

Değerli ortaklarımız

2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu yasal olarak öngörülen sistamik içinde düzenlenen, 2004 yılı Faaliyet Raporu Aşağıda takdim edilmiştir.

Yönetim Kurulu Raporu

Şirketimiz , konu ve amaçları çeşitli olmasına rağmen, öncelikli olarak her türlü Refrakter malzemelerinin (özellikle ateş tuğlaları ,ateşe dayanıklı harçlar,şekilli ve şekilsiz ürünler) imalatı ,alım satımı ,ihracat ve ithalatı konularında faaliyet göstermektedir.Faaliyetlerimizin gerçekleşmesi aşamasında bizlere yardımcı olan mesai arkadaşlarımıza şükranlarımızı sunarız.

Firmamız çok zorlu geçen bir yılı geride bırakmıştır. Dünya pazarlarındaki hammadde fiyatlarının yüksek seyretmesi ,iç piyasadaki yoğun rekabetin yaşanması ve döviz kurlarındaki iniş ve çıkışlar firmamızı olumsuz etkilemiştir.

2004 yılında şirketimiz sermayesini .8.750.000.000.000 T.L. arttırarak 1.750.000.000.000 T.L'den 10.500.000.000.000 T.L.'ye çıkarmıştır. Bu artış Özsermaye Enflasyon düzeltme farklarından karşılanmış olup hissedarlarımıza yüzde 50 oranında bedelsiz hisse senedi dağıtılmıştır.

Şirketimiz Malezya ,İtalya,İngiltere Yunanistan,Bulgaristan,İsrail,Bosna-Hersek, Arnavutluk, Makedonya, Libya gibi çok çeşitli ülkelere ihracat gerçekleştirmiş olup.dış satış cirosu 1.760.000 \$ olmuştur

Haznedar ISO 9002 kalite belgesi ile tescillediği kalitesini yüksek verimlilikle birleştirerek dünya pazarında ihracat payını arttırmak hedefindedir.Haznedar Türkiye Refrakter Sanayi öncü kuruluşu olarak bugüne kadar teknolojik gelişme ve yeniliklerde gösterdiği liderliğini bu kez yurtdışında yatırım yapan ilk Türk Refrakter üreticisi olarakda göstermiştir.2004 yılını bir yatırım dönemi olarak kabul edersek gelecek yıllarda sinter dolomit üretimi daha sonrada dolomit bazlı Refrakter malzemelerinin üretimi gerçekleştirilecektir.Makedonya'daki tesislerin üretime geçmesi ile ,2005 yılında Yurtiçinden ve Makedonya'dan ihracat yaparak ,Uzakdoğudan Avrupa'ya kadar olan pazarlarda etkinliğimizi arttırarak geliştirmek ve yeni pazarlarda çok daha rekabet edebilir düzeye gelmektedir.

2004 yılı çalışmalarımızın kısa bir özetini tetkiklerinize sunmuş bulunmaktayız.Yönetim Kurulumuz bugün çalışma süresini tamamlamış bulunmaktadır.Bu toplantıda yeni Yönetim Kurulu üyelerimizin seçimi ve görev süresi tespiti yapılacaktır.Hizmet süremiz içinde bizlere gösterilen güven ve yardımlarınız için hepimize teşekkür ederiz.Yönetim Kurulumuz adına siz değerli ortaklarımızı saygı ile selamlarız.

A- RAPORUN DÖNEMİ : 01.01.2004 – 31.12.2004

B- ORTAKLIĞIN ÜNVANI : HAZNEDAR REFRAKTER SANAYİİ A.Ş.

C- YÖNETİM KURULU

BAŞKAN VE MURAHHAS ÜYE : Zekai EREZ
BAŞKAN VEKİLİ : Mümtaz H.YÖRÜKOĞLU
ÜYE : Salih EREZ
ÜYE : Mert EREZ
ÜYE : Muzaffer BERBEROĞLU
ÜYE : Uygu BAYKAL

DENETÇİLER : Süreyya AVCIOĞLU
: Yaşar Rifat SİRER
: Cengiz ERSUN

BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU

AGD / AKYÜZ-GÜNEL-DEDE DANIŞMANLIK SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ANA SÖZLEŞMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

2004 yılında Ana Sözleşmemizin 7. madde Şirketin Sermayesinde Tadilat yapılmış Şirketin sermayesi 8.750.000.000.000 TL Özsermaye enflasyon farklarından karşılanmak suretiyle 1.750.000.000.000 T.L. olan Sermayesi 10.500.000.000.000 T.L. çıkarılmıştır.

MAL VE HİZMET ÜRETİMİ

Şirketimiz 2004 yılında 26.998 ton Refrakter Malzemesi üretmiştir, Üretilen mamulün 7.250 tonu Aluminalı Refrakter malzemesi , 14.650 tonu MgC Refrakter malzemesi , 5.098 tonu ise dolomit Refrakter malzemesidir. Şirketimizin Teorik kapasitesi toplam 59.067 tondur.

Mamul maliyetleri ile ilgili satışların maliyet tablosu bir önceki dönemle mukayeseli olarak ektedir.

FİNANSAL YAPIYA AİT BİLGİLER

Finansal yapı ile ilgili ayrıntılı bilanço ve gelir tabloları il bu tabloların açıklayıcı dipnotları, fon akım ve nakit alım tabloları ek olarak bilgilerinize sunulmuştur.

SERMAYEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimizin 31.12.2004 tarihi itibarıyla 2004 yılında sermaye 8.750.000.000.000 TL. arttırılarak 1.750.000.000.000 T.L.'den 10.500.000.000.000 T.L.'ye çıkarılmıştır. Ortak sayısı 1903 olup, 1893, ortak halka açık, (TAKASBANK'dan alınmış) , diğer 10 ortak A - B grubu ortaklarıdır.Hisse senetleri piyasa şartlarına göre değişiklik göstermiştir.Şirketimiz son üç yılda ortaklarına ve Yönetim Kurulu Üyelerine temettü dağıtımını yapmamıştır. Sermayenin % 10 'dan fazlasına sahip olan

ortaklarımızın isimleri , sermayedeki payları ve oranları aşağıdaki gibidir.

| Ortağın Adı | 2004 Yılı Pay Tutarı | % |
|---------------|-------------------------|------------|
| Enis Yalım | 1.963.345 | 18.6985 |
| EREZ | | |
| Zekai EREZ | 1.981.260 | 18.8691 |
| H.Mümtaz | 1.091.780 | 10.3979 |
| YÖRÜKOĞLU | | |
| Ali | 1.425.660 | 13.5777 |
| BERBEROĞLU | | |
| Ş.Neval | 1.424.652 | 13.5681 |
| BAYKAL | | |
| C Grubu Halka | 1.890.000 | 18 |
| Açık | | |
| Diğer | 723.303 | 6.8886 |
| TOPLAM | 10.500.000 | 100 |

ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ

Ülkemizin yıllık 180.000 ton Refrakter malzemesi ihtiyacı vardır.Ülkemiz Refrakter malzemesi ihtiyacının 30.000 tonu ithalatla karşılanmakta olup,geriye kalan 150.000 ton malzeme ise ülkemizde kurulu Refrakter fabrikalarından karşılanmaktadır.Ülkemizde üretilen 150.000 ton Refrakter malzemesi içindeki payımız 2004 yılında % 18 olmuştur.

D- SERMAYE PİYASASI KURULU KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1- Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Şirketimizde Hissedarla ilgili ilişkileri Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde Pay Sahipleri ile ilişkiler Birimi oluşturulmuş ve Muhasebe Müdürü İbrahim BAYDAR ile Muhasebe elemanı Tarık AKAY Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Sorumlusu olarak atanmıştır.

2- Pay Sahipleri Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yıllık Faaliyet Raporu, Mali Tablolar ve Raporlar, Kar Dağıtım Önerisi, Genel Kurul Gündemi, Genel Kurulda vekaleten oy kullanacak ortaklarımız için vekaletname örneği, Kar dağıtım tarihi ve şekli gazetelerle ilan gibi bilgilendirme dökümleri Genel Kurul öncesi Şirket merkezinde hazır bulundurulmaktadır. Ayrıca şirketimiz ile ilgili önemli olay ve gelişmeler S.P.K.Seri VII No:39 Tebliği gereği Özel Durum Açıklaması olarak kamuoyuna duyurulmak üzere İ.M.K.B.sına açıklama yapılmaktadır.

3- Genel Kurul Bilgileri

Şirketimizin 2003 yılı Olağan Genel Kurulu 18/08/2004 tarihinde saat 10:00, da Şirketin İrtibat bürosu olan Eski Londra Asfaltı Fabrikalar mevkii no:5 Bahçelievler- İST. Adresinde İstanbul Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğü'nün 17/08/2004 tarihi ve 48553 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Metin YÖNEY' in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde

24 Temmuz 2004 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi,
27 Temmuz 2004 tarihli Dünya Gazetelerinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

- Şirketin toplam 1.750.000.000.000 TL'lık Sermayesine tekabül eden 175.000.000 adet hisseden, 991.226.300.000 TL'lık sermayeye karşılık 99.122.630 adet hissenin asaleten, 328.973.700.000 TL'lık sermayeye karşılık 32.897.370 adet hissenin vekaleten olmak üzere 132.020.000 adet hissenin toplantıda temsil edilmiştir.

- 2003 yılına ait mali tablolar görüşülerek onaylandı.

- 2003 yılına tarih maliyetli brüt karından yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kalan karın dağıtılmayıp olağanüstü yedeklerde tutulmasına Yönetim kurulu teklif edildi ve teklif oy birliği ile kabul edildi

- Yönetim Kurulu ve denetçiler oy birliği ile ibra edildiler.

- Bağımsız dış denetim kuruluşu ile yapılan sözleşme Genel Kurul tarafından onaylandı.

- Şirket ana sözleşmesinin Sermaye ile ilgili 7. maddesi Değiştirilmesi ve Sermaye artırımı ile ilgili Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulunun 02.07.2004 tarih 27/791 sayılı kararı ile T.C.Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğünden 06/07/2004 Tarih 4793 sayılı yazısı ile izinlerin alındığı görüşülerek Şirket sermayesinin 1.750.000.000.000 TL.' sından 10.500.000.000.000 TL.'sına artırılmasına, artırılan 8.750.000.000.000 TL'si Sermayenin Özsermaye Enflasyon Farkı Hesaplarından karşılanmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

- 2003 yılına yapılan bağış ve yardımlar görüşülerek kabul edildi

4- Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimiz Sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline yazılıdır. Şirketimiz ana sözleşmesinde birikimli oy kullanma yöntemine ve azınlık hakları ile ilgili hususlara yer verilmemiştir.

5 Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirket Yönetim Kurulu, Kar dağıtım önerisini T.T.K ve S.P.K. Tebliği doğrultusunda Genel Kurul öneri olarak götürür. Nihai karar Genel Kurul Toplantısında verilmektedir.

6 Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

7 Şirketi Bilgilendirme Politikası

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin, ne şekilde ve hangi yollardan açıklanacağı gibi hususları içeren bilgilendirme politikası bulunmamaktadır.

8 Özel Durum Açıklamaları

2004 yılında S.P.K. düzenlemeleri uyarınca yapılmış olup, İ.M.K.B. tarafından ek açıklama istenmemiştir.

9 Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin İnternet adresi www.hazref.com S.P.K. Kurumsal Yönetim İlkelerine yer verilecektir.

10 Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahiplerinin açıklanması

Sermayenin % 10 ve daha fazlasına sahip ortaklar

| Ortağın Adı | 2004 Yılı Pay Tutarı | % |
|-----------------------|-------------------------|------------|
| Enis Yalım EREZ | 1.963.345 | 18.6985 |
| Zekai EREZ | 1.981.260 | 18.8691 |
| H.Mümtaz YÖRÜKOĞLU | 1.091.780 | 10.3979 |
| Ali BERBEROĞLU | 1.425.660 | 13.5777 |
| Ş.Neval BAYKAL | 1.424.652 | 13.5681 |
| C Grubu Halka Açık | 1.890.000 | 18 |
| Diğer | 723.303 | 6.8886 |
| TOPLAM | 10.500.000 | 100 |

11 -İçeriden Öğrenilebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

S.P.K.Mevzuatı çerçevesinde herhangi bir düzenleme olmadığı için içeriden bilgi öğrenebilecek durumda olan kişiler ile ilgili kamuya duyuru yapılmamıştır.

12- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerine kendilerini ilgilendiren bölümler ve haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında bildirimler yapılmakta olup, yine haklarının korunması ile ilgili gerekli önlemler alınmaktadır.Örneğin müşteriler ve tedarikçilerle işin niteliğine göre sözleşme yapılmaktadır.Çalışanlarla ilgili olarak yönetmelikler oluşturulmuştur.

13- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

14- İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde çalışanlar ile ilişkiler personel müdürlüğümüzce yürütülmekte olup.Belli periyotlarda çalışanla anketler düzenlenmektedir

15- Müşteri ve Tedarikçilerle ilişkiler Hakkında Bilgiler

Ürün satışında müşteri memnuniyeti sağlamak amacıyla satış sonrası performans ve analiz çalışmaları birlikte yapılmakta olup sonuçlar beraber alınmaktadır.

16 Sosyal Sorumluluk

Haznedar Refrakter Sanayi A.Ş. çevrenin korunmasının öneminin bilincinde olup.torbalı tip filtre ile çevreye toz yayılması engellenmiştir. Fabrika sahasında üretim alanında daha geniş bir alan ağaçlandırma ve yeşil alan olarak ayrılmıştır.Firmamız aleyhine çevreye zarar nedeniyle herhangi bir dava açılmamıştır.

17 Yönetim Kurulunun Yapısı,Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyeleri arasında icracı ve icracı olmayan ayrımı bulunmamaktadır.

| Adı Soyadı | Görevi | Görev Süresi |
|---------------------|------------------------|--------------|
| Zekai EREZ | YÖNETİM KURULU BAŞKANI | 3 yıl |
| M.H.YÖRÜKOĞLU | YÖN.KUR.BAŞ.VEKİLİ | 3 yıl |
| Salih EREZ | ÜYE | 3 yıl |
| Mert EREZ | ÜYE | 3 yıl |
| Muzaffer BERBEROĞLU | ÜYE | 3 yıl |
| Uygu BAYKAL | ÜYE | 3 yıl |

Şirket esas sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında başka bir görev almasına ilişkin herhangi bir hüküm yoktur.

18 Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

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

19 Şirket Misyon ve Vizyonu ile Hedefleri

Sürekli gelişmenin ve müşteri memnuniyetinin vazgeçilmez yönetim ilkesi olarak kabul edildiği , Şirketimizde ürün kalitesinin sürekliliğini sağlamak ve tüm seviyelerde kalite anlayışını geliştirmek
Temel ilke olarak benimsemiştir.

HAZNEDAR misyonu Türkiye Refrakter Sanayinin öncü kuruluşu olarak bugüne kadar teknolojik gelişme ve yeniliklerde gösterdiği liderliğini sürdürmek vizyonu Yurtdışında yatırım yapan ilk Türk Refrakter üreticisi olarak Uzakdoğudan Avrupa'ya kadar sahip olduğu pazarlarda etkinliğine arttırmak ve yeni pazarlardada tercih edilen firma olmak .Şirketimizin kalite hedefleri ve kalite politikası kendine ilke edinen şirketimiz 1984 yılında yüksek sıcaklığa dayanıklı Refrakter malzemede ülkemizde TSE kalite belgesi alan ilk ve halende tek kuruluştur.HAZNEDAR ISO 9002 kalite belgesi ile tescillediği kalitesini yüksek verimlilikle birleştirerek kalite bazında dünyada en üst seviyede rekabet edebilecek teknolojik yeterliliği ve organizasyonu gerçekleştirmek hedefindedir.

20 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması ile ilgili düzenlemeler henüz yapılmamaktadır.

21 Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki ve sorumlulukları Ana Sözleşmesinin 16 maddesi düzenlenmiştir.

İdare meclisi şirketin umumi heyeti tarafından ayrıca karar alınmasına lüzum olmaksızın iştigal mevzuuna giren her çeşit işi hukuki alanlar dahil her çeşit işleri şirket adına yapma ve şirketin ünvanı kullanma selahiyetine haizdir.Şirket adına yazılacak her çeşit yazının (mukavelenameler, taahhütnameler,vekaletnameler,kefaletnameler,ibranameler,çek poliçe,emre muharrer senetler dahil) muteber olabilmesi için bunların şirketin resmi ünvanının altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

22 Yönetim Kurulun Faaliyet Esasları

İdare meclisi şirketin işleri lüzum gösterdikçe toplanır.Ancak ayda en az bir defa toplanması mecburidir.

Toplantılar şirketin merkezinde veya idare meclisi tarafından tensip edilecek bir başka yerde yapılır.

Gündem ve toplantı günleri başkan tarafından tespit edilir. Üyelerden herhangi biri gündemi belli ederek idare meclisinin toplantıya çağrılmasını istediği taktirde idare meclisi başkanı bu isteği 3 gün içinde yerine getirir.

23 Şirket Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ile ilgili işlem yapma ve rekabet yasağı T.T.K.hükümleri ile sınırlıdır.

24 Etik Kurallar

Yönetim Kurulu tarafından Şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuştur.çalışanlara Personel Yönetmeliği ile duyurulmuş ancak kamuya açıklama yapılmamıştır.

25 Yönetim Kuruluna Oluşturulan Komitelerin Sayı Yapı ve Bağımsızlığı

S.P.K Seri X no:16 Tebliği 28/a maddesi gereği Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri arasından Denetim Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Denetim komitesi S.P.K mevzuatı çerçevesinde çalışmalarını yürütmektedir.

26 Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı Genel Kurul toplantısında tespit edilmekte olup

Ücret dışında başkaca bir menfaat (Prim,borç verme kredi lehine kefalet ve teminat verme v.b. gibi haklar)

Sağlanmamaktadır.