

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



ASLAN ÇİMENTO A.Ş.

01.01.2012-30.06.2012

FAALİYET RAPORU

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

İÇİNDEKİLER

SAYFA

1.	Raporun Dönemi	3
2.	Ortaklığın Unvanı	3
3.	Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri	3
4.	Üst Yönetim	4
6.	Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	4
7.	Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	4
8.	İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar	4
9.	İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi	5
10.	İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri	5
11.	Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri	5
12.	Yatırım Faaliyetleri	5
13.	Teşvikler	6
14.	İşletmenin Gelişimi	6
15.	İşletmenin Üniteleri	6
16.	Ürünler	6
17.	Verimlilik	7
18.	Satışlardaki Gelişmeler	7
19.	Temel Göstergeler ve Oranlar	7
20.	Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları	8
21.	Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı	8
22.	Kar Dağıtım Politikası	8
23.	Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar	9
24.	Risk Yönetim Politikası	9
25.	Konsolidasyona Tabi / Tabi Olmayan İştiraklere İlişkin Bilgiler	9
26.	Merkez Dışı Örgütler	9
27.	Hissedarlara Bilgi	10

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

1. Raporun Dönemi

01/01/2012-30/06/2012

2. Ortaklığın Unvanı

ASLAN ÇİMENTO A.Ş.

3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz esas sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri bir sonraki Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere Genel Kurul tarafından seçilmişlerdir. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu üyeleri için Yönetim Kurulu kararı Denetleme Kurulu üyeleri için Denetleme Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2011 yılı Olağan Genel Kurulu 30 Mart 2012 tarihinde yapılmıştır.

30/06/2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Celalettin ÇAĞLAR	Yönetim Kurulu Başkanı	30.12.2009
Selahattin KISACIK	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	30.03.2012
Mustafa GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2012
Özlem DEĞER	Yönetim Kurulu Üyesi	22.06.2012
Ali MİDİLLİLİ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	22.06.2012
Ali İhsan KAMANLI	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	22.06.2012

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

30 Mart 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurulu'nda Celalettin ÇAĞLAR, Cem ÇOLAK, Selahattin KISACIK, Güney ARIK, Mustafa GÜLER Yönetim Kurulu Üyesi olarak bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında Esas Sözleşme değişikliği ve Yönetim Kurulu yapılandırmasının sağlanması amacıyla 22 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısıyla Yönetim Kurulu Üye sayısının 6 olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Söz konusu Toplantıyla birlikte, Yönetim Kurulu Üyeleri Güney ARIK ve Cem ÇOLAK görevlerinden ayrılmış, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Ali MİDİLLİLİ, Ali İhsan KAMANLI ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak Özlem DEĞER bir sonraki Olağan Genel Kurula kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

30/06/2012 tarihi itibarıyla Denetleme Kurulu Üyeleri:

Denetleme Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Mehmet TUNCER	Denetleme Kurulu Üyesi	29.03.2010
Feyza DEMETGÜL	Denetleme Kurulu Üyesi	30.03.2012

Denetleme Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

30 Mart 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısıyla Mehmet TUNCER ve Feyza DEMETGÜL bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısına kadar seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetleme Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetçiler Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket esas sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

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

4. Üst Yönetim

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tahsili	Mesleki Tecrübesi İş
Yıldırım YILDIZ	Genel Müdür	30.12.2009	Orta Doğu Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği	27 Yıl
Ertuğrul AKDAŞ	Mali ve İdari Genel Müdür Yardımcısı	30.12.2009	İstanbul İktisadi Ticari İlimler Akademisi	30 Yıl

Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Dönem içinde üst yönetimde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Üst Yönetim Hakkında Bilgi;

Yıldırım YILDIZ, ODTÜ Elektrik Mühendisliği Bölümü mezunu olup, 1996 yılında Lafarge Aslan Çimento Darıca Fabrikası’nda Otomasyon Müdürü olarak göreve başlamıştır. Daha sonra Eylül 1999’da yurtdışı görevi için Viyana’ya atanmış ve 2008’e kadar yurtdışında değişik pozisyonlarda çalışmasını sürdürmüştür. 1 Eylül 2008 tarihi itibarıyla üretim operasyonlarından sorumlu Endüstri Başkan Yardımcısı olarak Lafarge Aslan Çimento A.Ş.’de çalışmaya başlamıştır. Aslan Çimento’nun OYAK tarafından satın alınmasıyla Genel Müdür’lük görevini üstlenmiştir.

Ertuğrul AKDAŞ, 1978 yılında İstanbul İktisadi Ticari İlimler Akademisini bitirmiştir. Mali müşavir olarak çeşitli şirketlerde görev almıştır. Çimento grubunda muhasebe müdürlüğü de dahil olmak üzere 30 yıldır OYAK Grubu şirketlerinde çeşitli kademelerde bulunmuştur. Ar-Ge ve sınai mülkiyet hakları konularında proje çalışmaları bulunmaktadır.

5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” ne Ocak-Haziran 2012 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

6. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

22.06.2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirketimiz Esas sözleşmenin 2, 6, 7, 9, 10, 12, 14, 15, 17, 18, 19, 22, 26, 27, 28, 31, 37, 38 ve 39’uncu Maddeleri değiştirilmiştir. Değişikliği içeren Esas Sözleşmemiz Şirketimiz internet sitesinde (www.aslancimento.com.tr) yer almaktadır.

7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

8. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar

Dönem içinde faaliyet gösterilen coğrafi çevre ile ilgili olarak yaşanan önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU****9. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi**

Türkiye Çimento Müstahsilleri Birliği (TÇMB) verilerine göre yurdumuz çimento sektöründe 2012 yılının ilk beş aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine göre iç satışlar %4,12 oranında azalırken, toplam çimento ihracatında %20,05 oranında düşüş yaşanmıştır. Söz konusu pazar dinamikleri çerçevesinde üretim miktarı takriben %7,26 düşüşle 22,8 Milyon tona ulaşmıştır. TÇMB kaynaklı bilgiler ışığında bu döneme ait bölgesel pazarlar geçen yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında;

- İç pazarda Doğu Anadolu dışında diğer bölgelerde düşüş yaşanmıştır. Marmara (%9,87), İç Anadolu (%9,33), Akdeniz (%8,42), Karadeniz Bölgesi (%5,36), Güney Doğu Anadolu (%5,18) en fazla düşüş gösteren bölgeler arasında yer almaktadır. Doğu Anadolu Bölgesinde ise üretim %3,02 artmıştır.

- Çimento ihracatı 2011 yılı aynı dönemi ile karşılaştırıldığında %20,05 azalmıştır. Şirketimizin faaliyet gösterdiği Marmara bölgesinde bu yılın ilk beş ayında yapılan çimento ihracatı geçen yılın aynı dönemine göre %0,87 artarken, iç pazar satışları %10,62 azalışla 4,7 milyon ton gerçekleşmiştir.

10. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

1910 yılında, Türk çimento sektörünün ilk fabrikası ve Türkiye'nin ilk çimento markası olarak Darıca'da faaliyete başlayan, 102 yıldır bölgesine ve ülkemize hizmet vermekte olan Aslan Çimento A.Ş., Türk çimento sektöründe pek çok ilki başlatmış olup önemli bir sektör oyuncusu olarak Marmara Bölgesi'nde faaliyet göstermektedir.

Şirketimiz kaliteli ve geniş ürün yelpazesi ile gelecek dönemde de yapı sektörüne hizmet vermeye, sektörün ihtiyaçları doğrultusunda yeni ürün tipleri geliştirmek için araştırmalarına devam etmeye ve pazarda etkin ve saygın, çevreye duyarlı bir sektör oyuncusu olmaya devam edecektir.

Şirketimizin faaliyet gösterdiği Marmara bölgesinde bu yılın ilk beş ayında yapılan çimento ihracatı geçen yılın aynı dönemine göre %0,87 artarken, iç pazar satışları %10,62 azalışla 4,7 milyon ton gerçekleşmiştir.

11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Alternatif enerji ve alternatif hammadde kaynaklarının üretim sürecinde kullanılmasının yaygınlaştırılması amacıyla çalışmalara devam edilmektedir.

12. Yatırım Faaliyetleri

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yıl içinde yapılan yatırım harcamalarının tutarı 5.892.024 TL'dir. Başlıca projeler aşağıda açıklanmıştır:

- Üretim sistemleri bacalarımızdan toz emisyonunu çevre mevzuatınca belirlenen sınır değerlerinin çok altında, 10 mG/Nm3 seviyesine, düşürmek üzere son 3 yıldır yürüttüğümüz yatırım programımızın parçası olarak döner fırın farin değirmenleri için yeni bir torbalı filtrenin inşaat ve montaj işleri devam etmekte olup, yıl içinde devreye alınacaktır.

- İlgili mevzuatlarla uyum sağlamak üzere yeni kömür stok stokholüne ait projelendirme işleri tamamlanmış, inşaat işlerine başlanmıştır. Proje yıl içinde tamamlanacaktır.

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

- Fabrikamız liman tesislerinin parçası olan iskelemizin güçlendirme ve rehabilitasyonu ile ilgili projelendirme çalışmaları tamamlanmış olup, uygulama işlerinin yıl içinde tamamlanması planlanmaktadır.
- Elektrik enerjisi tüketimimizin azaltılması amacıyla bir dizi iyileştirme uygulamalarına başlanmıştır.
- Alternatif yakıt kullanımımızı desteklemek amacıyla altyapı sistemlerinin proje ve uygulamalarına devam edilmiştir.

13. Teşvikler

5510 sayılı SGK kanunu çerçevesinde SSK primlerinden %5 indirim alınmaktadır.

14. İşletmenin Gelişimi

Enerji maliyetlerinde tasarruf sağlamak ve üretim prosesinde çevresel boyutu da gözardı etmemek için, alternatif hammadde ve alternatif yakıt konularında çalışmalar devam etmektedir.

Şirketimiz sosyal sorumluluk bilincimiz ve öncelikleri ile uyumlu olarak faaliyetlerini iş sağlığı ve güvenliği, çevre duyarlılığı, maliyetlerini düzenli olarak optimize etmek ve müşterilerimize yenilikçi ürünler sunmak hedeflerine uyumlu bir şekilde sürdürmeyi planlamaktadır.

15. İşletmenin Üniteleri

Fabrikamızın ana ünitelerinin teknik özellikleri aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Ekipman	Nominal Kapasite	Kuruluş Yılı
Konkasör, Hammadde	400 t/h	1976
Konkasör, çimento katkıları	250 t/h	1968
		FD1,2:
	2 x 60 t/h	1968
Farin Değirmeni (FD1,2,3)	1 x 175 t/h	FD3: 1976
Döner Fırın	3750t/d	1978/1999
Kömür Değirmeni	36 t/h	1985
	Nominal:120 t/h	
Çimento Değirmeni 1		1976
	Nominal:200 t/h	
Çimento Değirmeni 2		1976/2009
	Nominal:100 t/h	
Çimento Değirmeni 3		1996

16. Ürünler

Şirketimizin ürün gamını oluşturan çimento ve beton tipleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Ürünün Adı	Tip ve Sınıfı	Standardı
Portland Çimentosu	CEM I 42,5 R	TS EN 197-1
Portland Çimentosu	CEM I 52,5 R	TS EN 197-1
Portland Kompoze Çimento	CEM II/A-M (S-L) 42,5 R	TS EN 197-1
Portland Kompoze Çimento	CEM II/A-M (S-L) 52,5 N	TS EN 197-1
Kompoze Çimento	CEM V/A (S-P) 32,5 N	TS EN 197-1
Portland Kompoze Çimento	CEM II/B-M (S-L) 42,5 R	TS EN 197-1

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

17. Verimlilik

Fabrikamızın 2012 yılı altı aylık kapasite kullanım oranlarının geçmiş yılın aynı dönemiyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak – 30 Haziran 2012	01 Ocak – 30 Haziran 2011
Klinker (%)	90	98
Çimento (%)	63	68

18. Satışlardaki Gelişmeler

30 Haziran 2012 yılı itibariyle satış ciromuz geçen yıla göre % 0,2 artarak 67.325.346 TL olmuştur.

(TL)	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011
Toplam Satış Hasılatı	67.325.346	67.197.267

19. Temel Göstergeler ve Oranlar

Mali tablolar SPK Seri XI No:29'a göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço

(TL)	30/06/2012	31/12/2011
Dönen Varlıklar	100.964.364	95.023.209
Duran Varlıklar	198.528.228	202.369.731
Toplam Varlıklar	299.492.592	297.392.940
Kısa Vadeli Yükümlülükler	51.783.748	35.728.022
Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.751.774	37.845.231
Özkaynaklar	215.957.070	223.819.687
Toplam Kaynaklar	299.492.592	297.392.940

Özet Gelir Tablosu

(TL)	30/06/2012	30/06/2011
Net Satışlar	67.325.346	67.197.267
Faaliyet Karı	9.908.999	10.239.083
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	9.430.013	8.934.015
Net Dönem karı	7.118.242	6.858.533

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

Önemli Oranlar

(%)	30/06/2012	30/06/2011
Faaliyet Kar Marjı	14,7%	15,2%
Net Kar Marjı	10,6%	10,2%
FAVÖK Marjı	21,3%	21,9%

20. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları

30.06.2012 sonu itibariyle mevcudumuz 230 kişidir.

	2010	2011	Haz.2012
Beyaz Yaka	97	84	90
Mavi Yaka	142	146	140
Toplam	239	230	230

Şirketimizde çalışanların tümü Sosyal Güvenlik bakımından 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu ile 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'na; İş Hukuku bakımından ise 4857 sayılı İş Kanunu'na tabi olarak çalışmaktadır.

Toplu İş Sözleşmesi kapsamında olanlar kapsam içi, toplu iş sözleşmesi dışında çalışanlar ise kapsam dışı olarak adlandırılmaktadır.

Kapsam dışı personelin özlük hakları, Şirket'le çalışan arasında imzalanan hizmet sözleşmelerine göre, kapsam içi personelin özlük hakları ise bağitlanan toplu iş sözleşmesi hükümlerine göre yürütülmektedir.

Toplu İş Sözleşmesi Uygulamaları

Türkiye Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası (ÇEİS) ile Türkiye Çimento, Seramik, Toprak ve Cam Sanayi İşçileri Sendikası (TÜRKİYE ÇİMSE-İŞ) arasında işyerimizi de kapsayan grup toplu iş sözleşmesi 20.06.2011 tarihinde bağitlanmış olup, 01.01.2011-31.12.2012 tarihleri arasında geçerlidir.

Kıdem tazminatı yükümlülük durumu

SPK'nın Seri XI No 29 sayılı tebliğine göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 3.092.641 TL 'dir.

21. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Ödenmiş Sermaye : 73.000.000 TL

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)	70.701.888	96,85
Diğer	2.298.112	3,15
Genel Toplam	73.000.000	100,00

22. Kar Dağıtım Politikası

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket esas sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirmektedir.

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

23. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Şirketimizin finansal kaynaklarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

24. Risk Yönetim Politikası

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle şirkete finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirketin maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Şirket yönetimi tarafından incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ticari alacaklar çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Ayrıca, Şirketimizin 25 Temmuz 2012 tarihli yönetim kurulu kararıyla, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup 25 Temmuz 2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP'ta duyurulmuştur. Söz konusu komitelere ilişkin yönergeler Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

25. Konsolidasyona Tabi / Tabi Olmayan İştiraklere İlişkin Bilgiler

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet alanları ve iştirak yüzdelerinin detayı aşağıdaki gibidir.

Bağlı ortaklığın adı	Faaliyet alanı	Kurulduğu Ülke	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.	Hazır beton üretimi ve satışı	Türkiye	%20,00	%20,00
Aslan Beton A.Ş.	Hazır beton üretim, pompalama ve satışı ile baskı beton uygulamaları yapmak	Türkiye	%75,76	%75,76
Aslan Sağlık Eğitim ve Kültür Vakfı	Sağlık, eğitim ve kültür konularında bağış yapmak	Türkiye	%100,00	%100,00
AS-SAN İnş.San. ve Tic.A.Ş.	Her türlü yapı elemanları üretmek, yapı elemanları ve beton üretimi için gerekli agrega, kum, taş, çakıl gibi hammaddeleri çıkarmak, üretmek ve satmak	Türkiye	%75,76	%75,76
Birtaş Birlik İnş. San.ve Tic. A.Ş.	Her türlü yapı elemanları üretmek, yapı elemanları ve beton üretimi için gerekli agrega, kum, taş, çakıl gibi hammaddeleri çıkarmak, üretmek ve satmak	Türkiye	%99,99	%99,99
Marmara Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.	Her çeşit maden araması, çıkarılması, bulunması, işlenmesi ve işletilmesi ile bunların ham, yarı mamul, mamul hale getirilmesi, alınması ve satılması	Türkiye	%98,89	%98,89
OYAK Konut İnşaat A.Ş.	Yurt içinde ve yurt dışında her çeşit inşaat taahhüdünde bulunmak ve inşaatlar yapmak	Türkiye	%0	-

26. Merkez Dışı Örgütler

Şirketimizin merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.

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

27. Hissedarlara Bilgi

Şirket, 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısını 30.03.2012 tarihinde gerçekleştirmiştir. Ayrıca 22.06.2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

22 Haziran 2012 ve 2 Temmuz 2012 tarihlerinde özel durum açıklamalarıyla KAP'ta duyurulan bağımsız yönetim kurulu üyelerinin de katıldığı yönetim kurulu toplantısında alınan karar çerçevesinde satışına karar verilen İstanbul ili, Ümraniye İlçesi, 1.Bölge, İnkılap Mahallesi, 48 pafta, 1825 ada, 36 parselde bulunan arsa, Ortak Gayrimenkul Ticaret A.Ş.'ye 30.350.000 TL bedelle 06.07.2012 tarihinde satılmıştır.