

**PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ  
ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**2015 YILI FAALİYET RAPORU**

- Yönetim Kurulu – Bağımsız Denetçi**
- Yıllık Faaliyet Raporuna Dair Uygunluk Raporu**
- Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu**
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

## **YÖNETİM KURULU**

Tom Antoon DEBUSSCHERE  
Yönetim Kurulu Başkanı

Ergün ÇİÇEKÇİ  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

Wim Georges CLAPPAERT  
Yönetim Kurulu Üyesi

Marcel KLEPFISCH  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yasemin Ünlü ROMANO  
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

## **BAĞIMSIZ DENETÇİ**

GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST  
MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ



Building a better  
working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM AŞ  
Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak No:27  
Maslak, Sarıyer 34398  
İstanbul - Turkey  
Tel : +90 212 315 30 00  
Fax: +90 212 230 82 91  
ey.com  
Ticaret Sicil No: 479920-427502

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

#### Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

#### Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 24 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ethem Kutuçular, SMMM  
Sorumlu Denetçi

08 Mart 2016  
İstanbul, Türkiye

**PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.**  
**2015 YILI FAALİYET RAPORU**

**GENEL BİLGİLER**

**Raporun Dönemi**

01.01.2015 – 31.12.2015 dönemi faaliyet sonuçlarını içermektedir.

**Ortaklığın Ünvanı**

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.

**Ticaret Sicil Numarası**

18825/23244

**Merkez**

Beylikbağı Mah. İstanbul Cad. No:29  
41420 GEBZE-KOCAELİ  
TEL : (262) 677 77 77  
FAKS : (262) 743 50 50

**Fabrika**

Beylikbağı Mah. İstanbul Cad. No:29  
41420 GEBZE-KOCAELİ  
TEL : (262) 677 77 77  
FAKS : (262) 743 50 50

**İnternet Sitesi**

[www.pimas.com.tr/](http://www.pimas.com.tr/)

**Yönetim Kurulu**

Tom Antoon Debusschere	= Yönetim Kurulu Başkanı
Ergün Çiçekci	= Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
Wim Georges Clappaert	= İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
Marcel Klepfisch	= İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yasemin Ünlü Romano	= İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

**Bağımsız Denetçi**

GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Daire:54-57-59 Kat:2-3-4 Sarıyer/İSTANBUL

Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, 5 Mayıs 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirketimizin 2015 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Denetçi firması 1 Haziran 2015 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenmiştir. Yönetim Kurulu' nun görev süresi iki yıl, Bağımsız denetçi firmasının görev süresi bir yıldır.

### **Yönetim Kurulu Komiteleri**

3 Haziran 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir;

#### **Denetim Komitesi**

Marcel Klepfisch (Başkan)  
Yasemin Ünlü Romano (Üye)

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Marcel Klepfisch (Başkan)  
Yasemin Ünlü Romano (Üye)  
Kadriye Turan (Üye)

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Marcel Klepfisch (Başkan)  
Yasemin Ünlü Romano (Üye)

Şirket Yönetim Kurulu'nun 3 Haziran 2015 tarih, 18 nolu kararı ile yönetim kurulunun yapılanması gereği Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin kapsamına giren konulara ilişkin faaliyetlerin 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 (%)
DECEUNINCK NV	31.535.339,89	3.153.533.989	87,60
HALKA AÇIK KISIM, DİĞER	4.464.660,11	446.466.011	12,40
<b>TOPLAM</b>	<b>36.000.000,00</b>	<b>3.600.000.000</b>	<b>100,00</b>

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

2014 yılına ait Olağan Genel Kurulu 1 Haziran 2015 tarihinde yapılmıştır. Yönetim Kurulu, 1 Ocak 2014 -31 Aralık 2014 döneminde oluşan net konsolide zararın aşağıdaki husus dikkate alınarak geçmiş yıllar zararlarına aktarılması hususu genel kurulda onaylanmış olup, dağıtılacak kar yoktur. "2014 yılında satılan satış amaçlı elde tutulan gayrimenkul ve menkul kıymet satışından elde edilen ve K.V.K. 5/A-e maddesi gereği yasal kayıtlarımıza yansıyan gelirin %75'lik kısmı olan 806.465,07 TL 2014 yılı mali tablolarında gelir hesabında yer almış olup, 2015 yılında 2014 yılı Kurumlar Vergisi beyanından önce özel fonlara aktarılmıştır."

2013 yılı dönem zararı ile kapanmış olduğundan ve geçmiş yıllar zararının bulunması nedeni ile 2012 yılı karına ilişkin söz konusu yılların ilgili genel kurullarında kar dağıtım kararı alınmamıştır.

### **İDARİ FAALİYETLER**

Şirketimizin 2015 yılı itibariyle üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Tom Antoon Debusschere	Yönetim Kurulu Başkanı
Ergün Çiçekci	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
Wim Georges Clappaert	Yönetim Kurulu Üyesi
Marcel Klepfisch	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yasemin Ünlü Romano	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Nuri Aslan	Fabrika Müdürü
Nurcan Güngör	Mali ve İdari İşler Müdürü
Cem Korkmaz	Satış Pazarlama Grup Müdürü

Dönem sonu itibari ile Yönetim Kurulu beş kişi, üst düzey yöneticiler üç kişi, diğer müdür ve personel 177 (Türkiye 160, Rusya 15, Romanya 2) kişi olmak üzere toplam 185 adet personel mevcuttur. Bu toplam içinde, 74 kişi sendikalıdır.

Sendika 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**

2015 faaliyet döneminde yönetim kurulu üyelerimiz için ödenen ücretler toplamı 64.850 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 3.707 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 2.222 TL; yukarıda sayılan yöneticilerin haricindeki idari sorumluluğu bulunan yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 44.550 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 10.552 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 6.667 TL'dir.

## **ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Kurumsal sürdürülebilirlik açısından değerlendirildiğinde tüm paydaşlarımızın önceliklerini dikkate alarak, şirketimizin daha rekabetçi bir pozisyona sahip olabilmesi ve olası riskleri fırsata çevirebilmesi adına, eko-verimlilik oranlarının diğer bir deyişle ciroya oranla malzeme, enerji ve atık miktarının azaltılması için mass production ve 5S, Kaizen, yalın üretim, 6 sigma vb. süreç iyileştirme sistematiğine yönelik çalışmalarımız hızla devam etmektedir.

## **ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ ÖNEMLİ GELİŞMELER**

### **- Yatırımlara İlişkin Bilgiler**

Grup 2015 yılı içersine yaklaşık 543.000 USD tutarında ilave yatırım yapmıştır. 2016 yılında yatırım planlanmamaktadır.

Yatırımlarımızın finansmanı şirket fonlarından ve kısa vadeli yabancı kaynaklardan sağlanmaktadır.

2015 yılında Grup'un üretim kapasite kullanım oranı % 50 olarak gerçekleşmiştir.

### **- İç Kontrol ve Denetim Sistemi**

İç denetim ve iç kontroller, Şirket faaliyet ve hizmetlerinin etkin, güvenilir ve bertlamalarının 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:

<u>Şirket Adı</u>	<u>Doğrudan İştirak Oranı</u>
S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L.	%100
Enwin Rus Ltd. (Aralık 2015 itibariyle durdurulan faaliyet)	%100

14 Aralık 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile ENWIN RUS şirketinin, sürekli zarar etmesi ve zarar etme eğiliminin devam edeceği öngörüsü ile üretim faaliyetlerinin ve 20 Aralık 2015 tarihi itibarıyla satış faaliyetlerinin durdurulmasına karar verilmiştir.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II.17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 10. Maddesine göre Ortaklıklar ve bağlı ortaklıkları ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin kapsamı ve bu işlemlere ilişkin şartlar yönetim kurulu tarafından karara bağlanır. Söz konusu işlemlerin kapsamında ve şartlarında önemli bir değişiklik olması durumunda, konu hakkında yeniden yönetim kurulu kararı alınır.

Ortaklıklar ve bağlı ortaklıkları ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının,

a) Alış işlemlerinde kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan satışların maliyetine olan oranının,

b) Satış işlemlerinde kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan hasılat tutarına olan oranının,

%10'dan fazla bir orana ulaşacağı öngörülmesi durumunda, yönetim kurulu kararına ilaveten, ortaklık yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanır ve bu raporun tamamı veya sonucu KAP'ta açıklanır. Oranların hesaplanmasında, aynı nitelikteki işlemlerin toplu değerlendirilmesi esas olup, aynı ortaklık ile yapılan ve farklı nitelikteki işlemlerin her birinin ayrı birer işlem olarak değerlendirilmesi gerekir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun söz konusu işlemleri onaylamaması halinde, muhalefet gerekçesinin KAP'ta açıklanması zorunludur.

Şirket Bağı ortaklıkları ile gerçekleştirdiği söz konusu her bir işlemin hesap dönemi içerisindeki tutarı SPK düzenlemeleri uyarınca açıklanan yıllık finansal tablolarımızda yer alan yukarıda açıklanan tutarlara olan oranı %10 veya daha fazlasına ulaşmamıştır.

Pimaş A.Ş. 2015 yılında üretmiş olduğu PVC profiller ve ilişkisiz kişilerden satın almış olduğu ticari malzemelerden yurt dışında mukim bağlı ortaklıkları Enwin Rus ' a satmış olduğu tutarlara aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Bağlı Ortaklık	Mamul Türü	Satım (TL)
Enwin Rus Ltd	Profil	664.919
Enwin Rus Ltd	Ticari Malzeme	1.309.378

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

Bağlı Ortaklık	Mamul Türü	Satım (TL)
Enwin Rus Ltd	Hammadde	1.160.401
Enwin Rus Ltd	Yedek Parça	69.531
Enwin Rus Ltd	Navlun+Sigorta	288.018

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. 2015 yılı içerisinde ise sadece yedek parça temini gerçekleştirilmiştir.

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**  
Yoktur.

- **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, operasyonel değişikliklerden dolayı dönem karında sapma olmuştur.

- 3 Nisan 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan aşağıdaki hususlar, 1 Haziran 2015 tarihli Olağan Genel Kurulda oylamaya sunulmuştur.

a) Şirketimiz üretim faaliyetlerini 2016 yılı Haziran ayına kadar kademeli olarak azaltarak ürün gamında yer alan Pimawood dışındaki ürünlerin, şirketimizin hakim hissedarı olan Deceuninck NV'nin hissedarı olduğu Ege Profil Tic. ve San. A.Ş. ile yapılacak olan "Üretim Anlaşması" çerçevesinde Kocaeli ve İzmir tesislerinde ürettirilmesi, Pimawood markası ürünlerin, farklı bir üretim tesisinde üretilmesi.

b) Şirketimiz mevcut tesisindeki üretimini kademeli olarak sonlandıracak olması nedeniyle, Üretim anlaşması yapılan ürünlerin üretiminde kullanılacak makine, kalıp ve stokların, yaptırılacak değerlendirme sonucunda tespit edilecek değer üzerinden Ege Profil Tic. ve San. A.Ş.'ne satılması, Ege Profil Tic. ve San. A.Ş.'ne satılmayan atıl kalabilecek makine, kalıp ve stokların 3.kişilere satılması.

c) Şirketimiz'in mevcut tesisinin, gelecekte planlanan pazarlama ve satış faaliyetleri için fazla ve atıl kalacak olması nedeniyle, yaptırılacak değerlendirme neticesinde gayrimenkulün satılması.

Söz konusu hususların SPK'nın II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde tanımlanan önemli nitelikte işlemler kapsamına girmesi ve önemlilik kriterini sağlaması nedeniyle aynı tebliğin "Ayrılma Hakkının Kullanılması" başlıklı 9'uncu maddesine göre genel kurul toplantısına katılıp söz konusu önemli nitelikte işlemler için olumsuz oy kullanarak, muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri veya temsilcilerinin Paylarını ortaklığa satarak ortaklıktan ayrılma hakkı bulunmakta olup, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli 2,5509 TL olarak belirlenmiştir.

Yapılan oylama neticesinde söz konusu hususların 100 adet olumsuz oya karşılık 2.924.434.493 adet olumlu oyla kabulüne karar verilmiştir. Ancak Elektronik Genel Kurul Sisteminden oylamaya katılıp olumsuz oy kullanan Rahmi Özge Özer tutanağına Muhalefet Şerhi koydurmamıştır.

Alınan kararlar doğrultusunda yıl içinde aşağıdaki gelişmeler yaşanmıştır.

- Laminasyon Departmanımız Mayıs/2015 döneminde kapanmıştır. Laminasyon işlemleri Ege Profil A.Ş. tarafından yapılarak şirketimize fatura edilmektedir.



- DWT ve Maestro ana profilleri yıl içerisinde Ege Profil tarafından üretilmeye başlanmıştır. Üretilen profiller makul bir kar marjı ile Pimaş A.Ş.' ne satılmaktadır.

- Şirketimiz Satış ve Pazarlama Grubu bünyesinde yer alan bölümler 15 Haziran 2015 tarihinden itibaren İçerenköy Mahallesi, Çayır Caddesi, No:5 Bay Plaza, 9 ve 12. katlarda kiralanan yeni ofislerimizde faaliyetlerine devam etmeye başlamıştır.
- Fabrika tesisimizin bulunduğu arsa satışı hakkında alınan karar ile ilgili olarak; Şirketimiz, Kocaeli İli Gebze ilçesi Beylikbağı Mah. İstanbul Cad. No:29 adresinde bulunan Şirket Merkez ve Fabrikasının bulunduğu arsasının, onayladığı bedel ve şartlarla pazarlanmasına yönelik olarak Resco Taşınmaz Yatırımcılığı ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş. "Colliers International Türkiye"ye tek pazarlama kurumu olarak yetki vermiştir. Yetkilendirme 22 Nisan 2016 tarihinde sona erecektir.
- İlişkili kuruluşumuz olan Ege Profil Tic. ve San A.Ş.'nin şirketimizle DWT ve Maestro markalarımızı kiralama ya da satın alma yönündeki görüşmelerine istinaden; kiralama bedelinin Kurumsal Yönetim tebliğinin "Üçüncü Bölüm- İlişkili Taraf İşlemleri" ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere ilişkin ortak esaslar ve ayrılma hakkı" tebliğinde kapsamında belirlenen sınırların altında kalması sebebi ile değerlendirme çalışması yapılmamıştır.  
DWT ve Maestro markalarının lisanslarının üç yıl için TL 1.700.000 bedelle kiralınmasına, ve kira bedelinin her yıl yıllık peşin olarak ödenmesine karar verilmiştir. Kiralama süresi 01.01.2016' da başlamıştır.
- 11.11. 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirketimizin 18.09.2015 tarih ve 103393 C sayılı yatırım teşvik belgesinin tüm hak ve yükümlülükleri ile Ege Profil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'ne devir edilmesine karar verilmiştir.  
Söz konusu yatırım teşvik belgesinin kapsamı yurtdışından temin edilecek 5.197.699 USD tutarında yeni makina ve teçhizat olup, bu tutarın %74 civarındaki kısmı tamamlanmıştır. Teşviğin bitiş tarihi 22.05.2016'dır.
- Bilanço net değeri 1.969.706 TL olan makina teçhizat 3.992.865 TL'ye Ege Profil Tic. ve San A.Ş.'ne satılmıştır.
- **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar**  
2015 yılı içerisinde 3.506 TL tutarında bağış yapılmıştır.
- **Hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle yaptığı hukuki işlemler**

Pimaş A.Ş, Pimaş'ın çoğunluk paylarını devralan Deceuninck NV şirketiyle ve onun aşağıdaki tabloda belirtilen yurtiçi şirketleriyle 2015 yılı içerisinde mal/hizmet alıcısı olarak hukuki işlemler (finansal tablo dipnotu 39) gerçekleştirmiştir. Bu hukuki işlemlerin hiçbiri Deceuninck NV 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. Deceuninck NV'nin veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca şirketin zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır.

#### **Bağlı Şirket ile Hakim Şirket arasındaki hukuki işlemler**

<b>İlişkili Kişi</b>	<b>İlişki Türü</b>	<b>Mamul Türü</b>	<b>Alım (TL)</b>
Deceuninck NV	Hakim Şirket	Danışmanlık	2.996.599
Deceuninck NV	Hakim Şirket	Ofis Ekipmanı	440.356

**Bağlı Şirket ile Hakim Şirketin diğer bağlı şirketleri arasındaki hukuki işlemler**

İlişkili Kişi	İlişki Türü	Mamul Türü	Alım (TL)
Ege Profil Tic.ve San. A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Laminasyon işçilik bedeli	10.800.814
Ege Profil Tic.ve San. A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Profil ve Tic. Malz. alımı	22.805.507
Ege Profil Tic.ve San. A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Gider Yansıtmaları	7.581
Ege Profil Tic.ve San. A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Sabit Kıymet alımı	18.060

01.03.2015 tarihli Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yapılan üretim anlaşması gereği laminasyon işçiliği (Malzeme + İşçilik) + %10 kar marjı ile, Profil alımları ise (Maliyet+Lojistik Hizmetleri) + % 7,5 kar marjı ile Pimaş' a faturalanmaktadır

İlişkili Kişi	İlişki Türü	Mamul Türü	Satım (TL)
Ege Profil Tic.ve San. A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Üretim ve Ambalaj Malz. Satışı	4.457.222
Ege Profil Tic.ve San. A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Profil ve Ticari Malz. Satışı	460.969
Ege Profil Tic.ve San. A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Laminasyon işçilik bedeli	34.970
Ege Profil Tic.ve San. A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Diğer Satışı	2.742
Ege Profil Tic.ve San. A.Ş.	Hakim Şirkete bağlı şirket	Sabit Kıymet Satışı	3.992.865

Pimaş tarafında Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne gerçekleşen hammadde satışlarını maliyet+%5 kar marjı ile, ambalaj malzemelerini ise maliyet+%10 kar marjı ile fatura etmiştir.

Pimaş tarafında Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne gerçekleşen sabit kıymet satışları bağımsız bir değerlendirme şirketine yaptırılan değerlendirme raporuna göre gerçekleştirilmiştir.

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.

Yukarıda açıklanan işlemlerden hakim şirkete bağlı şirket olan Ege Profil Ticaret ve San. A.Ş.'den yapılan, yaygın ve süreklilik arz eden pofil ve ticari malzeme alım işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarı kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan satışların maliyetine olan oranın %10'dan fazlasına ulaşmış olup, ortaklık yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz söz konusu işlemleri onaylamış ve bu raporun sonucu KAP'ta açıklanmıştır.

Rapor sonuç kısmında "Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.17.1 sayılı Tebliğ'in (Tebliğ) 10. Maddesine istinaden Şirketimizin EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yaygın ve süreklilik arz eden ürün ve ticari malzeme alış işlemlerinin 2015 hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanmış yıllık finansal tablolarda yer alan satışların maliyetine olan oranının ve hasılat tutarına olan oranının %10'undan fazlasına ulaşmış olması ve 2016 yılında da bu limitin üzerinde aynı koşullarda ilişkili taraf işlemi gerçekleşeceğinin beklenmesi neticesinde, işbu raporda; EGE Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yapılan işlemlerin koşulları, fiyat belirleme yöntemi ve bu yöntemin seçilmesindeki gerekçeler açıklanarak, işlemlerin piyasa koşullarına uygun olduğu hakkında bilgi sunulmuştur." denmektedir.

## MAL ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

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

	Üretim Miktarı (Ton)	Kapasite Kullanım Oran %
2015	30.035	50
2014	31.885	53

Grubun yıllar itibari ile satış hasılatı

	2015	2014	2013	2012	2011
Yurtiçi Net Satışlar	148.399.114	134.460.440	154.950.981	159.712.752	158.119.390
Yurtdışı Net Satışlar	19.758.643	28.418.871	16.775.895	12.970.442	8.964.836
<b>Toplam Net Satış</b>	<b>168.157.757</b>	<b>162.879.311</b>	<b>171.726.876</b>	<b>172.683.194</b>	<b>167.084.226</b>

## FİNANSAL DURUM

Şirket cirosu % 3,24 artmış ancak brüt kar % 10,72 azalmıştır. FAVÖK marjı %5,61'den % 0,36'ya düşmüştür. Faaliyet karı marjı 4,74 puan düşürek %4,29'den % (0,46)'ya gerilemiştir.

Grubun yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi

	2015	2014(*)	2013	2012	2011
Net Satışlar	168.157.757	162.879.311	171.726.876	172.683.194	167.084.226
Brüt Kar	23.123.226	25.899.899	33.981.564	29.635.326	24.512.734
Faaliyet Karı	(1.231.693)	5.317.861	9.838.087	6.901.323	1.442.117
FVAÖK	765.981	6.982.492	15.412.341	10.952.200	(2.733.869)
Net Kar	(2.295.368)	2.258.513	(2.367.809)	5.634.945	(10.440.099)
FVAÖK Marjı (%)	(0,46)	4,29	8,97	6,34	(1,64)
Net Kar Marjı (%)	(1,37)	1,39	(1,38)	3,26	(6,25)

(\*) Yeniden düzenlenmiş finansal tablolara göre revize edilmiştir.

Coğrafi bölümlere göre kar marjı

	2015	2014	2013	2012	2011
Türkiye Brüt kar marjı (%)	13,74	15,88	19,77	15,96	13,94
Rusya Brüt kar marjı (%)	2,80	8,27	11,32	13,37	9,85
Diğer Brüt kar marjı (%)	37,05	13,85	7,52	12,10	8,48
<b>Toplam Brüt kar marjı (%)</b>	<b>12,19</b>	<b>15,89</b>	<b>19,79</b>	<b>17,16</b>	<b>14,67</b>

Grubun 31.12.2015 tarihli konsolide finansal tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

## BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>FARK</b>
Dönen Varlıklar	123.564.742	117.018.162	5,59%
Duran Varlıklar	58.128.128	73.996.714	(21,44)%
Kısa Vadeli Borçlar	87.595.819	81.127.677	7,97%
Uzun Vadeli Borçlar	12.260.970	16.743.341	(26,77)%
Özsermaye	81.836.081	93.143.858	(12,14)%
Aktif Toplamı	181.692.870	191.014.876	(4,88)%
Pasif Toplamı	181.692.870	191.014.876	(4,88)%

**GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)**

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>FARK</u>
Net Satışlar	168.157.757	162.879.312	3%
Satışların Maliyeti	(145.034.531)	(136.979.412)	6%
Faaliyet Zararı / Karı	(1.231.693)	5.317.861	(123)%
Sürdürülen Faaliyet Dönem Zararı	(2.610.583)	3.019.930	(186)%
Sürdürülen Faaliyet Net Dönem Zararı	(2.295.368)	2.258.513	(202)%
Durdurulan Faaliyet Net Dönem Zararı	(4.096.049)	(19.458.662)	(79)%
Net Dönem Zararı	(6.391.917)	(17.200.149)	(63)%

**FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)****FON**

Dönen Varlıklarda Artış	6.546.580
Duran Varlıklarda Azalış	<u>(15.868.586)</u>
<b>Toplam</b>	<b>(9.322.006)</b>

**KAYNAK**

Kısa Vad. Borç. Artış	6.468.142
Uzun Vad. Borç. Azalış	(4.482.371)
Özsermayede Azalış	<u>(11.307.777)</u>
<b>Toplam</b>	<b>(9.322.006)</b>

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>FARK</u>
Cari Oran	1,41	1,44	(2)%
Acid-Test Oranı	1,18	1,20	(2)%
Net İşletme Sermayesi	35.968.923	35.890.485	0%

<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>FARK</u>
Top Borçlar/Top Aktifler	0,55	0,51	7%
Özsermaye/Aktifler	0,45	0,49	(7)%
Toplam Borçlar/Özsermaye	1,22	1,05	16%
Kısa Vad Borç/Top Kaynaklar	0,48	0,43	13%
Uzun Vad Borç/Top Kaynaklar	0,07	0,09	(23)%
Faizleri Karşılama Oranı	(0,44)	(3,70)	(112)%

<b>FAALİYET ORANLARI</b>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>FARK</u>
Stok Devir Hızı	7,38	5,62	31%
Alacak Devir Hızı	2,17	2,30	(6)%

<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>FARK</u>
Brür Kar Marjı	0,14	0,16	(14)%
Net Kar Marjı	(0,01)	0,01	(198)%
Özkaynak Karlılığı	(0,08)	(0,18)	(58)%
Toplam Aktif Karlılığı	(0,04)	(0,09)	(61)%

### **Dönem Zararı 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.

Yönetim Kurulu'nun 1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 döneminde oluşan net konsolide zarar ile ilgili kararı, geçmiş yıllar zararlarına aktarılması hususunu genel kurulun onayına sunma yönündedir.

**Tom Antoon Debusschere**  
Yönetim Kurulu Başkanı

**Ergün Çiçekci**  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

**Wim Georges Clappaert**  
Üye

**Marcel Klepfisch**  
Üye

**Yasemin Ünlü Romano**  
Üye

## KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

### 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirket'in mevcut Kurumsal Yönetim Komitesi 3 Haziran 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile seçilmiş olup, Komite Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı'na sahip yatırımcı ilişkileri bölüm yöneticisi Kadriye Turan ile bağımsız yönetim kurulu üyeleri Marcel Klepfisch ve Yasemin Ünlü Romano'dan oluşmaktadır. Yönetim Kurulu yapılanması gereği 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 öncelikle 27 Haziran 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kamuya açıklanmış, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevleri SPK'nın tebliği ile Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilemeyeceğinden 2013 yılı için ayrı bir komite olarak oluşturulmuş ve Kurumsal Yönetim Komitesi görev ve çalışma esasları 30 Nisan 2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile revize edilmiştir. 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 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 30 Haziran 2014 tarihinde yönetim kurulumuzca Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'inci maddesi çerçevesinde değerlendirmiştir. Buna göre yönetim kurulumuz söz konusu maddenin 5. fıkrasında sayılan görevlerin ağırlıklı olarak Şirketimiz Mali İşler bölümü tarafından yürütülmesi sebebiyle bölümün Mali İşler bünyesinde devam etmesine, mevcut birim adının Yatırımcı İlişkileri Bölümü olmasına ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı'na sahip Muhasebe Şefimiz Kadriye Turan'ın Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak görevlendirilmesine karar vermiştir.

2015 yılı içerisinde açıklanan finansal tablolar, yapılan genel kurul ve genel kurulda alınan kararların uygulamalarına ilişkin bilgi edinme amaçlı yatırımcı başvuruları sonuçlandırılmıştır. Başvuru ve yanıtlar genellikle telefon aracılığıyla ve az sayıda mail vasıtasıyla yapılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünde görev yapan personele ilişkin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Kadriye TURAN  
Telefon : (262) 677 77 77  
Faks : (262) 743 50 50  
E-Mail : [kadriye.turan@pimas.com.tr](mailto:kadriye.turan@pimas.com.tr)

Fikret ERDOĞAN  
Telefon : (262) 677 77 77  
Faks : (262) 743 50 50  
E-Mail : [fikret.erdogan@pimas.com.tr](mailto:fikret.erdogan@pimas.com.tr)

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahipleri tarafından ticari sır niteliğinde olmayan, bilgi edinme maksadıyla şirketimize sorulan her türlü soruya şeffaflık ilkesi gereği Mali ve İdari İşler 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 Tebliği 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](http://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:

Genel Kurul toplantılarına, payları Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) tarafından kayden izlenmekte olup genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan pay sahiplerimiz bizzat kendileri katılabilecekleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedir. Pay sahiplerimiz MKK sisteminde yer alan "Pay Sahipleri Listesi"nde kayıtlı olan paylarına ilişkin haklarını kimlik ibraz etmek suretiyle kullanabileceklerdir. Kimlik ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirketimize bildirilmesi hususunda kısıt uygulayan Sayın Ortaklarımızın Genel Kurul Pay Sahipleri Listesinde yer almak istemeleri durumunda, kimlik ve hesaplarındaki pay bilgilerinin Şirketimize bildirilmesi yönünde hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara başvurmaları ve en geç Genel Kurul tarihinden bir gün önce söz konusu kısıtı kaldırmaları gerekmektedir. Genel Kurul toplantılarının yapılacağı tarih, gündem ve yer konuları Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya bildirilmekte ve Şirket internet sitesi vasıtasıyla duyurulmaktadır. Genel Kurula ilişkin toplantı tutanakları SPK'nın yürürlükteki Özel Durumlar Tebliği hükümleri çerçevesinde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya bildirilmekte, ayrıca Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmektedir. Genel Kurul Tutanakları Şirket internet sitesinde bulundurulmakta ve Şirket merkezinde pay sahiplerine açık tutulmaktadır. Pay sahiplerinin genel kurullara katılımını zorlaştırıcı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır.

İlgili dönem içinde Olağan Genel Kurul Toplantısı 1 Haziran 2015 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bu toplantıda 3 Nisan 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile alınan üretim faaliyetlerinin 2016 yılı Haziran ayına kadar kademeli olarak azaltılması, üretim anlaşması yapılan ürünlerin üretiminde kullanılacak makine, kalıp ve stokların Ege Profil Tic. ve San. A.Ş.'ne satılması ve Şirket mevcut tesisinin satılması hususundaki kararlar 100 adet olumsuz oya karşılık 2.924.434.493 adet olumlu oyla kabul edilmiştir. Bu karar için herhangi bir muhalefet şerhi olmadığından, Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nde bu gündem maddesi ile ilgili olarak, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu ve "Ayrılma hakkı kullanım fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi ve ilgili diğer mevzuat kapsamında herhangi bir "ayrılma hakkı kullanımı" söz konusu olmamıştır. 2015 yılı dönemi içinde yapılan bağış ve yardımın tutarı ve yararlanıcısı ortakların bilgisine sunulmuştur. Bu Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir. Toplantıya katılım oranı %81 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 tescil ve ilan edilmiş ve internet sitemizde de yayınlanmıştır.

Toplantı Şirket Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'ne uygun olarak gerçekleştirilmiştir.

## 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.

Deceuninck NV hakim ortaktır.

Azlık paylarının yönetimde temsiline ilişkin bir düzenleme yoktur.

## 6. Kar Payı Hakkı:

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

*Şirket Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu, sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve uygulamalarının yanı sıra, Şirket'in o yılki performansını, ekonomik şartları, yatırımları ve Şirket'in nakit akışını göz önüne alarak Genel Kurul'a kâr dağıtım önerisi sunar.*

*Şirket'in ana politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na göre belirlenen kriterler doğrultusunda ve pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaatleri arasında dengeli bir politika izlenmesidir. Bu doğrultuda Ana Sözleşmenin "Kâr Dağıtım" başlıklı 33'ncü maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %20'si nakit ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtılır.*

*Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Nakit ödenecek olan kâr payı dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul'da karar verilir.*

*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.*

2014 yılı zararlar sonucundan 2015 yılı içerisinde kar dağıtım 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:

Bilgilendirme politikamız aşağıdaki gibidir.

*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 süreler dahilinde 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 bilgiler ve değerlendirmeler, Yönetim Kurulu kararına veya Yönetim Kurulu tarafından yetki verilmiş ise yetki verilen kişinin yazılı onayına bağlanması koşuluyla ve yılda en fazla dört defa olmak üzere kamuya açıklanabilmektedir. Bu durumda, 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) Yatırımcı İlişkileri Birimine yöneltilen sorular yazılı veya sözlü olarak cevaplandırılır.
  - 10) Basın ve yayın organlarında yer alacak röportaj ve basın açıklamaları, yetki devri yapılmadığı sürece, İcracı Yönetim Kurulu Üyeleri ya da Genel Müdür tarafından gerekli görüldüğü sıklıkta yapılır.
  - 11) Şirket sirkülerine istinaden Şirketi borç ve taahhüt altına sokma yetkisi olan A ve B Grubu imza yetkili kişiler Şirket'te idari sorumluluğu bulunan kişiler olarak tanımlanır.
  - 12) 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.

## 9. Şirket İnternet Sitesi İçeriği:

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin internet sitesi [www.pimas.com.tr](http://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. Şirketimiz tarafından yapılan özel durum açıklamaları şirketimizin veya Kamuyu Aydınlatma Platformu ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) internet sitelerinden güncel olarak takip edilebilmektedir.

## 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 yatırımcı ilişkileri 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 içerisinde 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 belirlemektedir. 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. Pımaş 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 14 Mart 2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile revize edilmiş ve 31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul’da “Yönetim Kurulu ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerin Ücret Politikası” olarak ortakların bilgisine sunulmuş ve ayrıca Şirket internet sitesine konulmuştur.

Sendikalı personel ile yönetim arasındaki ilişkileri yürütmek için personelimizden Ali Yavuz, Mehmet Karabay ve Levent Sulu 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 oluşturularak 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 eğitimli 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 üye ve diğer ikisi icracı olmayan bağımsız üye olmak üzere toplam beş kişiden oluşmaktadır. İcracı olmayan bağımsız üyelerden birisi kadın olup, bu şekilde yönetim kurulunda bir kadın üye görev almaktadır. 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.

1 Haziran 2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanı aşağıdaki gibidir.

*“1 Haziran 2015 tarihinde yapılacak olan 2014 yılı Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. (Pimaş) Olağan Genel Kurul Toplantısında “Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi” sıfatı ile aday olmam kapsamında;*

*A) Pimaş, Pimaş'ın yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Pimaş'ın yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Pimaş'da önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkimin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli niteliktediri ilişkinin kurulmamış olduğunu,*

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

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

*Ç) Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,*

*D) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı, (Yasemin Ünlü Romano için geçerli olup, Marcel Klepfisch için geçerli değildir.)*

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

*F) Pimaş'ın faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,*

*G) Pimaş'ın yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,*

*Ğ) Pimaş'ın veya Pimaş'ın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,*

*H) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,*

*Bağımsız yönetim kurulu üye adayı olarak, ilgili mevzuat, Pimaş'ın esas sözleşmesi ve yukarıda yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.”*

İlgili faaliyet dönemi içerisinde, Bağımsız Üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıracak herhangi bir durum oluşmamıştır.

1 Haziran 2015 tarihli Olağan Genel Kurulda seçilmiş olup görevine devam eden yönetim kurulu üyeleri ve özgeçmişleri aşağıda yer almaktadır.

**TOM ANTOON DEBUSSCHERE Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı Olmayan Üye)**

Tom Debusschere Comm. V, CEO daimi temsilcisi

Tom Debusschere Elektromekanik İnşaat Mühendisidir ve 'Endüstri Mühendisliği' yüksek lisansı almıştır. Kariyerine 1992 yılında Deceuninck Lojistik Müdürü olarak başladı. 1995 yılından itibaren 9 yıl süreyle Dayton Technologies Amerika departmanında görev aldı ve burada Operasyon Başkan Yardımcılığına kadar yükseldi.

2004 yılında Mohawk Grubu mobilya parçaları tedarikçisi Unilin Decor'un müdürü olarak Belçika menşeli Unilin Grubuna geçiş yaptı.

1 Aralık 2008 tarihinde Deceuninck Pazarlama&Satış Başkan Yardımcılığı görevine getirildi.

6 Şubat 2009 tarihinde Yönetim Kurulu kendisini Deceuninck CEO'su olarak görevlendirdi.

Belçika Kurumsal Yönetişim komisyonu üyesi de olan Debusschere, EPPA (Avrupa PVC Pencere Profili ve İlgili İnşaat Ürünleri Birliği), EuPC (Avrupa Plastik Dönüştürücüleri) ve Essenscia (Belçika kimya ve yaşam bilimleri birliği) gibi kuruluşların yönetim kurullarında aktif görevlerine devam etmektedir.

Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği yapmaktadır.

**ERGÜN ÇİÇEKÇİ – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür (İcracı Üye)**

1954 Ödemiş doğumludur.

1975 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur.

1979 yılında Birmingham' da bulunan Aston Üniversitesi' yüksek lisansını tamamlamıştır.

Askerlikten sonrası 1981 yılında plastik sektöründe çalışmaya başlamış, değişik görev ve sorumluluklar alarak Mazhar Zorlu Grubu' nda iş hayatına devam etmiştir.

1994 yılından beri Genel Müdür olarak Ege Profil A.Ş.' de çalışma hayatına devam etmektedir.

2001 yılından bu yana Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği yapmaktadır.

**WIM GEORGES CLAPPAERT (İcracı Üye)**

WIM CLAPPAERT (1967), OPERASYON VE TEKNOLOJİ DİREKTÖRÜ

Leuven Katolik Üniversitesi'nde İşletme bölümünü bitirerek, Makine Mühendisliği üzerine master yapmıştır. Kariyerine 1992 yılında Deceuninck'de başlamıştır. 1996'da Wilmington, Delaware(USA) Acro Extusion tesislerinde Üretim Müdürü olmuş ve Deceuninck'in en iyi uygulamalarını sergilemiştir. 1997 yılında ise Kuzey Amerika, Monroe, Ohio'da Deceuninck Operasyon Direktörlüğüne getirilmiştir. 2000 yılında Belçika'ya tekrar dönerek, Gits'de bulunan extrüzyon tesislerine Genel Müdür olarak atanmıştır. 2007'de Deceuninck'ten ayrılarak Unilin firmasında İzolasyon bölümünde Operasyon Direktörlüğü yapmıştır. Wim Clappaert, 1 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Operasyon ve Teknoloji Direktörü olarak Deceuninck'e dönmüş ve yönetim kadrosuna girmiştir.

**MARCEL KLEPFISCH (İcracı Olmayan Bağımsız Üye)**

Marcel Klepfisch Antwerp Üniversitesi Ticaret Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. Kriz yönetimi konusunda yüksek deneyim sahibi olan Klepfisch 2009 yılında Deceuninck NV bünyesinde Yeniden Yapılandırma Müdürü olarak görev yaptı.

Iford Imaging'de CEO, Vickers Plc'de İcra Kurulu üyesi, BTR Power Drives'da Mali İşler Müdürü ve Pack2Pack'de Yönetim Kurulu Başkanlığı pozisyonlarında çalıştı.

Klepfisch merkezi Londra'da bulunan Tower Brook Yönetim Danışmanlığı Kurulu üyeliği, İngiltere'de Volution Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Fransa merkezli GSE Grubu Başkanlığı görevlerini yürütmeye devam etmektedir.

## **YASEMİN ÜNLÜ ROMANO (İcracı Olmayan Bağımsız Üye)**

1970 İstanbul doğumlu Yasemin Ünlü Romano, 1994 yılında Boğaziçi Üniversitesi Sosyoloji Bölümünden BA derecesi ile mezun olduktan sonra, 1996 yılında ABD’de University Of San Diego’da İşletme Yönetimi Yüksek Lisans programını (MBA) tamamladı.

1996-2000 Yılları arasında Nestlé SA’da Ürün Müdürü, 2000-2006 yılları arasında Unilever’de Marka Müdürü ve Türkiye Algida’nın Stratejik Pazarlama, İletişim ve İnovasyon’dan sorumlu Marka Geliştirme Müdürü sorumluluğu ile Algida Avrupa ekibinin bir üyesi olarak görev aldı.

2006 yılında katıldığı Ülker grubunda, Süt ve Süt ürünleri Kategorisinden Sorumlu Pazarlama Direktörü olarak görev yaptı. 2012 yılında katılmış olduğu Süttaş Grubu’nda, Türkiye’de Kategori ve Balkanlar’daki Pazarlama faaliyetlerinden sorumlu Pazarlama Başkan Yardımcısı olarak görev aldı. Yasemin Ünlü Romano, evli ve iki çocuk annesidir.

Yönetim Kurulu Üyeleri’nin Şirket dışında başka görevler almasını sınırlayan herhangi bir kural yoktur.

### **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. Ayrıca üyeler 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 2015 yılı içerisinde 30 adet toplantı yapmıştır. Bu toplantılardan 8 tanesine bir yönetim kurulu üyesi, 18 tanesine de iki yönetim kurulu üyesi katılmamıştır. 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 üyelere 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 sözleşme, imza sirküleri ve vekaletname ile 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 yetkisi ve şirketi temsil yetkisi verebilir.

Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu’nun yasakladığı hususlar dışında Yeni T.T.K’nun 395. ve 396. Maddelerindeki yazılı işlemlerin ifası için 1 Haziran 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda Yönetim Kurulu üyelerine yetki verilmiştir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş. Yönetim Kurulu, Bağlılık Raporu'nu görüşmüş olup, bununla ilgili beyanı aşağıdaki gibidir.

*“Raporda yer verilen hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilgimiz 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.”*

#### **17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'na bağlı olarak üç adet komite görev yapmaktadır. Bu komiteler SPK düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak oluşturulmuştur. Komitelerin oluşturulmasına ilişkin olarak Şirket Yönetim Kurulu 3 Haziran 2015 tarihinde toplanmış,

Denetim Komitesine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere: İcracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyesi Marcel Klepfisch (Başkan) ve icracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyesi Yasemin Ünlü Romano'nun (Üye) seçilmelerine;

Kurumsal Yönetim Komitesine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere: İcracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyesi Marcel Klepfisch (Başkan), icracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyesi Yasemin Ünlü Romano'nun (Üye ve Kadriye Turan'ın seçilmelerine;

Riskin Erken Saptanması Komitesine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere: İcracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyesi Marcel Klepfisch (Başkan), icracı olmayan bağımsız yönetim kurulu üyesi Yasemin Ünlü Romano'nun (Üye) seçilmelerine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu yapılanması gereği Aday Gösterme Komitesi ve Ücret 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 üç komitede de aynı iki bağımsız üye görev yapmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesine üye olarak seçilen Kadriye Turan Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olup, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı'na sahiptir.

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 amacıyla kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 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 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 Riskin Erken Saptanması Komitesi bu görevi üstlenmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim kuruluna 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 ve İdari İşler İşler 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 Fıili Durum-Bütçe Karşılaştırma Raporları'nda ise sapmalar tartışılır ve gerekiyorsa yeni pozisyonlar alınır.

## 19. Şirketin Misyon ve Vizyon İle Stratejik Hedefleri

**Vizyonumuz:** Yapı malzemeleri alanında kaliteli ürün ve hizmetimizle ilk tercih edilen marka olmak.

**Misyonumuz:** İş ortaklarımızla birlikte yapı malzemeleri alanında güven duyulan ürün ve hizmetleri üreterek konforlu yaşam ortamları yaratmak.

### **Değerlerimiz:**

1. Ürün ve hizmetlerimizin kalitesini ve markamızın güvenilir imajını koruruz.
2. Çalışanlarımızla, bayilerimizle, tedarikçilerimizle ve ortaklarımızla ilişkilerimizde dürüst davranırız.
3. Açık görüşlülüğü, yaratıcılığı, katılımcılığı, şeffaflığı ve bireysel gelişimi teşvik ederiz.
4. Müşteri memnuniyeti odaklıyız.
5. İnsana, doğaya ve çevreye saygılıyız.
6. Şirketimizin uzun süreli varlığını korumak için akılcı riskler alırız.
7. Çalışanlarımızı şirket değer ve ilkeleri doğrultusunda memnun ederiz.

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**

14 Mart 2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile revize edilip Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulan ve Şirket internet sitesinde yatırımcıların bilgisine sunulan Yönetim Kurulu ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerin Ücret Politikası, 31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında da ortakların bilgisine sunulmuştur. 2015 yılı 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 idari sorumluluğu bulunan yönetici bazında yapılmıştır.

2015 faaliyet döneminde yönetim kurulu üyelerimiz için ödenen ücretler toplamı 64.850 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 3.707 TL ve dönem sonu itibariyle tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 2.222 TL; yukarıda sayılan yöneticilerin haricindeki idari sorumluluğu bulunan yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 44.550 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 10.552 TL ve dönem sonu itibariyle tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 6.667 TL'dir.

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

## **KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ**

Marcel Klepfisch  
Başkan

Yasemin Ünlü Romano  
Üye

Kadriye Turan  
Üye