

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.'NİN
27 MART 2012 TARİHİNDE YAPILAN
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Bolu Çimento Sanayii A.Ş.'nin 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 27 Mart 2012 Salı günü saat 11:00 de, Yuva Köyü Çimento Fabrikası Yanı Sokak No:1 BOLU adresindeki şirket merkezinde T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Bilim, Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğü'nün 07.03.2012 tarih 347 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Komiserleri Ahmet KÜÇÜKKARACA ve Metin BAKIRCIOĞLU gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi toplantı gün ve gündemini de ihtiva edecek şekilde T.Ticaret Sicili Gazetesi'nin 05/03/2012 tarih 8019 sayılı nüshasında ayrıca, Dünya Gazetesinin 05/03/2012 tarihli Türkiye baskısında ve Bolu Gündem gazetesinin 05/03/2012 tarihli yerel baskısında süresi içinde ilan edilmiştir.

Hazirun cetvelinin tetkikinde, şirketin toplam 143.235.330,- TL.'lik (YüzkırküküçmilyonikiyüzotuzbeşbinüçyüzotuzTL.) sermayesine tekabül eden 14.323.533.000 hisseden 71.649.826,44 TL.'lik sermayeye karşılık 7.164.982.644 adet hissenin vekaleten (temsilen) toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı, şirket Esas Sözleşmesinin 24 üncü maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Mehmet Tayfun YILDIZ tarafından açıldı ve gündemin görüşülmesine geçildi.

1- Yönetim Kurulu Başkan Vekili Mehmet Tayfun YILDIZ Esas sözleşme gereği Divan Başkanlığı'nı yürütmektedir. Genel Kurul Toplantısında hazır bulunan ve en çok hissesi bulunan Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından verilen önerge ile kurum temsilcisi Feyza DEMETGÜL'ün oy toplayıcı olarak seçilmesine oy birliği ile (7.164.982.644 oy) karar verildi ve Esas Sözleşme gereği Divan Başkanı tarafından Genel Kurul katipliğine Mehmet DİKMEN seçilerek başkanlık divanı teşkil edildi.

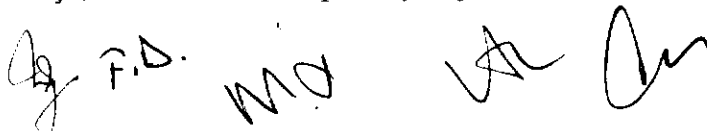
Divan Başkanı toplantıda hazır bulunanları Ulu Önder ATATÜRK için bir dakikalık saygı duruşuna davet etti.

2-Gündemin 2 nci maddesi gereğince Olağan Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için divan heyetine yetki verilmesine oy birliği ile (7.164.982.644 oy) karar verildi.

3-Gündemin 3 üncü maddesine geçilerek; daha önce ortakların incelemesine sunulan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmaması hususu Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından verilen önerge üzerine oy çokluğu ile (7.163.002.744 oy kabul-1.979.900 oy çekimsiz) kabul edildi. Bu nedenle Yönetim Kurulu Raporu okunmayarak Denetçi Raporu okundu ve bu hususta müzakere açıldı, söz alan olmadı.

4-Gündemin 4 üncü maddesi gereğince 2011 yılı Bağımsız Denetim Raporu okunarak müzakere açıldı söz alan olmadı.

5-Gündemin 5 inci maddesi uyarınca; 2011 yılı hesap dönemini içeren Bilanço, Kar ve Zarar hesaplarının, daha önce ortakların incelemesine sunulmuş olması nedeniyle sadece ana kalemler itibariyle okunması hususunda Ordu Yardımlaşma Kurumunca verilen önergenin oy birliği ile (7.164.982.644 oy) kabul edilmesi üzerine, Bilanço, Kar ve Zarar hesapları ana kalemler itibariyle okunarak müzakere açıldı söz alan olmadı. Yapılan oylama sonunda oy birliği ile (7.164.982.644 oy) Bilanço, Kar ve Zarar hesapları ayrı ayrı kabul edildi.

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including "F.D.", "M.D.", and other illegible marks.

6-Gündemin 6 ncı maddesine geçilerek, Yönetim Kurulu üyeliğinden 22.03.2011 tarihi itibariyle istifaen ayrılan Arda DOĞANAY'ın yerine atanan Oktay Tanju SEL'in Yönetim Kurulu üyeliği oy birliği ile (7.164.982.644 oy) kabul edildi.

7-Gündemin 7 nci maddesine geçilerek, Denetim Kurulu üyeliklerinden 22.03.2011 tarihi itibariyle istifaen ayrılan Tarkan TÜRKEL ve Feyza DEMETGÜL'ün yerine Lami YILMAZ ve Salih IRMAK'ın 22.03.2011 tarihi itibariyle atanmaları verilen önerge ile Genel Kurul'un onayına sunuldu. Teklif oy birliği ile (7.164.982.644 oy) kabul edildi.

8-Gündemin 8 inci maddesine geçilerek 2011 yılı hesaplarından dolayı Yönetim Kurulu üyeleri oy birliği ile (7.164.982.644 oy) ibra edildiler. Tekrar yapılan oylama sonucunda denetçiler de oy birliği ile (7.164.982.644 oy) ibra edildiler. (Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamışlardır.)

9-Gündemin 9 uncu maddesi olan 2011 yılı karının ortaklara dağıtımı konusuna geçildi. Bu konuda Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından; Şirket Esas sözleşmesinin 35 ve 36 ncı maddeleri, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer yasal mevzuat hükümleri dikkate alındığında birinci ve ikinci temettüler tutarı olarak tezahür eden 17.885.779,46 TL (OnyedimilyonsekizyüzseksenbeşbinyediyüzyetmişdokuzTLkırkaltıKuruş) % 12,4870 oranında brüt, 15.202.912,54 TL.(OnbeşmilyonikiyüzikibindokuzyüzonikiTLellidörtKuruş) % 10,6139 oranında net olarak hisseleri oranında (1 TL. Nominal değerli hisseye isabet eden temettü 0,124870 TL. Brüt, 0,106139 TL. Net) 31 Mayıs 2012 tarihinden itibaren nakit olarak dağıtılması ve Yasal kayıtlara göre hazırlanan mali tablolarla oluşan 2.041.101,05 TL (İkimilyonkırkbirbinyüzbirTLbeşKuruş) fazla net dağıtılabılır karın olağanüstü yedek olarak ayrılması hususunda Yönetim Kurulunun önerisi doğrultusunda verilen önerge oya sunuldu. Teklif oy birliği ile (7.164.982.644 oy) kabul edildi.

10-Gündemin 10 uncu maddesine geçilerek, Sermaye Piyasası Kurulunun 30 Aralık 2011'de yayımlanan Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'ne göre gerçekleştirilmesi gereken ana sözleşme değişiklikleri ve yönetim kurulu yapılanmalarının 30 Haziran 2012 tarihinden geç olmamak üzere yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar tamamlanmasının zorunlu olduğuna; ancak yıllık genel kurul toplantılarının hesap dönemi sonundan itibaren 3 ay içinde yapılması, 2011 yılı kar dağıtım işlemlerinin de en geç 31 Mayıs 2012 tarihine kadar tamamlanması mecburiyeti karşısında Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurularak, Kuruldan, 06.02.2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00.110.03.02-211 sayılı yazıları ile, bağımsız üye seçimini de içeren yönetim kurulu yapılanmaları ile ana sözleşme değişikliklerinin 30 Haziran 2012 tarihini geçmemek üzere yapılacak bir olağanüstü genel kurul toplantısında karara bağlanması için izin alındığına ilişkin bilgilendirmesinden sonra gündem maddesinin müzakeresine geçildi.

Yönetim Kurulu üyeliğine aday olanlar tespit edilmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği uyarınca adayların özgeçmişleri okundu.

Süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin yerine yenilerinin seçilmesi için Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından verilen önerge okundu.

Handwritten signatures and initials in black ink. From left to right: a stylized signature, the initials 'F.D.', the initials 'M.A.', and a signature that appears to be 'V.A. Öm'.

Bir sonraki Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere seçilmeleri teklif edilen aşağıda isimleri yazılı kişilerin;

Celalettin ÇAĞLAR	7.164.982.644 oy
Mehmet Tayfun YILDIZ	7.164.982.644 oy
Oktay Tanju SEL	7.164.982.644 oy
Güney ARIK	7.164.982.644 oy
Cem ÇOLAK'ın	7.164.982.644 oy birliği ile

Yönetim Kurulu üyeliklerine,

Bahadır UÇKAN	7.164.982.644 oy
Lami YILMAZ	7.164.982.644 oy
Salih IRMAK'ın	7.164.982.644 oy birliği ile

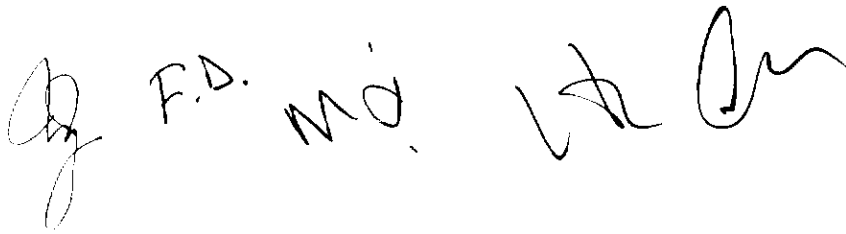
Denetim Kurulu üyeliklerine seçilmelerine karar verildi.

11-Gündemin 11 inci maddesine geçilerek, Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerine Ordu Yardımlaşma Kurumunca verilen önerge ile ücret ödenmemesi teklif edilmiş ve teklif oy çokluğu ile (7.163.482.644 oy kabul-1.500.000 oy çekimser) kabul edildi.

12-Gündemin 12 inci maddesinde Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin 2011 yılında kendi adlarına Şirketin faaliyet konusu kapsamına giren herhangi bir iş yapmadıkları ortakların bilgisine sunuldu. Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerinde belirtilen işleri yapabilmeleri için izin verilmesi oy birliği ile (7.164.982.644 oy) kabul edildi.

13-Gündemin 13 üncü maddesine geçilerek Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından verilen önerge okundu ve şirketimizin 2012 yılı Bağımsız Dış Denetim hizmetini gerçekleştirmek üzere Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited)'nin onaylanması konusu oya sunuldu ve oy çokluğu ile (7.163.482.644 oy kabul-1.500.000 oy çekimser) kabul edildi.

14-Gündemin 14 üncü maddesine geçilerek Şirket Esas Sözleşmesinin Amaç ve Konusu başlıklı 3.maddesinin değiştirilmesi için, Türk Ticaret Kanunu madde 388 gereği toplanması gereken 2/3 nisap sağlanamadığından 3.madde değişikliği yapılacak olan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında görüşülecektir.

 F.D. M.D. L.A. O.

15-Gündemin 15 inci maddesine geçilerek, Şirketimizin, 3.şahısların borcunu temin amacı ile vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş olduğu gelir ve menfaat olmadığı ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur.

16-Gündemin 16 ncı maddesi uyarınca;

2011 yılı ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bilgiler bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2011 tarihli mali tablolarımızın 25 sayılı dipnotunda yer almaktadır. Ayrıca; SPK Seri IV No 52 sayılı tebliği çerçevesinde hazırlanan, aşağıda yer alan 'Bolu Çimento Sanayii A.Ş.ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlere ilişkin rapor' aşağıdaki şekli ile ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur.

BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. İLE İLİŞKİLİ TARAFLARI ARASINDAKİ YAYGIN VE SÜREKLİLİK ARZ EDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN RAPOR

Raporu Hazırlayan: Bolu Çimento Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu

Rapor Hazırlama Tarihi: 29 Şubat 2012

Rapor Dönemi: 01 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011

Raporun Dayandığı Düzenleme:

19 Mart 2008 tarih ve 26821 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SPK'nın Seri:IV, No:41 "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ"i, 20 Temmuz 2011 tarih ve 28000 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:IV, No:52 Tebliği ile değiştirilmiştir.

20 Temmuz 2011 tarihli Tebliğ düzenlemeleri gereğince; payları İMKB'de işlem gören ortaklıklar ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının % 10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda, ortaklık yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması zorunlu kılınmıştır. Söz konusu raporun yıllık olağan genel kurul toplantısından 15 gün önce ortakların incelemesine açılarak ilgili işlemler hakkında genel kurul toplantısında ortaklara bilgi verilmesi gerekmektedir.

g. f.d. m. d. v. a. a.

İlişkili Taraf Hakkında Bilgi:

1- OMSAN Lojistik A.Ş.

İsmi/Ticari Ünvanı	Omsan Lojistik A.Ş.		
İlişkili Taraf Olma Sebebi	Grup Şirketi ve Şirketimiz İştiraki	Pay %	Pay TL
Ortaklık Yapısı	Ordu Yardımlaşma Kurumu	% 59,9999674	91.199.950,46 TL
	Adana Çimento T.A.Ş.	% 20,0000000	30.400.000,00 TL
	Mardin Çimento San ve Tic.A.Ş.	% 20,0000000	30.400.000,00 TL
	Bolu Çimento Sanayii A.Ş.	% 00,0000163	24,77 TL
	Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş.	% 00,0000163	24,77 TL
	TOPLAM	% 100	152.000.000,00 TL

İlişkili İşlemin Niteliği:

Nakliye Hizmeti Alımı,

İlişkili İşlemin Hacmi:

- Satış tutarı(TL): 20.979.491,-
- İlişkili İşlemin Toplam Satış Hasılatı İçindeki Payı(%): 11,67
- İlişkili İşlemin Aktif Toplamı İçindeki Payı(%): 8,93

İlişkili İşlemin Şartları:

Şirketimizin OMSAN Lojistik A.Ş.' den bir kısmını aldığı dökme çimento ve öğütülmüş cüruf nakliye hizmetlerine ait fatura bedellerini, fatura tarihinden itibaren 45 takvim günü sonra, endüstriyel taşımaların (kömür, klinker ve diğer) fatura bedelleri ise fatura tarihinden itibaren 30 takvim günü sonra ödenmektedir.

İlişkili İşlemin Piyasa Koşulları İle Karşılaştırılması:

Şirketimizin 2011 yılı içinde taşınan tüm hammadde ve ürünlerinin yaklaşık % 27' lik bölümünü Omsan Lojistik A.Ş. taşımıştır.

Kesintisiz üretim ve müşteri memnuniyeti sağlayabilmek, dolayısıyla üretim ve satışta herhangi bir sorun yaşamamak için zamanında ve hızlı taşımaya gereksinim doğmaktadır. Taşıma alanında kurumsal ve profesyonel çözümler sunan, güçlü finansal yapısı, geniş acente ağının olması, eğitimli insan kaynağı ve farklı özelliklerde ve tiplerde 1.300 adet araç ile Türkiye'nin en büyük ve en modern karayolu filosuna sahip şirketlerden biri olması nedeniyle Omsan Lojistik A.Ş tercih edilmiştir.

Omsan'dan yapılan hizmet alımlarına, piyasaya uygun fiyat ve vadeler (30-45 gün) uygulanmıştır.

J.F.D.
Ma.
Vtk
Om

17-Gündemin 17 nci maddesi uyarınca; Şirketimizin aşağıda yer alan bağış ve yardım politikası Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından verilen önerge üzerine Genel Kurulun onayına sunulmuş olup, politika oy çokluğu ile (7.163.002.744 oy kabul-1.979.900 oy red) kabul edildi. Ayrıca; 2011 yılında yardım ve bağış yapılmadığı ortakların bilgisine sunuldu.

BAĞIŞ ve YARDIM POLİTİKASI

Bolu Çimento Sanayii A.Ş. faaliyetlerini, Şirketin sürdürülebilir büyümesine, uzun vadedeki hedeflerine ulaşabilmesine ve tüm menfaat sahiplerinin haklarının korunmasına önem vererek sürdürmektedir.

Bu çerçevede; Şirketin pay sahiplerinin haklarının korunması esastan uzaklaşılmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır. Ancak, sosyal-sorumluluk anlayışı çerçevesinde, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olmak ve grup uygulamaları çerçevesi içinde kalınmak suretiyle Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen bazı bağış ve yardımlar yapılabilir.

18-Gündemin 18 inci maddesi uyarınca; Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ücretlendirme politikası aşağıdaki şekli ile ortaklarımızın bilgisine sunuldu.

ÜCRET POLİTİKASI

Üst Düzey Yöneticiler

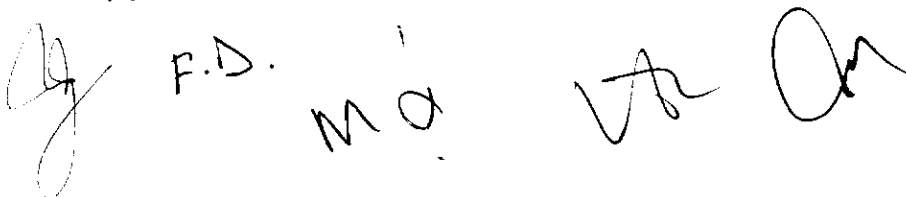
Şirketimiz "Üst Düzey Yönetici Ücret Politikası" bilimsel çalışmalar, araştırmalar ve incelemeler sonucu oluşan, Dünya'da ve Türkiye'de birçok firma tarafından denenmiş ve geliştirilmiş uygulamalar dikkate alınarak oluşturulmuştur.

Bu kapsamda ücret seviyesi belirlenirken, Şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen üretim ve satış faaliyetleri, faaliyet noktalarının yaygınlığı, yurtdışı faaliyetleri, sahip olunan iştiraklerin yapısı, bunların toplam içerisindeki ağırlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulmaktadır.

Üst düzey yönetici ücretleri, Şirketin faaliyet çeşitliliği ve hacmi çerçevesinde görevin gerektirdiği bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri dikkate alınarak kademelendirilmiştir. Tespit edilen kademelere göre üst düzey yöneticilerin aylık sabit ücretleri belirlenirken şirket içi dengeler korunmaya çalışılmakta ve Türkiye çapında önde gelen şirketlerin yer aldığı "Üst Düzey Yönetici Ücret" araştırmaları kullanılmaktadır. Böylece, Şirket içerisinde adil, piyasada rekabetçi bir ücretlendirme yapılması sağlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları ve ölçütlerinin belirlenmesinde ve ücret önerilerinin oluşturulmasında yukarıda yer alan kriterlerin yanı sıra Şirketin uzun vadeli hedeflerini de dikkate almaktadır. Bu çerçevede oluşturulan ücret öncüleri Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Üst düzey yöneticilerin ücretleri Yönetim Kurulu kararı ile belirlenir.

 F.D. M.A. V.A. O.N.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim kurulu üye ücret seviyeleri belirlenirken, kurumsal çizgiden gelen uygulamaların yanı sıra, yönetim kurulu üyesinin karar verme sürecinde aldığı sorumluluk, sahip olması gereken bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sarf ettiği zaman unsurları dikkate alınmakta ve ayrıca sektörde yer alan benzer şirketlerin yönetim kurulu üye ücret seviyeleri ile karşılaştırmalar yapılmaktadır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücret seviyelerinin belirlenmesinde yukarıdaki ölçütlerin yanı sıra belirlenecek ücretin üyenin bağımsızlığını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilmekte ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirme esasları ve ölçütlerinin belirlenmesinde, ücretlere ilişkin önerilerin oluşturulmasında yukarıda yer alan ölçütlerin yanı sıra, Şirketin uzun vadeli hedeflerini de dikkate almaktadır. Bu çerçevede oluşturulan ücret önerileri Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücretler genel kurul kararı ile belirlenmekte, OYAK Grubunu temsilen Yönetim Kurulu üyesi seçilen kişilere ücret ödenmemektedir.

19-Gündemin 19 uncu maddesine geçildi.

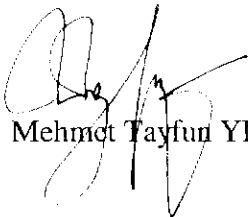
Divan Başkanı Mehmet Tayfun YILDIZ 2011 yılı faaliyetleri neticesinde elde edilen başarı için Yönetime teşekkür etti ve başka söz alan olmadığını beyan ederek Genel Kurul toplantısını kapattığını bildirmiştir.

**T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı
Komiserleri**


Ahmet KÜÇÜKKARACA


Metin BAKIRCIOĞLU

Divan Başkanı


Mehmet Tayfun YILDIZ

Oy Toplayıcı


Feyza DEMETGÜL

Divan Katibi


Mehmet DİKMEN