

PİMAS

PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

**2012 YILI
FAALİYET RAPORU**

- Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- Denetim Raporu

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.
2012 YILI FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi

01.01.2012 – 31.12.2012 dönemi faaliyet sonuçlarını içermektedir.

Ortaklığın Ünvanı

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası

85025/28947

Merkez

Balmumcu Mah. Bestekar Şevki Bey Sok.
Enka 2. Binası Kat:4 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL
TEL : (212) 272 27 80
FAX : (212) 273 07 12

Fabrika

Beylikbağı Mah. İstanbul Cad. No:29
41420 GEBZE-KOCAELİ
TEL : (262) 677 77 77
FAKS : (262) 677 77 00

İnternet Sitesi

www.pimas.com.tr/

Yönetim Kurulu

Ömer Tefik Tlabar	= Yönetim Kurulu Başkanı
Oktay Alptekin	= Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
Ayşe Melek Çeliker	= İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
Orhan Bayav	= İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Atila Bayrakdarlar	= İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetleme Kurulu

Bahattin Güteryüz
Fikri Aca

Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri 18 Nisan 2012 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenmiş olup, görev süreleri bir yıldır. Genel Kurulda Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.'yi temsilen seçilen Ömer Tefik Tlabar, A.Melek Çeliker ve Oktay Alptekin 6103 sayılı Türk Ticaret Kanununun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanununun 25 inci maddesi gereği görevlerinden yönetim kurulu karar verme yeter sayısını sağlayacak şekilde sırayla istifa ederek, görevi kabul beyanları da alınarak yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere tekrar seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

30.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir:

Denetim Komitesi

Orhan Bayav (Başkan)
Ahmet Atila Bayrakdarlar (Üye)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Orhan Bayav (Başkan)

Ahmet Atıla Bayrakdarlar (Üye)

Ali Özçelik (Üye)

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri: IV, No: 56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ”i doğrultusunda, şirket Yönetim Kurulu’nun 30.04.2012 tarih 14 nolu kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Şirketin ortakları ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/UNVANI	TUTAR (TL)	PAY ADEDİ	ORAN (%)
ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş	14.697.172,47	1.469.717.247	81,65
ŞARIK TARA	213.206,68	21.320.668	1,18
ENKA SPOR EĞİTİM VE SOSYAL YARDIM VAKFI	36.977,99	3.697.799	0,21
TARA HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	17.880,00	1.788.000	0,10
HALKA AÇIK KISIM, DİĞER	3.034.762,86	303.476.286	16,86
TOPLAM	18.000.000,00	1.800.000.000	100,00

Genel kurulda her bir adet pay için bir oy hakkı bulunmakta olup, oy hakkında imtiyaz yoktur.

2011 yılı dönem zararı ile kapandığından 18 Nisan 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında kar dağıtım kararı alınmamış, 2010 ve 2009 yıllarında da mali tablolarda geçmiş yıllar zararlarının bulunması nedeni ile ilgili genel kurullarda dönem karının geçmiş yıllar zararına mahsup kararı alınmıştır.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

18 Nisan 2012 tarihli Olağan Genel Kurulda Şirket Ana Sözleşmesi’nin Sermaye Piyasası Kurulu 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararına uyum amacı ile Maksat ve Mevzuu” başlıklı 3. Maddesi, YTL’den TL’ye geçiş amacı ile Sermaye başlıklı 6. Maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 30/12/2011 tarih ve Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında “İdare Meclisi” başlıklı 12. Maddesi, “İdare Meclisinin Müddeti” başlıklı 13. Maddesi, “Azalığın Açılması” başlıklı 14. Maddesi, “İdare ve Temsil” başlıklı 15. Maddesi, “İdare Meclisinin Toplantıları” başlıklı 16. Maddesi, “İdare Meclisi Azalarının Müzakerelere İştirak Edememesi” başlıklı 17. Maddesi, “Azaların Huzur Hakları” başlıklı 18. Maddesi, “Umumi Heyet” başlıklı 22. Maddesi, “Toplantı Nisabı” başlıklı 25. Maddesi, “İlan” başlıklı 28. Maddesi ve “Senelik Hesaplar” başlıklı 32. Maddesinin tadiline karar verilmiştir. Söz konusu değişiklikler İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’na 25 Nisan 2012 tarihinde tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 2 Mayıs 2012 tarih ve 8059 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2012 yılı itibariyle üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ömer Tevfik Tlabar	Yönetim Kurulu Başkanı
Oktay Alptekin	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
Ayşe Melek Çeliker	Yönetim Kurulu Üyesi
Orhan Bayav	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Atıla Bayrakdarlar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Nejat Çetin	Genel Müdür Danışmanı
Ali Özçelik	Mali ve İdari İşler Koordinatörü
Şükrullah Akaya	Teknik İşler Grup Müdürü
Hakan Aldinç	Mali İşler ve Lojistik Grup Müdürü
Ferda Öztürk	Pazarlama ve Satış Grup Müdürü

Dönem sonu itibari ile Yönetim Kurulu beş kişi, üst düzey yöneticiler beş kişi, diğer müdür ve personel 288 (Türkiye 189, Rusya 97, Romanya 2) kişi olmak üzere toplam 298 adet personel mevcuttur. Bu toplam içinde, 82 kişi Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine tabidir.

01.01.2011 - 31.12.2012 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri Türkiye Petrol Kimya Lastik İşçileri Sendikası (Petrol İş) ile Şirketimiz adına Türkiye Kimya Petrol Lastik ve Plastik Sanayi İşverenleri Sendikası (KİPLAS) arasında yapılmıştır. Yeni dönem için görüşmeler devam etmektedir.

Toplu İş Sözleşmesi kapsamındaki mensuplarımıza işe getirip götürme, ücretsiz yemek, yılda bir kez yazlık, bir kez kışlık elbise, iki çift ayakkabı, iki yılda bir deri ceket, palto, yakacak, Bayram, izin ücretleri, çocuk yardımı ve tahsil yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2012 faaliyet döneminde yönetim kurulu üyelerimiz için ödenen ücretler toplamı 936.294 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 28.234 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 112.764 TL; yukarıda sayılan yöneticilerin haricindeki üst düzey yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 1.308.466 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 79.234 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 144.110 TL'dir.

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin AR-GE departmanı "Lider ve öncü firma konumunu koruma amaçlı inovatif çalışmalar" yapmaktadır. 2012 yılı içerisinde geniş açıklıkları kapatacak yeni bir sürme sistemi üzerinde çalışmalar yapılmıştır. Tüm çalışma ve yatırımların bitirilerek sistemin pazara sunulması Mayıs 2013 olarak planlanmıştır. Bu çalışmaların sonucunda toplam hasılatın %2, kapasite kullanım oranının da %1 artırılması beklenmektedir. 2012 yılında 1.100.000 TL tutarında AR-GE harcaması yapılmıştır.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Grup 2012 yılı içersine yaklaşık 3.000.000-USD tutarında ilave yatırım yapmıştır. 2013 yılında ise yaklaşık 1.900.000-USD tutarında yatırım planlanmaktadır.

Yatırımlarımızın finansmanı şirket fonlarından ve kısa vadeli yabancı kaynaklardan sağlanmaktadır.

2012 yılında Grup'un üretim kapasite kullanım oranı % 62 olarak gerçekleşmiştir.

- İç Kontrol ve Denetim Sistemi

İç denetim ve iç kontroller, Şirket faaliyet ve hizmetlerinin etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesi, Şirketin risk yönetimi, kontrol sistemi ve kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi ve Şirketin kurumsal ve ekonomik hedeflerine ulaşmasına katkıda bulunmak, muhasebe ve mali raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin bütünlüğü, tutarlılığı, güvenilirliğini sağlamak amacıyla yapılmaktadır.

İç denetimin ve iç kontrollerin varlığı, işleyişi ve etkinliği, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetim Komitesi vasıtasıyla yürütülür. Denetim komitesi; faaliyetlerini, görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri, Yönetim Kurulu Başkanına sunar.

- **Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları**

Konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	Doğrudan / Dolaylı İştirak Oranı
S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L.	%100,00
Enwin Window Systems B.V.	%100,00
Enwin Rus Ltd.	%100,00

16 Mart 2012 tarihli özel durum açıklamamız ile LLC Enwin Rus Şirketinin ana sermayesindeki %100 hisselerinin, %100 paylarına sahip olduğumuz bağlı ortaklığımız Enwin Window Systems B.V.'den satın alınmasına ilişkin yönetim kurulu kararı duyurulmuş; devir işlemlerine ilişkin anlaşma 28 Haziran 2012 tarihi itibarıyla imzalanarak devir işlemleri tamamlanmıştır. Devir işlemlerinin tamamlanmasının ardından yönetim kurulumuz, "şirketlere iştirak etmek ve yönetmek" amacı ile Hollanda-Amsterdam'da kurulmuş olan bağlı ortaklığımız Enwin Window Systems B.V.'nin bir fonksiyonu kalmaması sebebi ile 31 Ağustos 2012 tarihinde tasfiye edilmesi kararını almıştır. Tasfiye işlemleri 2013 Ocak ayında tamamlanmıştır.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar ile dönem içinde gerçekleştirilen ticari ve mali ilişkilerin tutarları;

20.07.2011 tarih ve Seri IV, No: 52 tebliğ ile değiştirilen Seri IV, No:41 Tebliği'nin 5. Maddesine göre payları borsada işlem gören ortaklıkların, ilişkili tarafları ile olan yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin esasları yönetim kurulu tarafından belirlenir. Söz konusu her bir işlemin bir hesap dönemi içerisindeki tutarı SPK düzenlemeleri uyarınca açıklanan yıllık finansal tablolarımızda yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının % 10'una veya daha fazlasına ulaşmamıştır.

Pimaş A.Ş. 2012 yılında üretmiş olduğu PVC profiller ve ilişkisiz kişilerden satın almış olduğu ticari malzemelerden yurt dışında mukim bağlı ortaklıkları Enwin Rus ve S.C. Pimapen'e satmış olduğu tutarlara aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Bağlı Ortaklık	Mamul Türü	Satım (TL)
S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L.	Profil	1.144.147
S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L.	Ticari Malzeme	93.419
Enwin Rus Ltd	Profil	1.202.095
Enwin Rus Ltd	Ticari Malzeme	820.987

Pimaş'ın esas ticari faaliyeti dışında bağlı ortaklıkları ile gerçekleştirdiği işlemler aşağıda sıralanmaktadır.

Bağlı Ortaklık	Mamul Türü	Satım (TL)
S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L.	Navlun+Sigorta	59.954
Enwin Rus Ltd	Hammadde	13.497.179
Enwin Rus Ltd	Sabit Kıymet+Yedek Parça	1.255.173
Enwin Rus Ltd	Navlun+Sigorta	196.879

Pimaş bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd. için hammadde temin etmekte olup, işletme hammaddeleri satışı açısından uygun bir kar marjı belirlemektedir.

Pimaş ayrıca Enwin Rus Ltd.'e "Kalıp" gibi gerekli ekipmanların teminini de gerçekleştirebilmektedir. Bununla ilgili sabit kıymet satışları maliyet bedelleri üzerinden makul bir brüt kar oranı eklenerek satışa konu edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Pimaş ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar “Grup” olarak adlandırılmaktadır.

- Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

2012 yılı içerisinde Şirketimizde, hakkında SMİYB düzenlediği konusunda olumsuz rapor bulunan bir firmadan 2007 takvim yılında temin ettiğimiz tahta paletlerin faturalarına istinaden inceleme yapılmıştır. Sahte belge düzenlediğinden kesinlikle haberimiz olmayan sözkonusu firmaya ait fatura bedelleri banka havalesi ile ödenmiş, fatura bedellerine isabet eden katma değer vergileri yasal defterlerimize kaydedilerek ilgili dönem beyannamelerinde indirim konusu yapılmıştır. Bu hususta Dış Ticaret V.D. ile uzlaşmaya gidilmiş ve indirim konusu yapılmış olan KDV aslı ile, gecikme faizi ve vergi ziyai da dahil toplam 52.728 TL vergi dairesine ödenmiştir.

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

Şirketimiz aleyhine açılmış ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin bilgi

Bulunmamaktadır.

- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçeleri

Bütçelenen ciro hedefleri tutturulmuş, maliyetlerdeki artıştan dolayı faaliyet karında sapma olmuştur. Genel kurulda şirket faaliyeti ile ilgili alınmış bir karar bulunmamaktadır.

- Şirketin yıl içinde yapmış olduğu yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar

2012 yılı içerisinde Türk Eğitim Vakfı'na 540 TL ve İTÜ Eğitim Vakfı'na 16.000 TL nakit bağış; Van'da bulunan Parmakkapı İlkokulu'na ise 156 TL tutarında aynı yardım yapılmıştır.

- Hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle yaptığı hukuki işlemler

Pimaş A.Ş., Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş. şirketiyle ve onun aşağıdaki tabloda belirtilen yurtiçi şirketleriyle mal/hizmet alıcısı olarak hukuki işlemler (finansal tablo dipnotu 37) gerçekleştirmiştir. Bu hukuki işlemlerin hiçbiri Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş. şirketinin veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca uygun bir karşılık alınmaksızın gerçekleştirilmemiştir. Belirtilen bütün hukuki işlemler birbirine yabancı üçüncü kişiler arasında ediliyormuşçasına yapılmıştır. Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca şirketin zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır.

Bağlı Şirket ile Hakim Şirket arasındaki hukuki işlemler

İlişkili Kişi	İlişki Türü	Mamul Türü	Alım (TL)
Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.	Hakim Şirket	Kiralama	96.000

Bağlı Şirket ile Hakim Şirketin diğer bağlı şirketleri arasındaki hukuki işlemler

İlişkili Kişi	İlişki Türü	Mamul Türü	Alım (TL)
Entaş Nakliyat ve Turizm A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Uçak bileti alımı	137.130
Enka Pazarlama İhr. İth. A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Masraf yansıtmaları	205.514
Enka Spor Eğitim ve Yardım Vakfı İşletmesi	Hakim Şirkete bağlı vakıf işletmesi	Konser, Tiyatro Bileti alımı	19.734

Pimaş A.Ş ile doğrudan hakim şirketi ve hakim şirkete bağlı diğer şirketler arasında, sözkonusu şirketlerin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

Yukarıdaki hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte yönetim kurulunun bilgisi dâhilinde olan hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. Alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede şirketin zararı ise bulunmamaktadır.

MAL ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

Grubun önceki dönem ile mukayeseli olarak üretim miktarları ve kapasite kullanım oranları

	Üretim Miktarı (Ton)	Kapasite Kullanım Oranı %
2012	37.227	62
2011	39.834	66

Grubun yıllar itibari ile satış hasılatı

	2012	2011	2010	2009	2008
Yurtiçi Net Satışlar	159.712.752	158.119.390	122.929.757	96.732.990	112.225.104
Yurtdışı Net Satışlar	12.970.442	8.964.836	7.325.805	7.965.353	11.591.923
Toplam Net Satış	172.683.194	167.084.226	130.255.562	104.698.343	123.817.027

FİNANSAL DURUM

Hem yurt içi hem de yurt dışı pazarlardaki zorluklara ve rekabete karşın şirket cirosunu % 3,35 artırarak brüt kar % 20,90 artırmıştır. FAVÖK marjını %(1,64)'den % 9,37'e çıkarmıştır. Faaliyet karı marjını 2,6 puan artırarak %0,9'den % 3,5'e çıkartmıştır.

Şirketimizin satılmaya hazır finansal varlıkları içinde hakim şirket Enka İnşaat'ın %1 den az 31 Aralık 2012 tarihi ile piyasa değeri 621.995 TL olan hissesi bulunmaktadır.

Grubun yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi.

	2012	2011	2010	2009	2008
Net Satışlar	172.683.194	167.084.226	130.255.562	104.698.343	123.817.027
Brüt Kar	29.635.326	24.512.734	24.306.778	21.987.360	23.259.348
Faaliyet Karı	6.045.272	1.442.117	5.230.006	4.380.206	4.057.553
FVAÖK	16.184.581	(2.733.869)	11.430.270	11.325.206	2.551.248
Net Kar	5.634.945	(10.440.099)	2.988.315	87.624	(8.329.858)
FVAÖK Marjı (%)	9,37	(1,64)	8,78	10,82	19,91
Net Kar Marjı (%)	3,26	(6,25)	2,29	0,08	(64,99)

Coğrafi bölümlere göre kar marjı

	2012	2011	2010	2009	2008
Türkiye Brüt kar marjı (%)	15,96	13,94	17,63	22,92	17,95
Rusya Brüt kar marjı (%)	13,37	9,85	14,03	(0,97)	14,01
Diğer Brüt kar marjı (%)	12,10	8,48	7,89	(4,48)	5,07
Toplam Brüt kar marjı (%)	17,16	14,67	18,66	21,00	18,79

Grubun 31.12.2012 tarihli konsolide mali tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>FARK</u>
Dönen Varlıklar	115.765.214	117.080.425	(1,12)%
Duran Varlıklar	60.601.159	60.345.505	0,42%
Kısa Vadeli Borçlar	91.149.480	99.764.764	(8,64)%
Uzun Vadeli Borçlar	16.465.649	15.505.271	6,19%
Özsermaye	68.751.244	62.155.895	10,61%
Aktif Toplamı	176.366.373	177.425.930	(0,60)%
Pasif Toplamı	176.366.373	177.425.930	(0,60)%

GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>FARK</u>
Net Satışlar	172.683.194	167.084.226	3%
Satışların Maliyeti	-143.047.868	-142.571.492	0,3%
Faaliyet Karı/Zararı	6.045.272	1.442.117	319%
Dönem Karı/Zararı	6.928.671	-10.509.138	(166)%
Net Dönem Karı/Zararı	5.634.945	-10.440.099	(154)%

FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)**FON**

Dönen Varlıklarda Azalış	(1.315.311)
Duran Varlıklarda Artış	<u>255.654</u>
Toplam	(1.059.557)

KAYNAK

Kısa Vad. Borç. Azalış	(8.615.284)
Uzun Vad. Borç. Artış	960.378
Özsermayede Artış	<u>6.595.349</u>
Toplam	(1.059.557)

LİKİDİTE ORANLARI

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>FARK</u>
Cari Oran	1,27	1,17	8%
Acid-Test Oranı	0,92	0,87	6%
Net İşletme Sermayesi	24.615.734	17.315.661	42%

MALİ YAPI ORANLARI

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>FARK</u>
Top Borçlar/Top Aktifler	0,61	0,65	(6)%
Özsermaye/Aktifler	0,39	0,35	11%
Toplam Borçlar/Özsermaye	1,57	1,86	(16)%
Kısa Vad Borç/Top Kaynaklar	0,52	0,56	(8)%
Uzun Vad Borç/Top Kaynaklar	0,09	0,09	(7)%
Faizleri Karşılama Oranı	2,55	(2,17)	(217)%

FAALİYET ORANLARI

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>FARK</u>
Stok Devir Hızı	6,21	5,26	18%
Alacak Devir Hızı	3,06	2,27	35%

KARLILIK ORANLARI

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>FARK</u>
Brür Kar Marjı	0,17	0,15	17%
Net Kar Marjı	0,03	(0,06)	(152)%
Özkaynak Karlılığı	0,08	(0,17)	(149)%
Toplam Aktif Karlılığı	0,03	(0,06)	(154)%

Dönem Karı ile ilgili yönetim kurulu önerisi

Geçmiş yıllara ait karların dağıtımı ve yıllık temettü ödemesi için Yönetim Kurulu, şirketin o yılki performansını, ekonomik şartları, yatırımları ve şirketin nakit akışını göz önüne alarak Genel Kurul'a kâr dağıtım önerisi sunar.

Şirketin ana politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na göre belirlenen kriterler doğrultusunda ve pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaatleri arasında dengeli bir politika izlenmesidir.

Ana Sözleşmenin 33'ncü maddesi uyarınca Net Dağıtılabilir Dönem Kârı'ndan,

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği oranda Birinci Temettü ayrılır. (Yıl içinde yapılan bağışlar Genel Kurul'un bilgisine sunularak Birinci Temettünün hesaplanmasına esas teşkil eden Net Dağıtılabilir Dönem Kârı matrahına ilave edilir.)

2. Kalandan İkinci Tertip kâr payının dağıtılıp dağıtılmaması ve oranı Genel Kurul'da bulunan mevcut ortakların oylaması sonucu çoğunlukla belirlenir.

3. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile, memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Genel Kurul'da ilgili mevzuat hükümleri dikkate alınarak, karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla gönderilen özel durum açıklamasıyla ve şirketin internet sitesinde ilan edilmesiyle pay sahiplerine duyurulur.

Yönetim Kurulu, geçmiş yıllar zararlarının bulunması nedeni ile 2012 yılı dönem karının geçmiş yıllar zararına mahsup edilmesi hususunu genel kurulun onayına sunmaya karar vermiştir.

Ömer Tevfik Tlabar
Yönetim Kurulu Başkanı

Oktay Alptekin
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

Ayşe Melek Çeliker
Üye

Orhan BAYAV
Üye

Ahmet Atila Bayrakdarlar
Üye

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi 30.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile seçilmiş olup, Komite Ali Özçelik ile bağımsız yönetim kurulu üyeleri Orhan Bayav ve A.Atila Bayrakdarlar'dan oluşmaktadır. Yönetim Kurulu yapılanması gereği Riskin Erken Saptanması Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin yapacağı işler kapsamına giren konulara ilişkin faaliyetler de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından icra edilmektedir. Oluşturulan komitelerin çalışma esasları ve görev alanları ile ilgili esaslar belirlenerek 27.06.2012 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı ile kamuya açıklanmıştır. Komitelerin görev ve çalışma esaslarına internet sitemizde de yer verilmektedir.

Komitenin görevleri arasında şirketin kurumsal yönetim politikaları için önerilerini sunmak, kurumsal yönetim uygulamalarının kalitesini artırmak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri konusundaki mevzuatı ile uluslararası sermaye piyasalarında genel kabul görmüş kurumsal yönetim ilkelerinin etkin bir şekilde takibi ve uygulanabilir nitelikte olanlarının tatbiki konusunda Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmek yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu SPK'nun Seri IV, No:56 sayılı Tebliğ ve bu Tebliğ'de değişiklik yapan Seri IV, No:57 sayılı Tebliğ ile yine SPK'nun 1 Şubat 2013 tarih ve 4/88 sayılı kararı doğrultusunda aşağıda hissedarlarımızın bilgisine sunulmuştur.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Şirketimiz hissedarları ile ilişkilerin yürütülmesi, sorularına doğru ve zamanında cevap verilmesi, şirket yönetimi ile hissedarlar arasındaki iletişimin sağlanması ve haklarının kullanılması gibi işlemler için oluşturulan "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" birim yöneticisi Sn. Fikret Erdoğan ve yardımcısı da Sn. Kadriye Turan'dır. 2012 yılı içerisinde hisse senedi değişimi ve bilgi edinme amaçlı olmak üzere yatırımcı başvuruları sonuçlandırılmıştır. Başvuru ve yanıtlar genellikle telefon aracılığıyla ve az sayıda mailvasıtasıyla yapılmaktadır.

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi iletişim bilgileri:

Fikret Erdoğan fikret.erdogan@pimas.com.tr 0262 677 77 72
Kadriye Turan kadriye.turan@pimas.com.tr 0262 677 77 77

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahipleri tarafından ticari sır niteliğinde olmayan, bilgi edinme maksadıyla şirketimize sorulan her türlü soruya şeffaflık ilkemiz gereği Mali İşler ve Lojistik Grup Müdürlüğü ve Genel Müdürün bilgisi dahilinde tam ve gerçeği dürüst bir biçimde yansıtacak şekilde ivedilikle cevap verilmektedir. Bunun yanı sıra Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri ve Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği açıklanması gereken tüm bilgi ve belgeler özel durum açıklamaları ile KAP'da duyurulmaktadır. Ayrıca pay sahipleri, bahsedilen bu bilgilerin tümüne www.pimas.com.tr adresindeki sitemizden de ulaşabilmektedirler.

Dönem içerisinde pay sahipliği haklarını kullanımını etkileyebilecek herhangi bir gelişme olmamış ve şirket internet sitesinde bununla ilgili bir bilgi ve açıklamaya yer verilmemiştir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. Ana Sözleşme'sinde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Dönem içerisinde özel denetçi tayini talebi de olmamıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları:

Şirketimizin 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 18 Nisan 2012 tarihinde yapılmıştır. Türk

Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce Genel Kurula ilişkin yıllık faaliyet raporu, mali tablo ve dipnotlar, bağımsız denetçi raporu, kar dağıtım önerisi, Genel Kurul gündemi, vekaletname formu örneği, ve toplantı gündemine ilişkin diğer dökümanlar şirketimiz merkezinde hissedarlarımızın bilgisine hazır bulundurulmuştur. Toplantıya davet, toplantı tarihinden en az üç hafta önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ve tüm Türkiye’de yayımlanan iki günlük gazetede gerekli ilanlarla yapılmış, ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla özel durum açıklamasıyla bildirilmiş, internet sitemiz aracılığıyla da duyurulmuş ve pay sahiplerinin haklarının kullandırılması sağlanmıştır. Toplantıya katılım oranı %83 olmuş, Genel Kurul toplantılarında tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmiştir. Ortaklar tarafından yöneltilen her türlü soru, Genel Kurul sırasında şirket sırrı niteliğinde olmamak kaydıyla özenle cevaplandırılmıştır. Genel kurul’a ilişkin toplantı tutanakları Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya bildirilmiş, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiş ve internet sitemizde de yayınlanmıştır.

18 Nisan 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2011 tarihli Seri IV, No 56 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ve 11 Şubat 2012 tarihli Seri IV, No 57 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" leri kapsamında esas sözleşmesinin 3, 6, 12, 13 ,14, 15, 16, 17, 18, 22, 25, 28, 32 nolu maddeleri değiştirilmiştir.

Ayrıca 2011 yılı dönemi içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile bu konudaki Şirket Politikası ayrı maddeler halinde ortakların bilgisine sunulmuştur.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları:

İmtiyazlı oy hakkı yoktur. Esas sözleşmemiz gereğince her bir pay bir oy hakkına sahiptir. Oy hakkı, pay sahibi tarafından kullanılacağı gibi pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir şahıs tarafından da vekaleten oy kullanma esasları doğrultusunda kullanılabilir.

Hakim ortak Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş. olup, 18 Nisan 2012 tarihli Olağan Genel Kurul’da Enka İnşaat’de iştiraki bulunan Tara Holding A.Ş ve Enka Spor Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı oy kullanmıştır.

Azlık paylarının yönetimde temsiline ilişkin bir düzenleme yoktur.

6. Kar Payı Hakkı:

Kara katılım konusunda imtiyaz olmayıp, Kar Dağıtım Politikamız aşağıdaki gibidir.

Geçmiş yıllara ait karların dağıtımı ve yıllık temettü ödemesi için Yönetim Kurulu, şirketin o yılki performansını, ekonomik şartları, yatırımları ve şirketin nakit akışını göz önüne alarak Genel Kurul'a kâr dağıtım önerisi sunar.

Şirketin ana politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na göre belirlenen kriterler doğrultusunda ve pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaatleri arasında dengeli bir politika izlenmesidir.

Ana Sözleşmenin 33'ncü maddesi uyarınca Net Dağıtılabilir Dönem Kârı'ndan,

- 1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği oranda Birinci Temettü ayrılır. (Yıl içinde yapılan bağışlar Genel Kurul'un bilgisine sunulurken Birinci Temettü'nün hesaplanmasına esas teşkil eden Net Dağıtılabilir Dönem Kârı matrahına ilave edilir.)*
- 2. Kalandan İkinci Tertip kâr payının dağıtılıp dağıtılmaması ve oranı Genel Kurul'da bulunan mevcut ortakların oylaması sonucu çoğunlukla belirlenir.*
- 3. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile, memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine,*

çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Genel Kurul'da ilgili mevzuat hükümleri dikkate alınarak, karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla gönderilen özel durum açıklamasıyla ve şirketin internet sitesinde ilan edilmesiyle pay sahiplerine duyurulur.

Kar dağıtım politikası 18 Nisan tarihli Olağan Genel Kurulda ortakların onayından geçmiş, Şirket internet sitesinde de kamuya duyurulmuştur. Şirket Kar Dağıtım Politikası, Faaliyet Raporunda da yer almaktadır. 2011 yılının zararlar sonuçlanması ve geçmiş yıllar zararlarının mevcudiyeti nedeni ile 2012 yılı içerisinde kar dağıtımı söz konusu olmamıştır.

7. Payların Devri:

Şirketimiz esas sözleşmesinde hisse senetlerinin devrini kısıtlayıcı herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Pay devirlerinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu hükümleri uygulanır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası:

Mevcut şirketimiz bilgilendirme politikası 21 Ocak 2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile revize edilmiştir. Revize edilmiş Bilgilendirme Politikası aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulmuş, şirket internet sitesinde de yayınlanmıştır.

Yeni bilgilendirme politikamız aşağıdaki gibidir. Yapılacak ilk Genel Kurul'da da ortakların bilgisine sunulacaktır.

Şirketimiz bir kurumsal yönetim ilkesi olan kamuoyunu aydınlatma ve şeffaflık konusunda ticari sır mahiyetinde olan ve şirketin rekabet gücünü engelleyen bilgileri de dikkate alarak mevzuatın öngördüğü veya piyasa fiyatını etkileyebilecek tüm açıklamaları kamuya duyurmaktadır.

Bu kapsamda;

- 1) Piyasa fiyatını ve yatırım kararlarını etkileyebilecek her tür özel durum açıklaması en hızlı sürede Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya iletilir.*
- 2) Özel durum açıklaması Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya açıklanana kadar şirketin İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesinde bulunmayan kişilerle bu özel duruma ilişkin bilgi paylaşımı yapılmaz.*
- 3) Özel durum açıklamasının yapıldığı gün veya en geç bir sonraki işgünü ilgili açıklama şirket internet sitesinde ilan edilir ve bu açıklama en az beş yıl süreyle internet sitesinde tutulur.*
- 4) İlgili mevzuat hükümlerinde belirlenen sürelerde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla duyurulan finansal raporlar, daha sonra şirket internet sitesinde de ilan edilir.*
- 5) Basın-yayın organlarında çıkan ve açıklama yapma yükümlülüğü doğurmayan haber ve söylentiler için şirket tarafından herhangi bir açıklama yapılmaz.*
- 6) Şirket internet sitesi pay sahiplerinin bilgi edinmesi için gerekli tüm bilgileri içerecek şekilde düzenlenmiş olup bu bilgiler periyodik olarak güncellenir.*
- 7) Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanması durumunda, varsayımlar ve varsayımların dayandığı veriler de açıklanır. Bilgiler, dayanağı olmayan, abartılı öngörüler içeremez, yanıltıcı olamaz. Ayrıca, varsayımlar şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile uyumlu olmalıdır.*

8) Geleceğe yönelik bilgilerde yer alan tahminlerin ve dayanakların gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, güncellenen bilgiler derhal gerekçeleri ile birlikte kamuya açıklanır.

9) Basın ve yayın organlarında yer alacak röportaj ve basın açıklamaları, yetki devri yapılmadığı sürece, İcra Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından gerekli görüldüğü sıklıkta yapılır.

10) Sermaye, yönetim ve denetim bakımından şirketin doğrudan ve dolaylı olarak ilişkide bulunduğu gerçek ve tüzel kişiler ile şirket arasındaki önemli nitelikteki hukuki ve ticari ilişkiler şirketin finansal raporlarında açıklanır.

Şirketin bilgilendirme politikasının yürütülmesinde Kurumsal Yönetim Komitesi yetkili olup pay sahipleri ile ilişkilerden Yatırımcı İlişkileri Birimi sorumludur.

Kurumsal Yönetim Komitesi; başkan Orhan Bayav (İcra Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), üye Ahmet Atila Bayrakdarlar (İcra Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) ve üye Ali Özçelik (Mali ve İdari İşler Koordinatörü)'den oluşmaktadır.

9. Şirket İnternet Sitesi İçeriği:

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin internet sitesi www.pimas.com.tr adresinde hizmet vermektedir. Bu sitede mevzuatta ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında sayılan bilgiler bulunmakta olup, periyodik olarak güncellenmektedir.

10. Faaliyet Raporu

Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere Şirket faaliyet raporunda yer verilmektedir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Pay Sahipleri

Şirketimiz hissedarları, Madde 8 "Şirket Bilgilendirme Politikası"nda belirtilen şekilde yasal bildirimler, internet sitemiz ve pay sahipleri ile ilişkiler birimimiz vasıtasıyla bilgilendirilmektedir.

Müşteriler

Şirketimiz ile ilgili, müşterilerimizi ilgilendiren her türlü konu hakkında bilgilendirme yapılmaktadır. Bünyemizdeki, Teknik Destek ve Satış Pazarlama Departmanlarımız bayilerimizle önceden belirlenen süreçler içersinde satış ve teknik konularda toplantılar ve eğitimler düzenlemektedir. Ayrıca bayilerimizi ilgilendiren her türlü yenilik ve haberler tarafımızca yayımlanan sirkülerler vasıtasıyla bayilere duyurulmaktadır. Ayrıca internet sitemizde de şirketimiz ile ilgili bilgiler ve haberler yayımlanmaktadır.

Çalışanlar

Şirketimiz çalışanları ile ilgili tüm düzenlemeler mevcut İş Kanunu'na ve diğer yasal mevzuata uygun olarak yürütülmektedir. İşe alım, terfi ve işten çıkarma prosedürleri yazılı olarak düzenlenmektedir ve bu uygulamaların detayları Personel Yönetmeliği'nde belirtilmiştir. Çalışanlar arasında güçlü iletişim ile, takım ruhu, karşılıklı saygı, samimiyet, anlayış ve yardımlaşma çerçevesinde gelişen ilişkilere sahip olmayı hedeflemekteyiz.

Düzenleyici Kurumlar

Şirketimizin tüm faaliyetleri, Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine tabidir. Hesaplarımız sürekli olarak SPK ve Vergi Mevzuatı çerçevesinde denetlenmektedir. Bu doğrultuda hazırlanan raporlar düzenli olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtasıyla duyurulmaktadır.

Menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimdem Sorumlu Komite'ye ilgili birimler vasıtası ile iletebilmeleri

sağlanmaktadır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimiz bünyesinde katılımcı bir yönetim anlayışına ve ekip ruhuna büyük önem verilmektedir. Bu doğrultuda tüm çalışanların şirket yönetimine katılımını sağlamak amacıyla, belirlenen konularda çözüm üretme amacıyla çalışma grupları oluşturulmaktadır. Şirket üst yönetimi, performansı ve hizmet kalitesini artırmaya yönelik olarak yapılan bu grup çalışmalarının sonucunda yeni politikalar belirlenmektedir. Böylece çalışanlarında yönetime katılımı ve motivasyonu sağlanmaktadır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynakları politikamız; şirketimizin hedef ve vizyonu doğrultusunda çalışanların motivasyonunu ve buna bağlı olarak verimliliğini artırmak ve bu çerçevede ücretlendirme, eğitim, kariyer planlama gibi insan kaynakları araçlarını kullanmaktır. İnsan kaynakları politikamız gereği çalışanlar arasında hiç bir şekilde ayrımcılık yapılmaz, tüm personelimize eşit davranılır.

Her çalışan, görevini dikkat ve titizlikle yerine getirmek, şirket kalite ilkelerine uymak, işi ile ilgili yasal kuralları ve değişiklikleri izlemekle yükümlüdür. Pimaş çalışanları; sağlıklı, bilgili ve çağdaş, kişisel gelişimine önem veren, çevresi ile ilişkilerinde pozitif fark yaratan, yaratıcı, üretken, disiplinli, sorumlu, inisiyatif kullanabilen, ahlaklı, sosyal, ekip ruhuna sahip ve geleceğe güvenle bakan insanlardır.

Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve 18 Nisan 2012 tarihli Olağan Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmuş ve ayrıca Şirket internet sitesine konulmuştur.

Sendikali personel ile yönetim arasındaki ilişkileri yürütmek için personelimizden Mehmet Karabey, Ali Yavuz ve Metin Saraç sendika temsilcisi olarak atanmıştır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz çalışanlarının tutum ve davranışları ile şirket içindeki ve dışındaki diğer kişi ve kuruluşlar ile olan ilişkilerde uyulacak kural ve ilkeler 27.09.2004 tarihinde şirket tarafından yayımlanan Personel Yönetmeliği'nin 25. maddesinde 'Çalışanın Sorumluluğu ve İş Etiği İlkeleri'' başlığı altında tanımlanmıştır. Söz konusu kurallar Kurumsal Yönetim Uyum Raporu vasıtası ile Şirket internet sitemizde yayınlanmaktadır.

Görevde Özen Sorumluluğu

Her çalışan, görevini dikkat ve titizlik ile yerine getirmek, şirket kalite ilkelerine uymak, işi ile ilgili yasal kuralları ve değişiklikleri izlemek, görevini yerine getirmek için gerekli bilgileri elde etmekten sorumludur.

Personel özen sorumluluğunu yerine getirirken, işin gereklerine ve gösterdiği niteliklere uygun olarak beklenen ve aynı ya da benzer işlerde çalışanlardan daha az olmayan, verimlilik ve performansla çalışmasını sürdürür.

Personel, çalışma arkadaşlarının bu sorumluluğu yerine getirmelerini engelleyecek davranışlarda da bulunmamalı ve diğer çalışanların görevlerini yapmalarını engellememelidir.

Şirket Yararını Gözetme ve Zarar Verici Eylemlerden Kaçınma Sorumluluğu

Her çalışan, görevi ile ilgili kararları verirken, şirketin yararlarını ön planda tutmak ve şirketi zarara sokacak her türlü eylem ve işlemden kaçınmak zorundadır.

Çalışanlar, şirket ile ilgili her türlü para, resmi belge, araç ve gereçleri korumak, güvenliğini sağlamak ve özel gereksinimler için kullanmamakla yükümlüdürler.

Çalışanlar, işverenin müşteri listesi, müşteri dosyaları, şirket defterleri, yazışma bilgileri ile işverenin diğer dosya ve kayıtlarındaki ticari, mali, teknik belge ve bilgilerle birlikte; çeşitli alanlarda kullanılan şirkete özgü metotlara, çalışma biçimine, iş hacmine, hazırlanan ve hazırlanmakta olan projelere, mülkiyeti veya fikri hakları işverene ait olan hususlara ilişkin bilgi ve belgeleri işverenin yazılı onayı olmadan açıklayamaz, özel faaliyeti için veya ücret karşılığı olsun veya olmasın başka kurum ve kuruluşların yararına kullanamaz, kullandıramaz.

Her çalışan, şirketi zor duruma sokacak, saygınlığını zedeleyecek her türlü faaliyet ve davranıştan kaçınmakla yükümlüdür.

Sır Saklama Sorumluluğu

Her çalışan, görevi ile ilgili olarak öğrendiği, ancak açıklanmasında sakınca bulunan, gizli kalması gereken bilgileri saklamakla yükümlüdür.

Üçüncü Kişiler ve Kuruluşlarla İlişkilerde Özen Sorumluluğu

Her çalışan, üçüncü kişiler ve kuruluşlarla ilişkilerde, şirket iş etiği ve kalite prensiplerini ön planda tutmak zorundadırlar.

Çalışanlar, görevleri nedeniyle özel veya tüzel kişilerden yarar sağlamaya çalışamaz ve hiç kimse ve kuruluşa yasal olmayan bir ödeme ya da yardım teklif edemez.

Çalışanlar, müşteriler ile ilişkilerinde dürüst, güvenilir ve onurlu olmak koşulu ile, kalite, hız, kolaylık, nezaket ve saygıyı ön planda tutmak, müşteri memnuniyetini sağlamak her kişi ve kuruluşa eşit davranmakla yükümlüdürler.

Çalışma Şartlarına Uyma Sorumluluğu

Çalışanlar, İş Hukuku Mevzuatı ve yönetmelikler ile belirlenen çalışma şartlarına, işin yürütümü ve işyerindeki davranışlarına ilişkin olarak işveren ve vekillerince verilen sözlü ve yazılı talimatlara, iş disiplinine, iş sağlığı ve güvenliği kurallarına uymakla yükümlüdür.

Çalışma Düzenine Uyma Sorumluluğu

Çalışanlar, işyeri çalışma düzenine ve çalışma sürelerine uymak, çalışma sürelerinin başlama ve bitiş zamanları ile ara dinlenmelerine uygun hareket etmek ve bu yönden aksama olmaksızın iş görme borcunu yerine getirmekle yükümlüdür.

Çalışanlar, davranışları ile diğer çalışanların çalışma düzenlerini bozmaya yönelik davranışlarından da kaçınmakla yükümlüdür.

Çalışanların, çalışma saatlerinin tümünü şirkete adanmaları esastır. Özel işler ile bu süre şirket aleyhine geçirilmemelidir.

Çalışanlar, -Genel Müdür onayı olmaksızın- başka hiçbir yerden gelir temin edecek çalışmalarda bulunamaz, başka kuruluşlarda yönetim ve danışmanlık görevleri alamazlar.

Çalışanların gereken onaylar olmadıkça kuruluşla ilgili olarak basın ve yayına demeç ve bilgi verme hakları bulunmamaktadır.

Sorumluluk ve İş Etiği İlkelerine Uyum ve Aykırı Hareket Edenleri Bildirme Sorumluluğu

Çalışanların, şirket kültürü ve iş etiği doğrultusunda hareket etmeleri esas olduğu gibi; ayrıca çalışanlar, Şirket Sorumluluk ve İş Etiği ilkelerine aykırı hareket edenleri, olabildiğince belgelendirerek ve objektif olarak değerlendirerek en kısa zamanda ilgili birimlere bildirmekle yükümlüdürler.

Çıkar Çatışması İlkelerine Uyma Sorumluluğu

Çalışanlar, görevlerini yerine getirirken, kendisine veya ailesine ilişkin çıkarların etkisi altında kalmaksızın, kuruluşun çıkarlarını üstün tutarak karar almakla yükümlüdürler.

Kişisel Bilgileri ve Değişiklikleri Bildirme Sorumluluğu

Çalışanlar, ailevi, medeni ve adres durumundaki değişiklikler ile sözleşmeler ve yönetmelikler ile düzenlenen haklar ve yükümlülükler açısından esas alınan kişisel, ailevi veya yakınları ile ilgili bilgileri ve bunların dayanağı belgeleri bildirmek ve vermekle sorumludurlar. Tebligat adresi kişinin en son bildirdiği adres olup; bu adrese yapılan tebligatlar, kendisine yapılmış sayılır.

Şirketimiz tüm faaliyetlerinde, karlılığın yanı sıra çevreye saygı ve toplumsal faydanın gözetilmesi ilkeleri doğrultusunda hareket etmektedir. Bu doğrultuda Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. PVC Kapı ve Pencere sektörünü geliştirilmek, üretimi Avrupa normlarına uygun standartlar çerçevesinde buluşturmak, montaj, satış öncesi ve sonrası kaliteyi yükseltmek, bu konularda standartlar geliştirmek, tüketiciyi korumak gibi hedefler oluşturarak sektörün önde gelen diğer firmaları ile birlikte 'PÜKAD Plastik Profil Üreticileri Kalite Birliği Derneği'nin kurulmasına öncülük etmiştir.

Pükad'ın hedefleri arasında; bitmiş pencereyi, profilinden aksesuarına, contasından, camına, üretim makinelerinden, standartlara uygun pencerenin yerine takılmasına kadar her şeyi standart altına almak, Plastik Pencere sektörüne hizmet vermek üzere Pencere Okulu açarak, doğru üretim, doğru montaj, doğru servis vermek, bu konuda eğitilmiş insanlar yetiştirmek ve sektöre kazandırmak, "Tam Müşteri Memnuniyeti" sağlamak üzere tüketiciyi bilinçlendirmektir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde ikisi icracı üye, biri icracı olmayan kadın üye ve diğer ikisi icracı olmayan bağımsız üye olmak üzere toplam beş kişiden oluşmaktadır. Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesinde; verimli ve yapıcı çalışmalar yapılmasına, hızlı ve rasyonel kararlar alınmasına, komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak bir yapının oluşturulması hedeflenmektedir. Yönetim Kurulu Üyeleri gerekli bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, tecrübeli kişilerden oluşmaktadır.

18 Nisan 2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında bir yıl süreyle seçilmiş yönetim kurulu üyelerimiz ve özgeçmişleri aşağıda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanı Ömer Tefik Tlabar

1942 İstanbul doğumlu Ömer Tefik Tlabar, 1969 yılında Almanya, Karlsruhe Teknik Üniversitesi'nden Makine Yüksek Mühendisi olarak mezun olup, İngilizce ve Almanca bilmektedir. 1969 yılında Almanya'da Lurgi Apparate Technik firmasında Proses Mühendisi olarak çalışmaya başlamış olup, daha sonra Seka Dalaman Selüloz ve Kağıt Fabrikasında Mühendis olarak görev almıştır. Enka bünyesinde çalışmaya 1975 yılında Enka Pazarlama İhracat ve İthalat A.Ş.'nin teknik mümessillik bölümünün kurulması ve idaresi ile başlayan Ömer Tefik Tlabar, Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin yurtdışı alımlarının organizasyonu ve özel kapsamlı ihracat projelerinin idaresinde de aktif görev almıştır. 1988-2001 yılları arasında Enka Pazarlama İhracat İthalat A.Ş. ve çeşitli grup

şirketlerinde yönetim kurulu üyelikleri yapmıştır. 2001 yılından bu yana Pimaş dahil Enka Teknik A.Ş. ve Enka Pazarlama İhracat İthalat A.Ş.'nin yönetim kurulu başkanlığını yürütmektedir. SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli yönetim kurulu üyesi olan Ömer Tevfik Tlabar bağımsız üye değildir. Son on yılda ve halen Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır.

Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür Oktay Alptekin

1950 Ankara doğumlu Oktay Alptekin, 1973 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra, 1975 yılında aynı okulda yüksek lisans eğitimini tamamlayarak Makine Yüksek Mühendisi unvanını almıştır. İngilizce, Almanca ve Fransızca bilmektedir.

1975 yılında ENKA grubuna bağlı PİMAŞ A.Ş.'de AR-GE Mühendisi olarak işe başlamış olup, PİMAPEN de dahil olmak üzere birçok ürünün Türkiye'ye kazandırılması projesinde görev almıştır. 1981'de Kalıp Fabrikası Müdürü, 1982'de AR-GE Müdürü olmuştur. 1983'de PİMAŞ'ın Suudi Arabistan'da yabancı ortak olarak kurduğu PVC boru fabrikası Saudi Industries For Pipes Co. Ltd (SIP)'de 2 yıl Satış Müdürü olarak şirketin pazara takdimi işlevini üstlenmiştir. 1985'de Türkiye'ye dönerek Pimaş A.Ş.'nin Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olmuştur. 1994 - 1996 yılları arasında Moskova'da A/O PİMAPEN'de Genel Müdür olarak hizmet vermiş ve Rusya pazarında PVC pencere üretiminin ve satışının başlamasında öncülük eden kişiler arasında yer almıştır. 1996'da Pimaş A.Ş.'nin Genel Müdür Yardımcısı olarak şirket bünyesindeki Kalıp Fabrikasının PVC Pencere Aksesuarları üretiminde bağımsız bir kuruluş şekline dönüşmesini organize etmiş ve bu hedefle kurulan PKD Pencere ve Kapı Donanımları Sanayi Ticaret A.Ş.'de Genel Müdür olarak çalışmış ve bu şirketin, konusunda dünya lideri olan G-U GmbH ile ortaklığa dönüşmesini gerçekleştirmiştir. 2001 yılından bu yana PİMAŞ A.Ş.'de Genel Müdür olarak çalışmaktadır.

SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli yönetim kurulu üyesi olan Oktay Alptekin bağımsız üye değildir. Son on yılda Pimaş A.Ş.'de Genel Müdürlük ve 2008 yılından bu yana da aynı zamanda Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi Ayşe Melek Çeliker

1953 İstanbul doğumlu Ayşe Melek Çeliker, Üsküdar Amerikan Kız Lisesinden 1971 yılında; T.C. Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümünden 1976 yılında mezun olmuştur. İngilizce bilmektedir.

1976 yılında çalışma hayatına başlamıştır. 1976-1980 yılları arasında Sabancı grubu ve 1981-1984 döneminde de Tekfen grubu şirketlerinde Mali İşler Müdürü olarak görev almıştır. 1984 yılında Enka Holding Yatırım A.Ş.'de Mali İşler Koordinatör Yardımcısı olarak göreve başlamış, daha sonra Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nde görev almıştır. 1988 yılında Enka Pazarlama İhracat İthalat A.Ş.'ne atanmıştır. Halen Enka Pazarlama İhracat İthalat A.Ş. ve iştiraklerinde Finansman Koordinatörü olarak görevini sürdürmektedir. Ayrıca; 2001 yılından itibaren Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Üyesidir. Enka Teknik Genel Mütahhitlik Bakım ve İşletme İdari A.Ş. ve Enka Finansal Kiralama A.Ş.'nde 2008 yılından beri Yönetim Kurulu Üyesidir.

SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca icrada görevli olmayan Ayşe Melek Çeliker bağımsız üye değildir.

İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ahmet Atila Bayrakdarlar

1935 İstanbul doğumlu Ahmet Atila Bayrakdarlar, 1962 yılında İzmir İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi Bankacılık-muhasebe bölümünden mezun olmuştur.

1964 yılında Ereğli Demir Çelik Fabrikası A.Ş.'nde çalışmaya başlamış olup, daha sonra 1978 yılında Enka bünyesindeki Çimtaş Çelik Konstrüksiyon Fabrikası A.Ş.'de görev almıştır. 1979 yılında Enka Holding A.Ş. bünyesinde Bilgi İşlem Müdürlüğü görevini üstlenmiştir. 1981 ve 2000 yılları arasında Enka Teknik A.Ş., Elmet Elektro Metal A.Ş. ve Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nde Mali İşler Müdürlüğü ile Muhasebe Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur.

Ahmet Atila Bayrakdarlar, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye kriterlerini taşımaktadır. Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Orhan Bayav

1946 İstanbul doğumlu Orhan Bayav, 1971 yılında İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur.

1972-1979 yılları arasında Maliye Bakanlığı İstanbul Defterdarlığında Vergi müfettişi olarak çalışmış olup, 1979-1999 yılları arasında Enka Holding'te mali iç denetim uzmanı olarak görev almıştır. 1989 yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavir unvanını alarak 1999 yılında serbest Mali Müşavirlik faaliyetine ve aynı dönemde İstanbul Adalet Komisyonu Başkanlığı'nda "bilirkişilik" faaliyetine başlamıştır. Yaklaşık 12 yıldan buyana bu görevlerini sürdürmektedir.

Orhan Bayav, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye kriterlerini taşımaktadır. Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

26 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında yeni dönem Yönetim Kurulu adayları tespit edilmiş, isimleri Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile kamuya duyurulmuş ve özgeçmişleri Şirket internet sitesinde ilan edilmiştir. Bağımsız yönetim kurulu üye adaylarından Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de belirtilen bağımsız yönetim kurulu üyesi kriterlerini taşıdıklarına ilişkin yazılı beyanları 27 Mart 2013 tarihinde kendilerinden alınmıştır.

İcracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışında ki Yönetim kurulu üyeleri aynı zamanda Enka Grubuna bağlı diğer şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyelerinden diğer grup şirketlerinde görev yapan üyeler ve görevleri aşağıdaki gibidir.

Ömer Tevfik TLABAR	Pimaş A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Metra Akdeniz Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Enka Pazarlama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
	Enka Teknik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Oktay ALPTEKİN	Pimaş A.Ş.	Y.K.Başkan Vekili ve Genel Müdür
	S.G.S.S. Enka Vakfı	Mütevelli Heyeti Üyesi
Ayşe Melek ÇELİKER	Pimaş A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Enka Pazarlama A.Ş.	Finansman Koordinatörü
	Metra Akdeniz Dış Tic. A.Ş.	Finansman Koordinatörü
	Enka Teknik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Enka Finansal Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
	Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.	Murakıp

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu ayda en az bir defa olmak üzere, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu Başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra komitesi başkanı ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Toplantılar ile ilgili bilgilendirme ve koordinasyon genel müdürlük sekreterliği tarafından yapılmaktadır. Toplantılar Şirket merkezinde yapılır. Ancak Yönetim Kurulu kararı ile toplantıların Şirket merkezi dışında başka bir yerde veya uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle de yapılması mümkündür. Yönetim Kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Toplantıda alınan kararlar, konuşulan konular ve karşı oylar toplantı zaptına geçirilir ve denetçilere bildirilir. Ayrıca üyeler ve denetçiler görüşülmesini istedikleri konuların gündeme alınmasını Başkan'dan isteyebilirler.

Yönetim Kurulu en az üç üyesi ile toplanır ve toplantıda bulunan üyelere çoğunluğunun olumlu oyu ile karar alır. Üyelerin ağırlıklı oy hakkı yoktur.

Yönetim Kurulu 2012 yılı içerisinde 24 adet toplantı yapmıştır. Bu toplantılardan 13 tanesine iki

yönetim kurulu üyesi, 1 tanesine de bir yönetim kurulu üyesi katılamamıştır. Toplantılarda alınan kararlar toplantılara katılanların oy birliğine alınmıştır.

Yönetim Kurulu kendi bünyesinde, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulunun belirlediği komiteleri oluşturur ve bunların görev alanlarını, çalışma esaslarını ve hangi üyelerden oluşacaklarını belirler ve kamuya açıklar.

Yönetim Kurulu üyeleri aralarında iş bölümüne karar vermeye, kendi üyeleri içinden veya üst düzey yöneticilerinden icra komitesi seçmeye ve genel müdür tayin etmeye yetkilidir.

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları esas sözleşmede ve imza sirkülerinde düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri şahsi menfaatleri ile ilgili hususların müzakerelerine iştirak edemezler. Şirket ile ilgili işlerin icrası safhasında yönetim kurulu üyelerinden veya hissedarlardan olan veya olmayan bir veya birkaç şahsa temsil yetkisi ve müdürlük sıfatı verilebilir. Yönetim Kurulu, Müdürlere şirket namına imza salahiyeti ve şirketi temsil yetkisi verebilir.

Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu'nun yasakladığı hususlar dışında Yeni T.T.K'nun 395. ve 396. Maddeleri ile SPK'nın Seri:IV, No:56 sayılı Tebliği'nin 1.3.7. maddesinde yazılı işlemlerin ifası için 18 Nisan 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu üyelerine yetki verilmiştir.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'na bağlı olarak iki adet komite görev yapmaktadır. Bu komiteler SPK düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak oluşturulmuştur. Komitelerin oluşturulmasına ilişkin olarak Şirket Yönetim Kurulu 30 Nisan 2012 tarihinde toplanmış,

Denetim Komitesine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere: İcracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyesi Orhan Bayav (Başkan) ve icracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyesi A.Atıla Bayraktarlar'ın (Üye) seçilmelerine;

Kurumsal Yönetim Komitesine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere: İcracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyesi Orhan Bayav (Başkan), icracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyesi A.Atıla Bayraktarlar'ın (Üye) ve Mali ve İdari İşler Koordinatörü Ali Özçelik'in (Üye) seçilmelerine;

Yönetim Kurulu yapılanması gereği Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin kapsamına giren konulara ilişkin faaliyetlerin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından icra edilmesine karar vermiştir.

Bu şekilde oluşturulan komitelerin görev ve çalışma esasları Kamuyu Aydınlat Platformu ile kamuya duyurulmuş ve Şirket internet sitesinde ilan edilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği komite üyesi olabilecek yönetim kurulu üye kriterleri ve Şirket yönetim kurulunda icracı olmayan bağımsız üye sayısının iki olması nedeni ile her iki komitede de aynı iki bağımsız üye görev yapmaktadır.

Denetim Komitesi kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem mali tablo ve dipnotlarının mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetleyerek, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğuna ilişkin olarak, Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmektedir. Komite kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin kendilerinin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını gözden geçirmektedir. Komite genel anlamda Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin bağımsız denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirketin kurumsal yönetim politikaları için önerilerini sunmak, kurumsal yönetim uygulamalarının kalitesini artırmak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal

yönetim ilkeleri konusundaki mevzuatı ile uluslararası sermaye piyasalarında genel kabul görmüş kurumsal yönetim ilkelerinin etkin bir şekilde takibi ve uygulanabilir nitelikte olanlarının tatbiki konusunda Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmek; Şirketin Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ile eğitilmesi ve Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirme esaslarının belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapmak amaçlarını yerine getirmektedir.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren Yeni Türk Ticaret Kanunu ve SPK'nun Seri IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği gereği pay senetleri borsada işlem gören şirketler de Yönetim Kurulu şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlü hale gelmiştir. Buna istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi bahsi geçen amaç için kurulması gereken Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevlerini üstlenmiştir. Ancak SPK'nun 22 Şubat 2013 tarihinde yayımlanan Seri IV, No:56 Sayılı Tebliğ'de değişiklik yapılmasına dair Seri: IV, No:63 Sayılı Tebliğ'in 6. Maddesi uyarınca, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilemeyeceğinden, yeni yönetim döneminde ayrı bir komite olarak oluşturulacaktır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim kuruluna her iki ayda bir verdiği raporda kritik riskler için durum değerlendirmesi yapmakta, varsa tehlikelere işaret etmekte ve çözümler sunmaktadır. Komite Şirketin risk yönetim sisteminin etkinliğini de yılda bir kez değerlendirmektedir.

Alacaklarımızın tahsili konusundaki risk yönetimi, şirket içinde kurulan bir komisyon tarafından 15 günde bir yapılan toplantılarda yapılmaktadır. Bu toplantılara, şirket avukatları ve Satış Pazarlama Grup Müdürlüğü ve Mali İşler ve Lojistik Grup Müdürlüğü'nün yöneticileriyle bir kaç çalışanı katılır. Bu toplantılarda tüm bayilerin borç-teminat durumu ve hukuki takip başlatılan bayilerin dava durumları, hangi aşamada bulunduğu gözden geçirilir.

Karşılaşılabilecek riskler her yıl yapılan Bütçe toplantılarında da gözden geçirilir. Bu toplantılara Genel Müdür ve Bölüm Yöneticileri katılır. Her ay hazırlanan Fiili Durum-Bütçe Karşılaştırma Raporları'nda ise sapmalar tartışılır ve gerekiyorsa yeni pozisyonlar alınır.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirket yönetim kurulu uzun ve kısa vadeli planlamalar ile şirket stratejilerini belirlemektedir. Gelecek yılın ekonomik verileri, sektörün durumu, şirketin pazar payı irdelenir ve gerek ekonomi gerekse sektörde karşılaşılabilecek olası dalgalanmalar karşısında alınacak pozisyonlar ve hedefler belirlenir, ihtiyaç duyulan yatırımlara karar verilmektedir. Karar verilen yenilik ve yatırımları gerçekleştirmek için ihtiyaç duyulan kaynağın ne şekilde sağlanacağı da müzakere edilmektedir.

Kısa vadeli hedefler hazırlanan yıllık bütçeler ile takip edilmektedir. Her ay hazırlanan Fiili Durum-Bütçe Karşılaştırma Raporları'nda ise sapmalar tartışılır ve gerekiyorsa yeni pozisyonlar alınarak bütçeler revize edilir.

20. Mali Haklar

16 Nisan 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulan ve Şirket internet sitesinde yatırımcıların bilgisine sunulan Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları, 18 Nisan 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında da ortakların bilgisine sunulmuştur. Yıl içinde bu kişilere sağlanan mali haklar yıllık faaliyet raporu, ara

dönem ve yıllık mali tablo dipnotları vasıtası ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulmuş ve Şirket internet sitesinde ilan edilmiştir. Açıklamalar yönetim kurulu üyesi ve üst düzey yönetici bazında yapılmıştır.

Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış ve lehine kefalet vermemiştir.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Orhan BAYAV
Başkan

Ahmet Atila BAYRAKDARLAR
Üye

Ali ÖZÇELİK
Üye

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.'nin
01.01.2012 – 31.12.2012 Hesap Dönemine Ait Denetleme Kurulu Raporu

PİMAŞ A.Ş. GENEL KURULU'NA

- Ortaklığın
- Ünvanı : Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.
 - Merkezi : İstanbul
 - Sermayesi : 18.000.000.-TL
 - Faaliyet Konusu : Plastik Pencere Profili İmalatı.
- Denetçilerin adı, görev süreleri ve Ortak olup olmadığı. : Bahattin Güler yüz. Bir yıl. Ortak değildir.
Fikri Aca. Bir yıl. Ortak değildir.
- Katıldıkları Yönetim Kurulu toplantı sayısı : 24
-Yaptıkları Denetleme Kurulu toplantı sayısı : 12
- Ortaklık hesapları, defter ve belgeleri üzerinde yapılan incelemenin kapsamı hangi tarihlerde inceleme yapıldığı ve varılan sonuç. : Ortaklık hesapları defter ve belgeleri üzerinden bunların doğruluğunun kontrolü amacı ile her ayın ilk on günü içerisinde geçmiş ay hesaplarına bakılmak suretiyle incelenmiştir. Ayrıca 2012 yılı hesapları genel olarak 2012 Ocak, Şubat aylarında incelenmiştir. Bütün kayıtların belgelere uygun olduğu tespit edilmiş, mevzuata, şirket statüsüne, aykırı bir husus görülmemiştir.
- Ortaklık veznesinde yapılan Sayımların sayısı ve sonuçları : Şirketin veznesi yıl zarfında 12 defa ansızın teftiş edilmiş ve hiç bir fark tespit edilmemiştir..
- Yapılan inceleme tarihleri ve sonuçları : Şirketin defterleri, 31 Ocak 2012, 29 Şubat 2012, 30 Mart 2012, 30 Nisan 2012, 31 Mayıs 2012, 29 Haziran 2012, 31 Temmuz 2012, 31 Ağustos 2012, 28 Eylül 2012, 31 Ekim 2012, 30 Kasım 2012, 28 Aralık 2012 tarihlerinde incelenmiş, kanun ve mevzuata aykırı bir husus görülmemiştir.
- İntikal eden şikayet ve yolsuzluklar ve bunlar hakkında yapılan işlemler : Tarafımıza hiç bir şikayet ve yolsuzluk intikal etmemiştir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin 01.01.2012 – 31.12.2012 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz 31.12.2012 tarihi itibarı ile düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki gerçek mali durumunu, 01.01.2012 – 31.12.2012 dönemine ait gelir tablosu, anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını gerçeğe uygun ve doğru olarak yansıtmakta ve ortaklık esas sözleşmesine uygun bulunmaktadır.

Bilanço ve gelir tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını oylarınıza arz ederiz.

DENETLEME KURULU

BAHATTİN GÜLER YÜZ
(imza)

FİKRİ ACA
(imza)