

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.

01.01.2019 – 31.12.2019 Dönemi

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



***Faaliyet Raporu SPK'nın II-14.1 Sayılı Tebliğine Uygun Olarak
Hazırlanmıştır.***

İÇİNDEKİLER

1-GENEL BİLGİLER	3
A-Özet Bilgiler:	3
B-İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:	3
C-Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komiteler:	4
D-Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübeleri:	12
E-Personel Sayısı:	13
F-Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirkette veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler: ...	13
G-Dönem İçerisinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri	13
2-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	13
3-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	13
4-ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER:	13
5-ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	17
6-FİNANSAL DURUM	20
7- SEKTÖR ANALİZİ	22
8-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI	22
9-RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ	24
10-ŞİRKETLER TOPLULUĞUNDAKİ ANA ŞİRKET OLARAK EK BİLGİ VE AÇIKLAMALAR	26
11-DİĞER HUSUSLAR	26

1-GENEL BİLGİLER

A-Özet Bilgiler:

Hesap Dönemi	: 01.01.2019 - 31.12.2019
Ticaret Ünvanı	: Nuh Çimento Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicili No / Mersis No	: 426071 / 0632-0009-7680-0012
Merkezi	: 19 Mayıs Mh. İnönü Cd. No:94 Kozyatağı Kadıköy/İSTANBUL
Telefon / Faks	: 0216 463 79 50 / 0216 463 79 69
Fabrika Adresi	: Hacı Akif Mah. D-100 Karayolu Cad. No:92 PK. 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 (Grup) 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 hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kaydedilmek suretiyle halka arz edilmiş olup, hisselerinin %15,77'si halka açıktır. Şirket hisse senetleri 24 Şubat 2000 tarihinden beri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

Şirketin 31.12.2019 itibarıyla 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:

Unvan / Adı	Pay oranı	31.Ara.19		31.Ara.18
		Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Nuh Ticaret ve Sanayi A.Ş.	44,13%	66.283.864	44,13%	66.283.864
Partaş Tekstil İnş. San. ve Tic. A.Ş.	16,41%	24.643.128	16,41%	24.643.128
Halka açık kısım	15,77%	23.696.490	15,92%	23.919.149
Diğer (*)	23,69%	35.590.118	23,54%	35.367.459
Toplam		150.213.600		150.213.600

B-İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

İmtiyazlı paylar yoktur. Her pay bir oy hakkı vermektedir. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Şirketimiz birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemiştir.

C-Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komiteler:

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu üyeleri 28 Mart 2019 tarihli Genel Kurul'dan 2019 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği, 2020 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim kurulu üyeleri, görev başlangıç ve bitiş süreleri olağan genel kurul toplantısında belirlenir. Yönetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları Esas Sözleşmede belirlenmiştir.

Yönetim kurulu toplantılarını lüzum gördükçe ve enaz ayda bir kez olmak üzere gerçekleştirilmesi esas alınmıştır. 2019 yılında 19 adet toplantı yapılmıştır. Yönetim Kurulu 2019 yılında toplam 51 adet karar almış olup, toplantılara yüksek oranda katılım sağlanmıştır. Yönetim Kurulunun toplantı şekli, toplantı ve karar nisapları, oy kullanımı, görev ve yetkileri konusunda Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

2019 yılı için Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri ve nitelikleri aşağıda yer almaktadır

Adı Soyadı	İcracı Olup / Olmadığı	Bağımsızlık Durumu	Atanma Tarihi	Görev Süresi	Yönetim Kurulu ve Komitelerdeki Görevleri
Tevfik BİLGİN	İcrada Görevli Değil	Bağımlı	28.03.2019	1 yıl	Yönetim Kurulu Başkanı
Fikret ESKİYAPAN	İcrada Görevli Değil	Bağımlı	28.03.2019	1 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Mehmet ESKİYAPAN	İcrada Görevli Değil	Bağımlı	28.03.2019	1 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Nurcan YURTBİLİR	İcrada Görevli Değil	Bağımlı	28.03.2019	1 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi
Sinan YURTBİLİR	İcrada Görevli Değil	Bağımlı	28.03.2019	1 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi
Yılmaz KÜÇÜKÇALIK	İcrada Görevli Değil	Bağımlı	28.03.2019	1 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Faik PARALI	İcrada Görevli Değil	Bağımlı	28.03.2019	1 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi
Ünal ESKİYAPAN	İcrada Görevli Değil	Bağımlı	28.03.2019	1 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi
Emin HİSARCIKLIOĞLU	İcrada Görevli Değil	Bağımlı	28.03.2019	1 yıl	Yönetim Kurulu Üyesi
Vahdettin ERTAŞ	İcrada Görevli Değil	Bağımsız	28.03.2019	1 yıl	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Denetimden Sorumlu Komite Başkanı
İsmail KÖKSAL	İcrada Görevli Değil	Bağımsız	28.03.2019	1 yıl	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

A-Tevfik BİLGİN (Yönetim Kurulu Başkanı)

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nü bitirdi. Iowa Üniversitesi, ABD'de İşletme (MBA) dalında Yüksek Lisans yapmıştır. 1992 – 2001 yılları arasında Bankalar Yeminli Murakıby, 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 kadar bu görevini sürdürmüştür.

B- Fikret ESKİYAPAN (Üye)

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.

C- Mehmet ESKİYAPAN (Üye)

1950 yılında Ankara'da doğdu. Orta ve lise öğrenimini TED Ankara Koleji'nde, yükseköğrenimini Almanya Dortmund Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. Çalışma hayatına 1974 yılında Nuh Çimento A.Ş.'de Makine Mühendisi olarak başlamıştır. 1975 yılından itibaren Nuh Çimento A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. 1994-1999 yıllarında Nuh Çimento A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır. Kendi şirketi olan SEDO A.Ş. Muğla İli, Bodrum'da inşaat işleri yapmaktadır. Nuh Çimento Sanayi Vakfı, Kocaeli Sanayi Odası Meclis üyeliği, TOBB Genel Kurul delegesi, TOBB Sanayi Konseyi üyeliği, TOBB temsilcisi olarak; İstanbul'da bulunan AHK Alman-Türk Ticaret ve Sanayi Odası Başkan Vekilliği ve de Almanya Berlin'de bulunan TD-HK Türk-Alman Ticaret ve Sanayi Odası Başkan Vekilliği görevlerini sürdürmektedir.

D- Nurcan YURTBİLİR (Üye)

1947 yılında Ankara'da doğdu. TED Ankara Koleji'ni bitirdikten sonra ticari hayata atıldı. Nuh Ticaret Sanayi A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliğinde bulundu. Halen Nuh Grubu Şirketleri'nde yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır.

E- Sinan YURTBİLİR (Üye)

1958 yılı Ankara doğdu. Orta öğretimini TED Ankara Koleji'nde tamamladı. Üniversite eğitimini finans dalında yurtdışında yapmıştır.

F- Yılmaz KÜÇÜKÇALIK (Üye)

1963 yılı Kayseri doğumlu. Orta öğrenimini Özel Saint Benoit Fransız Lisesi'nde, Lisans eğitimini 1983 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi, Endüstri Mühendisliği'nde tamamladı. Bugün Küçükçalık Şirketler Grubunun Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Kendisi aynı zamanda Lüks Kadife A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Emintaş Emlak İnşaat A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Kent Meydanı İnşaat Yatırım ve Yönetim Adi Ortaklığı İcra ve Yönetim Kurulu Üyesi, Nuh Çimento San. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesidir.

G- Ahmet Faik PARALI (Üye)

1953 Denizli doğumlu olup, orta ve lise öğrenimini Tarhan Koleji'nde tamamladı. Partaş Tekstil-İnşaat San. ve Tic. A.Ş., Trakya İplik Sanayi A.Ş., Birtaş Ticaret ve Pazarlama A.Ş., Nuh Pazarlama ve Ticaret A.Ş., PAR Gayrimenkul Yatırım A.Ş., Birlik Meyvecilik Ziraat ve Tarım Ürünleri San. Tic. A.Ş. ve Şark Sanayi Kumpanyası T.A.Ş. şirketlerinde Yönetim kurulu başkan ve üyelikleri yapmaktadır.

H- Ünal ESKİYAPAN (Üye)

1990 yılında İstanbul'da doğdu. Orta ve Lise eğitimini Türkiye'de Eyüboğlu Koleji'nde tamamladı. Yüksek lisans öğrenimine İngiltere'de bulunan University of East Anglia 'da bilgi sistemleri bölümünde tamamlamıştır. Daha sonra Türkiye'de bulunan Yeditepe Üniversitesi'nde uluslararası ticaret bölümünü tamamlamıştır. İş hayatına 2015 senesinde Esu Gıda Sanayi ve Dış Ticaret Ltd. Şti kurarak başlamış olup, asıl faaliyet alanı olan gıda sektöründe üretici konumundadır. Bunun yanı sıra mühendislik laboratuvar sistemleri ve ekipmanları, balistik cam ve cips-kraker sektöründe dünyanın ileri gelen firmalarının mümessilliklerini yürütmektedir.

I- Emin HİSARCIKLIOĞLU (Üye)

1980 yılında, Ankara'da doğdu. Orta ve lise öğrenimini, TED Ankara Koleji'nde tamamlamıştır. Amerika Birleşik Devletleri'nin Los Angeles şehrinde bulunan Güney Kaliforniya Üniversitesi'nin işletme bölümünün uluslararası iş yönetimi alt dalını tamamlayarak, mezun olmuştur. İş hayatına 2004 – 2005 yılları arasında Nuh Çimento San. A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olarak başlamıştır. 2005 - 2006 yılları arasında Nuh Beton A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi yapmıştır. 2004 - 2011 yılları arasında Eskişehir Şirketler Grubu değişik birimlerinde görev almış ve 2013 yılında Tadek Eğitim A.Ş.'yi kurmuştur. Ayrıca, Kosova'nın Kayseri fahri konsolosluğu ve Ankara Ticaret Odası meclis üyesi görevlerini sürdürmektedir.

J- Vahdettin ERTAŞ (Bağımsız Üye)

1987 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun oldu. 1991 yılında Hacettepe Üniversitesi İşletme Bölümü'nde Master programını tamamladı. 1996 yılında İngiltere'de Lancaster Üniversitesi'nden MBA derecesini, 2012 yılında da Hacettepe Üniversitesi İşletme Bölümü'nden Doktora derecesini aldı. Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezuniyetini takiben, aynı yıl Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın açmış olduğu Uzman Yardımcılığı sınavını kazandı. 1991 yılında Uzman, 1997 yılında yatırım fonları ve ortaklıkları, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları, girişim sermayesi fon ve ortaklıkları ve bireysel emeklilik fonları hakkında düzenleme yapan ve bu kurumların iş ve işlemlerini yürüten Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı'na atandı. 2002-2005 Nisan döneminde halka açılmalar, şirketlerin tahvil ve benzeri sermaye piyasası aracı ihraçları, birleşme, bölünme ve çağrı gibi halka açık şirketlerin faaliyetlerini ve işlemlerini düzenleyen ve yürüten Ortaklıklar Finansman Dairesi Başkanlığı'nı yürüttü.

2005-2006 yıllarında Altın Borsası Başkanlığı yaptı. 2006 Aralık ayında Sermaye Piyasası Kurulu'na Kurul Üyesi olarak atandı, altı yıllık Kurul üyesi görevini tamamlamasını müteakip 2012 Aralık ayında Kurul Başkanlığı'na atandı. Beş yıllık Başkanlık süresini Aralık 2017 yılında tamamladı. Görev süresi içinde Vergi Konseyi Üyesi, Doğal Afetler Sigortası Kurumu (DASK) yönetim kurulu üyesi, Yatırımcı Tazmin Fonu Yönetim Kurulu Başkanlığı, 57

İslam Ülkesi sermaye piyasası düzenleyici otoritelerini bünyesinde toplayan formun beş yıl boyunca Başkanlığı'nı yürüttü.

Halen çeşitli üniversitelerde yüksek lisans dersleri vermekte, Türkiye Ürün İhtisas Borsası'nda yönetim kurulu üyeliği ile özel sektör kuruluşlarında bağımsız yönetim kurulu üyeliği ve danışmanlık görevlerini sürdürmektedir.

K-İsmail KÖKSAL (Bağımsız Üye)

1962 yılında Afyonkarahisar'da doğdu. Afyon Lisesi'ni 1980 yılında, Bursa Uludağ Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İktisat Bölümünü 1984 yılında bitirdi. 1990-1991 yıllarında Birleşik Krallık'ta eğitim aldı. Royal Institute of Public Administration'da Kamu Yönetimi ve Avrupa Birliği programını tamamladı. Gazi Üniversitesi, Sosyal Bilimler Enstitüsü'ndeki Yüksek Lisans eğitimini 1992 yılında tamamladı. Gazi Üniversitesi, Sosyal Bilimler Enstitüsü'ndeki doktora programının yeterlilik kısmını 1995 yılında tamamladı.

Açılan sınavını kazanarak Başbakanlığa Başbakanlık Uzman Yardımcısı olarak 1986 yılında başladı. Uzmanlık tezini ve yeterlilik sınavını başarıyla tamamlayarak Başbakanlık Uzmanı unvanını 1989 yılında aldı. 1996 yılına kadar Başbakanlıkta çalıştı. Daha sonra; 1996-1998 yıllarında Başbakanlık Aile Araştırma Kurumu Başkan Vekili, 1999-2002 yıllarında Turizm Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı, 1999-2001 yıllarında İstanbul Lütfi Kırdar Uluslararası Kongre Merkezi Yönetim Kurulu Başkanı, 2002-2003 yıllarında Kamu İhale Kurulu Üyesi, 2003-2010 yıllarında Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği Genel Sekreteri, 2003-2009 yıllarında Dış Ticaret Müsteşarlığı, İhracatı Geliştirme Etüd Merkezi Yönetim Kurulu Üyesi, 2005-2009 yıllarında Avrupa Sanayi ve Ticaret Odaları Birliği Bütçe Komitesi Üyesi, 2006-2009 yıllarında TOBB Ekonomi ve Teknoloji Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi olarak görev yaptı ve 2015 yılında Başbakanlıktan emekli oldu.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, ilgili mevzuatlar, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "Bağımsız Üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim. 27 Mart 2019

Vahdettin ERTAŞ

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, ilgili mevzuatlar, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "Bağımsız Üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim. 27 Mart 2019

İsmail KÖKSAL

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine olan uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Mevcut durumda birisi başkan olmak üzere 5 üye bulunmaktadır. Komite kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. 2019 yılında 2 kere toplanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde bulunan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Adı Soyadı	Şirket İle İlişkisi	Komitedeki Görevi	Bağımsızlık Durumu	Diğer Komitelerde Görev Durumu
Vahdettin ERTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Başkan	Bağımsız	Var
İsmail KÖKSAL	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Üye	Bağımsız	Var
Mehmet ESKİYAPAN	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Üye	Bağımlı	Yok
Fikret ESKİYAPAN	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Üye	Bağımlı	Yok
Serap AKTAŞ	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi (İcrada Görevli)	Üye	Bağımlı	Yok

Denetim Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili hükümleri uyarınca kurulmuştur. Finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Şirket'in finansal ve operasyonel faaliyetlerinin takibi, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğunun ve doğruluğunun gözetimi ve onayı, bağımsız denetim şirketinin seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması, iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi ve iç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguların değerlendirilmesini sağlamaktır.

Denetimden Sorumlu Komite 2019 yılında 5 adet toplantı yapmıştır. Komite başkanı ve üyeleri bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir.

Adı Soyadı	Şirket İle İlişkisi	Komitedeki Görevi	Bağımsızlık Durumu	Diğer Komitelerde Görev Durumu
Vahdettin ERTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Başkan	Bağımsız	Var
İsmail KÖKSAL	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Üye	Bağımsız	Var

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili hükümleri uyarınca kurulmuştur. Komite'nin amacı; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye her türlü risklerin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması

ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere oluşturulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2019 yılında 6 kere toplanmıştır.

Adı Soyadı	Şirket İle İlişkisi	Komitedeki Görevi	Bağımsızlık Durumu	Diğer Komitelerde Görev Durumu
Vahdettin ERTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Başkan	Bağımsız	Var
İsmail KÖKSAL	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Üye	Bağımsız	Var
Ahmet Faik PARALI	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Üye	Bağımlı	Var
Ünal ESKİYAPAN	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Üye	Bağımlı	Yok

Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları ve Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulu Değerlendirmesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Ocak 2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 no'lu Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere 24 Nisan 2019 tarihinde 1592 no'lu karar ile;

- Kurumsal Yönetim Komitesi'nin beş üyeden oluşmasına, Sayın Vahdettin Ertaş'ın komite başkanı, Sayın İsmail Köksal, Sayın Sinan Yurtbilir, Sayın Mehmet Eskiyan ve Sayın Serap Aktaş'ın üye olmasına,
- Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin dört üyeden oluşmasına, Sayın Vahdettin Ertaş'ın komite başkanı, Sayın İsmail Köksal, Sayın Ahmet Faik Paralı ve Sayın Ünal Eskiyan'ın üye olmasına,
- Denetimden Sorumlu Komite'nin iki üyeden oluşmasına, Sayın Vahdettin Ertaş'ın komite başkanı ve Sayın İsmail Köksal'ın üye olmasına karar verilmiştir.

Komitelerin yıl içi çalışmaları;

- Kurumsal Yönetim Komitesi 2019 yılında; 27 Şubat 2019 ve 27 Mart 2019 tarihinde olmak üzere iki kere toplanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine olan uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak üzere kurulan "Kurumsal Yönetim Komitesi" Şirket'te Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığını, tespit etmiş, Yönetim Kurulu'na Kurumsal Yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmuş, kamuya açıklanacak Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nu gözden geçirmiştir. Yatırımcı ilişkileri çerçevesinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamındaki çalışmalarını gözetmiştir.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi 2019 yılında; 27 Şubat 2019, 10 Mayıs 2019, 26 Haziran 2019, 09 Ağustos 2019, 11 Kasım 2019 ve 25 Aralık 2019 tarihinde olmak üzere altı kere toplanmıştır. Riski Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye her türlü risklerin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmuştur.
- Denetimden Sorumlu Komite 2019 yılında; 27 Şubat 2019, 5 Mart 2019, 10 Mayıs 2019, 9 Ağustos 2019 ve 11 Kasım 2019 tarihinde olmak üzere beş kere toplanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite, Şirket'in finansal ve operasyonel faaliyetlerinin takibi, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğunun ve doğruluğunun gözetimi ve onayı, bağımsız denetim şirketinin seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması, iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi ve iç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguların değerlendirilmesini sağlamıştır.

D-Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübeleri:

AD - SOYAD	GÖREVİ
Kamil Gökhan BOZKURT	: Nuh Şirketler Topluluğu - Grup CEO'su
Halim TEKKEŞİN	: Genel Müdür
Ayhan İMAMOĞLU	: Nuh Şirketler Topluluğu - Grup CFO'su

KAMİL GÖKHAN BOZKURT / CEO

1971 doğumlu olan K. Gökhan Bozkurt, Bilkent Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde lisans, Johns Hopkins Üniversitesi (ABD) Ekonomi Bölümü'nde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1999-2003 yılları 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 yılları 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 katılmış, 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.

HALİM TEKKEŞİN / GENEL MÜDÜR

1971 Çankırı doğumludur. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kimya Mühendisliği ve Anadolu Üniversitesi Dış Ticaret Bölümü'nden mezun olmuştur. Ayrıca Kocaeli Üniversitesi'nde finansman ve işletme konularında eğitim almıştır. İş hayatına 1995 yılında Nuh Çimento Sanayi A.Ş.' de İşletme Mühendisi olarak başlamış daha sonra AS Çimento Sanayi A.Ş., SC Endüstri A.Ş. ve Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.' de üst düzey yönetici olarak devam etmiş, son olarak Aslan Çimento A.Ş. Genel Müdürü olarak görev almıştır. Çimento, Beton, Kireç, Gazbeton ve Alçı gibi yapı malzemeleri dışında, yenilenebilir enerji ve atık ısılardan enerji elde etme konularında profesyonel çalışmaları bulunmaktadır.

AYHAN İMAMOĞLU / CFO

1969 Almanya doğumludur. 1994 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi, Ekonomi Bölümü'nden mezun oldu. 1996 – 2001 arası Alarko Taahhüt Grubunda "Bütçe ve Raporlama Müdürü"; 2002 – 2005 arası Alarko Holding A.Ş.'de Tüm Şirketler Topluluğundan sorumlu "Bütçe, Planlama ve Mali Analiz Grup Müdürü"; 2006 – 2009 arası Petrol Ofisi A.Ş. 'de "MIS, Bütçe ve Mali Kontrol Müdürü" olarak çalıştı. 2010 – 2013 arası Rixos Hotels'de CFO oldu. SMMM (Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavir) sertifikasına sahip olup uzmanlıkları arasında

Holding, İnşaat/Taahhüt, Enerji, Turizm, Gayrimenkul ve Sanayi sektörleri bulunmaktadır. Ekim 2015 tarihinden itibaren Nuh Çimento Grubu CFO'su olarak görev yapmaktadır.

E-Personel Sayısı:

Nuh Şirketler Grubu'nda 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ortalama 1.212 kişi çalışmaktadır.

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

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, şirket ile işlem yapmamış ve aynı faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamıştır.

G-Dönem İçerisinde Yapılan Ana Sözleşme Değişiklikleri

Yıl içinde ana sözleşme değişikliği gerçekleşmemiştir.

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynî ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

Nuh Şirketler Grubu Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcraada Görevli Üst Düzey Yöneticilerine ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydalar da dâhil olmak üzere 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 10.268.477 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 Başkanı ve CEO tarafından belirlenir.

3-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Nuh Çimento Ar-Ge faaliyetleri;

- **Sera Gazı Azaltılması İçin Ürün Geliştirme Çalışmaları;**
 - a) **Hazır Beton Üretimi Kaynaklı Sera Gazının Azaltılması İçin Mineral Katkı Olarak Öğütülmüş Yüksek Fırın Cürufu Geliştirme Projesi :** Bu proje 2018 yılında hayata geçmiştir, ürünün üretim ve satışına 2019 yılında da devam edilmektedir. 2018 yılında 87.705 ton/yıl olan sera gazı CO2 emisyonu kazanımı, sektördeki yavaşlamaya bağlı olarak azalan satışlarla 2019 yılında 48.210 ton/yıl seviyesinde gerçekleşmiştir.
 - b) **Yeni Çimento Tiplerinin Üretimi İle Sera Gazının Azaltılması Projesi;**
 - I. FAZ; Torbalı Çimentoda CEM IV/B 32,5 R yerine CEM V/A (S-P) 32,5 N Tip Çimento Üretimine Başlanması;
 - II. FAZ; Hazır Beton Sektöründe Kullanılmak Üzere CEM I 42,5 R Tip Çimento Yerine A Sınıfı Katkılı Çimento Üretimine Başlanması;

- III. FAZ; Hazır Beton Sektöründe Kullanılmak Üzere CEM I 42,5 R Tip Çimento Yerine B Sınıfı Katkılı Çimento Üretimine Başlanması;
- IV. FAZ; Hazır Beton Sektöründe Kullanılmak Üzere Katkısız CEM I 42,5 R Tip Çimento Yerine Kalker Katkılı Çimento Üretimine Başlanması;
- **VQA (Virtual Quality Assistant) Projesi Çalışmaları;** Çimento sektöründe 1, 2, 7 ve 28 gün dayanım değerleri en önemli kalite parametreleridir. Bu proje ile henüz 1., 2., 7. ve 28. gün gelmeden bir matematik modelleme ile bu değerleri önceden doğru tahmin etmek hedeflenmektedir. Böylece gerekmesi durumunda 28. günü dahi beklemeden üretim prosesine erken müdahale yapılabilmesi mümkün olacaktır. Ayrıca bu programın simülasyon özelliği ile değişik reçeteleri deneme imkânına da kavuşulmuş olacaktır. Yapılan çalışmaların sonunda geliştirilen programın adı “Dayanımcı” olarak belirlenip yazılımın ismi ve içeriği tescil edilmiştir. Geline nokta bu program ile 7 gün ve 28 gün beklemeye gerek kalmadan dayanım sonuçlarının % 5 sapma ile tahmin edilmesini mümkün olmuştur. Ayrıca yazılım, Dünya Çimento Birliği’nin (WCA) ilgisini çekmiş ve siteleri için Nuh Çimento’dan tanıtım yazısı istemişlerdir. Bu projenin devamı olarak “DIGINuh / Kaptan Projesi” üzerinde çalışılmaya devam etmektedir.
- **Kalite ve Proses Stabilesini Geliştirmek İçin 3 Adet On-line Analizör Kurulması Çalışmaları;** Mevcut iki ana hammadde kırıcısının sonrasına sürekli analiz yapan 2 adet “on-line hammadde analizörü”, Çimento Değirmeni 4 çıkışına sürekli analiz yapan çimento “on-line SO3 analizörü” ve “on-line çimento incelik (granulometri) analizörü” montajı tamamlanmıştır. Bu cihazlar ile ürün kalitesi ve proses düzenliliğinin geliştirilmesi hedeflenmektedir. Cihazların optimizasyon çalışmaları devam etmektedir.
- **Döner Fırınlarda ve Çimento Değirmenleri Expert Sistem Çalışmaları;** Döner fırınlarda ve çimento değirmenlerinde insandan daha hızlı ve standart müdahale yaparak enerji verimliliği, kalite düzenliliği, proses stabilesi sağlayan expert sistemlerin (otomatik pilot benzeri fonksiyonu olan sistem) kurulum ve geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Döner Fırın 1 expert sisteminin kurulumu tamamlanmış olup aktif olarak kullanılmaya başlanmıştır, Döner Fırın 2 ve Döner Fırın 3 için çalışmalar devam etmektedir. Çimento değirmenleri tarafında Çimento Değirmeni 1 expert sistemi kurulup devreye alınmıştır, diğer değirmenler için çalışmalar devam etmektedir.
- **Klinker Üretiminde Mineralizör (CaF₂) Kullanılarak Spesifik Klinker Isı Enerjisinin Düşürülmesi ve Klinker Kalitesinin Artırılması Projesi;** Çimento endüstrisinde sera gazı CO₂ emisyonunun ana kaynağı olan döner fırınlardaki klinkerleşme reaksiyonlarının gerçekleşmesi için gereken ısı enerjisini azaltan, kısaca mineralizör olarak tanımlanan CaF₂ (kalsiyum florid) kimyasalının kullanılması için araştırma ve fizibilite çalışmaları tamamlanmıştır. Gerekli alt yapı ve malzeme siparişleri tamamlanmış olup, 2020 yılının ilk çeyreğinde deneme çalışmaları yapılması planlanmıştır. Bu çalışma ile spesifik klinkerleşme kalorisinin azaltılması ile birlikte klinker üretim miktarı artırılması ve ürün kalitesinin iyileştirilmesi hedeflenmektedir. Söz konusu kimyasalın kullanımı ile elde edilebilecek enerji tasarrufu potansiyelinin klinkerleşme için gereken ısı tüketimin % 5 – 10 arasında olabileceği öngörülmektedir.
- **Döner Fırınlarda Petrokok Yüzdesinin Artırılması İçin Mg İçerikli Kimyasal Katkı Kullanımı Çalışması;** Doğal kaynak olan steamcoal yerine petrokimya üretiminin yan ürünü olan ve daha yüksek kalorili, daha stabil ve daha ekonomik bir yakıt olan petrokok kullanımının daha da artırılabilmesi için yeni bir kimyasal olan Mg içerikli kimyasal katkı kullanımına devam edilmektedir. Ülkemiz çimento sektöründe ilk uygulamalardan biri olan bu çalışmalarla alkali ilavesi olmaksızın petrokok kullanım yüzdesi artırılabilmiştir. Böylece yüksek oranda petrokok kullanılmasına rağmen düşük alkali klinker üretebilmek mümkün olmuştur. Daha önce yüksek oranda petrokok kullanılırken ulaşılamayan proses stabilesi ve klinker üretim miktarı seviyelerine ulaşılmıştır. Geline nokta Mg içerikli bu kimyasal grup şirketlerinden Nuh Yapı bünyesinde üretilmeye başlanmıştır. Ayrıca grup dışındaki yurt içi / yurt dışı çimento fabrikalarına satışına başlanmıştır.
- **Döner Fırınlarda Oksijen Zenginleştirme Çalışması;** Döner fırınlarda saf yani likit oksijen ile oksijen zenginleştirme yapılarak yanma şartları iyileştirilebilmektedir. Bu sayede klinker miktarı, alternatif yakıt kullanım oranı ve ürün kalitesi artışı

sağlanabilmektedir. 2 no'lu Döner Fırın için gerekli alt yapı tamamlanıp, endüstriyel testlere tamamlanmıştır. Mevcut durumda 1 no'lu Döner Fırın 'da oksijen kullanımına başlanmıştır. İhracat müşterilerinin yüksek ürün kalitesi konusundaki beklentilerine katkıları da dikkate alınarak 2 no'lu Döner Fırın 'da da oksijen kullanıma devam başlanmıştır.

- **Çimento Değirmeninde Seramik Bilya Kullanımı İle Enerji Tasarrufu Çalışması;** Çimento değirmenlerinde geleneksel metal alaşımlı bilya kullanımı yerine daha hafif olan seramik bilya kullanımı konusu için araştırma ve fizibilite çalışmaları tamamlanmıştır. Türkiye için öncü sayılabilecek bu konudaki endüstriyel denemenin önümüzdeki yıllarda yapılarak spesifik çimento öğütme enerji tüketiminin düşürülmesi hedeflenmektedir.
- **Döner Fırınlarda Çok Katmanlı Enerji Tasarruflu Tuğla İle Enerji Tasarrufu Çalışması;** Döner fırınlarda çok katmanlı enerji tasarruflu tuğla kullanımı denemesi ile enerji tasarrufu hedeflenmiştir. Türkiye çimento sektöründe ilk olan bu çok katmanlı tuğla uygulaması ile uygulandığı bölgelerde 60 – 80 °C daha düşük manto yüzey sıcaklıklarına ulaşılabilmektedir. Döner Fırın 1 'de yaklaşık 1,5 yıldır kullanılan bu tuğladan elde edilen olumlu sonuçlar sonrasında Döner Fırın 3 'de kullanılmaya başlanmıştır.
- **Kırıcı Kapasite Artışı ve Enerji Tasarrufu İçin Ön Elek Uygulama Çalışması;** Yardımcı hammadde için kullandığımız Kırıcı 2 önüne “boyutuna göre kırılması gereken ve gerekmeyen hammaddeyi ayıracak” elek benzeri bir sistem eklenerek kırıcının kapasitesinin artırılması ve spesifik enerji tüketiminin azaltılması hedeflenmiştir. Montaj sonrası beklenen performans elde edilmiş olup, ayrıca kırıcıda zamanla oluşan aşınmaların azalması da beklenmektedir.
- **Farin Değirmeni Üretim ve Verimlilik Artırma Çalışmaları;** Döner fırın kapasitelerinin artışına bağlı olarak farin üretim miktarının artması için 2018 yılında Farin Değirmeni 1 için yapılan optimizasyon ve geliştirme çalışmaları sonrası bu değirmenlerde kapasite artışı ve enerji düşüşü sağlanmıştır. Bu çalışmalara 2019 yılında Farin Değirmeni 2 ile devam edilmiştir. Benzer çalışmalar 2020 yılı içinde Farin Değirmeni 3 için planlanmıştır.

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

	31 Ara. 2019	31 Ara. 2018
Bağlı ortaklıklar		
Nuh Beton A.Ş.	100,00%	100,00%
Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.	100,00%	100,00%
Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi	98,00%	98,00%
Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş.	100,00%	100,00%
Navig Holding Trade B.V.	100,00%	100,00%
Nuh Agro Tarım A.Ş.	85,00%	-
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar		
Torgoviy Port Ltd.	-	50,00%
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	40,03%	40,03%
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar		
Cementos Esfera S.A.	10,00%	10,00%
Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş.	12,07%	12,07%
Kosbaş Kocaeli Serbest Bölgesi	%1'den az	%1'den az
Antalya Güç Birliği	%1'den az	%1'den az

Bağlı ortaklıklar:

Nuh Beton A.Ş. (Nuh Beton)

1987 yılında Nuh Çimento bünyesinde Bostancı'da ilk tesis açılarak hazır beton üretimine başlanmış olup; Hereke, Büyükbakkalköy, İkitelli, Büyükçekmece ve İzmit'te açılan tesisler ile faaliyetine devam etmiştir.

Hızla gelişen hazır beton sektöründe daha iyi organize olabilmek için 1995 yılında tesisler Nuh Çimento'dan ayrılarak Nuh Beton A.Ş. (Nuh Beton) kurulmuştur. Ayrıca Nuh Beton'un sahip olduğu Bostancı'daki arsa üzerinde yapılmakta olan yaklaşık 87 bin m²'lik AVM ve Otel projesi tamamlanmıştır ve finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul olarak taşınmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla Ünye Çimento A.Ş.'de iştiraki bulunmaktadır.

Nuh Yapı Ürünleri A.Ş. (Nuh Yapı)

1984 yılında Nuh Çimento bünyesinde 160.000 m³/yıl kapasiteli kireç fabrikası, 1996 yılında 160.000 ton/yıl kapasiteli gaz beton tuğla tesisi kurularak faaliyete geçmiştir.

Yasal kuruluşu 1995 yılında gerçekleştirilen Nuh Yapı'ya 1998 yılında yukarıda belirtilen iki tesis ve yine Nuh Çimento bünyesinde faaliyet göstermekte olan ve ağırlıklı olarak Nuh Grubu şirketlerine bakım, onarım ve yatırımlara dönük ekipman imali ve projelendirmelerde hizmet etmekte olan makine fabrikası devredilerek şirket aktif hale getirilmiştir.

Nuh Yapı 2007 yılında başlamış olduğu 400.000 m³ yıllık kapasiteli gaz beton üretim tesisini 2008 yılı sonunda tamamlayarak üretime başlamıştır. Yine 2007 yılında yatırımına başlanan 212.000 ton/yıl parça kireç üretim kapasiteli kireç fabrikası 2010 yılı sonunda tamamlanmıştır.

Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş. (Nuh Gayrimenkul)

Grup şirketlerinin bünyesinde bulunan gayrimenkullerin etkin ve verimli bir şekilde kullanılmasını sağlamak, inşaat sektöründe üretim ve projelendirme faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 1997 yılında kurulmuştur. Rapor tarihi itibarıyla Ünye Çimento A.Ş.'de iştiraki bulunmaktadır.

Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi (Çim-Nak Taşımacılık)

1979 yılında deniz ve kara taşımacılığı hizmetleri, maden cevherleri işletmeciliği ve deniz taşımacılığına yönelik hizmetler yerine getirmek amacıyla kurulmuştur.

Şirket halen ana ortağı Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'ye maden cevheri işletmeciliği ve deniz taşımacılığına yönelik hizmetler vererek faaliyetine devam etmektedir.

Navig Holding Trade B.V. (Navig)

Öncelikli olarak, Grup şirketlerinin ithalat, ihracat işlerine yardımcı olmak, yatırımlar için uzun vadeli dış kredi bulmak, menkul kıymet yatırımları yapmak gibi faaliyetlerde bulunmak üzere 1997 yılında %100 Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ortaklığı ile Hollanda'da kurulmuş olup; mevcut sermayesi 12.041 Avro'dur.

Nuh Agro Tarım A.Ş. (Nuh Agro)

2019 yılında tıbbi, şifalı ve aromatik bitkiler sektöründe faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Sermayesi 100.000 TL'dir. Nuh Çimento A.Ş.'nin toplam %85 hissesi bulunmaktadır.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ve İştirakler

Torgoviy Port Ltd.

Rusya Federasyonu'nun Rostov-on-Don şehrinde liman işletmeciliği, çimento satışı vb. gibi konularda faaliyet göstermek üzere 2008 yılında kurulan 121.732.238 Ruble sermayeli şirketteki Nuh Çimento ortaklığı %50 olmuştur. Sermayesi 190.526.000 Ruble'dir ve Şirket'in ortaklık payı %50 iken, 19.06.2019 tarihinde ortaklık payı satılarak grup iştirakleri arasından çıkarılmıştır.

Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ünye Çimento)

Grup'un, hisseleri BIST'te işlem görmekte olan Ünye Çimento'daki ortaklığı, 1997 yılında başlamış olup; halen 123.586.411 TL nominal sermayeli şirkette Nuh Beton A.Ş. ve Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş.'nin toplam %40,03 hissesi bulunmaktadır.

1969 yılında Ünye'de klinker ve çimento üretim ve satışı faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulmuş, 1974 yılında 600.000 ton/yıl kapasite ile faaliyete başlamıştır. Yaptığı yatırımlar sonucu yıllık klinker üretim kapasitesi 1,5 milyon ton ve çimento öğütme kapasitesi 2,6 milyon ton olmuştur. İhracatını 49 yıllık öncelikli kullanma hakkına sahip olduğu Ünye Limanı'ndan yapmaktadır.

5-ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yatırımlar

Nuh Çimento Grubu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 65.825.811 TL yatırım harcaması yapmıştır.

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. Şirket iç kontrol faaliyetlerinde amaç düzenli, zamanında ve güvenilir bilgi üretilmesini sağlamaktır.

Şirket bünyesinde Yönetim Kurulu Başkanına bağlı İç Denetim Birimi bulunmaktadır. İç Denetim Birimi kendilerine verilen görevler çerçevesinde düzenli iç denetim faaliyetlerini yürütmekte, tespit etmiş oldukları eksiklikleri periyodik olarak Yönetim Kurulu Başkanına raporlamaktadır.

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

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

Şirket aleyhine açılan mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte önemli dava yoktur.

Nuh Çimento Grubu, mevcut işe iade davaları, iş kazaları davaları, trafik kazası ile ilgili tazminat talepleri için 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar için toplam 15.798.222 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

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

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

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

Geçmiş dönemlerde belirlenen bütçe hedeflerine ulaşılmış, genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

Yıl içerisinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı

Bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Nuh Çimento Grubu'nun yaptığı toplam bağış tutarı ise 7.435.195 TL'dir.

İŞLETMENİN ÜNİTELERİ :

- **Döner Fırınlar:** Fabrikada toplam 4.500.000 ton/yıl kapasiteli 3 adet döner fırın bulunmaktadır. 2 adet fırın 4,2 metre çapında ve 59 metre boyunda olup, toplam kapasitesi 2.142.000 ton/yıldır. 1 adet fırın 5,5 metre çapında 66 metre uzunluğunda olup, 2.358.000 ton/yıl kapasitelidir.
- **Çimento Değirmenleri:** 4 adet çimento değirmeni vardır. 1 ve 2 no'lu Değirmenler 140 ton/saat portland (3.200 blaine veya 180 ton/saat katkılı çimento (% 40 tras, 4.000 blaine) iken 3 no'lu Değirmen 180 ton/saat katkılı çimento (%25 parça tras, 3.200 blaine) kapasitelidir. 4 no'lu Çimento Değirmeni 408 ton/saat portland çimento (4.000 blaine) kapasitelidir.
- **Paketleme Tesisleri:** 2 adedi 5.000 tonluk, 4 adedi 2.500 tonluk, 1 adedi 10.000 tonluk ve 2 adedi 28.000 tonluk (4 gözlü) olmak üzere 9 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.

- **ATY Besleme Tesisi:** Atıkların belirli merkezlerde toplanarak kırma ve tasnif işleminden geçirildikten sonra 50 mm ve altına kadar düşürülerek elde edilen ATY (Atıktan Türetilmiş Yakıt) nin beslendiği bir tesistir. Tesise kabul edilen hazırlanmış ATY'lerin kalorifik değerleri 3.500 - 4.000 KKal/Kg aralığındadır. Özel Çevre Laboratuvarında kimyasal ve çevresel analizleri yapılan ATY'ler kabul ölçütlerine uygun olması neticesinde üretim hattında kullanılıp alternatif enerji elde edilmektedir. 5 ton/saat Atık besleme kapasitesine sahip olan ATY Besleme Tesisinin tam kapasite çalışması durumunda fırın ihtiyacının yaklaşık %2,13'ü kadarlık bir enerji elde edilmektedir. Böylelikle hem kaynak kullanımı tasarrufu hem de sera gazı salınımının azaltılması sağlanmaktadır.
- **Atık Isıdan Elektrik Üretimi Tesisi (WHR):** Atık ısıdan elektrik üretim tesisi, temel olarak çimento prosesinden artan ve bacalardan atılan yüksek debili sıcak gazın geri kazanımı ile çalışan bir sistemdir. Tesiste sadece atık ısının geri kazanımı ile fırın şartlarına da bağlı olarak saatte yaklaşık 17,5 MW elektrik enerjisi üretilmektedir. Tesis, bu kapasite ile "Türkiye'nin En Büyük Kapasiteli Atık Isıdan Elektrik Üretim Tesisi"dir. Atık ısıdan sağlanan enerji kazanımı sayesinde tesisin satın aldığı elektrik azalmıştır. Tesis elektrik tüketiminin yaklaşık %20'si atık ısıdan geri kazanım ile sağlanmaya başlanmıştır. Yılda 100 Milyon KWh elektrik enerjisi üreterek şirket ve ülke menfaatlerine katkıda bulunmaktadır. Ayrıca tasarruf edilen elektrik enerjisi sayesinde 56.104 ton eşdeğerinde CO² salınımı azalımı ile çevreci bir yatırım olarak da öne çıkmaktadır. 2014 yılında ICCI tarafından jüri özel ödülüne, 2019 yılında Enerji Oscarı Ödülü'ne layık görülmüştür.

Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu İş Görüşmesi Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Personel ve İşçi Hareketleri:

01 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2019 dönemi; Nuh Çimento'da dönem başında 669 kişi olan toplam personel sayısı, dönem içinde muhtelif sebeplerle 40 kişinin işten ayrılması, 47 kişinin de yeni işe başlamasıyla dönem sonunda 676 kişi ile tamamlanmıştır. Bu personellerden 436 kişi toplu iş sözleşmesi kapsamında (kapsam içi) iken, 240 kişi kapsam dışında çalışmaktadır.

Toplu İş Sözleşmesi Uygulamaları:

Üyesi bulunduğumuz Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası (ÇEİS) ve T. Çimse-İş Sendikası arasında düzenlenecek yeni dönem toplu iş sözleşmesi görüşmelerine 18 Aralık 2019 tarihinde başlanmış ve 31 Ocak 2020 tarihinde tarafların anlaşmasıyla sonuçlanmıştır.

01.01.2020 - 31.12.2021 tarihleri için geçerli olmak üzere;

Sözleşmenin 1. 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 itibaren geçerli olmak üzere %12,84 zam yapılmıştır.

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

Nuh Çimento Grubu'nun, SPK'nun ilgili tebliğleri doğrultusunda, 31.12.2019 tarihine göre kıdem tazminatına hak kazanmış personele, 35.490.246 TL'lik kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmaktadır.

Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

2020 yılında geçerli olan toplu iş sözleşmesi kapsamına dâhil 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, 460 TL sosyal yardım, 700 TL ölüm yardımı, 1.160 TL doğum yardımı, 1.160 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.'ye 2019 yılında yaptığı mal ve hizmet satışları tutarı 48.124.334 TL'dir.

Bağlı ortaklıklarımızdan Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.'ye 2019 yılında yapılan mal ve hizmet satışları tutarı 14.924.907 TL'dir.

Mevcut mal ve hizmet satışları Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Tebliği çerçevesinde değerlendirilebilecek yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri kapsamında değildir. Bu işlemler piyasa koşulları dikkate alınarak gerçekleştirilmiştir.

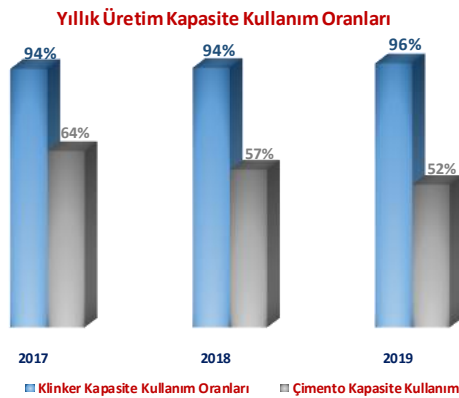
Merkez dışı örgütlerle ilgili bilgiler

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

6-FİNANSAL DURUM

Üretim ve Kapasite Kullanım Oranı

2019 yılı Klinker Üretim Kapasitesi 4.500.000 ton/yıl ve Satılabilir Ürün Çeşitlerine Göre Çimento Öğütme Kapasitesi 5.700.000 ton/yıl esaslı olarak yapılan hesaplamalara göre;



(*) Kapasite raporunun ortalama imalat tonajlarına göre hesaplanmıştır.

Finansal Veriler

01.01.2018 – 31.12.2018 dönemi ile 01.01.2019 – 31.12.2019 dönemine ait finansal oranlar ve özet mali tablolar;

KONSOLİDE FİNANSAL ORANLAR		
MALİ YAPI ORANLARI	2018	2019
Öz Sermaye / Varlık (Aktif) Toplamı Oranı	59%	65%
Yabancı Kaynaklar Oranı / Öz Sermaye	70%	54%
LİKİDİTE ORANLARI		
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,68	1,68
Nakit Oranı (Hazır Değerler+Menkul Kıy./K.V. Borçlar)	0,47	0,70
KARLILIK ORANLARI	2018	2019
Net Kar / Net Satışlar Oranı	12,8%	12,7%
Esas Faaliyet Karı / Net Satışlar Oranı	18,5%	14,0%

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR (bin TL)	2018	2019
DÖNEN VARLIKLAR	847.504	738.810
DURAN VARLIKLAR	1.094.580	1.093.782
AKTİF TOPLAMI	1.942.084	1.832.592
KISA VADELİ YAB. KAYNAKLAR	504.941	440.064
UZUN VADELİ YAB. KAYNAKLAR	295.203	199.261
ÖZKAYNAKLAR	1.141.940	1.193.268
PASİF TOPLAMI	1.942.084	1.832.592
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR (bin TL)	2018	2019
NET SATIŞLAR	1.169.468	1.268.982
ESAS FAALİYET KARI	216.582	178.128
NET DÖNEM KARI	150.214	160.793

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:

Şirket'in mevcut işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir. Nakit girişleri ve ihtiyaçları planlanarak finansal yapı etkin bir şekilde yönetilmektedir.

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."

SPK Mevzuatı'na göre hazırlanan 2018 yılı bilançosundaki dönem kârından brüt 105.149.520 TL tutarında ortaklara kâr payının beher hisseye brüt 0,70 TL olarak, dağıtım tarihinin en geç 22.05.2019 tarihine kadar ödenmesine Genel Kurul toplantısında karar verilmiştir.

Şirketimiz faaliyete geçtiği yıllardan beri düzenli ve istikrarlı bir kâr dağıtım politikası sürdürmektedir. 2019 ve sonraki yıllarda da aynı politikayı sürdürecektir.

7- SEKTÖR ANALİZİ

Kamu bankalarının faiz indirimi ile konut piyasasında hareketlenme başlamıştır. Ağustos ve Eylül aylarında geçen yılın aynı dönemine göre daha fazla konut satışı gözlemlenmiştir. Faiz oranlarının yılsonuna kadar biraz daha düşmesi beklenmektedir.

Yurtiçi pazarında yaşanan daralma ile sektörde ihracatın önemi artmıştır. İç pazardaki daralma ile Dünya çapında en büyük çimento üreticisi olan Çin'in üretimini azaltması ve 2019 yılından itibaren çimento ithalatına başlamasının beklenmesi, çimento ihracatının artmasına neden olması beklenmektedir.

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 ulaşımdaki lojistik avantajı da vardır. Geniş ve güçlü müşteri ağı, Nuh Beton 'un yaygın hazır beton tesisleriyle ve ihracat yapabilmek için fabrikaya bitişik konumdaki limanı ile, iç ve dış piyasalara malını tam kapasiteyle üretip, satabilmek için ideal bir noktadadır.

8-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirket kurumsal yönetim uygulamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyuma azami özen göstermekte olup uyum sağlayamayan alanlarda ise gerekçeleri ve ilkelere uymama nedeniyle oluşabilecek çıkar çatışmalarına karşı alınan önlemleri ilgili bölümlerde açıklamaktadır. Bu ilkelerin belirlenmesi ve uygulanmasındaki amaç, Şirket'in tüm menfaat sahiplerinin güvenini güçlendirmektir.

2019 yılında yürürlükte bulunan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (Tebliğ) kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır

Tavsiye Niteliğinde Olup Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri

Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne de tam uyum amaçlanmakla birlikte uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere ülke şartları, piyasa ve şirketin mevcut yapısına uygun olmaması gibi sebeplerden dolayı tam uyum sağlanamamıştır. Şirketimize, zorunlu olmayan ilkelere tam olarak uyulmamış olması nedeniyle herhangi bir çıkar çatışması meydana geldiğine ilişkin herhangi bir bilgi ulaşmamış olup, Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi'nce de bu yönde bir tespit yapılmamıştır. Şirketin uygulamaya koyamadığı ilkeler için idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmaları devam etmekte olup, çalışma tamamlandığında eksik olan ilkelerin uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Şirketimiz 2019 yılında zorunlu ilkelere tam uyum sağlamakla beraber, düzenleme uyarınca uygulaması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden, henüz tam uyum sağlanamayan başlıca ilkeler aşağıda yer almaktadır.

- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 1.3.10 no'lu ilkeye istinaden; genel kurul gündeminde bağış ve yardımlar ayrı bir gündem maddesi ile yer almıştır. 2019 yılına ilişkin genel kurul bilgilendirme dokümanında toplam tutara ve en yüksek tutarlı bağışların detayına yer verilmiştir.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 1.5.2 no'lu ilkeye istinaden; azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, mevzuattaki genel düzenlemeler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 3.1.3 no'lu ilkeye istinaden; menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika veya prosedür bulunmamaktadır.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 3.2.1 no'lu ilkeye istinaden; menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımına dair esas sözleşme veya şirket içi yönetmelik bulunmamaktadır.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 3.3.1 no'lu ilkeye istinaden; şirkette tüm kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planları bulunmamaktadır.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 3.3.4 no'lu ilkeye istinaden; Sağlık, eğitim, iş sağlığı ve güvenliği konularında bilgilendirme toplantıları ve eğitimler yapılmaktadır.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 3.5.1 no'lu ilkeye istinaden; etik davranış kuralları belirlenmemiştir.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 4.2.5 no'lu ilkeye istinaden; Şirket esas sözleşmesinde ifade edilmemesine karşın, Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı aynı kişi değildir ve görevleri ayrıştırılmıştır.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 4.3.9 no'lu ilkeye istinaden; yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmaması üzerine yazılı bir politika veya hedef bulunmamakta olup ilerleyen dönemlerde kadın üye sayısını artırma konusu tekrar gözden geçirilecektir.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 4.4.2 no'lu ilkeye istinaden; yönetim kurulu toplantısında yer alacak konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi esastır. Ancak asgari süre için şirket içi düzenleme bulunmamaktadır.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 4.4.5 no'lu ilkeye istinaden; Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı konusunda tüm yönetim kurulu üyeleri yılbaşında bilgilendirilmektedir. Ancak bu konuya özgü yazılı bir şirket içi düzenleme bulunmamaktadır.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 4.4.7 no'lu ilkeye istinaden; Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında görev alması sınırlandırılmamıştır. Yönetim kurulu üyelerinin özgeçmişlerine faaliyet raporunda yer verilmiştir.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 4.5.5 no'lu ilkeye istinaden; Yönetim Kurulu üye sayısı ve komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle bazı Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede görev almaktadır.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 4.6.1 no'lu ilkeye istinaden; Yönetim Kurulu seviyesinde performans değerlendirmesi amaçlı özel bir çalışma yürütülmemiştir.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" 4.6.5 no'lu ilkeye istinaden; 6698 Sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu gereği kişi bazında açıklama yerine toplam tutar olarak açıklanmıştır.

SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca hazırlanacak Nuh Çimento'nun yeni raporlama formatlarına uygun 2019 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF), SPK tarafından uygun görülen süre içerisinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ayrıca kamuya açıklanacaktır.

9-RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

Risk Yönetimi

Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'nin (Şirket) varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanmasından Şirket Yönetim Kurulu sorumludur. Şirket'in Yönetim Kurulu, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi, Denetimden Sorumlu Komitesi ve Üst Yönetimi riskler konusunda düzenli bir şekilde bilgilendirilmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesine uyum sağlanması ve Şirketi etkileyebilecek her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak amacıyla çalışmalar yapmaktadır.

Nuh Çimento'nun hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek 3 ana risk kategorisi ve alınan aksiyonlar aşağıda özetlenmektedir.

Finansal Riskler

Kur Riski

Ülkemiz gibi gelişmekte olan ülke kurlarında küresel nakit akışlarının yönüne göre yüksek ölçülü dalgalanmalar yaşanması uluslararası ticaret yapmayan şirketlerde bile kur riski yönetimini önemli bir hale getirmiştir. Döviz kuru 2019 yılında geçen yıla göre daha yatay bir görünüm sergilemiştir. Nuh Çimento'da kaynaklanabilecek açık döviz pozisyonları Finansman Müdürlüğü'nce yakından takip edilmekte ve yabancı para cinsinden nakit akış tabloları düzenlenmektedir. 2019 yılında iç pazardaki daralma sebebiyle çimento sektörü ihracata yönelmek zorunda kalmıştır. Bu durum Nuh Çimento gibi ihracat yapabilen şirketlerde döviz fazlasına neden olmuştur. Şirket 2019 yılında, 2018 yılında olduğu gibi vadeli döviz alım sözleşmesi yapılarak olası kur riskinden korunmaya çalışmıştır. Yıl içinde eurobond alınarak meydana gelebilecek kur riskinden korunma sağlanmıştır. Ayrıca 2019 yılında dövizli kredi alınması halinde vadeli mevduat hesaplarında yakın tutarlarda mevduat tutulmuştur.

Faiz Riski

Faiz riskinin yönetilebilmesi için faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar, vade ve faiz oranları dikkatle takip edilmekte ve Şirket lehine olacak şekilde dengelenmektedir. Kredi portföyünün büyük bir kısmı sabit faizli kredilerden oluşmaktadır. Kredi faizlerinin azalması beklentisi ile yılın ilk aylarında spot kredi kullanılmış olup, yılsonuna doğru kısa vadeli krediler tercih edilerek faiz riski minimum seviyede tutulmuştur. Bu iki durum finansman araçlarından kaynaklı faiz riskini azaltılmıştır.

Likidite Riski

Yapılan satışlardan kaynaklanan alacakların önemli bir bölümü, tahsilat riskini bertaraf etmek amacıyla teminat altına alınmaktadır. Alacaklar teminat limitleri içinde takip edilerek, borç-alacak gün sayılarının bütçede öngörülen gün sayılarına uygunluğu takip edilmektedir. Alacak vadelerinin uzadığı dönemlerde borç ödeme süreleri uzatılarak denge kurulmaya çalışılmıştır. Kısa vadeli yabancı kaynakların önemli bir kısmını karşılayacak kadar şirket hali hazırda nakit bulundurmaktadır.

Operasyonel Riskler

İş Sağlığı ve Güvenliği / Çevresel Riskler

Çevresel riskler ve iş sağlığı ve güvenliği riskleri Şirket'in üzerinde hassasiyetle ve duyarlılıkla durduğu alanların başında gelmektedir. İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi ile dünyada kabul görmüş alt yapı, belgelendirme ve uygulamalara yönelik çalışmalar yapılmaktadır. Çalışanlarımıza, Temel İş Sağlığı Güvenliği İşbaşı Eğitimi, Acil Durum Planları ve Kişisel Koruyucu Donanım Kullanımı Hakkında Bilgilendirme gibi İSG eğitimler verilmektedir. Fabrika sahasının tamamını kapsayacak şekilde, yönetim ve saha arasında İSG mesajlarının taşınması başta olmak üzere, güvenli davranışların yayılımını sağlamak amacıyla deneyimli çalışanlarımızdan oluşan İSG Koçları Grubu oluşturulmuştur. Şirket'in fiziki durumunu etkileyebilecek patlama, doğal afet gibi durumlarda uygulanması gereken adımları anlatan acil durum eylem planları da belirlenmiş olup düzenli eğitim ve testlerle işlerliği garanti altında tutulmaktadır.

Çevresel etki ve boyutlarının değerlendirilmesi, böylelikle potansiyel tehlikelerin kontrol altına alınmasına ilişkin tüm gerekli tedbirler alınmaktadır. Çevreyle ilgili süreçler, Çevre Yönetim Sistemimiz ve Politikamız kapsamında yönetilmektedir.

Bilgi Teknolojileri

Bilgi teknolojileri alanına sürekli olarak yatırım yapan Şirket, bu alanda ortaya çıkabilecek riskler konusunda gerek bünyesinde bulunan personel ile gerektiği durumlarda da danışmanlık olarak riskleri yönetmeye çalışmaktadır. Kritik bilgi sistemleri değerlerini belirlemek için Bilgi Teknolojileri Direktörlüğü, iş süreçleri yöneticileri, denetçiler ve hukuk birimleri yakın bir iş birliği içindedir. Bilgi teknolojilerinde en belirgin tehditler; çevresel (sel, yıldırım, fırtına, deprem vb.), organizasyonel eksiklikler (tam tanımlanmamış sorumluluklar vb.), insan hataları (şifreleri kâğıt üzerine yazma, yanlışlıkla dosya silme vb.), teknik hatalar (donanım arızaları, kısa devre, sabit disk arızalanması vb.) ve planlanmış eylemler (hack'leme, e-dolandırıcılık, zararlı kod kullanımı, hırsızlık vb.) olarak tanımlanmıştır. Periyodik olarak yedeklemeler yapılmakta ve kurumsal bilgi kaybının önüne geçilmesi için önlemler alınmaktadır. Şirketimiz 2016 yılından bu yana ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi belgesine sahiptir. Gerekli süreç ve denetimler bu belge ışığında yürütülmektedir.

Dış Riskler

Şirket operasyonları esnasında karşılaşılabileceği dış riskler olarak, doğal afetlerden kaynaklanan riskler, ulusal ve uluslararası ekonomik riskler ve politik riskler ile ilgili de çalışmalar yürütmektedir. Karşılaşılabilecek muhtemel doğal afet riskleri ile ilgili olarak acil durum ve iş sürekliliği planları hazırlanmakta, acil durumlarda oluşabilecek riskleri en aza indirmek ve hedefe ulaşan yöntemlerle müdahale edebilmek için tatbikatlar yapılmaktadır. Bunların yanında doğal afet risklerine karşı varlıklar sigortalıdır.

Stratejik Riskler

Nuh Çimento'nun stratejik riskleri Şirket'in kısa, orta ve uzun vadeli stratejilerinin önünde engel oluşturabilecek satış, tedarik zinciri, yatırım ve proje ve uyum risklerinden oluşmaktadır.

Hukuki riskler ve fırsatlar, mevcut yasalara, düzenlemelere, standartlara uygunluk yönünden yönetim ve hukuk danışmanları ile değerlendirilerek takip edilmektedir. Yetersiz ya da yanlış bilgi nedeniyle yaşanan yasal uyumsuzluklar veya personelin bu yükümlülükleri zamanında yerine getirmemesinden kaynaklanan riskler minimum seviyede tutmak için ilgili departmanlar kendi içindeki hiyerarşi ile bilgilendirilmektedir.

Müşteri tercihlerinin olumsuz etkilerini engellemek amacıyla, uluslararası standartlar takip edilmektedir.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim

İç kontrol sistemi; Şirket faaliyetlerinin, şirket politikaları ile uyum içinde düzenli ve verimli bir şekilde yürütülmesi, varlıkların korunması, hata ve hilelerin tespit edilip

engellenmesi, muhasebe kayıtlarının tam ve doğru olması, güvenilir mali bilgilerin zamanında hazırlanması ve hedeflerine ulaşmasını sağlayacak şekilde kurulmuştur.

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.

Şirket bünyesinde Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı İç Denetim Birimi bulunmaktadır. İç Denetim Birimi kendilerine verilen görevler çerçevesinde düzenli iç denetim faaliyetlerini yürütmekte, tespit etmiş oldukları eksiklikleri periyodik olarak Yönetim Kurulu Başkanı'na raporlamaktadır.

Şirket yönetim kurulunun bir alt komitesi olan Denetimden Sorumlu Komite; tüm iç kontrol ve iç denetim faaliyetlerini periyodik olarak izlemekte, yıllık denetim planlarını gözden geçirmekte ve onaylamaktadır. Komite, Yönetim Kurulu'na gereken tavsiyeleri iletmekte ve finansal raporların uygunluğu konusunda görüş vermektedir.

Muhasebe hesapları ve mali tablolar Denetimden Sorumlu Komite ve Denetim Grup Başkanlığı tarafından incelenmekte, aynı zamanda bağımsız denetim şirketi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından denetime tabi tutulmaktadır.

10-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 olunduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi:

Bulunmamaktadır.

Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler:

Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesinde payı yoktur.

11-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:

Bulunmamaktadır.

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri:

Bulunmamaktadır.