetlerimiz yurtdışında herhangi bir borsaya kote olmadığından Borsa İstanbul A.Ş. dışında başka bir borsaya açıklama gönderilmemiştir.

• **Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin internet adresi www.bursacimento.com.tr dir. İnternet sitemiz içindeki “Yatırımcı İlişkileri” bölümü, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum göstermekte olup mevzuat gereği, yatırımcıların karar almasına yardımcı olacak şekilde geçmiş ve güncel bütün bilgiler Şirketimiz internet sitesinde derlenmiştir.

Şirketimiz İnternet sitesinin “Yatırımcı İlişkileri” bölümü içeriğinde; ilgili mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra, aşağıdaki bilgilere yer verilmektedir.

- Şirket ticaret sicili bilgileri,
- Şirketin Sermaye Artışına İlişkin Bilgiler
- Son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı,
- İmtiyazlı paylar hakkında bilgi,
- Değişikliklerin yayımlandığı Türkiye Ticaret Sicili Gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte Şirketimiz Esas Sözleşmesinin son hali,
- Özel durum açıklamaları,
- Finansal raporlar,

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Faaliyet raporları ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri,
 - Genel Kurul toplantılarına ait çağrı ilanları ve gündemleri,
 - Genel Kurula katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları,
 - Vekâleten oy kullanma formu ve benzeri formlar,
 - Ücretlendirme Politikası,
 - Kâr Dağıtım Politikası,
 - Bilgilendirme Politikası,
 - Şirketimiz tarafından oluşturulan Etik Kurallar
 - Genel Kurul İç yönergesi,
 - Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışma esasları,
 - Kuruluşundan itibaren Bursa Çimento verileri ve temettü performansı,
- Son 5 yıllık bu kapsamdaki bilgilere İnternet sitemizde yer verilmektedir.

Ayrıca internet sitemizdeki “Bilgi Toplumu Hizmetleri” linki ile Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcımız olan Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun “E-Şirket Portalına” ulaşılmaktadır.

• **Yıl içinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı hakkında bilgiler;**

Şirketimizin 2019 yılına ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 30.03.2020 tarihinde Saat 13:30’da Hacılyas Mah. Ulubatlı Hasan Bulvarı No:106 Osmangazi / BURSA adresinde, fiziken ve elektronik olarak Bakanlık Temsilcisi Birgül YAZICIOĞLU’nun gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 02 Mart 2020 tarih ve 10027 sayılı nüshasında, 06 Mart 2020 tarihli Bursa Hakimiyet, 06 Mart 2020 tarihli Dünya ve 07 Mart 2020 tarihli Olay Gazetelerinde ve Şirketimizin www.bursacimento.com.tr internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun (MKK) Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) yapılmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinden en az bir kişi ile Bağımsız Denetim Şirketi Rasyonel Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.’ni temsilen denetçi toplantıya iştirak etmişlerdir.

Toplantıya fiziki ve elektronik olarak katılan pay sahipleri için “Hazırda Bulunanlar Listesi” hazırlanmış olup, Şirketin toplam 180.000.000,00 TL. sermayesine tekabül eden her biri 1 Kuruş nominal değerde 18.000.000.000 adet paydan, 11.236.594,54 TL. sermayeye karşılık 1.123.659.454 adet payın asaleten, 99.550.673,03 TL. sermayeye karşılık 9.955.067.303 adet payın vekaleten olmak üzere toplam 110.787.267,57 TL. sermayeye karşılık 11.078.726.757 adet pay (%61,47) toplantıda temsil edilmiştir.

Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri tarafından yöneltilen tüm sorulara cevap verilmekte, yine pay sahipleri tarafından verilen tüm öneriler Genel Kurulun onayına sunulmaktadır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimiz Genel Kurul toplantılarında, toplantı başkanı tarafından, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması hususuna özen gösterilmektedir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmektedir. Toplantı başkanı, genel kurul toplantısında ortaklarca sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmasına özen göstermektedir. Sorulan soruların gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soruların en geç 15 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yazılı olarak cevaplandırılması ilkesi uygulanmaktadır. Genel kurul toplantısı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevapların, Genel Kurul toplantı tutanağında yer almasına itina gösterilmektedir.

2020 yılında yapılan Genel Kurul toplantılarında alınan kararlar ve toplantı tutanakları ile son beş yıla ait Genel Kurulların ayrıntılı bilgileri ve dokümanları Şirketimiz internet sitesinde (www.bursacimento.com.tr) “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde yer almakta ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP)’ta ilan edilmektedir.

- **Şirketin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler;**

Sermaye Piyasası mevzuatı gereği, yıl içinde yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurulun onayına sunulması gerekmektedir. Bu çerçevede Şirketimizce 2020 yılı içinde yapılacak bağış üst sınırı olarak belirlenen; 660.000.-TL. Genel Kurulun onayına sunulmuş ve Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir.

Bursa Çimento ve Bağlı Ortaklıkları tarafından 01.01.2020 – 31.03.2020 döneminde yapılan bağışlar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.

Kestel Belediye Başkanlığı’na nakdi bağış	100.000 TL
Çeşitli kuruluşlara yapılan çimento bağışı	900 TL

Çemtaş Çelik Makina San. ve Tic. A.Ş.

Türk Eğitim Vakfı	150 TL
ODTÜ Geliştirme Vakfı	8.000 TL

Bursa Beton San. ve Tic. A.Ş.

Çeşitli kuruluşlara yapılan hazır beton bağışı	2.292 TL
--	----------

Genel Kurul toplantısında, bağışlar hakkında ayrı bir gündem maddesi yer almakta ve yıl içerisinde yapılan bağışlar ile ilgili olarak, Genel Kurula bilgi sunulmaktadır.

Şirketimiz eğitim ve sağlık başta olmak üzere çeşitli kamu kurumlarına destek vermektedir.

Kestel ilçesinde Bursa Çimento Fabrikası Endüstri Meslek Lisesi, Şirketimiz tarafından Milli Eğitime kazandırılmış, başta Endüstri Meslek Lisemiz ve Alemdar Mahallesindeki

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

“Bursa Çimento Fabrikası İlk Öğretim Okulu” olmak üzere Şirketimiz Milli Eğitime bağlı okulların tamir ve bakımlarına yönelik olarak her yıl Bursa Valiliği kanalıyla yapılan çimento yardımlarına devam etmektedir.

Gemlik İlçesinde inşaatına başlanan “Roda İmam Hatip Ortaokulu’nun” inşaat masrafları Bağlı Ortaklıklarımızdan Roda Liman Depolama ve İşletmeleri A.Ş. tarafından üstlenilmiştir.

Şirketimiz uluslararası kabul görmüş çevre yönetim standardı olan TS EN ISO 14001:2004 ÇYS Sistemi Belgesine sahip olarak tüm üretim ve hizmet faaliyetlerinde sürdürülebilir üretim felsefesini dikkate almaktadır.

Şirketimiz atık yağ, atık lastik, kontamine atık, boya çamuru, arıtma çamuru gibi kalorifik değere sahip atıkları Alternatif Yakıt ve Hammadde olarak kullanarak;

-CO₂ (Karbondiyoksit) emisyonunda azaltım sağlayarak, küresel ısınmaya karşı önlem almakta,

-Doğal kaynakların korunması sağlanmakta,

-Mevcut Döner fırınlarımızda atıkların yakılmasıyla, yüksek yatırım maliyeti gerektiren yeni bir Atık Yakma Tesisinin kurulması ihtiyacını ortadan kaldırmaktadır. Bu sayede Ülkemize ve Şirketimize katkıda bulunmakta, ekonomik fayda sağlamaktadır.

-Atıkların uygun şartlarda bertarafını sağlayıp, olumsuz çevresel etkileri ortadan kaldırmaktadır.

-Atıkların ekonomiye kazanımını sağlayarak ülke ekonomisine katkıda bulunmaktadır.

Şirketimiz; T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı’nın düzenlediği, Sanayi Tesislerinde Enerjinin Verimli Kullanılmasına yönelik proje yarışmasında son yıllarda çeşitli ödüller kazanmıştır.

Yaz ve son bahar dönemlerinde mühendislik dallarının yanı sıra işletme, iktisat ve maliye bölümlerinde öğrenim görmekte olan üniversite öğrencilerine sosyal sorumluluk kapsamında staj; Çıraklık ve Mesleki Eğitim Kanunu kapsamında orta öğrenim öğrencilerine de uygulamalı eğitim imkânı sağlanmaktadır.

• **Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:**

Grup aleyhine toplam 3.378.825 TL tutarında tazminat davaları açılmıştır (31 Aralık 2019: 3.461.986 TL). Ayrıca toplam 5.223.309 TL tutarında grubun alacaklı olduğu firmalar tarafından iflas ertelemesi (31 Aralık 2019: 5.223.309 TL) ve 527.695 TL tutarında tasarrufun iptali, (31 Aralık 2019: 527.695 TL) 109.847 TL tutarında Menfi Tespit, (31 Aralık 2019: 109.847 TL) davası açılmış olup, davalar devam etmektedir.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İlgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve eldeki veriler kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

V- FİNANSAL DURUM

• Şirketin Finansman Kaynakları

Şirket, Ocak – Mart 2020 döneminde işletme ve yatırım faaliyetlerini, yarattığı özkaynakların yanı sıra dış kaynak imkânları da kullanılarak finanse etmeye devam etmiştir.

• Şirket tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetler nedeniyle gelebilecek mali yükler;

Dönem içinde şirketimizce ihraç edilmiş başkaca menkul kıymet bulunmadığından bu nedenle ortaklığa gelebilecek herhangi bir mali yük bulunmamaktadır.

• Son üç yılda dağıtılan temettü oranları;

2018 yılında	;	2017 yılı kârından %15 net (105.815.808.- TL. Sermayeye göre.)
2019 yılında	;	2018 yılı kârından kâr payı dağıtılmaması kararlaştırılmıştır.
2020 yılında	;	2019 yılı kârından kâr payı dağıtılmaması kararlaştırılmış olup Genel Kurul karar metni aşağıdadır.

Yönetim Kurulu'nun 2019 yılına ait kâr dağıtım önerisi;

“Sayın Ortaklarımız,

2019 yılını; yasal kayıtlara (VUK) göre düzenlenen Finansal Tablolarda (-15.260.617,75) TL dönem zararı; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında düzenlenen, Konsolide Finansal Tablolarda 10.046.229 TL. Net Dönem Kârı ile kapatmış bulunmaktayız.

Buna göre;

Esas sözleşmemizin ilgili kâr dağıtım maddesi, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer yasal mevzuat hükümleri dikkate alınarak, 01.01.2019 – 31.12.2019 döneminde yasal kayıtlara (VUK) göre zarar oluşmuş olup, (-15.260.617,75) TL lik zararın geçmiş yıl zararları hesabında takip edilmesine ve söz konusu dönem zararı nedeniyle kâr dağıtımı yapılmamasına; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında oluşan 10.046.229 TL net dönem kârının “Geçmiş Yıl Karları” hesabına aktarılması için gereğini yüksek takdir ve tasviplerinize arz ve teklif ederiz.

Ortaklarımızın bilgisine saygıyla sunulur

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu'nun 2019 yılı kârından herhangi bir kâr dağıtımını yapılmaması önerisi, Genel Kurulca oy çokluğu ile kabul edildi.

Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası:

Şirketimizde, kâr dağıtımını ile ilgili olarak; dağıtım oranı, dağıtım tarihi ve dağıtılmasına karar verilmesi halinde, kârın nakit veya pay olarak dağıtılması hususlarında karar, Genel Kurulun yetkisindedir.

Ancak, Sermaye Piyasası Kurulunun "Kâr Payı Tebliği" ile şirketlere, kâr dağıtım politikalarında, kâr dağıtımını ile ilgili asgari unsurların belirlenmesi zorunluluğu getirilmiştir.

"Genel Kurul tarafından; Şirketin genel kârlılık durumu dikkate alınarak, ortaklara kâr payı dağıtılmasına veya dağıtılmamasına karar verilebilir.

- Kâr payı dağıtılmasına karar verilmesi durumunda; ilgili tebliğlere göre net dağıtılabilir dönem kârının oluşması ve yasal kayıtlarda karşılığının bulunması halinde, mevzuat gereği ayrılacak yedek akçelerden sonra yıllık dağıtılabilir net dönem kârının %25'inden az olmamak üzere brüt ve nakit olarak veya bedelsiz pay şeklinde kâr payı dağıtılması yönündedir.
- Kâr dağıtımının en geç söz konusu Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın Haziran ayının sonuna kadar gerçekleştirilmesi amaçlanmakta olup, dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verdiği Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına da karar verebilir.
- Kâr payı dağıtılmamasına karar verilmesi durumunda; mevcut yasal prosedürün takibi ile kârın neden dağıtılmadığı ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağı Genel Kurulun bilgisine sunulur."

Kâr Dağıtım Politikası, ancak Genel Kurul kararı ile değiştirilebilir.

• **Bağlı Ortaklıklarımızdan son üç yılda elde edilen temettü gelirlerimiz;**

2017 yılı kârından; 2018 yılında :	3.487.894 TL.
2018 yılı kârından; 2019 yılında :	6.188.453 TL.
2019 yılı kârından; 2020 yılında :	11.971.044 TL. (*)

(*) *Bağlı ortaklıklarımızdan Çemtaş A.Ş.'nden 8.036.445 TL, Çimento İnşaat A.Ş.'nden 3.508 TL. ve Bursa Çimento San.Tic.A.Ş.'nden 28.265 TL. olmak üzere toplam 8.068.218 TL. Nisan 2020 ayında tahsil edilmiş olup, 31.03.2020 Finansal Tablolarımıza yansıtılmamıştır.*

Çemtaş A.Ş.'nden 2.250.054 TL, Bursa Çimento San.Tic.A.Ş.'nden 70.032 TL. ve Çimento İnş.San.Tic.A.Ş.'nden 6.490 TL. Ekim 2020 ayında, Roda A.Ş.'nden 1.576.250 TL. Aralık 2020 ayında tahsil edilmiş olacaktır.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- **Bağlı Menkul Kıymetimiz Buseb Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.’nden son üç yılda elde edilen temettü gelirlerimiz;**

2017 yılı kârından; 2018 yılında :	75.762 TL.
2018 yılı kârından; 2019 yılında :	151.524 TL.
2019 yılı kârından; 2020 yılında :	123.745 TL. (*)

(*) *Buseb A.Ş.’den söz konusu temettü tutarı 05.05.2020 tarihinde tahsil edilmiş olup, 31.03.2020 Finansal Tablolarımıza yansıtılmamıştır.*

VI- RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimizin Risk Yönetimi Politikası Şirketin faaliyetlerinde karşılaşılabilecek risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve bunlara yönelik alınacak önlem ve stratejilerin belirlenmesi sürecindeki usul ve esasları düzenlemektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin yukarıda belirtilen görev ve sorumlulukları kapsamında iç kontrol mekanizmasını düzenler.

Şirket’in risk yönetimi ve iç denetim faaliyetleri, Yönetim Kurulu’nun alt komitesi şeklinde örgütlenen “Riskin Erken Saptanması Komitesi” ve “Denetimden Sorumlu Komite” sorumluluğunda yürütülmektedir. Komite toplantıları, önceden belirlenen gündem doğrultusunda periyodik olarak yapılmakta, toplantılarda alınan kararlar ve öneriler kayıt altına alınarak düzenli bir şekilde Yönetim Kurulu’na sunulmaktadır. Yönetim Kurulu, risk yönetimi ve iç denetim faaliyetlerini komiteler aracılığıyla takip etmekte ve gerekli yönlendirmeleri yapmaktadır.

- **Şirketin Stratejik Hedefleri;**

Şirket Yönetim Kurulu, vizyon ve misyonunu belirlerken Şirketin ürün kalitesinin devamlılığının, verimliliğinin, müşterilerin, tedarikçilerin ve çalışanların memnuniyetinin iyileştirilmesini ve artırılmasını stratejik hedef olarak ön planda tutar.

Vizyonumuz;

- Paydaşlarımızın yaşam kalitesine değer katan, sektörümüzde fark yaratan bir şirket olmak.

Misyonumuz;

- Paydaş memnuniyeti odaklı, yenilikçi ve verimli üretim teknikleri ile üretimde ve kârlılıkta sürdürülebilirliği sağlamak,
- Çimento sektöründe güvenilen ve tercih edilen bir şirket olmak,
- Toplumsal hayata ve ekonomiye değer katarak hissedarlarımızı mutlu etmek,
- Çevre değerlerinden taviz vermeksizin doğal kaynakları verimli kullanmak.

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

• **Temel Finansal Oranlar;**

Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine göre hazırlanan Mali Tablolar esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar.

FİNANSAL DURUM ORANLARI		31.03.2020	31.12.2019
CARİ ORAN	<u>Dönen Varlıklar</u>	3,28	3,37
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		
LİKİTİDE ORANI	<u>Dönen Varlıklar - Stoklar</u>	2,27	2,18
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		
STOKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	<u>Stoklar</u>	0,20	0,22
	Toplam Varlıklar		
CARİ TİCARİ ALACAKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	<u>Cari Ticari Al. + Diğer Alacaklar</u>	0,22	0,21
	Toplam Varlıklar		
CARİ TİCARİ ALACAKLAR / DÖNEN VARLIKLAR	<u>Cari Ticari Al. + Diğer Alacaklar</u>	0,35	0,35
	Dönen Varlıklar		

KARLILIK ORANLARI			
ÖZSERMAYE KARLILIĞI	<u>Vergi Öncesi Kar</u>	0,02	0,04
	Öz Kaynaklar		
BRÜT KAR MARJII	<u>Ticari Faal. Brüt Kar / Zarar</u>	0,09	0,11
	Satış Gelirleri		
FAALİYET KAR MARJII	<u>Faaliyet Karı / Zararı</u>	0,04	0,03
	Satış Gelirleri		
SATIŞLARIN MALİYETİ / NET SATIŞLAR	<u>Satışların Maliyeti</u>	0,91	0,89
	Satış Gelirleri		
FAALİYET GİDERLERİ / NET SATIŞLAR	<u>Faaliyet Giderleri</u>	0,06	0,08
	Satış Gelirleri		

BORÇ ÖDEME ORANLARI			
YABANCI KAYNAKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	<u>Kısa Vadeli + Uzun Vadeli Yük.</u>	0,23	0,24
	Toplam Varlıklar		
ÖZSERMAYE / TOPLAM VARLIKLAR	<u>Öz Kaynaklar</u>	0,77	0,76
	Toplam Varlıklar		
ÖZSERMAYE / KISA + UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	<u>Öz Kaynaklar</u>	3,35	3,17
	Kısa Vadeli + Uzun Vadeli Yük.		
MADDİ VARLIKLAR / ÖZSERMAYE	<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	0,34	0,37
	Öz Kaynaklar		
DURAN VARLIKLAR / ÖZSERMAYE	<u>Duran Varlıklar</u>	0,48	0,51
	Öz Kaynaklar		
DÖNEN VARLIKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	<u>Dönen Varlıklar</u>	0,63	0,61
	Toplam Varlıklar		
MADDİ VARLIKLAR / TOPLAM VARLIKLAR	<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	0,26	0,28
	Toplam Varlıklar		

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

• **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu;**

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kamuya ilk olarak Temmuz 2003'te açıklanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" Şirketimiz tarafından benimsenmekte ve bu ilkeler büyük oranda uygulanmaktadır. 2018 yılında yürürlükte bulunan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olan tüm ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının incelenmesi sonrasında uygulamaya geçilmesi değerlendirilebilecektir.

Düzenleme uyarınca uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinden, henüz tam uyum sağlanamayan başlıca ilkeler aşağıda belirtilmekte, konuya ilişkin ilave açıklamalar ise raporun ilgili kısımlarında yer almaktadır. Zorunlu olmayan ilkelere tam olarak uyum sağlanamaması nedeniyle Şirketimizin maruz kaldığı çıkar çatışmaları bulunmamaktadır.

1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azınlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir oranda pay sahibi olanlara tanınmamış olup, genel uygulamalara paralel olup, genel uygulamalara paralel olarak azınlığa düzenlemelerdeki genel hükümler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.

4.4.7 numaralı ilkeye ilişkin olarak, Yönetim Kurulu Üyelerinin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla Şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.

4.5.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak, komitelerde görevlendirme yönetim kurulu üyelerimizin bilgi birikimi ve tecrübeleri dikkate alınarak, ilgili düzenlemeler doğrultusunda yapılmakta, bazı yönetim kurulu üyelerimiz birden çok komitede görevlendirilmektedir. Birden fazla komitede görev alan üyeler, ilişkili konularda görev yapan komiteler arası iletişimi sağlamakta ve iş birliği imkanlarını artırmaktadır.

4.6.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak Olağan Genel Kurul'da ve finansal dipnotlarımızda Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak açıklanmaktadır.

2018 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmalar, SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili düzenlemelerini içeren Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayanarak hazırlanan tebliğlere uygun biçimde yürütülmüştür. 2020 yılında yapılan Olağan Genel Kurulu'muzda Yönetim Kurulu'muz ve Yönetim Kurulu komitelerimiz, Kurumsal Yönetim Tebliği'ndeki düzenlemeler uygun olarak oluşturulmuştur. Genel Kurul öncesinde bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun

BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.
SPK. II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2020 - 31.03.2020 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan Yönetim Kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Hazırlanan genel kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi genel kurul bilgileri, yönetim kurulu üye adayları özgeçmişleri, yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası ve açıklanması gereken diğer bilgileri, Genel Kuruldan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için düzenlemelerdeki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.

Bu çerçevede hazırlanan “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu” (URF) ve “Kurumsal Yönetim Bilgi Formu” (KYBF), Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda kamuya duyurulmuştur.

Duyurulara ait internet lingi aşağıda belirtilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (URF)	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/820561
Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/820563