

PAKPEN[®]

PAKPEN PLASTİK BORU VE YAPI ELEMANLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak – 31 Mart 2014

Seri:II No:14.1 Sayılı Tebliğe İstinaden Hazırlanmış Olan

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

Vizyonumuz

Kaynakları en verimli şekilde kullanarak toplum ihtiyaçlarını 6nceden g6r6p karşılamaya odaklanmış, topluma, m6şterilerine, hissedarlarına, çalışanlarına, çevreye ve t6m paydaşlarına karşı sorumluluğunun bilincinde; 6nc6, itibarlı, değer yaratabilen, insanlığın refahına ve gelişimine katkıda bulunabilen, kurumsal ve etik kurallara bağlı, evrensel 6l6lerde sonsuz 6m6rl6 lider bir kuruluş olmak.

Misyonumuz

Değişime açık, s6rekli kendini geliştiren, araştırmacı, yenilikçi, esnek ve hızlı; m6şteri beklenti ve memnuniyetine 6st d6zeyde 6nem vererek sattığı 6r6n ve hizmete satış sonrasında da sahip çıkararak desteğini s6rd6ren, rekabet g6c6n6 s6rekli geliştiren, isabetli kararlarla sağlıklı ve s6rekli b6y6yen, y6ksek katma değer yaratarak bunun paydaşlar arasında adil paylaşımına 6nem veren, pazarın t6m d6nya olduğu bilinciyle hareket eden, uluslararası standartlarda daima aranılan 6r6n ve hizmet sunmayı kendisine prensip edinmiş, iyi eğitilmiş, tam donanımlı, yetenekli, katılımcı ve 6st d6zeyde motive olmuş çalışanlara sahip, kendi faaliyet alanında fark yaratarak s6rekli lider olmayı başarabilen, itibarı y6ksek bir d6nya "MARKA"sı yaratmak.

İÇİNDEKİLER

Sayfa

- I. Genel Bilgiler
- II. Faaliyetlere İlişkin Değerlendirme
- III. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler
- IV. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

I. GENEL BİLGİLER

Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş.,(Pakpen Plastik veya Şirket) 1989 yılında Konya’da kurulmuş olup plastik bazlı inşaat malzemeleri üretmektedir. Ana faaliyet konusu PVC hammaddesinin işlenmesi ile üretilen profil ve plakalardan üretilen mamül ve yarı-mamül halinde pencere, panjur ve kapılar, Polietilen hammaddesinden üretilen her türlü temiz, gri ve atık su altyapı boruları, Polipropilen hammaddesinden üretilen temiz su, sıcak su ve atık su boruları olmak üzere bina içi tesisat boruları, doğalgaz boruları ve bu borulara ait bağlantı ve aksesuarların üretimi, bina dış ve iç cephe yalıtımında, sövecilikte ana hammadde olarak ve kapı başta olmak üzere çeşitli mobilyalarda fonksiyonel dolgu maddesi olarak kullanılan XPS ve EPS levha ve blok üretimidir.

Merkez Adresi: Konya Organize Sanayi(KOS) Evrenköy Cad. No: 11 42300 Selçuklu/Konya

1. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in konsolide ettiği bağlı ortaklık ve bilgileri;

Ticari Ünvanı:	Pakpen Dış Ticaret A.Ş.
Kuruluş:	01.01.1998
Adres:	Halk Sokak No: 40 Pakpen Plaza Kat 2 81080 Sahrayıcedid Kadıköy
Faaliyet Konusu:	Şirketin ana faaliyet konusu yurtdışı piyasalarda Pakpen Plastik’in üretimini yaptığı ürünlerin pazarlanması ve ihracat operasyonlarının yürütülmesidir. Pakpen Plastik, 13 Aralık 2012 tarihinde yaptığı hisse alımıyla Pakpen Dış Ticaret’e %100 oranında iştirak ettiği bağlı ortaklığı haline gelmiştir.

2. Faaliyet Raporunun Dönemi; 01.01.2014 – 31.03.2014

3. Ortaklığın Sicil Bilgileri;

Kuruluş Tescil Tarihi :	12 Aralık 1989
Kuruluş TTSG Bilgileri:	18 Aralık 1989 tarih ve 2424 No’lu TTSG
Telefon No :	(0332) 239 14 30
Fax No :	(0332) 239 14 38
Kayıtlı Olduğu Sicil :	Konya Ticaret Sicil Memurluğu
Sicil No :	17191
Vergi Dairesi :	Selçuk Vergi Dairesi
Vergi No :	4650005379
MERSİS No :	3148-6224-7444-8692
Ödenmiş Sermaye :	113.000.000 TL
Özel Bağımsız Denetçi :	Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

4. Şirket’in Yönetim Kurulu Üyeleri;

29 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ve 01.04.2013 tarih ve 2013/10 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere aşağıda bilgileri verilen ve pay sahibi sıfatı taşıyan şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda yer almaktadır.

Ünvanı	Adı Soyadı	Seçim Tarihi	Görev Süresi
Yönetim Kurulu Başkanı	Mehmet Tuza	29.03.2013	3 Yıl
YK Başkan Vekili	İbrahim Tuza	29.03.2013	3 Yıl
YK Üyesi	Fuat Tuza	29.03.2013	3 Yıl

5. Yönetim Kurulu Komiteleri

İcra Komitesi Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür'den oluşmakta ve şirket bilançosuna önemli etkisi olabilecek iç ve dış olayları değerlendirerek şirketin faaliyet stratejilerini belirlemektedir. Bunun yanında Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve ilgili üst düzey yöneticilerden oluşan Risk Takip Komitesi, şirket bünyesinde bayi ve kurumsal müşterilere tanınacak kredilere ilişkin tekliflerini ve şirketin kredi politikasına uygunluğunu değerlendirmektedir. Ayrıca ilgili komite olası tahsilat risklerine karşı gerekli önlemleri zamanında almakta ve uygulamaları geliştirmektedir.

6. Yönetim Kurulu Yetki Sınırları, Temsil ve İlzam;

Şirketin Yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak anlaşmaların geçerli olabilmesi için bunların şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gerekmektedir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşme hükümleri ile münhasıran Genel Kurul'a verilmiş olan yetkiler dışında kalan tüm işler hakkında karar vermeye yetkilidir.

7. Denetim Organı;

Bağımsız denetime tabi bir şirket olan Pakpen Plastik, 21.04.2014 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında, Ata Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'yi bağımsız denetim şirketi olarak seçmiştir.

8. Çalışan Sayısı ve dönem içindeki gelişimi ve sendikal faaliyetler;

Şirket'in çalışan sayısı ve dağılımı ilgili dönemler itibari aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Dönem	31.12.2013			31.03.2014		
	Sendikalı	Sendikasız	Toplam	Sendikalı	Sendikasız	Toplam
Mavi Yaka Personel	601	41	642	614	17	631
Üretim		41	41		39	39
İdari		84	84		84	84
Yönetici		19	19		18	18
Ara Toplam	601	185	786	614	158	772
Taşeron İşçi Sayısı		41	41		43	
Genel Toplam	601	226	827	614	201	772

Şirket'in mavi yakalı çalışanlarının üye olduğu tek sendika olan Türkiye Petrol Kimya Lastik İşçileri Sendikası ile şirketimiz arasında 16 Nisan 2013 tarihinden geçerli olmak üzere 3 yıllık toplu sözleşme imzalanmıştır. Şirket'te 1 baş temsilci 3 temsilci olmak üzere toplam 4 sendika temsilcisi bulunmaktadır. Toplu İş Sözleşmesi kapsamındaki mensuplarımız işe götürüp getirme, ücretsiz yemek, bayram, izin ücretleri, çocuk yardımı ve öğrenim yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

9. Dönem içinde gerçekleşen sermaye artışları;

Şirketin ödenmiş sermayesi 113.000.000 TL'dir. Dönem içinde gerçekleşen sermaye artışı bulunmamaktadır.

10. Dönem içinde çıkarılan menkul kıymetler;

Yoktur.

11. Dönem içinde yapılan Ana Sözleşme değişiklikleri;

Şirketin 21 Nisan 2014 trihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda esas sözleşmede aşağıda belirtilen değişiklikler yapılmıştır.

PAKPEN PLASTİK BORU VE YAPI ELEMANLARI SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ANA SÖZLEŞMESİ ESKİ ŞEKİL	PAKPEN PLASTİK BORU VE YAPI ELEMANLARI SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞMESİ YENİ ŞEKİL
<p>Amaç ve Konu Madde 3-</p> <p>Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır.</p> <p>a. Plastik (PVC) hammaddeden oluşan kapı, pencere, panjur ve profilleri, kasaları, tüm sistemleri, elemanları, vinil dış cephe kaplaması, plastikten mutfak dolapları, pvc plaka, çit, korkuluk, pergole ve kameriye, dış ve iç kapı ile dış ve iç kapı sistemleri, ısı yalıtım levhaları, alt yapı, iç ve dış tesisat boru ve sistemleri, yatay ve dikey boru ve aksesuarları, kanalizasyon boruları, ek parçaları, plastikten yağmurlama ve sulama boruları, yağmur olukları, kapı ve pencere menteşeleri, açıp kapama kolları, sineklik, stok kutusu, contalar, duvar kasaları, bunlara ilişkin bilimum sistemler, bilimum bina ve inşaatlarda kullanılan plastikten mamul yapı elemanları ve tüm sistemleri, alt yapı, üst yapı, PVC sulama, atık su, temiz su boruları, plastik masa, sandalye, şezlong, denizlik ve havuz profili üretmek, ithal etmek, satın almak, ihracatını yapmak ve bu konularda yurt içi ve yurt dışında pazarlama yapmak,</p> <p>b. Şirket konusu ile ilgili olarak kuracağı tesislerin yanı sıra başka yerlerde entegre tesisler kurmak, ve aynı tesislere işbirliğinde önerilerde bulunmak, bu konular dahilinde hammadde ve yarı mamul madde hazırlama tesisleri kurmak ve konusu ile ilgili kaliteli malları iç ve dış piyasadan temin etmek ve bunları kurmuş ve ortaklaşa kuracağı firmalarla piyasada pazarlamak için ithalat ve ihracatını yapmak,</p> <p>c. Şirket konusu ile ilgili olarak ürettiği mamulleri ve yarı mamuller için ve bunları mamul hale getirmek için entegre tesisleri kurmak ve bu entegre tesislerde ürettiği malları ve yarı mamul imalatlarını pazarlaması ile ithalatta ve ihracatta kullanılan ve kullanılacak modern ambalajlama tesisleri kurmak, kiralamak ve kurulmuş tesislere ortak olmak ve bunları satın almak, ambalajlanmış mamullerin yurt içi ve yurt dışında pazarlamasını yapmak, satışını ve nakli gerekirse bu işler için ilgili teçhizat temin etmek, ve bunlara sahip olmak, bu işlerle ilgili pazarlama satışı, nakil işlerinin yapılması için gerekli</p>	<p>İşletme Konusu Madde 3-</p> <p>Şirketin işletme konusu başlıca şunlardır:</p> <p>Her türlü plastik, kauçuk ve plastik karışımı kompozit hammaddelerden oluşan; kapı, pencere, panjur ve profilleri ve tüm sistemleri, vinil dış cephe kaplaması, plastikten mutfak dolapları, plastik masa, sandalye, pvc plaka, çit, korkuluk, pergola ve kameriye, dış ve iç kapı ile sistemleri, her türlü ısı yalıtım levhaları ve malzemeleri, su- atık su- temiz su- doğal gaz- petrol vb. gibi her türlü akışkan nakillerinde kullanılan alt yapı boruları, iç ve dış tesisat boru ve sistemleri, yatay ve dikey boru ve aksesuarları; plastikten mamul yağmurlama ve sulama boruları ile bunlara ilişkin bilimum sistemler; bilimum bina ve inşaatlarda kullanılan plastikten mamul yapı elemanları ve tüm sistemleri; plastikten mamul her türlü ambalaj malzemeleri; reklam sektöründe kullanılan plastik kökenli levha ve malzemeler; her türlü taşıt araçları için plastikten mamul ürünler; enerji - telekomünikasyon - beyaz eşya ve plastik kökenli malzeme kullanan tüm sektörler için her türlü plastik, kauçuk ve plastik karışımı kompoze hammaddelerden mamul malzeme ve ürünler; ile bunların benzerleri ürünleri üretmek, ithal etmek, satın almak, satmak, ihracatını yapmak ve bu konularda yurtiçi ve yurtdışında pazarlama faaliyetlerinde bulunmak.</p> <p>Şirket, işletme konusu ile ilgili olarak aşağıdaki işlemleri gerçekleştirebilir:</p> <p>a- Şirket'in işletme konusu ile ilgili olarak yurtiçi ve yurtdışında fabrika, hammadde ve yarı mamul madde hazırlama, ambalajlama, üretim, stoklama tesisleri ve ulusal ve uluslararası sular üzerinde kurulanlar da dahil olmak üzere her türlü sınai tesis kurmak ve işletmek, sınai ve ticari yatırımlarda bulunmak, işletme konusu ile ilgili üretim ve/veya stoklama amacıyla kullanmak üzere her türlü arazi ve arsa kiralamak ve bunları satın almak, ürettiği ve/veya ticaretini yaptığı tüm ürünlerin satışı ve nakliyesi için her türlü teçhizat temin etmek ve bunlara sahip olmak, gerekirse kara, hava, (gemi de dahil olmak üzere) deniz ve demir yolu ile nakliyesini temin için</p>

<p>büro ve acentelikler ve temsilcilikler kurmak ve gerekirse başkasına kiralamak ve satmak,</p> <p>d. Konusu ile ilgili olarak ürettiği mamul ve malzemelerin satışını tahakkuk ettirmek için devlet kuruluşları ile işbirliği yapmak. Konusu ile ilgili olarak ürettiği plastik (PVC) hammaddeden oluşan alt yapı boruları, iç ve dış tesisat boru ve boru sistemleri, yatay ve dikey boru ve aksesuarları, kanalizasyon boruları, ek parçaları, plastikten yağmurlama ve sulama boruları ve sistemleri ile plastik boru malzemelerini ve her türlü plastikten mamul boru ve sistemlerini imal etmek, yurt içi ve yurt dışında satmak, konuya ilişkin ihalelere iştirak etmek, devlet kuruluşları ile iş birliği yapmak.</p> <p>d-1 Konusu ile ilgili olarak ürettiği mamul ve malzemelerin satışını tahakkuk ettirmek için devlet kuruluşları ile işbirliği yapmak. Konusu ile ilgili olarak ürettiği plastik (PVC) hammaddeden oluşan alt yapı boruları, iç ve dış/tesisat boru ve boru sistemleri, yatay ve dikey boru ve aksesuarları, kanalizasyon boruları, ek parçaları, plastikten yağmurlama ve sulama boruları ve sistemleri ile plastik boru malzemelerini ve her türlü plastikten mamul boru ve sistemlerini imal etmek, yurt içi ve yurt dışında satmak, konuya ilişkin ihalelere iştirak etmek, devlet kuruluşları ile iş birliği yapmak.</p> <p>d-2 Şirket konusu ile ilgili olarak imtiyaz, ihtira beratı, teknik yardım, franchising ve kiralama (leasing) anlaşmaları akdedebilir. Konusu ile ilgili makine, teçhizat, yedek parçalar, ekipmanlar, malzemeler, iş makineleri, her türlü araç, katkı maddeleri, yarı mamul ve mamul mallar ithal edebilir.</p> <p>d-3 Kendi reklam faaliyetlerinde kullanmak üzere reklam malzemeleri ve ticari emtia niteliğinde konusu ile ilgili her türlü malı satın alabilir, icabında kiralayabilir ve ithal edebilir. PVC ve plastikten yapılmış her türlü ambalaj malzemeleri, plastikten koruma ve taşıma paketleri imalat ve ticaretini yapabilir. Konusu ile ilgili olmak üzere gerekli ses, su, ısı ve her türlü yalıtım malzemelerini temin edebilir, kullanabilir.</p> <p>d-4 Yurt içi ve yurt dışında bilimum organize ve serbest bölgelerden arsa tahsis sözleşmeleri yapabilir, şirket faaliyet konusu ile ilgili olarak yurt içi ve yurt dışında düzenlenen fuar ve benzeri organizasyonlara katılabilir, kendi reklam ve tanıtımını yapabilir, yaptırabilir, gerektiğinde sponsor olabilir, gayrimenkuller üzerine binalar inşa ettirebilir, gerektiğinde satabilir, kiralayabilir.</p>	<p>teçhizat ve nakil vasıtaları temin etmek ve işletmek, bu işlerle ilgili pazarlama satışı, nakil işlerinin yapılması için gerekli büro ve acentelikler ve temsilcilikler kurmak ve gerekirse başkasına kiralamak ve satmak,</p> <p>b- Şirket'in işletme konusu ile ilgili olarak her türlü makine, teçhizat, ekipman, tesis, donanım, aksam, yedek parça, malzeme, iş makinesi, araç, katkı maddesi, yarı mamul ve mamul malların imali, ithali, ihracı, iktisabı, kiralanması işlerini gerçekleştirmek,</p> <p>c- İşletme konusu ile ilgili olarak Türkiye'de modern inşaat malzemelerinin imalatını, satışını ve ticaretini yapmak,</p> <p>d- Şirket'in işletme konusu ile ilgili olarak mühendislik hizmetleri yapmak, projelerin yapımını tahakkuk etmek ve araştırma ve tecrübeler için laboratuvarlar kurmak ve işletmek, konusu ile ilgili teknolojik konularda çalışmalar yapmak, bu hizmetler için icap edilen yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerle iş birliği yapmak, bu işler için icabında uzmanları da gerektiği mercilerden izin almak kaydıyla çalıştırmak,</p> <p>e- Üretim ve tamamlayıcı nitelikte tedarik edilen konuyla alakalı ürünlerle ilgili olarak, yurtiçi ve yurtdışında, malzeme ve yerinde teslim taahhütlü işler yapmak ve bunlarla ilgili malzeme ve taahhüt işlerine iştirak etmek,</p> <p>f- Şirket'in işletme konusu ile ilgili olarak Devlet, Kitler, vakıflar, özel ve tüzel kişilerin açacakları açık ve kapalı ihalelere katılmak, pey sürmek ve bu ihaleleri üstlenmek,</p> <p>g- Şirket'in işletme konusu ile ilgili olarak yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerle yönetim, teknik yardım, imtiyaz, ihtira beratı, franchising ve finansal kiralama (leasing) sözleşmeleri de dahil olmak üzere her türlü sözleşmeyi akdetmek, taahhütlerde bulunmak ve bunları sonuçlandırmak,</p> <p>h- İşletme konusuyula ilgili mümessillikler ve distribütörlükler almak ve vermek, yurtiçinde bayilikler, acentelikler tesis etmek, distribütörlük ve bayilik sözleşmeleri akdetmek, bunları feshetmek,</p> <p>i- Şirket'in işletme konusu ile ilgili olarak patent, ihtira beratı, marka, know-how ve benzeri fikri hakları kendi adına tescil ettirmek, bunlar üzerinde hukuki tasarruflarda bulunmak, yurtiçi veya yurtdışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilerden iktisap etmek, bu kişilerle lisans sözleşmeleri akdetmek,</p> <p>j- İşletme konusu ile ilgili olarak yabancı ve yerli gerçek ve tüzel kişilerle her seviyede işbirliğine girişmek, bunların Türkiye'de mümessilliğini yapmak, Türkiye'de üretim yapmak ve bu çalışmalarla elde ettiği her türlü haklarını kiralamak ve satmak,</p> <p>k- Şirket'in işletme konusuna giren işleri yapan yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerle gerekli yasal izinleri almak şartıyla şirket kurmak, ortak girişimlerde bulunmak,</p>
---	---

<p>d-5 Üretilen ve tamamlayıcı nitelikte tedarik edilen konusuyla alakalı ürünlerle ilgili olarak, yurt içi ve yurt dışında, malzeme ve yerinde teslim taahhütlü işler yapmak ve bunlarla ilgili malzeme ve taahhüt işlerine iştirak etmek.</p> <p>d-6 Yerli ve yabancı şahıs ve şirketlerle lisans anlaşmaları, yönetim anlaşmaları ve teknik yardım anlaşmalarına girebilir. Aracılık yapmamak kaydı ile tahviller ve başka menkul kıymetler iktisap edebilir ve satabilir ve bu menkul kıymetler üzerinde her türlü hakkı tesis edebilir.</p> <p>d-7 Yurt içi ve yurt dışından şahıs, şirket finans kurumu ve benzeri kredi kuruluşlarından teminatlı ve teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir, kredi sözleşmeleri yapabilir, bunlarla ilgili olarak gayrimenkul, rehin, ipotek, ticari işletme rehni, garanti, kefalet ve teminatlar verebilir, aynı şekilde alabilir, fek edebilir, fesih edebilir. Limitlerini eksiltip, artırabilir. Keza bunlarla sınırlı kalmamak üzere her türlü aynı ve şahsi hakkı edinebilir veya başkalarına verebilir, her türlü nakit, döviz, garanti ve teminat mektubu gibi nakdi ve gayri nakdi teminatlar alabilir, bu krediler karşılığında gerektiğinde maliki olduğu menkul ve gayrimenkuller üzerinde rehin, ipotek, işletme rehni, akreditif sözleşmeleri yapabilir, fesih edebilir.</p> <p>d-8 Konusuyla ilgili distribütörlük ve bayilik sözleşmeleri akdedebilir, fesih edebilir. Gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi, inşaat firmalarıyla arsa payı karşılığı kat yapım sözleşmeleri yapabilir, gerektiğinde fesih edebilir.</p> <p>e. Çalışma konuları ile ilgili olarak yabancı ve hakiki hükmi şahıslarla her seviyede işbirliğine girişmek, bunların Türkiye’de mümessilliğini yapmak, ortaklıklar kurmak veya patent ve benzeri haklarını satın almak, kiralamak, Türkiye’de üretim yapmak ve bu çalışmalarla elde ettiği her türlü haklarını kiralamak ve satmak,</p> <p>f. Konusu ile ilgili olarak Türkiye’de modern inşaat malzemeleri imalatı, satış ve ticaretini yapmak, yurt içi ve yurt dışında mukim ve hakiki ve hükmi şahıslarla patent ve lisans anlaşmaları yaparak bu hakları satın almak ve kiralamak, konusu ile ilgili kendi geliştirdiği teknikler için patent hakkını tescil ettirip sahip olmak, gerek başkalarından satın aldığı ve kiraladığı ve gerekse kendi tarafından icat edilen ve üretilen bütün patent, lisans haklarını yurt içi ve yurt dışında hakiki ve hükmi şahıslara satmak ve kiralamak,</p>	<p>mevcut ticari işletmelere iştirak etmek ve iştirakleri devir ve ferağ etmek,</p> <p>l- Şirket’in işletme konusuna ulaşabilmesi için lüzumlu her türlü gayrimenkulü iktisap etmek, işletmek, inşa etmek, kiraya vermek, kiralamak, devir ve ferağ etmek, satmak, gayrimenkullerin üzerinde irtifak, intifa, sükna, gayrimenkul mükellefiyeti, kat mülkiyeti, kat irtifakı tesis etmek, iktisap, devir ve ferağ etmek, fabrika, depo, satış mağazaları ve idare binaları inşa etmek, fiktif antrepolar kurmak, kimyasal madde depolama tesisi, tank çiftliği kurmak, kiralamak, gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi, inşaat firmalarıyla arsa payı karşılığı kat yapım sözleşmeleri akdetmek, gerektiğinde bunları feshetmek, yurtiçi ve yurtdışında bilumum organize ve serbest bölgelerden arsa tahsis sözleşmeleri yapmak, gayrimenkuller üzerine binalar inşa ettirmek, gerektiğinde satmak, kiralamak; Şirket’in müdür, memur, işçi ve müstahdemlerinin konut ihtiyacını karşılamak üzere gayrimenkul almak, Şirket’in sahip ve maliki olduğu ve/veya olacağı gayrimenkuller üzerinde lojmanlar yapılmasını temin amacı ile inşaat sözleşmeleri ve/veya kat karşılığı anahtar teslimi inşaat sözleşmeleri yapmak, kat mülkiyeti, kat irtifakı tesis etmek, inşa edilen bu lojmanları şirket çalışanlarına kısa ve uzun süreli kiralamak, satış vaadi sözleşmeleri yapmak, bu lojmanları şirket çalışanlarına ve/veya üçüncü şahıslara devir ve ferağ etmek, satmak,</p> <p>m- Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde izin verilen tutar ve türlerde tahvil ve diğer borçlanma araçlarını ihraç etmek, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla hisse senedi, tahvil, finansman bonusu, varlığa dayalı menkul kıymet gibi menkul kıymet ve diğer sermaye araçlarını satın almak, devretmek, bunlar üzerinde diğer tasarruflarda bulunmak,</p> <p>n- Şirket ihtiyacı için para temini amacıyla yerli veya yabancı finans kurumları ve bankalardan uzun, orta ve kısa vadeli her nevi kredi almak, akreditif, yatırım kredileri, açık krediler ve diğer kredileri temin etmek, Şirket’in borçlarının teminatını teşkil etmek üzere kefalet, garanti, aval ipotek, rehin, ticari işletme rehni, vesair her nevi aynı ve şahsi teminatları vermek, keza Şirket’in mali tablolarında tam konsolidasyon kapsamına dahil olan tüzel kişilikler ve ayrıca Şirket’in olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacı ile Şirket’in maliki olduğu menkul ve gayrimenkuller üzerinde diğer üçüncü kişiler lehine kefalet garanti, aval, ipotek, rehin, ticari işletme rehni ve sair her nevi aynı ve şahsi teminatı vermek, bunları tadil etmek ve bunların fekkini talep etmek, Şirket’in alacaklarını teminat altına alabilmek için kefalet, garanti, aval ipotek, rehin, ticari işletme rehni ve sair her türlü aynı ve şahsi teminat almak, bunları tapu siciline veya ilgili sicillere tescil veya bu sicillerden terkin ve fek ettirmek,</p>
---	--

- g. Maksat ve konusu için çalışma ve üretim konularında araştırma yapmak şartı ile gayesini tahakkuk ettirebilmek için kanunların müsaadesi içinde şirketler kurmak, aracılık yapmamak kaydıyla kurulmuş şirketlerden hisse satın almak yerli ve yabancı hakiki hükmi şahıslarla adi şirketlere iştirak etmek, holdinglere katılmak,
- h. Şirket çalışma konusu dahilinde başkalarını taahhüt ettiği işleri başkasına yaptırmak için hakiki hükmi şahıslarla genel maksatlı inşaatla ilgili alet ve gereçleri ithalat ve pazarlamasını yapmak, bu konularla ilgili anlaşmalara girmek,
- i. Yurt içi ve yurt dışında her türlü taşınmazı satın almak, ifraz, tevhit, cins tashihi yaptırmak, taşınmazları kiralamak, satmak, bunlar üzerinde başkalarına terhin ve ipotek hakları tesis etmek veya kendi alacaklarını temin için, gayrimenkuller üzerinde takyidatlı veya takyidatsız ipotek ve rehin almak, fek etmek ve her türlü teminatlı veya teminatsız yurt içi ve yurt dışında istikraz mukavelesi akdetmek ve yatırımları ile ilgili yurt içi ve yurt dışı banka ve finans kurumlarından yatırım, işletme ve her nevi ticari kredileri temin etmek, bu konularda anlaşmalar yapmak, Banka ve sair müesseselerden orta, uzun ve kısa vadeli krediler almak veya bu çeşit kredilerden dolayı başkalarına kefil olmak, konusu ile ilgili olsun veya olmasın gerçek ve tüzel üçüncü kişilerin bilimum borçlarına teminat olmak üzere yerli ve yabancı bankalar ve finansal kuruluşları lehine ipotek tesisi ve rehin vermek, ipotek ve rehinleri fek ettirmek, keza üçüncü şahıs, özel ve tüzel kişilerden lehine ipotek almak, fek etmek, rehin almak, fek etmek, garanti, kefalet ve teminatlar vermek, garanti, kefalet ve teminatlar almak ve sözleşmelerini yapmak, sözleşmeleri fesih etmek, garanti ve kefaletleri iptal etmek, bu konularda gerekli bilimum işlemleri ilgili tapu daireleri, özel, tüzel kişi ve kuruluşlar nezdinde yapmak, tamamı veya bir kısmı için vekalet vermek ve azletmek.
- j. Kendi maksat ve mevzuunu tahakkuk ettirmek için konuları dalındaki talepleri karşılamak için mühendislik hizmetleri yapmak, projelerin yapımını tahakkuk etmek ve araştırma ve tecrübeler için laboratuvarlar kurmak ve işletmek, konusu ile ilgili tekno-ekonomik konularda çalışmalar yapmak, bu hizmetler için icab edilen yerli ve yabancı hakiki hükmi şahıslarla iş birliği yapmak, bu işler için icabında uzmanları da gerektiği mercilerden izin almak kaydıyla çalıştırmak, yukarıda yazılı konulardan başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istendiği takdirde, yönetim kurulunun teklifi üzerine keyfiyet genel kurulun onayına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra şirket bu işleri de

o- Şirket'in işletme konusu ile ilgili olarak yurtiçi ve yurtdışında düzenlenen fuar ve benzeri organizasyonlara katılmak, kendi reklam ve tanıtımını yapmak, yaptırmak, gerektiğinde sponsor olmak, işletme konusu ile ilgili meslek kuruluşlarına üye olmak,

p- Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için kurulacak organizasyon ve servislerde çalışacak elemanları, personelini ve üçüncü kişi ve kuruluşları yurt içinde ve yurt dışında yetiştirmek ve eğitim faaliyetlerinde bulunmak, bu amaçla eğitim ve seminer programları düzenlemek, sertifikalar ve katılım belgeleri vermek, bu alanda devlet ve diğer kurumlar ile iş birliği yapmak,

q- Genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, belediyelere ve köylere, Bakanlar Kurulunca vergi muafiyeti tanınan vakıflara, kamu menfaatine yararlı derneklere, yerel spor kulüpleri, bilimsel araştırma, geliştirme faaliyetinde bulunan kurumlara ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kurumlara yardım ve bağışta bulunmak, öğrencilere burs vermek, sosyal yardımlaşma ve dayanışma amacıyla sosyal sorumluluk projelerinde yer almak.

Yukarıda gösterilen işlemlerden başka ileride şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istendiği takdirde yönetim kurulunun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu yolda karar alınıp tescil edildikten sonra şirket dilediği işleri yapabilir.

<p>yapabilecektir. Ana sözleşme değişikliği niteliğinde olan iş bu kararın uygulanması için TC Başbakanlık Devlet Planlama Teşkilatı Yabancı Sermaye Başkanlığı ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan gereken izin alınacaktır.</p>	
<p>Şirketin Merkez ve Şubeleri Madde 4-</p> <p>Şirketin merkezi Konya'dadır. Şirket Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek suretiyle yurt içi ve dışında şubeler, satış mağazaları, depolar, fabrikalar, özel antrepolar ve benzeri tesisler açabilir, muhabirlikler ve ajanslar tesis edebilir.</p>	<p>Şirketin Merkez ve Şubeleri Madde 4-</p> <p>Şirket'in merkezi Konya İli, Selçuklu İlçesi'ndedir. Adresi; Konya Organize Sanayi (KOS), Evrenköy Caddesi, No:11'dir. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.</p>
<p>Şirketin Süresi Madde 5-</p> <p>Şirketin süresi kesin kuruluşundan başlamak üzere 99 yıldır. Bu süre Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alınmak ve ana sözleşme değiştirilmek suretiyle uzatılıp kısaltılabilir.</p>	<p>Şirketin Süresi Madde 5-</p> <p>Şirketin süresi sınırsız olarak belirlenmiştir. Bu süre şirket sözleşmesini değiştirmek suretiyle uzatılıp kısaltılabilir.</p>
<p>Sermaye ve Hisse Senetlerinin Nev'i Madde 6-</p> <p>Şirketin sermayesi beheri 1.000,00 TL itibari değerinde 113.000 adet hisseye ayrılmış 113.000.000,00 TL'dir. Önceki sermaye olan 90.000.000 TL'nin ödendiğinin tespiti Yeminli Mali Müşavir tarafından 17.12.2012 tarih ve YMM, 523-2206 973-2012/01-185 rapor numaralı sermayenin ödendiğine ilişkin YMM tasdik raporu ile yapılmıştır. Bu defa artırılan 23.000.000,-TL'nin iştirak hisseleri ve gayrimenkul satış karının ilavesi yoluyla sermayeye ilave edilebileceğine ilişkin tespiti Yeminli Mali Müşavir tarafından 17.12.2012 tarih ve YMM, 523-2206/974-2012/01-186 rapor numaralı iştirak hisseleri ve gayrimenkul satış karının sermayeye ilavesinin tespitine ait ymm raporu ile yapılmıştır. Hisse senetleri nama yazılı olup 1.000,-TL ve katları şeklinde muhtelif kúpürler halinde bastırılabilir. Sermayenin tamamı ödenmedikçe hamiline yazılı hisse senedi çıkarılamaz. Artırılan sermaye karşılığı hisseler devir olunan şirket ortaklarına hisseleri oranında dağıtılacaktır. Şirket ortaklarından birinin, şirketteki hisselerini kısmen veya tamamen üçüncü bir şahsa devretmek istemesi halinde, mevcut şirket ortaklarının öncelikli alım hakları vardır. Devir öncelikle şirket ortaklarına yapılacaktır. Üçüncü şahsın ortaklığa kabulü veya reddine ilişkin kararlarda eşitlik olması halinde yönetim kurulu başkanının oyuna öncelik ve üstünlük tanınacaktır. Şirketin halka arzı hususu istisnadır.</p>	<p>Sermaye, Pay Senetlerinin Türü, Payların Devri ve Borçlanma Aracı Niteliğindeki Sermaye Piyasası Araçları İhracı Madde 6-</p> <p>6.1 Sermaye: Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1,- (bir) Türk Lirası itibari değerinde 113.000.000 (yüz on üç milyon) adet paya ayrılmış 113.000.000,- (yüz on üç milyon) Türk Lirası olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Bu paylar (A) ve (B) Grubu olmak üzere pay gruplarına ayrılmıştır. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yönetim Kurulu, Sermaye artırımlarında (A) grubu nama yazılı paylar karşılığında (A) Grubu nama, (B) grubu nama yazılı paylar karşılığında (B) grubu nama yazılı yeni pay çıkarılacaktır. Sermayenin tamamı ödenmedikçe nama yazılı pay çıkarılamaz.</p> <p>6.2 Pay Senetlerinin Türü: 113.000.000,- (yüz on üç milyon) Türk Lirası tutarındaki çıkarılmış sermayenin tamamı: - 110.440.000 Türk Lirası tutarındaki sermayeyi temsil eden 110.440.000 adet (A) Grubu nama yazılı paydan, - 2.560.000,- Türk Lirası tutarındaki sermayeyi temsil eden 2.560.000 adet (B) Grubu nama yazılı paydan meydana gelmiştir.</p>

Pay sahibi	Pay Grubu	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)
Tuza Holding A.Ş.	A	100.000.000	100.000.000
Mehmet Tuza	A	10.440.000	10.440.000
İbrahim Tuza	B	936.000	936.000
Fuat Tuza	B	1.114.000	1.114.000
F. Güzide Tuza	B	510.000	510.000
TOPLAM		113.000.000	113.000.000

6.3 Payların Devri

1) Nama yazılı (B) Grubu payların ve bunlara ait rüçhan ve önalım haklarının satışı, devri, rehnedilmeleri veya üzerlerinde intifa hakkı dahil üçüncü kişiler lehine herhangi surette işlem gerçekleştirilmesi Yönetim Kurulunun iznine bağlıdır.

2) Şu kadar ki; aynı gruptan pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları pay devirleri, gerçek kişi pay sahiplerinin eş ve fûruuna yapacakları devirler ve Türk Ticaret Kanunu m. 495/3 hükmü gereği gerçekleşecek olan devirler Yönetim Kurulu'nun iznine tabi değildir.

3) Bu maddede belirtilen usule ve koşullara uygun olmayan pay devirleri Şirket'in pay defterine kaydedilmeyecek ve ayrıca, Yönetim Kurulu, pay defterine herhangi bir pay devrinin kaydedilmesini reddetme hakkına sahip olacaktır.

Her izin ilgili işleme münhasır olup, bu izin çerçevesinde gerçekleştirilen tasarruflar pay defterine kaydedildiği takdirde hüküm ifade eder.

4) Nama yazılı (B) Grubu pay sahiplerinden herhangi birinin paylarının ve rüçhan haklarını tamamını veya bir kısmını üçüncü bir şahsa satmak istemesi durumunda Türk Ticaret Kanunu m. 493 hükmü gereğince Yönetim Kurulu aşağıda yer alan işlemleri uygulayacaktır.

Herhangi bir nama yazılı (B) Grubu pay sahibinin, paylarının tamamını veya bir kısmını üçüncü bir şahsa satmak istemesi durumunda ("Devreden"), bu hususu Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirecektir ("Devir Bildirimi"). Devir Bildirimi satışa konu payların sayısını, payların satılmak istendiği üçüncü şahsın kimliğini ve söz konusu paylar için önerilen bedeli içerecektir.

Yönetim Kurulu yukarıda yer aldığı şekilde bir Devir Bildirimi almasını müteakip beş (5) gün içerisinde bu Devir Bildirimini (A) Grubu pay sahibine ("Teklif Edilen") yazılı olarak bildirecektir.

Kendisine Devir Bildirimi gönderilen (A) Grubu pay sahiplerinin Devir Bildiriminde yer alan payları satın almak istemesi halinde, Devir Bildiriminin alınmasından

	<p>itibaren otuz (30) gün içinde, Devir Bildiriminde satışa konu edilen payların tamamını Devir Bildiriminde yer alan bedel üzerinden ve aynı hüküm ve koşullarda hisseleri oranında satın alma hakkına sahip olacaktır.</p> <p>Üçüncü bir şahsın teklifi olmadığı hallerde ve Teklif Edilenin Devredenin teklifini, Devir Bildiriminin alınmasından itibaren otuz (30) gün içerisinde kabul etmesi durumunda, Teklif Edilen ve Devreden, payların satış bedeli ve diğer hüküm ve koşullar üzerinde bir mutabakata varmak için iyi niyetle müzakerelerde bulunacaklardır. Eğer taraflar Teklif Edilenin Devredenin teklifini kabul etmesinden itibaren otuz (30) gün içinde böyle bir mutabakata varamazlarsa, Devreden, paylarını otuz (30) günlük sürenin bitiminden itibaren altmış (60) gün içinde üçüncü bir şahsa satabilir.</p> <p>Devreden, yine de, paylarını üçüncü bir şahsa Teklif Edilene yapılan tekliften daha düşük bir bedelle ve/veya üçüncü kişi lehine daha avantajlı hüküm ve koşullarda satamayacaktır.</p> <p>Bahis konusu altmış (60) günlük sürenin sona ermesinden sonra Devreden, Şirket'teki hiçbir payını, Madde 6.3.4 hükümlerini tekrar yerine getirmeden, satmaya yetkili olmayacaktır.</p> <p>5) Tarafların işbu Madde 6.3 kapsamındaki tüm hakları ve yükümlülükleri, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.</p> <p>6.4 Borçlanma Aracı Niteliğindeki Sermaye Piyasası Araçları İhracı</p> <p>Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını veya portföyüyle ilgili maliyetlerini karşılayabilmek amacıyla, kredi kullanabilir, tahvil, finansman bonusu, varlık teminatlı menkul kıymet ve diğer borçlanma senetlerini ihraç edebilir. İhraç edilecek borçlanma senetlerinin limiti hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p>
<p>Yönetim Kurulu ve Süresi Madde 7- Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri dairesinde hissedarlar arasından seçilecek (3) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. İlk yönetim kurulu üyeleri olarak ; Mehmet Tuza Yönetim Kurulu Başkanı, IBG (Internationale Beteiligungs-GmbH) firmasını temsilen TC uyruklu Mektebi sokak Ebru apt no:3 Suadiye – İstanbul adresinde mukim Enis Ankun yönetim kurulu başkan yardımcısı, Faruk Tuza yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilirler. İlk yönetim kurulu üyeleri (1) yıl için seçilmişlerdir. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurul lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilirler.</p>	<p>Yönetim Kurulu ve Süresi Madde 7- Yönetim Kurulu üye sayısı üç (3) üyeden az olmamak koşulu ile Yönetim Kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde genel kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu her yıl üyeleri arasından bir başkan ve başkanın bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl için seçilirler, azledilmiş olmadıkça seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nda ve işbu Esas Sözleşme'de belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurul'un onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin görev süresi tamamlar. Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.</p>

	<p>Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen komite ve komisyonları kurmakla yükümlüdür. Bu komitelerin dışında Şirket işleri ile ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler de kurabilir. Yönetim Kurulu Şirket işleri ve işlemleri gerektirdikçe toplanır. Yönetim Kurulu'nun toplantı ve karar nisabı ile ilgili olarak Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından belirlenir.</p>
<p>Şirketi Temsil ve İlam, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi Madde 8- Şirketin yönetim ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altında konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişi ya da kişilerin imzasını taşıması gerekmektedir. Şirket müdür tayin edebilir. Yönetim Kurulu şirketin temsil yetkisinin ve idare işlerinin hepsini veya bazılarını yönetim kurulu üyesi olan murahhaslara veya pay sahibi olmaları zaruri bulunmayan müdürlere bırakabilir. Ancak murahhas müdür tayini halinde yönetim kurulundan en az birine şirketi temsil yetkisi verilir.</p>	<p>Şirketi Temsil ve İlam, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi Madde 8- Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim kurulu düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişiye devredebilir. Ancak en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket'in ünvanı altına konmuş ve Şirket'i ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.</p>
<p>Denetçiler ve Görevleri Madde 9- Genel kurul gerek hissedarlar arasından, gerekse dışarıdan en çok üç yıl için bir veya birden fazla denetçi seçer. Bunların sayısı beşi geçemez. İlk denetçi olarak TC uyruklu, Atatürk Caddesi Kız Ortaokulu karşı Çeşneci kebab salonunda mukim Hüseyin Tüzün bir yıl süre ile seçilmiştir. Denetçiler Türk Ticaret Kanununun 353-357 maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdür.</p>	<p>Denetim ve Finansal Tablo ve Raporlar Madde 9- Denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları hususlarında Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.</p>
<p>Genel Kurul Madde 10- a. Davet Şekli Genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır. Genel kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanırlar. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanununun 335, 365, 366 ve 368 maddeleri hükümleri uygulanır. b. Toplantı Vakti Olağan genel kurul şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurul ise şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. c. Rey Verme ve Vekil Tayini Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında</p>	<p>Genel Kurul Madde 10- a. Davet Şekli Genel Kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır. b. Toplantı Zamanı Olağan genel kurul toplantıları Şirket'in hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içerisinde yapılır. Olağanüstü genel kurul toplantıları ise gerektiği takdirde Türk Ticaret Kanunu ve bu Esas Sözleşme'de yazılı hükümlere göre yapılır. c. Oy ve Temsil Olağan veya olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerin bir pay için bir</p>

<p>hazır bulunan hissedarların veya vekillerin bir hisse için bir oyu vardır.</p> <p>Genel kurul toplantılarında hissedarlar senetlerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.</p> <p>Selahiyetnamelerin şeklini idare meclisi tayin ve ilan eder.</p> <p>d. Müzakerelerin Yayılması ve Karar Nisabı Şirket genel kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanununun 369. maddesinde yazılı hususlar görüşülerek gerekli kararlar alınır.</p> <p>Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.</p> <p>e. Toplantı Yeri Genel kurul şirketin yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.</p>	<p>oyu vardır.</p> <p>Pay sahipleri, Genel Kurul toplantılarına kendileri katılabilecekleri gibi kendilerini pay sahibi olan veya olmayan bir kişi vasıtası ile de temsil ettirebilirler. Vekâletnamelerin, Türk Ticaret Kanunu, ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca düzenlenmesi gerekmektedir. Pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidir.</p> <p>d. Müzakerelerin Yapılması ve Nisaplar Şirket Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak yapılır. Müzakerelerin yapılmasında ve toplantı ve karar nisabında Türk Ticaret Kanunu'na uyulur.</p> <p>e. Toplantı Yeri Genel Kurul toplantıları Şirket merkezinde ya da Şirket'in merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde yapılır. Genel Kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını, arttırmak, amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilir.</p>
<p>Toplantılarda Komiser Bulunması Madde 11- Gerek olağan gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında sanayi ve ticaret bakanlığı komiserinin bulunması ve toplantı tutanaklarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır. Komiserin giyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve komiserin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.</p>	<p>Toplantıda Bakanlık Temsilcisi Bulundurulması: Madde 11- Gerek olağan ve gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı temsilcisinin bulunması zorunluluğu yoktur. Ancak kanuni açıdan zorunlu kılınan hallerde ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından çıkarılan yönetmeliklerle belirlenecek hususlara ilişkin yapılacak Genel Kurullarda Bakanlık temsilcisi bulunması ve toplantı tutanaklarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır.</p>
<p>İlan Madde 12- Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanununun 37. maddesinin 4. fıkrası hükümleri saklı kalmak şartıyla şirketin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az 15 gün evvel yapılır. Ancak genel kurulun toplantıya çağırılması ile ilgili ilanlar Türk Ticaret Kanununun 368. maddesi hükümlerine göre ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması zorunludur. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için kanunun 397 ve 433. maddeleri hükümleri uygulanır.</p>	<p>İlanlar Madde 12- Şirkete ait ilanlar, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuatta belirtilen sürelerle uymak kaydıyla yapılır.</p>
<p>Hesap Dönemi Madde 13- Şirketin hesap yılı ocak ayının birinci gününden başlar aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı şirketin kesin olarak kurulduğu tarihten başlar ve o senenin aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p>	<p>Hesap Dönemi Madde 13- Şirket'in hesap yılı ocak ayının birinci gününden başlar aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p>

<p>Karın Tesbiti ve Dağıtım Madde 14- Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktar hesap yılı sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı teşkil eder. Bu surette meydana gelecek kardan kurumlar vergisi kesildikten sonra %5 kanuni akçe ayrılır ve kalandan itfa edilmemiş hisse senetlerinin bedelleri ödenen kısmına %5 oranında birinci temettü verilmesine yetecek miktar çıkarılır, geri kalan kısım genel kurulun tespit edeceği şekil ve surette dağıtılır. Kurucular ve yönetim kurulu üyeleri ile memur ve hizmetlilere ayrılacak miktarlar ikinci temettü hissesi olarak hissedarlara dağıtılması kararlaştırılan ve kara iştirak eden kuruluşlara dağıtılan paradan Türk Ticaret Kanununun 466. maddesinin 2. fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince %10 kesilerek adi ihtiyat akçesine eklenir.</p>	<p>Karın Tespiti ve Dağıtım Madde 14- Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı teşkil eder. Şirket, kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuatta yer alan düzenlemelere uyar. Yukarıdaki madde gereğince tespit olunacak safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra: a) Kalan kar miktarının % 5'i, Türk Ticaret Kanunu m.519 uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır. b) Kalan tutardan pay sahiplerine ödenmiş sermayenin %5'i oranında birinci kısım kar payı ödenir. c) Genel Kurul (a), ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra net karın kalan kısmından ikinci kısım kar payı dağıtmaya karar verebilir. Pay sahiplerine dağıtılmasına karar verilen birinci ve ikinci kısım kar payının hangi tarihte ödeneceği Genel Kurul tarafından tespit olunur. d) Türk Ticaret Kanunu m. 519/2 uyarınca oluşan meblağlar genel kanuni yedek akçeye eklenir. Şirket Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, pay sahiplerine kar payı avansı dağıtabilir.</p>
<p>İhtiyat Akçesi Madde 15- Şirket tarafından ayrılan ihtiyat akçeleri hakkında Türk Ticaret Kanununun 466. ve 467. maddeleri hükümleri uygulanır.</p>	<p>İptal edilmiştir</p>
<p>Damga Vergisi Geçici Madde Bu ana sözleşme ile ilgili damga vergisi üç ay içerisinde ilgili vergi dairesine ödenecektir.</p>	<p>İptal edilmiştir.</p>

12. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar;

Mart 2014 döneminde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar toplamı 370.388 TL (Mart 2013'de 286.586 TL) 'dir.

13. Şirket ortaklık yapısında meydana gelen değişimler;

Dönem içinde şirketimiz ortakları, şirketin kurumsal yapısını güçlendirmek ve potansiyel yatırım fırsatlarını değerlendirebilmek amacıyla Tuza Holding A.Ş. unvanı ile, esas faaliyeti farklı alanlara yatırım yapmak olan bir holding şirketi kurmuşlardır. Başlangıç sermayesi 50.000 TL olan Tuza Holding A.Ş.'nin merkezi İstanbul'dur ve ortaklık yapısı aşağıda belirtilmiştir.

ORTAKLAR	Sermaye Payı (%)	Sermaye (TL)
Mehmet TUZA	81,16	40.580,00
İbrahim TUZA	7,19	3.595,00
Fuat TUZA	8,57	4.285,00
Güzide TUZA	3,08	1.540,00
	100,00	50.000,00

Ortaklarımız, PAKPEN Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş sermayesinin (113.000.000 TL) %88,50 lik kısmını (100.000.000 TL) sermayeleri oranında Tuza Holding A.Ş.'ne (Holding) satmışlardır. Konu satış yasal ve sermaye piyasaları düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulmuştur. Satış sonrasında PAKPEN Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş'nin sermaye dağılımı aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

ORTAKLAR	Sermaye Payı (%)	Sermaye (TL)
TUZA Holding A.Ş.	88,50	100.000.000,00
Mehmet TUZA	9,24	10.440.000,00
İbrahim TUZA	0,83	936.000,00
Fuat TUZA	0,98	1.114.000,00
Güzide TUZA	0,45	510.000,00
	100,00	113.000.000,00

14. Bilanço tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonra şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyen olay olmamıştır.

II. FAALİYETLERE İLGİLİ DEĞERLENDİRME

1. Makroekonomik Değerlendirme

Türkiye ekonomisinin, 2002 ile 2012 yılları arasındaki on yıllık dönemde gerçekleştirdiği yıllık ortalama GSYİH büyüme oranı % 5,2 dir. Nitekim Türkiye'nin % 5,2 büyüme gösterdiği 2002 – 2012 döneminde ortalama büyüme hızı Brezilya'da % 3,6 ABD'de % 1,6, Avro Bölgesi'nde % 1 ve Japonya'da % 0,8 olarak gerçekleşmiştir.

Türkiye ekonomisi 2009'da % 4,8 küçülürken, 2010 ve 2011 yıllarında % 9,2 ve % 8,8 gibi yüksek büyüme hızlarına erişmiş, ancak 2012 yılında büyüme hızı % 2,2'ye gerilemiştir.

2013 yılı üçüncü çeyreğinde gerçekleşen % 4,4 lük büyüme hızı ile Türkiye, dünyanın en hızlı büyüyen 10 ülkesinden biri olmuştur.

Büyümenin kompozisyonunda özel sektör yatırımlarının lehine bir gelişme yaşanmış olup, büyümeyi son 6 çeyrekte negatif yönde etkileyen özel sektör yatırımları 3'üncü çeyrekte yüzde 5.2 artmıştır. Kamu yatırımlarında ikinci çeyrekteki yüzde 37.7'lik artış, bu dönemde yüzde 9 olarak gerçekleşmiş ve kamu-özel sektör yatırımlarının dengelenmiştir. 2012 yılında ortalama % 74,2 olarak gerçekleşen imalat sanayi kapasite kullanımı, 2013 yılında % 73,9'a inmiştir.

2014 yılının ilk çeyreğinde özellikle finansal piyasalardaki dalgalanma etkili olmuş ancak sanayi büyümesi ivmesini sürdürmüştür. Yükselen siyasi tansiyon ilk çeyreğin sonunda yapılan yerel seçimler ile azalmış, kur ve faizde dengeli seyir hakim olmuştur.

2014 YILINDA EKONOMİDEKİ RİSKLER :

2013 yılı Ocak-Ekim dönemi cari işlemler açığı, bir önceki yılın aynı dönemine göre 12 milyar 348 milyon dolar artarak 51 milyar 901 milyon dolara yükselmiştir. Söz konusu dönemde cari işlemler açığının artmasında, turizm ve diğer taşımacılık kaynaklı net hizmet gelirlerindeki artışa rağmen, dış ticaret ile gelir dengesi kaynaklı açıklardaki artışlar etkili olmuştur.

Cari açık, Türkiye ekonomisinin en önemli sorunlarından biri olmaya devam etmekte olup, makro finansal istikrarın korunması için cari açığın kontrol edilebilir seviyelerde tutulması gerekmektedir. Diğer taraftan, küresel ekonomideki zayıf büyüme, AB'deki durgunluk Ortadoğu'da yaşanan jeopolitik gerginlikler ve yüksek seyreden petrol fiyatları cari açığı olması gerekenden daha yüksek bir seviyeye çıkmasına neden olmaktadır. Cari açığın milli gelire oranının 2014 yılında yüzde 6,4'e inmesi planlanmaktadır.

Türkiye'nin Orta Vadeli Programı ile IMF'in tahminleri kıyaslandığında, IMF'in 2014 için daha kötümser bir tahmin sergilediği görülmektedir. 2014 yılında % 4 büyüme hızı hedeflenmiş olmasına rağmen, politik ve ekonomik riskler, büyümenin daha alt seviyelerde gerçekleşeceğini göstermektedir. Söz konusu dönemde cari işlemler açığının artmasında, turizm ve diğer taşımacılık kaynaklı net hizmet gelirlerindeki artışa rağmen, dış ticaret ile gelir dengesi kaynaklı açıklardaki artışlar etkili olmuştur.

2014 yılında global ekonomide büyümenin hızlanması, gelişmekte olan ekonomilerde büyümenin zorlu geçen 2013'ün ardından 2014'te yüzde 5'e yakın olacağı, ancak Türkiye'nin de aralarında olduğu bazı gelişmekte olan ülkelerde kırılmanın süreceği tahmin edilmektedir. Endonezya, Brezilya, Türkiye, Hindistan, Güney Afrika, Macaristan, Ukrayna ve Venezuela'nın; yüksek dış açıkları ve bütçe açıkları, yavaş büyüme ve siyasi gerilimler nedeniyle kırılman olmayı sürdürmeleri beklenmektedir.

2013 yılında % 2,9 seviyesinde gerçekleşen global ekonomik büyümenin 2014 yılında gelişmiş ekonomilerde toparlanmanın desteği ile hızlanacağı, 2013 yılında gelişmiş ekonomilerde % 1 civarında olan büyümenin, 2014 yılında genişlemeci para politikalarının sürdürülmesi ile % 1.9 civarına yükselmesi tahmin edilmektedir. Gelişmekte olan ekonomilerde yüzde 4,8 civarında olan büyümenin ise % 5.0 civarına toparlanması beklenmektedir.

2014 yılında yüksek cari açık, enflasyon, büyüme hızındaki yavaşlama, artan finansman ihtiyacı ve sıcak para çıkışı ; Türkiye ekonomisinin 2014'e devreden riskleri arasında görülmektedir. (PAGDER Sektör İzleme Raporu -2013)

2. Plastik Sektörü Faaliyetlerine İlişkin Genel Değerlendirme

Plastiklerin tüm uygulama alanları arasında, % 20 – 25 bir orana sahip olan yapı ve inşaat, ambalaj uygulamalarından sonra plastik kullanımının en önemli ikinci alanıdır. Dünya inşaat sektöründe plastik kullanımı, alternatif ürünlere kıyasla hızla artmaktadır. Bunun sebebi plastik malzemenin diğer malzemelere olan üstünlüklerinden kaynaklanır. Bunlar;

İzolasyon: Plastikler etkin bir yalıtım malzemesi olup soğuk, sıcak ve su sızıntısını önler. Enerji sarfiyatını azaltır, ses kirliliğini önler ve konforu artırır.

Mukavemet: Plastiklerin yüksek dayanımlı olması pencere, kapı, boru gibi doğa ve yoğun kullanıma maruz malzemelerin üretimini mümkün kılar. Anti-korosif özellikleri plastik malzemelerin kullanım ömrünü plastik borularda 100 yıl, yer altı ve dış cephe kablolarında 50 yıla kadar uzatır.

Düşük Maliyet: Plastik malzemeler üretim, montaj, kurulum ve istenilen şekile sokma konusunda geleneksel malzemelere göre daha düşük maliyetle gerçekleştirilir.

Düşük işletim ve bakım gereksinimi: Plastik malzemelerin bakım masrafı ihmal edilebilir seviyede olup, hafif ve esnek olmaları işletme masraflarını az olmasını sağlar.

Hijyen kolaylığı: Plastik Borular suyla reaksiyona girmemekte ve tadına, kokusuna etki etmemesinden dolayı temiz su dağıtımında en uygun malzemedir. Ayrıca plastik kaplama eşyalar, yer kaplamaları sızdırmazlığı yanında pürüzsüz olmaları nedeni ile kolayca temizlenir ve mikroorganizmalardan temizlenebilir.

İnovasyon: Son 20 yılda plastik kullanımında ve üretilen malzeme çeşidindeki artış nedeni ile mimarlık ve inşaat mühendisliğinde yeni imkan ve ilham vererek üretilen eserlerde şekil, özellik ve boyutlarda yenilenme olmuştur.

Türk plastik sektörü, AB ülkeleri içinde, Almanya'dan sonra 2.nci sırada, dünyada ise % 2,8 payla 7.nci sırada yer almaktadır. Diğer taraftan, Türk plastik sektörünün 19,5 milyar dolarlık dış ticaret hacmi dünya plastik dış ticaret hacmi içindeki payı % 2 düzeyindedir. Türkiye plastik sektörü küresel plastik mamul ihracatından % 1, ithalatından % 1,3 pay alırken hammadde ithalatından % 3,4 ihracatından da % 0,7 pay almaktadır.

Türkiye, 8,1 milyon ton plastik üretimiyle AB ülkeleri içinde Almanya'dan sonra 2.nci sırada yer almasına karşılık, ihracatta, kendisinden çok daha düşük üretim yapan ülkelerin çok altındadır. Nitekim Almanya 15,3 milyon ton üretimi ile 27 milyar dolarlık, İtalya 8 milyon ton üretimi ile 10 milyar dolarlık plastik mamul ihraç ederken Türkiye 8,1 milyon ton üretimi ile 2012 yılında ancak 3,3 milyar dolarlık doğrudan ihracat yapabilmıştır. Diğer taraftan Belçika, Fransa ve Hollanda Türkiye'nin çok altında üretim yaptıkları halde 5 ile 6,2 milyar dolarlık plastik mamul ihracatı yapabilmektedirler.

Almanya 2012 yılında ürettiği her kg plastik mamule karşılık 1,8 dolar İtalya 1,2 dolar plastik mamul ihracat yapabilirken Türkiye aynı yıl ürettiği her kg plastik mamul karşılığında sadece 46 cent ihracat yapabilmıştır. Bu durum, Türk plastik sektörünün yeterince katma değer sağlamayan mamullerin üretim ve ihracatına yoğunlaştığını göstermektedir.

Türk plastik sektöründe, TOBB kayıtlarına göre çoğu küçük ve orta ölçekli firmalar olmak üzere 14.000 civarında firma faaliyet göstermekte olup, % 99' u KOBİ düzeyindedir. Son yıllarda ISO sıralamasında ilk 1000 firma içine giren büyük firmaların toplam üretim ve ihracattaki payları gerilerken, KOBİ firmalarının payları artış göstermektedir.

Türk plastik sektörü 2013 yılında 8,1 milyon ton ve 34 milyar dolarlık üretim değeri ile ekonomiye 14 milyar dolar katma değer sağlamış ve AB'de Almanya'dan sonra ikinci büyük proses kapasitesine erişmiştir. Sektör 250.000 kişilik istihdam sağlamaktadır. Sektörde 252 firmanın yabancı sermaye ortaklığı mevcuttur.

Plastik sektöründe teknoloji kullanımındaki artışa paralel olarak ihracat yapan ve dünya pazarlarında rekabet eden firma sayısı da giderek artmaktadır. 2013 yılında Kimya Sektörü toplam ihracatı içinde % 30 pay alan plastik sektörü 150'yi aşan ihracat pazarı ile 5,6 milyar dolarlık direk mamul ve hammadde ihracat gerçekleştirirken, ihracatçı sektörler kanalı ile de en az 6 milyar doların üzerinde dolaylı ihracat yapmakta ve ülke ekonomisine 11 milyar dolar civarında döviz geliri sağlamaktadır.

2013 yılında 2012 yılına kıyasla plastik mamullerde; üretim ton bazında % 13 değer bazında % 17 artmış, ithalat ton bazında % 9 değer bazında % 13 artmış, ihracat ton bazında % 10 değer bazında da % 13 artmış, dolaylı İhracata giden dahil olmak üzere yurtiçi tüketim ton bazında % 14 değer bazında da % 17 artış göstermiştir. Dış ticaret fazlası ton bazında % 11 değer bazında % 15 artarken, yerli üretimin ton bazında % 19'u, değer bazında % 13'ü ihraç

edilmiş ve dolaylı ihracata giden dahil olmak üzere toplam yurtiçi tüketimin ton bazında % 7'si değer bazında % 9'u ithalatla karşılanmıştır. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise ton bazında % 282 değer bazında da % 158 olarak gerçekleşmiştir.

Plastik sektörü, hızlı büyümesine paralel olarak 2003 – 2013 yılları arasında toplam 6,4 milyar dolarlık makine ve teçhizat yatırımı yapmıştır. 5 yılda sektörde, yılda ortalama 750 milyon dolarlık makine ve teçhizat yatırımı yapılmıştır. Türk plastik sektörünün plastik hammadde de ithalat bağımlılığı (toplam plastik hammadde arzının içinde ithalatın oranı) 2013 yılında % 88 olarak gerçekleşmiştir.

İnşaat plastiklerinde dünya tüketimi ve toplan tüketim içindeki ağırlığı artmaya devam etmekte ve inşaat plastiklerinde büyümenin sürdüğünü görülmektedir.

3. Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları

Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. Ve Tic. A.Ş.'nin kökeni, 1970 yılında inşaat malzemesi üreticilerinin Konya ilindeki bayiliklerini alarak ticari alanında faaliyet göstermeye başlayan PAKSU İnşaat Tesisat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.'ne dayanmaktadır. Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları şirketinin kurucusu ve hakim hissedarı olan Mehmet Tuza'nın öncülüğünde kurulan PAKSU, inşaat malzemeleri alanında Konya ve çevre illerde bayi ağı oluşturarak inşaat malzemelerinin ticareti konusunda önemli deneyimler edinmiştir. Yapı malzemeleri ticaretinde sağlanan başarı, 1989 yılında Batı Almanya tabiyetindeki IBG(Internationale Beteiligungs GmbH) firması ile PVC Kapı-Pencere, Panjur ve Kepenk Sistemleri üretimi amacıyla kurulan IBG Pakplastik Plastik Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. ile üretim boyutuna taşınmıştır. Şirket 2001 yılına kadar PVC pencere profili, pancur ve kepenk sistemleri üretimi alanına odaklanmıştır. Bu dönemde plastik işleme alanında özellikle ekstruzyon teknolojisinde önemli deneyimler kazanılmıştır. 90'lı yıllarda ülke ekonomisinde yaşanan istikrarsızlıklar nedeni ile Tuza Ailesi ile Alman firmasının ortaklığı 1995 yılında sonlanmıştır ve şirket, aile şirketi kimliğinde faaliyetlerine devam etmiştir. Pakpen 2000 yılına kadar deneyim sahibi olduğu PVC pencere profilleri üretimi alanda faaliyetini sürdürmüştür. 2000li yıllarda inşaat sektöründe başlayan olumlu gelişmeler ve yatırım ortamının iyileşmesi ile birlikte hızlı bir yatırım hamlesi başlatılmıştır.

2001 yılında Siding fabrikası kurularak PVC bina dış cephe kaplaması üretimine başlanmıştır. 2003 yılında PVC panel, 2004 yılında PVC sanviç panel üretimine başlanmıştır. 2005 yılında EPS ve XPS üretimi yapmak üzere yalıtım malzemesi fabrikası devreye alınmış, 2006 ve 2007 yıllarında ise bina içi tesisat boruları(atık su, temiz su, sıcak su ve yerden ısıtma boruları) ve altyapı boruları(doğalgaz, içme suyu, korige boru) fabrikaları devreye alınmıştır. 2007 yılında Siding fabrikasına yapılan ek yatırımlarla kapı üretimine başlanmıştır.

2007 ile 2012 yılları arasında önemli darboğaz giderici, tevsî yatırımlar hayata geçmiştir. 2010 yılında altyapı boru fabrikasının kapasitesi artırılmış. 2010-2012 yılları arasında yalıtım fabrikasında ek hatlar devreye alınmış ve hammadde hazırlama ve dağıtım ünitelerinde otomasyon sistemleri kurulmuştur.

4. Yapılan Yatırımlar, Faydalanılan Teşvik ve Muafiyetler

Şirket üretiminin gerçekleştirildiği Konya yeni teşvik sınıflandırmasına göre 2. bölgede, yer almaktadır. Şirket faaliyette bulunduğu plastik sektörü, yeni teşvik sisteminde genel teşvik sistemine tabidir ve en az 1 milyon TL yatırım taahhüdünde bulunulması kaydı ile KDV

istisnası ve gümrük muafiyeti tanınmaktadır. Şirket'in halen devam eden önemli yatırımı kapı üretim alanına ilişkin olup; ayrıntıları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Yatırım konusu	:	Tevsi yatırım
Yatırım yeri	:	Konya OSB
Planlanan Yatırım büyüklüğü	:	1.104.552 \$ FOB (İthal) + 1.517.471 TL (Yerli)
Mevcut kapasiteye katkısı	:	700 kapı.İlave istihdam : +20 kişi
Başlangıç Tarihi	:	11.03.2013
Tamamlanacağı tarih	:	31.12.2014
Yapılan toplam harcama	:	3.856.000 TL
Alınan teşviklere ilişkin bilgiler	:	28.03.2013 tarih ve 109572 nolu YTB

YTB'sinde toplam sabit yatırım tutarı bina hariç yerli ve ithal makine global ekipman için 3.856.000 TL olarak öngörülmüştür. 31.12.2013 itibari ile YTB listesi kapsamındaki alımların 1.670.614 TL'lik kısmı gerçekleşmiştir. Yatırımın ana kısmını oluşturan yaklaşık 1.260.000 TL değerindeki WPC mikser grubunun Nisan.2014 içerisinde fabrikamıza ulaşması planlanmıştır. Böylelikle tevsi yatırımın % 80'ini tamamlanmış olacaktır. Ekstrüder kovan burğu setlerinin, kalıpların ve diğer ekipmanların bulunduğu kalan kalemlerinde 2014 yılı sonuna kadar tamamlanması hedeflenmektedir. Bu yatırımın üniteleri için 950 m² ek bina yapılmış olup ana inşaat bitirilmiş, hammadde aktarım borulama ve kablolama işleri devam etmektedir.

Ayrıca ilgili dönemde 2010 ve 2011 yıllarında alınmış olan 3 adet yatırım teşvik belgesi ile ilgili Yatırım Tamamlama Vizesi alınmıştır.

5. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri;

Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. bünyesinde bulunan merkezi kalite laboratuvarı TS EN ISO/IEC 17025 akreditasyon belgesine sahiptir. Bu akreditasyon sayesinde, üretilen ürünlerin test sonuçlarının ulusal ve uluslararası platformda güvenilir olduğu kabul edilir. Merkezi kalite laboratuvarı dışında her bağımsız üretim tesisinde daha küçük ölçekli üretim laboratuvarları bulunmaktadır. Ar-Ge müdürlüğü koordinasyonunda gerçekleştirilen çalışmalarda üründe ve üretim sürecinde yenilik, ürün kalitesi veya standartlarının yükseltilmesi, verimlilik artışı ve üretim maliyetlerinin düşürülmesi konusunda sistematik çalışmalar yapılmaktadır.

Pakpen A. Ş. 'nin 2013 yılı içerisindeki en önemli Ar-Ge çalışması yalıtım ürünlerinde gerçekleşmiştir. Yalıtım sektöründe bir ilk olarak, XPS ısı yalıtım ürünlerinin sera etkisi yaratan HFC (Hidro flor Karbon) gazları olmadan üretimi başarıyla sonuçlanmıştır. Geliştirilen çevre dostu yeni yalıtım ürünü, yalıtım dergisinin 2013 yılı "en iyi ısı yalıtım ürünü" yarışmasına aday olmuştur. Buna ek olarak, 2013 yılı içerisinde gıda tesislerinde duvar ve tavan kaplaması olarak kullanılmak üzere "hijyen panel" çalışması yapılmış ve bu yeni ürün de başarıyla piyasaya sunulmuştur.

2014 yılı için sektörün talep ettiği noktalarda yeni ürün geliştirme faaliyetleri devam etmektedir. Bununla beraber üretimi yapılan ürünlerde performans iyileştirmesi, maliyetlerin düşürülmesi ve yerel kaynakların kullanımının arttırılması konularında yeni projeler yürütülmektedir.

6. İç Kontrol ve Denetim;

Şirket, Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. Bu denetimler sonucu ortaya çıkan tespitler ilgili birimlerle ve Yönetim

Kurulu ile paylaşılmaktadır. Bu tespitlere yönelik belirlenen eylem planları ilgili birim yöneticileri tarafından takip edilmektedir.

7. Bağış ve Yardım Politikası;

Şirket bağış ve yardım yaparken Maliye Bakanlığı'nın vergi muafiyeti tanıdığı vakıf ve derneklere öncelik vermektedir.

8. Merkez Dışı Örgütler

Şirket'in Konya Organize Sanayi Sitesi(KOS)'taki genel merkezi dışında Konya, İstanbul, Ankara ve İzmir'de olmak üzere beş bölge müdürlüğü bulunmaktadır.

III. FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

	31.03.2013	31.03.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Hasılat	84.507.957	103.049.655
Satışların Maliyeti (-)	(70.758.665)	(89.345.378)
BRÜT KAR/ZARAR	13.749.292	13.704.277

Satışların Maliyeti ve Brüt Karlılık, Esas Faaliyet Karlılığı

Brüt kar marjı dönem içinde yaşanan kur hareketleri ve piyasa dalgalanmalarına bağlı olarak %13 (Mart 2013 %16) seviyesinde gerçekleşmiştir. Esas Faaliyet Karlılığı Mart 2014 itibariyle %8 (Mart 2013 %10) olarak gerçekleşmiştir.

	01.01.-31.03.2014	01.01.-31.03.2013
Direk ilk madde malzeme giderleri	71,308,171	61,672,688
Direk işçilik giderleri	4,197,504	2,973,632
Genel üretim giderleri	6,040,491	5,922,471
Amortisman giderleri	5,191,006	5,166,157
Üretilen mamul maliyeti	86,737,172	75,734,948
<u>Mamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı mamul (+)	55,073,803	25,423,286
2. Dönem sonu mamul (-)	(53,411,074)	(31,367,611)
Satılan mamul maliyeti	88,399,901	69,790,623
<u>Ticari mal maliyeti</u>		
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	154,213	340,301
2. Dönem içi alışlar (+)	1,006,419	987,490
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(215,155)	(359,749)
Satılan ticari mallar maliyeti	945,477	968,042
Satışların maliyeti, net	89,345,378	70,758,665

Operasyonel Giderler

Genel yönetim, pazarlama - satış ve araştırma giderleri Mart 2014 döneminde, Mart 2013 yılına göre %22 oranında artmıştır.

IV. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Pakpen Plastik Boru ve Yapı Malzemeleri A.Ş. yönetimi Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin şirketlerin yönetim kalitesine, finansman ve sermaye piyasalarında güvenilirlik ve saygınlığın yükseltilmesine katkı sağladığına inanmaktadır. Şirket yönetimi Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uygulamaları prensip olarak hedeflemekle birlikte, sadece borçlanma aracı ihracı yapan bir kuruluş olması nedeniyle Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum yükümlülüğü bulunmamaktadır..