

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Nuh Çimento Sanayi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluştur olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 5 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ertan Ayhan
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 5 Mart 2014

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.

01.01.2013 – 31.12.2013 Dönemi

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



**Faaliyet Raporu SPK'nın SERİ XI NO:29 Sayılı Tebliğine Uygun Olarak
Hazırlanmıştır.**

İÇİNDEKİLER

1-GENEL BİLGİLER	3
A-Özet BİLGİLER:	3
B-İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin AÇIKLAMALAR:	4
C- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler:	4
D- Üst Düzey Yöneticiler:	4
E- Personel Sayısı:.....	4
F- Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler	5
2-DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ	5
3-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	5
4-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	5
5-ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER:	6
6-ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	6
7-FİNANSAL DURUM.....	12
8- SEKTÖR ANALİZİ	14
9-RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ.....	18
10-DİĞER HUSUSLAR	18
11-ŞİRKETLER TOPLULUĞUNDAKİ ANA ŞİRKET OLARAK EK BİLGİ VE AÇIKLAMALAR	19
12-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU.....	19

1-GENEL BİLGİLER**A-ÖZET BİLGİLER:**

Hesap Dönemi	: 01.01.2013-31.12.2013
Ticaret Ünvanı	: Nuh Çimento Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicili No - Mersis No	: 426071 - 0632-0009-7680-0012
Merkezi	: İnönü Cad. No:102 Kat: 6-7/34857 KOZYATAĞI/İSTANBUL
Telefon / Faks	: 0216 463 79 50 / 0216 463 79 69
İş Adresi	: Akyar Mevkii PK. 7/ 41800 HEREKE/KÖRFEZ/KOCAELİ
Telefon/ Faks	: 0262 316 20 00 Faks: 0262 511 41 21
İnternet adresi	: www.nuhcimento.com.tr

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. (Şirket) ve bağlı ortaklıkları çeşitli tiplerde çimento, kireç, hazır beton, gaz beton, taşımacılık, gayrimenkul ve menkul kıymet yönetimi, ithalat, ihracat servisi sağlama, makine ve yedek parça imalatı, enerji ticareti, elektrik üretimi ve ticari sektörlerde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuş anonim ve limited ortaklıklardır.

Şirket'in merkez adresi İnönü Cad. No:102 Kat:6-7 Kozyatağı – İstanbul'dur. Şirket hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kaydedilmek suretiyle halka arz edilmiş olup, hisselerinin %12,07'i halka açıktır. Şirket hisse senetleri 24 Şubat 2000 tarihinden beri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

Şirketin 31.12.2013 itibariyle ödenmiş sermayesi 150.213.600 TL'dir. Yüzde beş ve üzerinde paya sahip ortaklarımızın ortaklık paylarında son yılda herhangi bir değişiklik olmamıştır. Sermaye dağılımı aşağıdaki tabloda gösterildiği gibidir:

ORTAK	NOMİNAL TUTAR - TL	%
Nuh Ticaret ve Sanayi A.Ş.	65.688.407	43,73%
Partaş Tekstil İnş. Ve Sanayi A.Ş.	23.944.048	15,94%
Diğer (%5'in altındakiler)	60.581.145	40,33%
GENEL TOPLAM	150.213.600	100,00%

B-İMTİYAZLI PAYLARA VE PAYLARIN OY HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:

İmtiyazlı paylar yoktur.

C- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE DENETÇİLER:

AD - SOYAD	GÖREVİ
Tevfik Bilgin	: Yönetim Kurulu Başkanı
Nurullah Eskiyanan	: Yönetim Kurulu Üyesi
Fikret Eskiyanan	: Yönetim Kurulu Üyesi
Nuh Eskiyanan	: Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Yurtbilir	: Yönetim Kurulu Üyesi
Sinan Yurtbilir	: Yönetim Kurulu Üyesi
B.Gökberk Hisarcıklıoğlu	: Yönetim Kurulu Üyesi
Yılmaz Küçükçalık	: Yönetim Kurulu Üyesi
Hakkı Arıkan	: Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Yalçın	: Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Hasan Sezer	: Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler 27 Mart 2013 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında bir yıl süre için, 2013 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği, 2014 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri yetki sınırları TTK ve Esas Sözleşmemizde belirlenmiştir.

D- ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER:

AD - SOYAD	GÖREVİ
Nuh Şirketler Topluluğu - Grup CEO'su	: Kamil Gökhan BOZKURT
Genel Müdür	: Mehmet Hayrettin ŞENER
Nuh Şirketler Topluluğu - Grup CFO'su	: Atilla KARAGÖZ
Genel Müdür Yardımcısı (Satış)	: Levent TOPAÇ

E- PERSONEL SAYISI:

Şirketimizin 31.12.2013 tarihi itibarıyla 498 çalışanı bulunmaktadır.

F- Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirkette veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Bu kapsamda işlem yoktur.

2-DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Dönem içerisinde, 21.02.2013 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan esas sözleşmenin 13-14-15 maddelerinde değişiklik yapılmıştır.

3-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

2013 yılı içinde Yönetim Kurulu üyelerine 465.664,11 TL ve Şirket Üst Düzey yöneticilerine 3.027.101,33 TL ödeme yapılmıştır.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynî ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

2013 yılı içinde Şirket üst düzey yöneticilerine 150.930 TL ödeme yapılmıştır

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst düzey yöneticilerinin ücretlendirme esasları:

Ücret belirlemede ve periyodik artışlarında; piyasa ücretleri, şirketin ve çalışanın performansı ve hayat pahalılığı faktörleri dikkate alınmaktadır. Yönetim Kurulu ücreti Genel Kurul, CEO ücreti Yönetim Kurulu, üst düzey yönetici ücretleri ise Yönetim Kurulu yetkilendirmesi ile Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenir.

4-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Dönem içinde AR-GE faaliyeti olmamıştır.

5-ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER:

Ticaret Ünvanı	Sermayesindeki Şirket Payı
NUH BETON A.Ş.	100%
NUH YAPI ÜRN.VE MAK.SAN.A.Ş.	100%
NUH GAYRİMENKUL İNŞ.A.Ş.	100%
NAVIG HOLDING TRADE B.V.	100%
NUH ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	100%
NUH ENERJİ ELK.TOPTAN TİC.A.Ş.	100%
KUDRET ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	100%
NUH BETON LTD.	100%
TEKKALE ELEKTRİK ÜRETİM TİC.VE SAN.A.Ş.	100%
ÇANDARLI ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	100%
ÇİM-NAK TAŞ.LTD.ŞTİ.	98%
NUH CEMENT BG	75%
NUH BETON - TORGÖVİYY PORT LTD.	50%
TAN KÖMÜR DİŞ TİCARET LTD.ŞTİ.	50%
KORÇAL KÖMÜR LTD.	50%
TORGÖVİYY PORT LTD.ŞTİ.	50%
KOVCHEG LTD.ŞTİ.	50%
NST LTD	50%
ÜNYE ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.	40,03%
ÇİMPAŞ ÇİMENTO PAZ.A.Ş.	12,07%
CEMENTOS ESFERA S.A.	10%

16.01.2013 tarihinde Cezayir'de faaliyeti olan Nuh-Ay Çimento Sanayi ve Ticaret Limited Şirketine ait iştirak paylarının tamamı satılmıştır. Konuya ilişkin açıklama Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yapılmıştır. 25.12.2013 tarihinde yapılmakta olan HES (Hidroelektrik Santrali) yatırımı bulunan Pamuk Elektrik Üretim Ticaret Limited Şirketine satılmıştır. Konuya ilişkin açıklama Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yapılmıştır.

6-ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yatırımlar

Şirketimiz, 01.01.2013 – 31.12.2013 yılında toplam 10.079.508,90.-TL yatırım yapmıştır. 2013 yılında Teşvik kapsamında yatırım harcamamız yoktur. Yatırımların detayı aşağıdaki tabioda gösterilmiştir.

YATIRIMLAR	
YATIRIMIN ADI	TUTARI -BİN TL
TESİS GELİŞTİRME	6.255
ÇEVRE YATIRIMI	1.585
YOL DÜZENLEME	1.403
SOSYAL TESİSLER	387
LİMAN	359
OTOMASYON	91
GENEL TOPLAM	10.080

Yatırımların kronolojisi aşağıda gösterilmiştir.

İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri

Şirketin tüm faaliyetlerine ilişkin iç kontrol sistemi her birimin kendi yöneticisi tarafından yürütülmektedir. Şirket yapmış olduğu özellikle üçüncü tarafları ilgilendiren her türlü işlemde dikey kontroller (amirin astını kontrol etmesi), yatay kontroller (çift imza gereksinimi) ve çapraz kontrollerin (bir bölümün diğer bölüm tarafından kontrol edilmesi) varlığı sayesinde şirket kaynaklarının etkin, verimli ve amaçlara uygun bir şekilde kullanılmasını sağlamaktadır. Şirkete ait tüm iç kontrol faaliyetlerinin düzenli olarak test edilip etkinliğinin ölçüldüğü, makul seviyede güvence sağlayacak bir iç kontrol raporlama sistemi kurulum aşamasındadır. Şirket iç kontrol faaliyetlerinde amaç düzenli, zamanında ve güvenilir bilgi üretilmesini sağlamaktır.

Şirket bünyesinde Denetim Komitesine bağlı İç Denetim Birimi bulunmaktadır. 2 kişiden oluşan bu birim kendilerine verilen görevler çerçevesinde düzenli iç denetim faaliyetlerini yürütmekte, tespit etmiş oldukları eksiklikleri periyodik olarak Denetim Komitesine ve Yönetim Kurulu Başkanına raporlamaktadır. Denetim komitesinden gelen bilgiler doğrultusunda şirket gerekli önleyici tedbirleri almakta ve uygulamaktadır.

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirketin 2013 yılına ilişkin mali hesapları bağımsız denetçi PwC (Başaran Nas Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.) tarafından "Tam Tasdik" sözleşmesi hizmeti kapsamında denetlenmiştir. Bu denetim esnasında önemli bir bulguya rastlanılmamıştır. Yıl içinde Maliye Bakanlığı müfettişlerince 2010 yılına ait Kurumlar vergisi ve Katma Değer Vergisi incelemesi tamamlanmıştır. Bu inceleme esnasında önemli bulguya rastlanılmamıştır.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Şirket aleyhine çalışanlar tarafından açılmış işe iade davaları, iş kazaları ile ilgili tazminat talebi davaları, trafik kazası ile ilgili tazminat talepleri mevcut olup muhtemel ödemeler için 1.375.000 TL karşılık ayrılmıştır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Yoktur.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Geçmiş yıllarda belirlenen yatırım ve bütçe hedeflerine ulaşılmış, genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

Yıl içerisinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı

Yoktur

Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar:

2013 yıl içinde yapılan bağışların tutarı 1.696 827 TL'dir.

İŞLETMENİN ÜNİTELERİ :

- **Döner Fırınlr:** Fabrikada toplam 4.400.000 ton/yıl kapasiteli 3 adet döner fırın bulunmaktadır. 2 adet fırın 4,2 metre çapında ve 59 metre boyunda olup, toplam kapasitesi 2.100.000 ton/yıldır. 1 adet fırın 5,5 metre çapında 66 metre uzunluğunda olup, 2.300.000 ton/yıl kapasitelidir.
- **Çimento Değirmenleri:** 4 adet çimento değirmeni vardır. 1 ve 2 no'lu Değirmenler 140 ton/saat portland veya 180 ton/saat katkı çimento (% 40 tras, 4000 blain) iken 3 no'lu Değirmen 180 ton/saat katkı çimento (%20 parça tras) kapasitelidir. 4 no'lu Çimento Değirmeni 320 ton/saat portland veya 330 ton/saat katkı çimento (% 40 tras, 4000 blain) kapasitelidir.
- **Paketleme Tesisleri:** 2 adedi 5.000 tonluk, 4 adedi 2.500 tonluk, 1 adedi 10.000 tonluk ve 1 adedi 28.000 tonluk (4 gözlü) olmak üzere 8 adet silo ve bunların altına yerleştirilmiş torbalama ve dökme çimento dolum tesislerinden oluşmaktadır.
- **İskele Tesisleri:** Toplam 595 m uzunluğunda 57.000 m2' lik iskele tesisleri mevcuttur.
- **Arıtma Çamuru Kurutma Tesisi:** 250 ton/gün kapasiteli olan tesiste, evsel ve endüstriyel atık su arıtma tesislerinden çıkan arıtma çamurlarının deponi alanlarına gönderilmek yerine kurutularak alternatif yakıt olarak kullanılması sağlanmıştır. Böylelikle deponi alanlarında sera gazı çıkışına sebep olan çamurlar tesise kabul edilerek ekstra kaynak kullanmadan çimento fabrikasında baca gazlarının geri dönüşümüyle kurutulmaktadır. 2.500 – 3.500 kcal/kg değerinde alternatif yakıt bu sayede üretilmektedir. Proseste kullanılan toplam yakıtın % 3'ü bu tesisten elde edilecektir. Böylelikle CO² azaltımına giderek tıpkı kaynak kullanımında baca gazı geri dönüşümü yaparak ve depolamadan kaynaklanan metan gazı çıkışının engellenmesinde olduğu gibi sera gazlarının kontrolü konusunda da önemli adımlar atılmış olunacaktır.

- **ATY Besleme Tesisi:** Atıkların belirli merkezlerde toplanarak kırma ve tasnif işleminden geçirildikten sonra 50mm ve altına kadar düşürülerek elde edilen ATY (Atıktan Türetilmiş Yakıt) nin beslendiği bir Tesisdir. Tesise Kabul edilen hazırlanmış ATY'lerin kalorifik değerleri 4.000 – 5.000 KKal/Kg aralığındadır. Özel Çevre Laboratuvarında kimyasal ve çevresel analizleri yapılan ATY'ler kabul ölçütlerine uygun olması üretim hattında kullanılıp alternatif enerji elde edilmektedir. 5 Ton/Saat Atık besleme kapasitesine sahip olan ATY Besleme Tesisinin tam kapasite çalışması durumunda fırın ihtiyacının %3'ü kadarlık bir enerji elde edilmektedir. Böylelikle hem kaynak kullanımı hem de emisyon araltımı sayesinde sera gazı salınımı azaltılmakta ve CO2 tasarrufu sağlanmaktadır.

Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübeleri

K. GÖKHAN BOZKURT (1971) / CEO

Bilkent Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde lisans, Johns Hopkins Üniversitesi (ABD) Ekonomi Bölümü'nde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1999 – 2003 arası uluslararası finans kuruluşlarında çeşitli görevler almıştır. 2003 yılında Ziraat Bankası'nda Yurt dışı İlişkiler ve İştirakler Daire Başkanı olarak görev almış ve Ziraat Bankası Moskova ve Ziraat Bankası International AG (Almanya) Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur. 2004-2006 arasında Türkiye Halk Bankası'nda İnsan Kaynakları, Finansal Kuruluşlar ve Uluslararası Bankacılıktan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. Halkbank – Pamukbank birleşme sürecini yönetmiştir. Halkbank Özelleştirme Komitesi Başkanı, Birlik Sigorta Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak çeşitli üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2006 yılında Türk Telekom'a İnsan Kaynakları Başkanı olarak katılmışken 2010 yılından itibaren Türk Telekom CEO'su olarak görev yapmıştır. Türk Telekom ve iştiraklerinin bir kamu şirketinden uluslararası ve rekabetçi özel şirketlere dönüşüm sürecini başarıyla yönetmiştir. Mart 2013'ten itibaren Nuh Şirketler Topluluğu Grup CEO'su olarak görev yapmaktadır.

MEHMET HAYRETTİN ŞENER / GENEL MÜDÜR

1953, İstanbul doğumlu. 1975 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Kimya Mühendisliği'nden mezun olmuş ve 1978 yılında Polytechnic Institute of New York'ta Kimya Mühendisliği yüksek lisansını tamamlamıştır. 1979 yılında Çanakkale Çimento'da iş hayatına başlamıştır. 1981-1996 arasında Akçimento Ticaret AŞ'de sırasıyla Üretim Şefi, Üretim Müdürü, İşletmeler Müdürü, İşletmeler Grup Müdürü ve Genel Müdür Yardımcılığı, 1996 – 2004 yılları arasında Akçansa Büyükçekmece ve Çanakkale Fabrika Müdürlüğü, 2004 – 2005'te ÇİMSA Çimento Kayseri Fabrika Müdürlüğü, 2005 – 2007 tarihleri arasında OYSA Çimento Genel Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 2007 yılından itibaren Sabancı Holding Çimento Grubu Proje Direktörlüğü görevini yürüttükten sonra 2010 yılında Fabrika Direktörü olarak Nuh Çimento'da görev almıştır. Ocak 2013'ten itibaren Nuh Çimento Genel Müdürlüğü görevinin yanında Nuh Çimento'yu temsilen Türkiye Çimento Müstahsilleri Birliği Yönetim Kurulu üyesi olarak çalışmalarına devam etmektedir.

ATILLA KARAGÖZ / CFO

1976 Sivas doğumlu. 1998 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun oldu. Çalışma hayatına 1998'de uluslararası bağımsız denetim ve danışmanlık

firmalarından olan KPMG'de denetçi olarak başladı. 2001-2004 arası Bilfar Holding'te "İç Denetim Sorumlusu", 2004-2007 arası Carrefour Türkiye'de "Ülke İç Denetim Müdürü"; 2007-2010 arasında Türk Telekom'da "İç Denetim Başkan Yardımcısı" olarak çalıştı. 2010-2013 arasında Kayseri ili doğalgaz dağıtım ve satış faaliyetlerini gerçekleştiren Kayserigaz'da tüm şirket faaliyetlerinden sorumlu "Genel Müdür Yardımcısı" oldu. Uzmanlıkları arasında perakende, dağıtım, lojistik, telekom, enerji, gayrimenkul, çimento ve denetim sektörleri bulunmaktadır. Kendisi Ağustos 2013 tarihinden itibaren Nuh Şirketler Topluluğu'nda Grup CFO'su olarak görev yapmaktadır.

LEVENT TOPAÇ / GENEL MÜDÜR YARDIMCISI (SATIŞ)

1981, Ankara doğumlu. ODTÜ Mühendislik Fakültesi-Jeoloji Mühendisliği lisans eğitimi sonrasında Sabancı Üniversitesinde İşletme Yüksek Lisansını (Executive MBA) tamamlamıştır. Çalışma hayatına Sabancı grubu şirketlerinden Akçansa'da başlamış olup burada çeşitli görevlerde bulunmuştur. Sançim Çimento ve Sönmez Çimento'da 2 yıla yakın Genel Müdürlük görevini yaptıktan sonra Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'de Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Personel ve işçi hareketleri, toplu iş görüşmesi uygulamaları

Personel ve İşçi Hareketleri:

2013 yılbaşında 501 kişi olan toplam personel sayısı, yıl içinde muhtelif sebeplerle 47 kişinin işten ayrılması ve 44 kişinin de yeni işe başlaması sonucu 498 Kişi ile tamamlanmıştır. Bu personellerden 315 kişi toplu iş sözleşmesi kapsamında (kapsam içi) iken, 183 kişi kapsam dışında çalışmaktadır.

Toplu iş Sözleşmesi Uygulamaları:

01.01.2013 ile 31.12.2013 devresini kapsayan dönemde, toplu iş sözleşmesi uyarınca personele 200 TL sosyal yardım ve saat ücretlerine % 10 artış yapılmıştır.

31.12.2013 tarihine göre kıdem tazminatına hak kazanmış personele, 2013 yılı sonu itibarıyla 15.174.860 TL'lik kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmakta olup, SPK'nun ilgili tebliği doğrultusunda ayrılan kıdem tazminatları karşılığı fon tutarı 7.765.830 TL'dir.

2013 yılında geçerli olan toplu iş sözleşmesi ile personele ücretleri dışında çeşitli yardımlarda bulunmaktadır. Bu yardımlar arasında; yılda 120 günlük ücret tutarında ikramiye, kıdemli işçilik teşvik ikramiyesi, gece vardiyası zammı, bir öğün yemek, 285 TL ölüm yardımı, 380 TL doğum yardımı, 360 TL evlenme yardımı, ayakkabı iş elbisesi, havlu, sabun yardımı gibi diğer sosyal yardımlar bulunmaktadır.

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Şirketimiz ile bağlı ortaklıklarımız arasında mal ve hizmet alım satımı şeklinde ticari faaliyetlerimiz olmaktadır. İlişkilerimiz piyasa koşullarında gerçekleşmektedir. Gerek alımlarımıza, gerek satışlarımıza işlem hacmine ve işin sürekliliğine göre oluşan piyasa fiyatları, kalite ve teslimat imkânları gözden geçirilerek karar verilmektedir.

Bağlı ortaklıklarımızdan Nuh Beton A.Ş. İstanbul, Kocaeli, Adapazarı, Düzce, Bursa, Yalova, Bilecik illeri ve çevresinde hazır beton üretim ve satış faaliyetleri yürütmektedir.

Sermayesinin %100'ü Nuh grubuna ait olup hazır beton sektöründe bölgenin önemli büyük kuruluşları arasındadır. En önemli maliyet girdisi çimentodur. Alımlarına fiyat, nakliye, teslimat kolaylığı, vade gibi unsurları dikkate alarak karar vermektedir. Şirket 2013 yılında diğer çimento fabrikalarının yanında şirketimizden de alımlar yapmıştır. Şirketimizin, bağlı ortaklığımız Nuh Beton A.Ş.'ye 2013 yılında yaptığı mal ve hizmet satışları tutarı 90.656.426,57TL olup; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Tebliği çerçevesinde değerlendirilebilecek yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri kapsamındadır. Bu işlemler de tamamen yukarıda açıklanan prensipler çerçevesinde oluşan piyasa koşullarında gerçekleştirilmiştir.

Merkez dışı örgütlerle ilgili bilgiler

Şirketimizin yasal merkezi İstanbul olup, üretim tesisleri Kocaeli'nde bulunmaktadır.

7-FİNANSAL DURUM

Üretim ve Kapasite Kullanım Oranı

Klinker Üretim Kapasitesi 4.400.000 ton/yıl ve Satılabilir Ürün Çeşitlerine Göre Hesaplanmış Çimento Öğütme Kapasitesi 4.775.100 Ton/Yıl esaslı olarak yapılan hesaplamalara göre;

KAPASİTE KULLANIM ORANLARI %				
ÜRÜN	2010	2011	2012	2013
Klinker Üretiminde Kapasite Kullanımı (%)	93,7	94,3	90,3	102,7
Çimento Üretiminde Kapasite Kullanımı (%)	67,4	66,3	65,4	83,5

Kapasite kullanım oranının 2013 yılında klinker üretiminde iyi bir oran yakalanmasında üretim faaliyetlerinde yapılan birtakım iyileştirmelerin yanı sıra üretim ve bakım programında yapılan değişiklikler de etkili olmuştur.

Satışlar

01.01.2013– 31.12.2013 ile 01.01.2012 - 31.12.2012 dönemleri satış rakamları karşılaştırıldığında 2013 yılında bir önceki yıla göre toplamda % 7,9 oranında artış yaşandığı görülmektedir. Yurt içi ve dışı toplam çimento satışlarımız miktarsal olarak 2012 yılına göre % 6,1 oranında civarında artış gösterirken klinker satışlarımız %16,1 artış göstermiştir.

FİNANSAL ORANLAR		
MALİ YAPI ORANLARI	2012	2013
Öz sermaye / Varlık (Aktif) Toplamı Oranı	0,63	0,66
Öz sermaye / Yabancı Kaynaklar Oranı	1,70	1,91
KARLILIK ORANLARI		
Net Kâr / Öz Sermaye Oranı	0,08	0,10
Esas Faaliyet Kâr / Net Satış Hasılatı Oranı	0,05	0,10
LİKİDİTE ORANLARI		
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,38	1,81
Nakit Oranı (Hazır Değerler+Menkul Kıy./ K.Vad.Borçlar)	0,07	0,14

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR	(BİN TL)	
	2012	2013
DÖNEN VARLIKLAR	448.510	452.204
DURAN VARLIKLAR	903.179	906.976
AKTİF TOPLAMI	1.351.689	1.359.180
KISA VADELİ YAB.KAYNAKLAR	325.482	250.126
UZUN VADELİ YAB.KAYNAKLAR	174.512	216.747
ÖZKAYNAKLAR	851.695	892.307
PASİF TOPLAMI	1.351.689	1.359.180
NET SATIŞLAR	897.378	963.609
ESAS FAALİYET KARI	48.087	98.616
NET DÖNEM KARI	64.283	87.912

Şirket sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına ve borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim kurulu değerlendirmesi

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve borca batık değildir.

Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için düşünülen önlemler:

Şirketimiz alacakların devir hızını artırmak, optimum stok seviyeleri ile çalışmak, yatırımların finansmanını kısa vadeli krediler yerine uzun vadeli kredilerle gerçekleştirmek gibi finansal yapısını iyileştirici önlemler almakta ve uygulamaktadır.

Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler:

Kâr dağıtımında herhangi bir imtiyaz yoktur.

Kâr dağıtım ve politikası şirket ana sözleşmesinin 26. maddesine göre belirlenmektedir.

Bu maddeye göre net kârdan % 5 kanuni yedek akçe ayrılmakta, kalandan sermayenin % 10'u ve % 10'dan sonra kalanın % 50'si 1. temettü olarak ayrılmaktadır. 1.temettü ayırımından sonra kalanın %5'i Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı'na bağışlanmaktadır. Kalanının ne kadarının 2. temettü olarak dağıtılacağına şirketin mali durumu ve ekonomik koşullar dikkate alınarak yönetim kurulunun önerisi çerçevesinde genel kurulca karar verilmektedir.

Şirketimiz faaliyete geçtiği yıllardan beri düzenli ve istikrarlı bir kâr dağıtım politikası sürdürmektedir.

2014 ve sonraki yıllarda da aynı politikayı sürdürecektir.

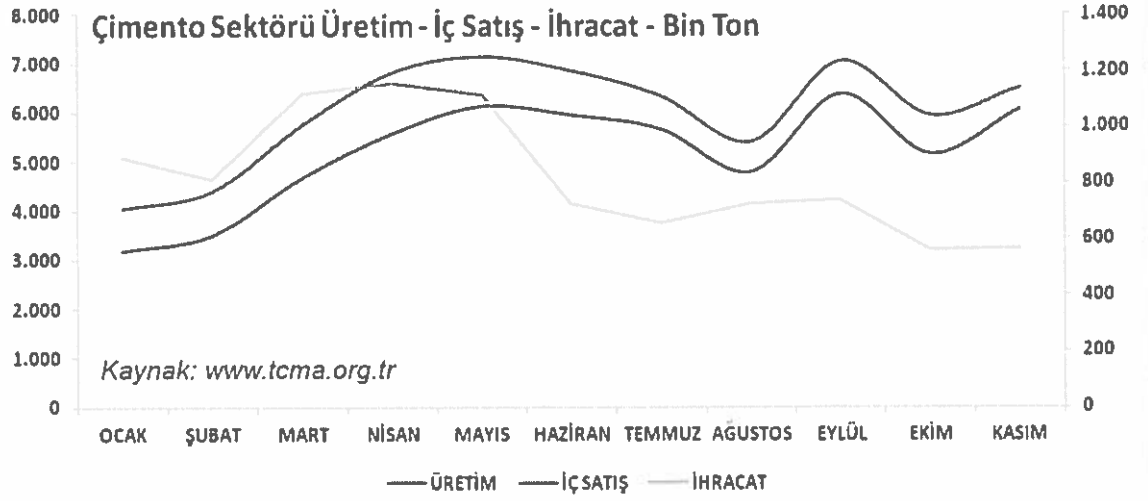
Hisse Senedi Performansı

Şirketimizin hisse senedi 2013 yılında endekse paralel bir performans sergilemiştir.

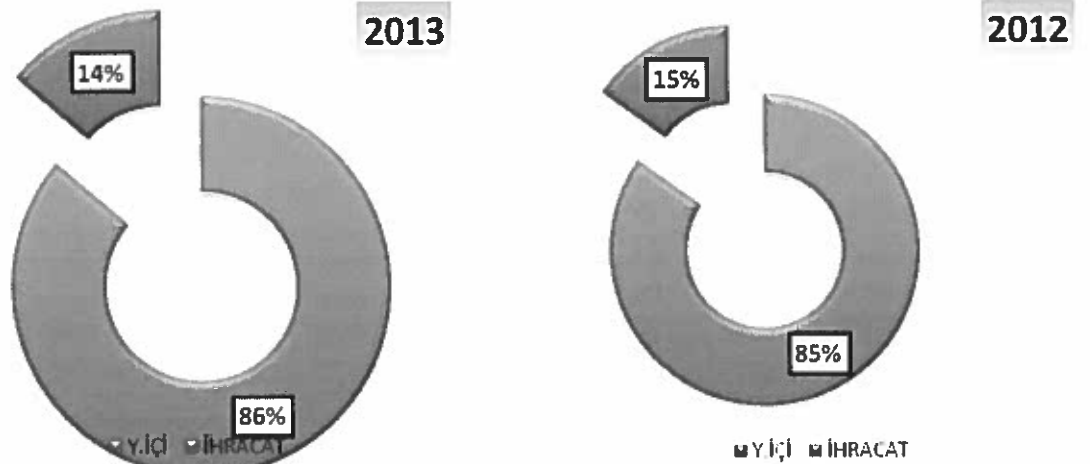


8- SEKTÖR ANALİZİ

Sektör, 2012 yılında çok sert geçen kış aylarından sonra, mevsim normallerinin üstünde seyreden hava şartları sebebiyle 2013 yılına iyi bir başlangıç yapmıştır. Devam eden inşaat projelerinin çokluğu nedeniyle 2013 yılı çimento sektörü için iyi bir yıl olmuştur.



Kasım sonu itibariyle çimento üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %9,05 oranında artış göstermiştir.



Üretilen çimentonun %14'ü ihracata gitmiştir. Bu dönemde yurt içi satışlarda % 11,23 artış, ihracatta ise % 2,09 oranında azalış görülmüştür.

İşletmenin sektör içerisindeki yeri

Şirket Türkiye'de ve Avrupa'da tek lokasyonda en büyük klinker ve çimento üretimi yapan tesis konumundadır. Türkiye'nin en yüksek tüketim yapılan İstanbul şehrini de içine alan Doğu Marmara bölgesinde faaliyet göstermektedir. Bir miktar satış yaptığı Batı Karadeniz, İç Anadolu ve İç Ege bölgelerine ulaşımındaki lojistik avantajı da vardır. Geniş ve güçlü müşteri ağı, Nuh Beton'un yaygın hazır beton tesisleriyle ve ihracat yapabilmek için fabrikaya bitişik konumdaki limanı, iç ve dış piyasalara malını tam kapasiteyle üretilip, satabilmek için ideal bir noktadadır. TÇMB'nin 2013 Kasım sonu verileri Nuh Çimento'nun TÇMB'ye üye kuruluşlar arasında ülke çapında yaklaşık olarak klinker üretiminde %7,6,

çimento üretiminde %5,5, iç satışlarda ve ihracatta yine yaklaşık %6,6 pay sahibi olduğunu göstermektedir.

İşletmenin faaliyet gösterdiği çevrede meydana gelen önemli değişiklikler ve işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar

Makro Ekonomik Gelişmeler

Global Ekonomi

2013 yılının ilk yarısı itibarıyla küresel ekonomide toparlanmanın ılımlı bir seyir izlediği gözlenmektedir. Bu dönemde ABD potansiyelin altında büyürken Avro Bölgesi'nde uzun süreli durgunluğun ardından sınırlı bir toparlanma görülmektedir. 2012 yılında beklenenin altında bir performansla yüzde 3,2 büyüyen küresel ekonominin 2013 yılında yine beklenenin altında bir performansla yüzde 2,9 oranında büyümesi beklenmektedir. Gelişmekte olan ülkelere ise büyüme yavaşlamış, sermaye hareketlerindeki oynaklığa bağlı olarak finansal kırılganlıklar artmıştır.

Dünyada işsizlik, krizin üzerinden geçen uzun zamana rağmen halen kriz öncesi seviyelerine inememiş ve birçok gelişmiş ülkede yüksek seviyelerini korumuştur. Küresel ekonomi halihazırda üç temel risk ile karşı karşıyadır. Bunlar; gelişmiş ülkelerde devam eden mali sorunlar, gelişmiş ülkelerde genişletici para politikasından çıkış ve gelişmekte olan ülkelerdeki yavaşlamadır. Son dönemde sermaye hareketlerinde gözlenen oynaklık, kredi ve beklenti kanalı üzerinden gelişmekte olan ülke ekonomilerine dair aşağı yönlü riskleri artırmaktadır.

Türkiye Ekonomisi

2012 yılında ekonomide "yeniden dengelenme" politikası ile birlikte beklentilerin altında yüzde 2,2 büyüyen Türkiye ekonomisi 2013 yılının ilk yarısında yurt içi talebin katkısıyla yüzde 3,7 büyümüştür. Bu dönemde zayıf küresel talebe bağlı olarak yatay seyir izleyen ihracat nedeniyle dış talebin büyümeye katkısı giderek azalırken iç talebin katkısı artmaya başlamıştır.

Fed'in genişletici para politikasından çıkış stratejisine yönelik belirsizlikler, bölgemizde artan jeopolitik gerginliklere bağlı olarak finansal risk algısının artması, sermaye hareketlerindeki oynaklık ile kurun ve faizlerin yükselmesi büyüme göstergelerini olumsuz etkilemiştir. Ancak güçlü istihdam verileri, sanayi üretimindeki yükseliş trendi, PMI, tüketici güveni, toplam krediler gibi bazı göstergelerin güçlü seyri büyüme görünümüne ilişkin iyimser işaretler vermektedir. Bu çerçevede 2013 yılında Türkiye ekonomisinin yüzde 3,6 büyümüştür.

2013 yılının ilk beş aylık döneminde sermaye hareketlerinin güçlü seyri, gelişmekte olan ülkelere karşı olumlu bakış ve yurt içindeki makroekonomik istikrar sayesinde finansal piyasalar olumlu bir seyir izlemiştir. 2013 yılı Mayıs döneminden itibaren gerek küresel gerekse yurt içindeki bazı gelişmeler nedeniyle finansal

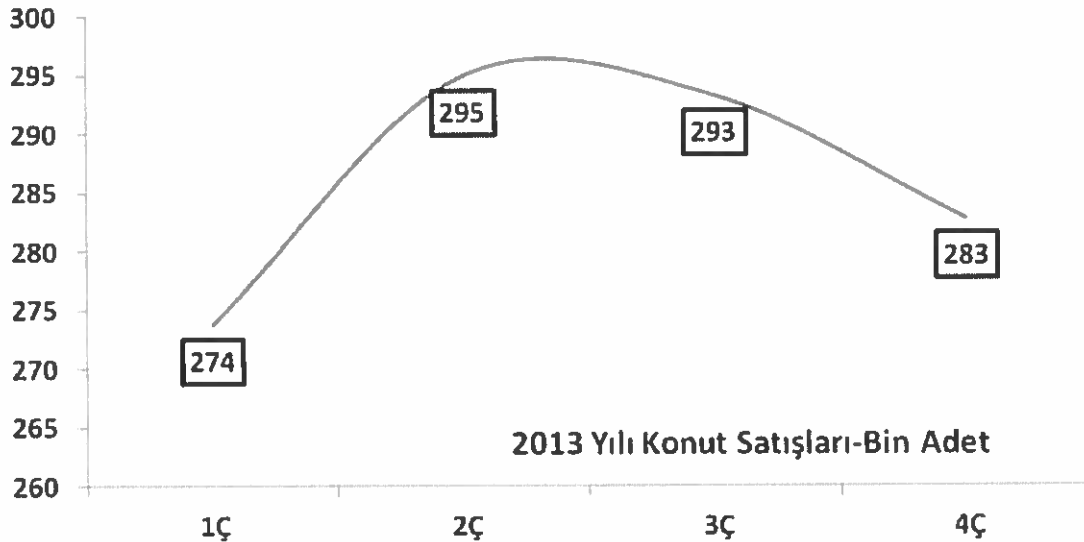
piyasalarda aşağı yönlü ve dalgalı bir hareketlenme yaşanmıştır. Bu hareketlenmede Fed'in genişletici para politikasından çıkış stratejisine ilişkin belirsizlikler ve jeopolitik riskler etkili olmuştur. Ancak Fed'in 18 Eylül'de açıkladığı para politikası kararlarında parasal genişlemeye aynı düzeyde devam edileceğini belirtmesi ile piyasalarda risk iştahı yeniden yükselişe geçmiştir.

İnşaat Sektörü

İnşaat sektörünün 2013 yılında 2012 yılına göre ciddi anlamda olumlu performans sergilemiştir. Özellikle konut satışları 2012 yılına oranla %63 artmıştır. 2013 yılının son çeyreğinde Türkiye genelinde 282.835 adet konut satışı gerçekleştirilmişken konut satışlarında en yüksek paya %20,6 ile İstanbul sahip olmuştur Böylece 2013 yılı toplam konut satışları 1.144.989 adet olarak gerçekleşmiştir.

Konut Satışları	1Ç	2Ç	3Ç	4Ç	2013 Toplam	Yıllık Bazlı Değişim %	Çeyrek Bazlı Değişim %
TÜRKİYE GENELİ	273.826	295.010	293.318	282.835	1.144.989	63,19%	32,83%

Kaynak: www.tuik.gov.tr



2013 yılının ilk dokuz ayında bir önceki yıla göre belediyeler tarafından Yapı Ruhsatı verilen yapıların Bina Sayısı %13,4, yüzölçümü %9,3, değeri %13,8 ve daire sayısı da % 10,8 oranında artış göstermiştir.

Yapı Ruhsatına göre toplam yapıların %58,3'ü konut, %25,5 konut dışı ve %16,2'si, ise ortak kullanım olarak gerçekleştirilmiştir.

2012 Mayıs ayında TBMM tarafından kabul mütekabiliyet kanunu talebin itici unsurları arasında yer almaktadır. Mütekabiliyet kanunu ile yabancılara yönelik yapılan konut satışlarında artış yaşanmıştır. Yabancılara yönelik yapılan gayrimenkul satışı 2,64 Milyar Dolar olurken bu rakam 2013 yılında artış göstererek yaklaşık 3 Milyar Dolara ulaşmıştır.

Firmamız iç piyasada oluşabilecek ticari risklere karşı, grup içi firmalar hariç, yüksek oranda teminat (banka teminat mektubu başta olmak üzere, gayrimenkul ipoteği ve diğer teminatlarla) karşılığında satış yapmaktadır.

Yurt dışında ise, Türk Çimento Sektörünün ihracatı 2013 yılında Dünya'da yavaşlayan büyüme trendinden, Avrupa'da derinleşen ekonomik durgunluktan ve Kuzey Afrika ve Orta Doğu'da devam eden karışıklıklar ve özellikle Suriye'deki iç savaştan olumsuz yönde etkilenmiştir. Önemli bir piyasa olan Suriye'ye ihracatının neredeyse tamamen durmasının yanında, diğer çok önemli bir çimento pazarı olan Irak'ta da İran kaynaklı rekabet, bu ülkeye ihracatı azaltmıştır. Ancak bu arada Rusya ve Libya ihracat piyasasının tekrar açılması, Karadeniz piyasasındaki hareketlilik, Batı Afrika'daki güçlü talebin devam etmesi gibi olumlu gelişmeler de yaşanmıştır. Yakın ülkelerdeki belirsizliğin sürmesi ve yatırım ortamının kesintiye uğraması ise Türk Çimento Sektörünün ihracatı için daha olumsuz sonuçlara yol açabilecektir. Ancak ihracattaki limana yakınlık, kendine ait limana sahip olma ve maliyet avantajları nedeniyle ihracat piyasasındaki tıkanıklıklardan en az zarar görecektir firmaların başında firmamız gelmektedir.

Firmamız Dünyanın herhangi bir bölgesinde veya ülkesinde oluşabilecek karışıklık ve buna bağlı ani talep düşmesinden asgari şekilde etkilenmek için, ihracatını tek bir ülke veya bölgeye yapmamaya dikkat etmekte ve bu konuda coğrafi olarak riskini dağıtmaya çalışmaktadır.

9-RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikası:

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunda bilgi verilmiştir.

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ilişkin bilgiler

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunda bilgi verilmiştir

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunda bilgi verilmiştir.

10-DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Yoktur

11-ŞİRKETLER TOPLULUĞUNDAKİ ANA ŞİRKET OLARAK EK BİLGİ VE AÇIKLAMALAR

Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylara sahip olduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi:

Yıl içinde bu kapsamda bir işlem olmamıştır.

Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler:

Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesinde payı yoktur.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar:

Grup bünyesinde İç Denetim Birimi görev yapmaktadır. Yönetim tarafından kendilerine verilen periyodik kontroller veya günün koşullarına gereği verilen görevler yerine getirilerek raporlanmakta ve değerlendirilmektedir.

Şirketimiz Nuh Çimento San. A.Ş. iştiraklerimiz Nuh Beton, Nuh Yapı, Nuh Enerji tam tasdik kapsamına alınmıştır.

Grubumuzun karşılaşılabileceği muhtemel risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temelini oluşturmaktadır. Her türlü mali riskler, yangın, deprem, sel vs. gibi afetlerle ilgili riskler grupların yönetimlerince periyodik ve ara toplantılarda değerlendirilerek karşı önlemler alınmakta; gerektiğinde sigortalanmaktadır.

12-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, 01 Ocak 2013-31 Aralık 2013 döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan ve 30.12.2011 Tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de ilan edilen Seri: IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de yer alan zorunlu kurumsal yönetim ilkelerine uymuş, zorunlu olmayan ilkelere uyum konusunda da azami gayret göstermiştir.

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1 YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler, Yatırımcı İlişkileri ve Sermaye Piyasaları Müdürlüğü ile Muhasebe Grup Müdürlüğü bünyesinde oluşturulan aşağıda iletişim bilgileri verilen bir ekip tarafından yürütülmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, şirketimiz organizasyon yapısında finans ve mali işlerden sorumlu CFO Atilla KARAGÖZ'e bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

Aydın Kaya (Muhasebe Müdürü)

İletişim: 0262 316 20 00 – aydin.kaya@nuhcimento.com.tr

Mustafa Özyeşil (Yatırımcı İlişkileri Şefi)

İletişim: 0262 316 20 00 – mustafa.ozyesil@nuhcimento.com.tr

Turgay Demirtaş (Muhasebe Uzmanı)

İletişim: 0262 316 20 00 - turgay.demirtas@nuhcimento.com.tr

Esra Gültekin (Muhasebe Uzmanı)

İletişim: 0262 316 20 00 - esra.balbal@nuhcimento.com.tr

Kadir Karataş (Muhasebe Uzmanı)

İletişim: 0262 316 20 00 - kadir.karatas@nuhcimento.com.tr

Pay sahibi ile ilişkiler birimi dönem içinde 1 genel kurul toplantısını organize etmiş, toplantı ile ilgili pay sahiplerinden gelen telefonla, mail ile ve yüz yüze taleplerini cevaplandırmıştır. Ayrıca kâr dağıtım işlemlerinde, pay sahiplerinin hisse senetlerinin Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kaydıleştirilmesinde aktif görev almış ve bilgilendirmelerde bulunmuştur.

2.2 PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahiplerinin sözlü ve yazılı bilgi alma talepleri, ticari sır kapsamına girmemesi koşuluyla doğru, eksiksiz, anlaşılabilir bir şekilde cevaplandırılmıştır. İnternet sitemizde pay sahiplerinin genel kurula katılma, kâr payı alma, hisse senetlerini kaydıleştirme gibi konularda duyurulara ve açıklamalara yer verilmiştir. Ayrıca özel durum açıklamaları süresinde internet sitemizde de yayımlanarak pay sahiplerimizin bilgilenebilmesi sağlanmıştır. Esas sözleşmemizde özel denetçi atanması talebi düzenlenmemiştir. 2013 faaliyet döneminde özel denetçi atanması talebi olmamıştır.

2.3 GENEL KURUL TOPLANTILARI

Dönem içinde 1 genel kurul toplantısı yapılmıştır. Söz konusu olağan Genel Kurul Toplantısı 27.03.2013 tarihinde şirketin Çimento Fabrikası Toplantı Salonu - Hereke/Kocaeli adresinde %64,55 toplantı nisabı sağlanarak gerçekleştirilmiştir.

Toplantı daveti mevcut yükümlülükler kapsamında Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yapılmış ve KAP'taki format kullanılarak yapılan davette toplantıya ilişkin tüm bilgiler (toplantı tarihi ve yeri, gündem maddeleri) yatırımcılarla paylaşılmıştır.

Genel Kurul Toplantısı ile ilgili belgeler olan toplantı sonrası alınan kararların yer aldığı Toplantı Tutanağı, Gündem Maddeleri ve Hazırlanmış Cetveli şirketimizin web sitesine konularak yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca KAP'ta konu ile ilgili açıklama da Genel Kurul Sonuç Bildirimi başlığı altında yapılmıştır.

Dönem içinde yaptığı Bağış ve Yardımlar ve bir sonraki sene için yapılacak Bağış ve Yardımların Sınırı Olağan Genel Kurulun gündeminde yer alan 14. Madde ile yatırımcılarımız ile paylaşılmıştır.

2.4 OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI

Esas sözleşmemizde imtiyazlı ve birikimli oy hakkı bulunmamaktadır. Karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olduğumuz şirketler yoktur. Yönetim kurulu üyeleri, genel kurula katılan pay sahiplerinin önerdiği hissedarlar tarafından seçilmektedir. Şirketimizin Esas Sözleşmesinde azınlık haklarının sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmesi ile ilgili bir düzenleme bulunmamaktadır.

2.5 KÂR PAYI HAKKI

Kâr dağıtımında herhangi bir imtiyaz yoktur. Kâr dağıtımı ve politikası şirket ana sözleşmesinin 26.maddesine göre belirlenmektedir. Kâr dağıtım politikası faaliyet raporumuzda yer almakta olup, internet sitemizde de kamuya açıklanmıştır. Şirketimiz faaliyete geçtiği yıllardan beri düzenli ve istikrarlı bir şekilde kâr dağıtmaktadır.

2.6 PAYLARIN DEVRİ

Şirketimiz esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur.

BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1 KURUMSAL İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimiz internet sitesinin adresi www.nuhcimento.com.tr olup aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alması gereken bütün bilgiler internet sitemizde yer almaktadır. İnternet sitemizde bulunan bilgilerin büyük bir kısmı hem Türkçe hem İngilizce olarak verilmektedir.

- Bilgi Toplumu Hizmetleri Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)
- İnternet sitemizde izlenebilecek önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir:
- Kurumsal kimliğe ilişkin detaylı bilgiler
- Vizyon ve ana stratejiler
- Yönetim Kurulu üyeleri ve şirket üst yönetimi hakkında bilgi
- Şirketin organizasyonu ve ortaklık yapısı
- Şirket ana sözleşmesi
- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal bilgiler,
- KAP Özel Durum Açıklamaları,
- Genel Kurul'un toplanma tarihi, gündem, gündem konuları hakkında açıklamalar,
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve katılanlar cetveli,
- Vekâleten oy kullanma formu,
- Kurumsal Yönetim uygulamaları ve uyum raporu,
- Kar dağıtımları, sermaye artırımları,
- Bilgilendirme politikası,
- Sıkça sorulan sorular bölümü,
- Kurumsal Sosyal Sorumluluğa ilişkin detaylı bilgiler,
- İş güvenliği, çevre, kalite politikamız ve uygulamaları,
- Bağlı ortaklık ve iştirakler,

3.2 FAALİYET RAPORU:

Faaliyet Raporunun içeriği Türk Ticaret Kanununa, Sermaye Piyasası mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanmaktadır. Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilerek kamuya duyurulmakta, ayrıca internet sitemizde de yatırımcıların bilgisine sunulmaktadır.

3.3 BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: VIII, No: 54 sayılı tebliği çerçevesinde bilgilendirme politikası oluşturmuş ve özel durum açıklaması ile kamuya duyurmuştur. Ayrıca internet sitemizde de bir sayfa açılmıştır.

Şirketimiz Bilgilendirme Politikası Yönetim Kurulumuz tarafından oluşturulmuştur. Nuh Çimento Sanayi AŞ'nde kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altında olup, bilgilendirme fonksiyonunun koordinasyonu için Muhasebe Grup Müdürünün Başkanlığı ile Yatırımcı İlişkileri ve Sermaye Piyasaları birimleri görevlendirilmişlerdir. Söz konusu birim Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde bu sorumluluklarını yerine getirmektedir.

BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ

4.1 MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Yılın muhtelif dönemlerinde yapılan bayi toplantılarında, bölgemiz kamu kurum ve kuruluşlarının, sivil toplum kuruluşları yöneticilerinin katılımıyla gerçekleşen toplantılarda şirketimiz faaliyetleri hakkında bilgi verilmiştir. Menfaat sahiplerinin şirketimizin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ve Denetimden Sorumlu Komite 'ye her türlü iletişim aracı ile iletebilmesine ilişkin bir sınırlama bulunmamaktadır.

4.2 MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Şirketimiz, müşterisine, çalışanına, tedarikçilerine, çevre halkına, çevresine verdiği önem nedeni ile OHSAS 18001, Çevre Yönetim Sistemi 14001, Kalite Yönetim Sistemi ISO 9001 Yönetim Sistemlerini kurmuş ve BSI (İngiliz Standartlar Enstitüsü)'den belgelendirilmiştir. Yönetimimiz, yıllık kalite-çevre-iş sağlığı ve güvenliği hedefleri ile iç yönetim sistemlerini değerlendirir. Şirketimizin kalite, çevre, iş sağlığı ve güvenliği, politikaları internet sitesinin "kurumsal bilgiler" bölümünde detaylı olarak açıklanmıştır.

Yılın muhtelif dönemlerinde yapılan bayi toplantılarında, bölgemiz kamu kurum ve kuruluşlarının, sivil toplum kuruluşları yöneticilerinin katılımıyla gerçekleşen toplantılarda şirketimiz faaliyetleri hakkında bilgi verilip, ilgili kişi ve kurumların görüş ve önerileri alınarak değerlendirilmiştir.

4.3 İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

- Şirketimiz ve tüm Nuh Grubu şirketlerimizde uygulanmak üzere "Nuh Şirketleri Personel Yönetmeliği" hazırlanarak, kitapçık halinde tüm çalışanlara dağıtılmıştır. Bu kitapçıkta

İnsan Kaynakları politikası şirketteki tüm işlerin verimli bir şekilde yürütülmesini temin için;

- Personel seçiminde, işe yerleştirilmesinde, ücretlendirilmesinde, eğitimde, yükselmesinde uygulanacak prensipler ve yöntemler açıkça belirlenmiştir.
- Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere işyeri temsilciliğini Sendika Baş temsilcisi Rafet Ali Akbulut üstlenmiştir.
- İnsan Kaynakları Müdürlüğü, Yönetim Temsilciliği, İş Sağlığı ve Güvenliği birimleri de çalışanlarla ilişkileri sağlamaktadır.
- Çalışanlarımız tarafından 2013 yılında ayrımcılıkla ilgili herhangi bir şikâyet alınmamıştır.
- Şirket çalışanlarının görev tanımları ve organizasyon yapısı tüm çalışanlara duyurulmaktadır.

4.4 ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK

- Şirketimizin etik kuralları internet sitesinde yayınlanmamıştır.
- Şirketimiz bölgemizin ve ülkemizin köklü ve saygın bir kuruluşu olarak içinde yaşadığı toplumun sosyal ve kültürel gelişmesine katkıda bulunmak amacıyla çeşitli etkinlikler düzenlemekte, düzenlenen etkinliklere destekleyici olarak katkıda bulunmaktadır. Kurucusu olduğumuz "Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı"na yaptığımız bağışlarla her yıl yüzlerce öğrenciye karşılıksız burs olanağı sağlanmakta, çevremiz okullarına ve sağlık tesislerine tamir, bakım, onarım yardımı yapılmakta, yeni okul ve sağlık tesisleri yapılarak kamu hizmetine sunulmaktadır.
- Yıl içinde sosyal sorumluluk projelerimiz kapsamında "Hereke Nuh Çimento Kürek Kulübü" faaliyetlerimiz devam etmektedir.
- Şirketimiz çevre ve insan sağlığını korumak için gerekli tedbirleri alarak bu konuda örnek olma gayreti içindedir. Bu konuda yapılan çalışmalar sonucu;
 - Yapılacak yatırımlarda "Çevresel Etki Değerlendirme Raporu" alınmaktadır.
 - Çevre iznine baz teşkil edecek GFB (Geçici Faaliyet Belgesi) alınmıştır.

BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

5.1-YÖNETİM KURULUNUN YAPISI VE OLUŞUMU

Yönetim Kurulu

A-Tevfik BİLGİN (Yönetim Kurulu Başkanı, İcracı Değil)

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümünü bitirdi. Iowa Üniversitesi, ABD'de İşletme (MBA) dalında Yüksek Lisans yapmıştır. 1992 – 1995 yılları arasında Başbakanlık Hazine Müsteşarlığında Bankalar Yeminli Murakıp Yardımcılığı, 1995 – 2001 yılları arasında Bankalar Yeminli Murakıbbı, 2001 – 2003 yılları arasında Anadolu Endüstri Holding'de Finans Şirketlerinden Sorumlu Mali İşler Koordinatör Yardımcılığı yapmıştır. 2003 yılında T.Halk Bankası Genel Müdürü olmuş ve 2003 yılı Aralık ayında BDDK ve TMSF başkanlığına

seçilmiştir. 2006 yılında tekrar 6 yıllığına BDDK başkanlığına seçilmiş olup 2012 yılına dek bu görevini sürdürmüştür. 2013 yılı Nuh Çimento San. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanidir.

B- Nurullah ESKİYAPAN (Üye, İcracı değil)

1944 Yılı Kayseri doğumlu olup; Alman Değirmencilik Okulu mezunudur. Çalışma hayatına 1966 yılında Nuh'un Ankara Makarnasında başlayıp 1980 yılına kadar İşletme Müdürlüğü görevinde bulunmuştur. 1980 yılından itibaren kendi kurduğu şirketlerinde (Tapeten Mensucat A.Ş, Nasa Gıda Sanayi A.Ş, Katmer Un Sanayi A.Ş) Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır. 2013 yılı Nuh Çimento San.A.Ş. Yönetim Kurulu üyesidir.

C- Fikret ESKİYAPAN (Üye, İcracı değil)

1949 Yılında Ankara'da doğdu. Orta öğrenimini TED Ankara Kolejinde, lisans öğrenimini ise Almanya Dortmund Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümünde tamamlamıştır. Nuh Makine Sanayi A.Ş de Makine Mühendisi olarak iş hayatına başlamıştır. 1985'ten bu yana Nuh Ticaret ve Sanayi A.Ş de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olup; ayrıca Nuh'un Ankara Makarnası A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi, Merkez İnşaat A.Ş Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmaktadır. 2013 yılı Nuh Çimento San.A.Ş. Yönetim Kurulu üyesidir.

D- Nuh ESKİYAPAN (Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, İcracı değil)

1955 Ankara doğumludur. 2013 yılı Nuh Çimento San. A.Ş. Yönetim Kurulu üyesidir.

E- Levent YURTBİLİR (Üye, İcracı değil)

1961 Yılında Ankara'da doğdu. Lise öğrenimini TED Ankara Kolejinde (1978), lisans öğrenimini 1984 yılında Finans alanında University of Texas'ta, yüksek lisansı ise 1987 yılında yine Finans alanında Wayne State University'de tamamlamıştır. Çalışma hayatına 1984 yılında Numeric LLC – Michigan USA Finansal Danışmanlık şirketinde Finansal Danışman Yardımcısı olarak başlamıştır. 1987 – 1992 arasında Nuh'un Ankara Makarnası A.Ş Genel Müdür Yardımcılığı yapmıştır. 1992 – ve halen Nuh'un Ankara Makarnası AŞ'de İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. 2013 yılı Nuh Çimento San.A.Ş. Yönetim Kurulu üyesidir.

F- Sinan YURTBİLİR (Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, İcracı değil)

1958 yılı Ankara doğumlu. Orta öğretimini TED Ankara Koleji'nde okudu. University of Texas El Paso'da İşletme öğreniminden sonra University of New Heaven'da finans dalında master yaptı. Yapı Kredi Bankası, Alarko ve Emlak Bankası'nda çeşitli görevler aldı. Daha sonra kendi ithalat-ihracat şirketini kurarak ticari hayata atıldı. Şu anda gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren çeşitli şirketleri bulunmaktadır. 2013 yılı Nuh Çimento San. A.Ş. Yönetim Kurulu üyesidir.

G- Yılmaz KÜÇÜKÇALIK (Üye, İcracı değil)

1963 yılı Kayseri doğumlu. Orta öğrenimini Özel Saint Benoit Fransız Lisesinde tamamladı. Lisans eğitimini 1983 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi, Endüstri Mühendisliğinde tamamladı. Profesyonel yaşama 1987 yılında kendi aile şirketleri olan Küçükçalık Tekstil'de başladı. 1990 yılında Küçükçalık Kumaşçılık A.Ş.yi kurdu. 1997 Yılında Bursa'ya taşınarak Küçükçalık Tekstil A.Ş. ve Küçükçalık Brode A.Ş. firmalarının Genel Müdürlük görevini yaptı. Bugün Küçükçalık Şirketler Grubunun Yönetim Kurulu Eş Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Kendisi aynı zamanda Emintaş Emlak İnşaat A.Ş. ve Lüks Kadife A.Ş., Birlik Mensucat A.Ş. Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi, Kent Meydanı İnşaat Yatırım ve Yönetim Adi Ortaklığı İcra ve Yönetim Kurulu Üyesidir. 2013 yılı Nuh Çimento San.A.Ş. Yönetim Kurulu üyesidir.

H- B.Gökberk HİSARCIKLIOĞLU (Üyesi, İcracı değil)

1984 yılı Ankara doğumlu. Eğitim Lisans öğrenimini Bilkent Üniversitesi İktisadi, İdari ve Sosyal Bilimler Fakültesinin İktisat Bölümünde 2006 yılında tamamladı. İş Deneyimi Lisans öğreniminin ardından, özel sektörde profesyonel hayata başladı. Halen yapı malzemeleri, inşaat, ihracat-ithalat ve otomotiv sektörü gibi alanlarda faaliyet gösteren Eskişehir Şirketler Grubunun yönetiminde görev yapmaktadır. 2008 ve 2011 yıllarında Nuh grup şirketlerinden Nuh Beton A.Ş. ve Nuh Yapı Ürünleri ve Mak. Sanayi A.Ş.'nde, 2011 yılında Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'nde yönetim kurulu üyeliği yapmıştır. 2013 yılı Nuh Çimento San. A.Ş. Yönetim Kurulu üyesidir.

I- Hakkı ARIKAN (Üye, İcracı değil)

1983 yılı Ankara doğumlu. 2006 yılında Koç Üniversitesi Uluslararası İlişkiler bölümünü bitirdi. 2007-2010 Baltaş İç ve Dış Tic. A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, 2008-devam ediyor. 2010 yılında Nuh Beton Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. 2013 yılı Nuh Çimento San.A.Ş. Yönetim Kurulu üyesidir.

J- Hasan SEZER (Bağımsız Üye, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite Üyesi)

1958 Yılında Ankara'da doğdu. AİTİA (Gazi Üniversitesi) Bankacılık Dış Ticaret ve Kambiyo Bölümü'nden mezun oldu. TMSF Başkanlık Müşaviri (2011 – devam ediyor). T. Vakıflar Bankası Yönetim Kurulu Başkanı (2010-2011 Mart). T. Halk Bankası Yönetim Kurulu Başkan Vekili (2003-2010). Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü (2001-2003 Mart). 2013 yılı Nuh Çimento San.A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir.

K- Mustafa YALÇIN (Bağımsız Üye, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, 05.09.2012'den itibaren göreve seçildi)

1962 Kırşehir doğdu. 1988 Gazi Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi mezunu. AK- KA İnşaat Turizm A.Ş. +Sağlık Kaynakları Suyu A.Ş. Genel Koordinatörü (2002- devam ediyor). Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. Genel Md. Yrd. (1997-2001). Özışık

İnşaat ve Enerji A.Ş. Muh. Ve Finansman Md.(1986-1997) olarak çalıştı. 2013 yılı Nuh Çimento San.A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir.

Yönetim Kurulu Görev Süresi:

Yönetim Kurulu 27 Mart 2013 Tarihli genel kurul toplantısında 2013 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği 2014 yılında yapılacak olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında görev almaları belli kurallara bağlanmamıştır, grup içi ve dışındaki görevleri yukarıda belirtilmiştir.

5.2 YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu ayda bir kez periyodik olarak toplanır.

- Toplantı gündemi, periyodik konular yanında üyelerin, ortakların, profesyonel yönetim kadrosunun yönetim kurulu başkanına yazılı veya sözlü olarak ilettiği konulardan oluşur.
- Üyelere Toplantı günü, gündemi ve gündemle ilgili bilgiler en az bir hafta öncesinden gönderilir.
- 2013 yılı faaliyet döneminde toplam 12 defa toplantı yapılmıştır.
- Toplantılar üye tam sayısının çoğunluğu ile gerçekleştirilmiş ve hazır bulunan üyelerin oybirliği ile alınmıştır.

5.3- YÖNETİM KURULUNCA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

- Yönetim kurulu içinde Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden sorumlu Komite oluşturulmuştur.
- Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri: Sinan YURTBİLİR, Yılmaz KÜÇÜKÇALIK, Mustafa Yalçın (Bağımsız üye, 27.03.2013'den itibaren), Hasan SEZER (Bağımsız üye 27.03.2013'den itibaren).
- Komite 2013 yılı faaliyet döneminde 4 kere toplanmıştır.
- Denetimden Sorumlu Komite üyeleri: Mustafa Yalçın (27.03.2013'den itibaren), Hasan SEZER (27.03.2013'den itibaren).
- Komite 2013 yılı faaliyet döneminde 4 kere toplanmıştır.
- Bağımsız üyeler sayılarının azlığı nedeniyle her iki komitede de görev almışlardır.

5.4- RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirket bünyesinde İç Denetim Birimi görev yapmaktadır. Yönetim tarafından kendilerine verilen periyodik kontroller veya günün koşulları gereği verilen görevler yerine getirilerek raporlanmakta ve değerlendirilmektedir.

Şirketimizin karşılaşılabileceği muhtemel risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temelini oluşturmaktadır. Her türlü mali riskler, yangın, deprem, sel vs. gibi afetlerle ilgili riskler şirket yönetimince periyodik ve ara toplantılarda değerlendirilerek karşı önlemler alınmakta; gerektiğinde sigortalanmaktadır.

5.5- ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketimizin ileriye dönük stratejik hedefleri Yönetim Kurulu tarafından ortaklarla da tartışılarak belirlenir. Şirket üst yönetimince hazırlanan yıllık bütçeler Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak uygulamaya konulur.

Yönetim Kurulu aylık toplantılarında şirket yetkililerinden aldığı aylık, yıllık verilerle geçen yıl ve bütçe karşılaştırmalı verilerini değerlendirir, gerekiyorsa iyileştirici kararlar alır.

5.6- MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile diğer tüm menfaatler faaliyet raporumuzda ve internet sitemizde açıklanmıştır. Açıklamalar yönetim kurulu ve üst düzey yöneticileri için topluca yapılmıştır.

2013 yılında şirketimiz, hiçbir yönetim kurulu üyesine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefaletler gibi teminatlar vermemiştir.