

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

RAPOR DÖNEMİ

01.01.2011-31.12.2011

FAALİYET KONUSU VE ŞİRKET BİLGİLERİ

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.

Türkiye'nin ilk özel sektör kuruluşlarından biri olan Haznedar 1929 yılında İstanbul'da inşaat tuğlası ve kiremit üretmek amacıyla kurulmuştur.Türkiye'de yaşanan sanayileşme süreci içerisinde,,1933 yılında şamot bazlı refrakter üretimine başlamıştır.1967 yılında ise yüksek kaliteli refrakterlerin üretimi için gerçekleştirdiği modern tesis yatırımı sayesinde,global teknolojik gelişmeleri takip ederek ismini sürekli gündemde tutmuştur.

Haznedar Refrakter Sanayii A.Ş. müşterilerin taleplerine zamanında istenen düzeyde cevap verebilecek şekilde üretim politikaları uygulayarak pazardaki liderlik vasfını korumayı başarmıştır.Pazarda değişen koşullar ve talepler üzerine 1991 yılında başladığı Reçine bağlı Magnezya karbon refrakter üretiminde de Aynı şekilde liderlik vasfını korumuştur.

Haznedar Refrakter Sanayii A.Ş.2000 yılı sonunda işletmeye aldığı İstanbul-Silivri'de kurulu gelişmiş teknolojiye sahip yeni tesisi Alumina,Bazık ve dolomit tuğla üretimini aynı anda fakat üç ayrı hat olarak yapabilecek şekilde dizayn edilmiştir.

Firmamızın geçmiş senelerini karşılaştırdığımızda 2011 yılı 12 aylık dönemde, dünya krizinin reel kesim üzerindeki etkilerinden büyük oranda arınmış olup ve sektörümüzdeki etkileride bu dönemde azalmıştır. bu dönemde kurdaki olumlu gelişmeler paritenin euro yönünde gelişmesinden dolayı firmalar olumlu etkilemiştir. Bu yılda iç ve özellikle dış piyasadaki yoğun rekabetin yaşanmasına rağmen maliyet politikalarını ve operasyonel giderlerini ve disipline eden firmamız 2011 yılını da bu amacını devam ettirerek krizin olumsuz etkilerden arınmış ve verimliliğini üst seviyeye çıkarmış olarak sürdürecektir.

Şirketimiz satışları. 2011 yılı 12 aylık dönemde krizin etkilerinden büyük oranda arınan reel sektörde olduğu gibi firmamızı da net cirosu bir önceki dönem göre attırmış olarak 70.825.213 TL seviyesinde olmuştur Firmamız sürekli gelişen teknolojik yapısı ile gerçekleştirdiği yükselen üretim kalitesi ile Uzakdoğudan Avrupa'ya ihraç ettiği ürünlerde elde ettiği yüksek performanstan dolayı gurur duymaktadır. Yunanistan, Bulgaristan,İsrail,Bosna-Hersek, Arnavutluk, Makedonya, Almanya ,Suriye, Hırvatistan ve Slovenya, Fas,Kosova,Güney Afrika Cumhuriyeti,Meksika, Japonya gibi çeşitli ülkelere geçmiş yıllarda olduğu ihracat gerçekleştirmiş yine dünya krizi sebebiyle dış talepte de daralmalar olmuş ihracatta dış satış cirosun 16.794.415 \$ seviyesinde (İhraç kayıtlı işlemlerimizle)gerçekleştirmiştir.Toplam ciro içindeki yurtdışı satışların payı yüzde 39 olmuştur.

Firmamız için kaliteli ürünü zamanında müşteriye sunmak çok önemlidir.Uyguladığı ciddi politikalar ve yılların verdiği büyük tecrübe ile müşteriler nezdinde güvenilir partner konumuna taşınmıştır. Uzun yıllardır.sahip olduğu ISO 9002 Kalite belgesi kalitesinin ve müşteri memnuniyetinin sembolüdür.

Türkiye Refrakter Sanayi öncü kuruluşu olarak bugüne kadar teknolojik gelişme ve yeniliklerde gösterdiği liderliğini bu kez yurtdışında yatırım yapan ilk Türk Refrakter üreticisi olarak göstermiştir.Çelik sanayinde son yıllarda tüketimi artan dolomit tuğla pazarında söz sahibi durumuna gelen ,Haznedar grubun Makedonya'da hem tuğla

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

hemde sinter üretimi tesislerinde ürettiği yüksek kaliteli ürünleri sadece ülkemize taşımakla kalmayıp Avrupa'lı rakiplerle üst düzeyde rekabet edecek konuma gelmektedir.

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

C- YÖNETİM KURULU

GÖREVİ	ADI SOYADI	GÖREV SÜRESİ
BAŞKAN	: E.Yalım EREZ	3 YIL
BAŞKAN VEKİLİ	: Zekai EREZ	3 YIL
ÜYE	: Salih EREZ	3 YIL
ÜYE	: Mert EREZ	3 YIL
ÜYE	: N.Feryal EREZ	3 YIL
ÜYE	: Elif EREZ	3 YIL
DENETÇİLER	: Süreyya AVCIOĞLU	3 YIL
	: Mahmut ESKİTAŞÇIOĞLU	3 YIL
	: Cengiz ERSUN	3 YIL

BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

ANA SÖZLEŞMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

2011 döneminde değişiklik olmamıştır.

MAL VE HİZMET ÜRETİMİ

Şirketimiz 2011 – 12 aylık dönemde 34.028 ton Refrakter Malzemesi üretmiştir, Üretilen mamulün 17.775 tonu Alüminalı Refrakter malzemesi 13.059 tonu MgC Refrakter malzemesi ve 3.194 tonu dolomit Refrakterdir. Şirketimizin Teorik kapasitesi toplam 77.896 tondur.

FİNANSAL YAPIYA AİT BİLGİLER

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

SERMAYEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

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	2011 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
Durer Refrakter Malz.San.ve Tic A.Ş.	2.872.819	27,36
C Grubu Halka Açık	1.890.000	18
Diğer	700.796	6.6745
TOPLAM	10.500.000	100

ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ

Ülkemizin yıllık 220.000 ton Refrakter malzemesi ihtiyacı vardır.Ülkemiz Refrakter malzemesi ihtiyacının 60.000 tonu ithalatla karşılanmakta olup,geriye kalan 160.000 ton malzeme ise ülkemizde kurulu Refrakter fabrikalarından karşılanmaktadır.Ülkemizde üretilen 160.000 ton Refrakter malzemesi içindeki payımız 2011 yılında % 22 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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 döküm anları Genel Kurul öncesi Şirket merkezinde hazır bulundurulmaktadır.Ayrıca şirketimiz ile ilgili önemli olay ve gelişmeler S.P.K.Seri VII No:54 Tebliği gereği Özel Durum Açıklaması olarak kamuoyuna duyurulmak üzere İ.M.K.B.sına açıklama yapılmaktadır.

3- Genel Kurul Bilgileri

Şirketimizin 2010 yılı Olağan Genel Kurulu 31/03/2011 tarihinde saat 11 de Şirketin merkezi olan Büyükçavuşlubeldesi Sazlıdere mevkiSilivri- İST. Adresinde İstanbul Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğünün 30//03/2011 tarihi ve 18310 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Metin YÖNEY' in gözetiminde yapılmıştır.

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

09 Mart 2011 tarih ve 7768 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi,
08 Mart 2011 tarihli Yenigün Gazetelerinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

- Şirketin toplam 10.500.000.TL'lık Sermayesine tekabül eden 1.050.000.000 adet hisseden,3.954.597,40 TL'lık sermayeye karşılık 395.459.740 adet hissedenin asaleten,3.563618,90TL.lık sermayeye karşılık 356.361.890 adet hissedenin vekaleten olmak üzere 751.821.630 adet hissedenin toplantıda temsil edilmiştir.
- 2010 yılına ait mali tablolar görüşülerek onaylandı.
- 2010 yılına ait bilanço kar-zarar hesapları okundu ve müzakere edildi,Bilanço ve kar-zarar tastik edilmesine ,dağıtılabılır kar olmadığından ,kar dağıtımının yapılmaması oy birliği ile kabul edilmiştir.
- Yönetim Kurulu ve denetçiler 2010 yılı faaliyetleri oy birliği ile ibra edildiler.
- Şirket ortaklarının 31/12/2010 tarihinde yaptıkları olağan genel kurul toplantısında Yönetim kurulu ile Denetim Kurulu Üyeleri Üç yıllığına seçilmiş olduklarından herhangi bir karar alınmamasına , gelecek faaliyet dönemindeYönetim Kurulu üyelerine aylık 6.000 TL net ve denetçilerin her birine yıllık 5.000 TL net ücret ödenmesi oybirliği ile kabul edildi.
- Güreli Yeminli Mali Müşavirlik veBağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile yapılan bağımsız dış denetim sözleşmesi katılanların oy birliği ile kabul edilmiştir.

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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

2011 -12 aylık dönemde S.P.K. düzenlemeleri uyarınca yapılmış olup, ayrıca S.P.K. tarafından istenilen bilgiler özel durum açıklaması olarak yapılmıştır.

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	2011-12 dönemi Pay Tutarı	%
Enis Yalın EREZ	1.963.345	18.6985
Zekai EREZ	1.981.260	18.8691
H.Mümtaz YÖRÜKOĞLU	1.091.780	10.3979
Durer Refrakter MAİz.San.ve TicA.Ş.	2.872.818,90	27.3600
C Grubu Halka Açık	1.890.000	18
Diğer	700.796	6.6745
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 yapılmıştır.

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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****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 önemini 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
E.Yalım EREZ	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	3 yıl
Zekai EREZ	YÖN.KUR.BAŞ.VEKİLİ	3 yıl
Salih EREZ	ÜYE	3 yıl
Mert EREZ	ÜYE	3 yıl
N.Feryal EREZ	ÜYE	3 yıl
Elif EREZ	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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****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 (mukavelemler, 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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

S.P.K Seri X no:22 Tebliği ikinci kısmının 26 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.