



Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2014
Ara Dönem Faaliyet Raporu**

30.10.2014

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İçindekiler

1. Kısaca Brisa	4
1.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı	4
1.2. Misyon, Vizyon ve Kurumsal Değerler	4
1.3. Yönetim Kurulu	5
1.4. İcra Kurulu	10
1.5. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	10
1.6. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	11
1.7. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum	14
2. Yatırımcı İlişkileri	14
2.1. Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri	14
2.2. Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi	15
2.3. Hisse Senedi Fiyatındaki Değişiklikler	15
2.4. Kâr Payı Dağıtım Politikası	15
2.5. Çıkarılmış Olan Hisse Senetleri ve Tahviller	16
2.6. Son Üç Yılda Dağıtılan Brüt Kâr Payı Tutar ve Oranları	16
3. 2014 Yılı İlk Dokuz Ayında Gelişmeler ve Faaliyetler	16
3.1. Sektör Analizi	16
3.2. Üretim ve Ürünler	17
3.3. İletişim ve Pazarlama Faaliyetleri	17
3.4. Yatırım ve Ar-Ge Faaliyetleri	19
3.5. Finansal Sonuçlar ve Oranlar	20
3.6. İç Denetim ve İç Kontrol	21
3.7. İştirakler ve Pay Oranları	22
3.8. Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler	22
3.9. Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler	22
3.10. Şirket Aleyhine Açılan ve Devam Eden Önemli Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi	22
3.11. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalara İlişkin Bilgi	22
3.12. Genel Kurullara İlişkin Bilgiler	22
4. Sürdürülebilirlik	23
4.1. İnsan Kaynakları	23
4.2. Bağış ve Yardımlar	23

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Raporun Dönemi

1 Ocak 2014 – 30 Eylül 2014

Ortaklığın Unvanı / Ticaret Sicil No

Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. / 126429 - 73647

İletişim Bilgileri

Merkez Ofis

Alikahya Mevkii, 41220 İzmit
Telefon : (262) 316 40 00
Faks : (262) 316 40 40

Genel Müdürlük Ofisi

Sabancı Center Kule: 2, Kat: 3,
4.Levent, 34330 İstanbul
Telefon : (212) 385 84 50
Faks : (212) 385 84 55

Pazarlama ve Satış Ofisi

Kısıklı Caddesi, Şehit Teğmen İsmail Moray Sokak
No: 2/1 Altunizade, 34662 İstanbul
Telefon : (216) 544 35 00
Faks : (216) 544 35 35

İnternet Adresi

www.brisa.com.tr

Kurumsal e-posta Adresi

brisa.info@brisa.com.tr

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. Kısaca Brisa

1.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye : 400.000.000.-TL
Ödenmiş Sermaye: 305.116.875.-TL

Şirketimiz Sermayesinin %10'dan Fazlasına Sahip Ortaklar

Pay Sahibi	Pay Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı Oranı (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	133.111.388	%43,63	13.311.138.806	%43,63
Bridgestone Corporation	133.111.388	%43,63	13.311.138.806	%43,63
Diğer	38.894.099	%12,74	3.889.409.888	%12,74
Toplam	305.116.875	%100,00	30.511.687.500	%100,00

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre, Genel Kurul'da her hisse için bir oy hakkı bulunmakta olup, oy hakkında imtiyaz yoktur.

1.2. Misyon, Vizyon ve Kurumsal Değerler

Misyonumuz

Sürdürülebilir büyüme ile topluma üstün değerler sunmak.

Vizyonumuz

Gelecek için en iyi yolculukları tasarlamak.

Değerlerimiz

İş Güvenliği, İnovasyon, Müşteri Odaklılığı, Ekip Ruhu, İş Mükemmelliği, Sürdürülebilirlik.

Etik Anlayışımız

▪ Dürüstlük

Çalışanlarımız ve tüm paydaşlarımızla ilişkilerimizi şeffaflık ve dürüstlük üzerine temellendiririz.

▪ Gizlilik

Müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve çalıştığımız diğer ilgili kişi ve kuruluşların özel bilgilerinin mahremiyetine özen gösteririz.

▪ Çıkar Çatışması

Sabancı kimliğimizi kişisel çıkarlarımız için değil, kurum ruhunu yüceltmek için kullanırız.

▪ Sorumluluklarımız

Sorumluluğumuz yalnızca işimize ve ortaklarımıza değil tüm topluma ve insanlığın yararınadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1.3. Yönetim Kurulu

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla görevde bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri isimleri ile özgeçmişleri aşağıda verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi Adı Soyadı	İcracı Olup Olmadığı	Görevi
Güler Sabancı	İcracı Olmayan	Yönetim Kurulu Başkanı
Narumi Zaitso	İcracı Olmayan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Nurettin Pekaran	İcracı Olmayan	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Bayraktar	İcracı Olmayan	Yönetim Kurulu Üyesi
Barış Oran	İcracı Olmayan	Yönetim Kurulu Üyesi
Mitsuhira Shimazaki	İcracı Olmayan	Yönetim Kurulu Üyesi
Mübin Hakan Bayman	İcracı/Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi
Kazuto Sembu	İcracı/İcra Koordinatörü	Yönetim Kurulu Üyesi
Seiichiro Tokunaga	İcracı/Teknik Gruplar Yönetmeni	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Cihat Erbaşol	İcracı Olmayan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hüsni Paçacıoğlu	İcracı Olmayan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, 2014 yılı ilk dokuz aylık süre içerisinde Genel Kurul tarafından kendilerine Türk Ticaret Kanunu 395. ve 396. maddeleri doğrultusunda izin verilmekle birlikte, Şirket ile kendisi veya başkası adına işlemler yapmamış ve aynı faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamıştır.

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve diğer ilgili mevzuatta tayin ve tespit edilmiş bulunan tüm selâhiyetlerle mücehhezdir.

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Bridgestone Corporation'da meydana gelen görev değişikliğine paralel olarak, Şirket'in 06.05.2014 tarih ve 2014/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Şirket esas sözleşmesinin 12'nci maddesine uygun olarak, 06.05.2014 tarihinden geçerli olmak üzere, Yönetim Kurulu üyesi Kazuyuki Eguchi'nin yerine Kazuto Sembu seçilmiştir. Yine Bridgestone Corporation'da meydana gelen görev değişikliğine paralel olarak, Şirket'in 08.09.2014 tarih ve 2014/19 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Şirket esas sözleşmesinin 12'nci maddesine uygun olarak, 08.09.2014 tarihinden geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyesi Kunitoshi Takeda'nın yerine Mitsuhira Shimazaki seçilmiştir.

Güler Sabancı / Yönetim Kurulu Başkanı

Görev Süresi 17.03.1989 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar

Güler Sabancı, T.E.D Ankara Koleji ve daha sonra Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezuniyetinin ardından, çalışma hayatına 1978 yılında Lassa Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de başlamıştır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Son olarak Sabancı Holding Lastik ve Takviye Malzemeleri Grup Başkanlığı görevinde bulunan Sabancı, 2004 yılı Mayıs ayında Sabancı Holding Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üyesi seçilmiştir.

İş dünyası dışında akademik ve sosyal alanlarda da faal olan Sabancı, halen Sabancı Üniversitesi ile Hacı Ömer Sabancı Vakfı Mütevelli Heyetleri Başkanlığı ve Sabancı Üniversitesi Sakıp Sabancı Müzesi Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir.

Narumi Zaitso / Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Görev Süresi: 28.03.2013 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Narumi Zaitso, 1973 yılında Kumamoto Üniversitesi Sentetik Kimya Bölümü'nden mezun olmuş ve aynı yıl Bridgestone Corporation'da çalışmaya başlamıştır.

2000 yılı Haziran ayında, Kurume Tesisi'ne Tesis Müdürü olarak atanmıştır. 2001 yılı Temmuz ayında ise Tesis Müdürü olarak Bridgestone Corporation Tosu Tesisi'ne transfer olmuştur. Tosu Tesisi'nde 3 yıl çalıştıktan sonra, Lastik Üretim Teknolojisi Koordinasyon Bölümü'nde Müdür sorumluluğu üstlenmiştir. 2006 yılı Ekim ayında Lastik Üretim Teknolojisi Genel Müdür Yardımcılığı'na terfi etmiştir.

2007 yılı Ekim ayında, Bridgestone Americas Holding'in Genel Müdür Yardımcısı olarak dış göreve atanmıştır.

2010 yılı Mart ayında Japonya'ya döndükten sonra, Üretim Teknolojisi, İleri Üretim Teknoloji Geliştirme ve Global Lojistik Merkezi'nden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Üst Düzey Yöneticisi olarak görev yapmıştır. 2012 yılı Mart ayında Yönetim Kurulu Üyeliği'ne terfi etmiş ve aynı zamanda Kalite Müdürü, Global Lojistik Merkezi ve İç İmalat Yönetimi'nden sorumlu olmuştur.

2013 yılı Ocak ayından bu yana, Uluslararası Operasyonlardan Sorumlu Kıdemli Başkan Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir. Aynı zamanda, 28 Mart 2013 tarihinden bu yana Brisa Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

Mehmet Nurettin Pekarun / Yönetim Kurulu Üyesi

Görev Süresi: 15.10.2010 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Mehmet N. Pekarun, Robert Lisesi, ardından Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olup, Purdue Üniversitesi'nde Finans ve Strateji Uzmanlığı konusunda MBA yapmıştır.

İş hayatına 1993 yılında, Amerika'da, General Electric firmasının Transportation Systems Bölümü'nde başlayan Pekarun, 1996-1999 yılları arasında General Electric Healthcare-Avrupa'da, önce Türkiye ve Yunanistan'dan Sorumlu Finans Müdürü, daha sonra da Doğu Avrupa'dan Sorumlu Finans Müdürü olarak görev yapmıştır. 1999-2000 yılları arasında GE Lighting - Avrupa'da Türkiye Genel Müdürü, 2000-2002 yılları arasında GE Healthcare -

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Avrupa, Ortadoğu ve Afrika Bölgesi'nde Avrupa İş Geliştirme Birimi Genel Müdürü ve son olarak 2002 yılından 2005 yılı sonuna kadar da GE Healthcare - Avrupa, Ortadoğu ve Afrika Bölgesi'nde Tıbbi Aksesuarlar Birimi Genel Müdürlüğü görevinde bulunmuştur.

2006-2010 yılları arasında Kordsa Global CEO'luk görevinde bulunan Mehmet N. Pekarun, 2010 yılı Eylül ayından 2011 yılı Mart ayına kadar Sabancı Holding Lastik, Takviye Malzemeleri ve Otomotiv Grup Başkanlığı görevini sürdürmüştür.

Mehmet N. Pekarun 01.03.2011 tarihinden bu yana Sanayi Grubu Başkanı olarak görevine devam etmektedir.

Mustafa Bayraktar / Yönetim Kurulu Üyesi

Görev Süresi: 19.04.2004 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Mustafa Bayraktar, Alabama Üniversitesi Finans Bölümü'nden mezun olmuş ve aynı dalda Boston College'da yüksek lisans yapmıştır. 2002 yılından bu yana H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Mitsuhira Shimazaki / Yönetim Kurulu Üyesi

Görev Süresi: 08.09.2014 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Mitsuhira Shimazaki, Tokyo Üniversitesi Yabancı Çalışmalar (Alman dili) Bölümü'nden lisans diplomasını 1981 yılında almış olup aynı yıl Bridgestone Corporation'da çalışmaya başlamıştır.

2005 yılı Temmuz ayında Bridgestone Avrupa'nın Genel Müdür'lüğüne atanmıştır. Ardından 2005 yılının Aralık ayında Japonya'da Amerika Operasyonları Bölümü'nde Genel Müdürlük görevine getirilmiştir. 2006 yılı Şubat ayında ise Bridgestone Corporation'da Avrupa Operasyonları Bölümü'ne Genel Müdür olarak atanmıştır. Temmuz 2007'de, Amerika ve Avrupa Operasyonları Bölümünde Direktör olmuştur. Genel Müdürlükteki 5 yıllık hizmetinden sonra, Bridgestone Avrupa'da Operasyonlardan Sorumlu Direktör Yardımcılığı Yönetim Kurulu Üyeliği görevine getirilmiştir.

Mart 2012'de Bridgestone Avrupa'da Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Operasyonlardan Sorumlu Direktörlük görevine yükseltilmiştir. 2014 yılı Temmuz ayında Japonya'ya dönüşünden sonra, Uluslararası Lastik Operasyonlarından sorumlu Başkan Yardımcısı olarak, Kıdemli Başkan Yardımcısı bağlı olarak çalışmıştır.

2014 yılı Eylül ayından itibaren, Asya Pasifik, Çin, Orta Doğu, Afrika ve Rusya bölgelerinin Uluslararası Lastik Operasyonlarından sorumlu Başkan Yardımcılığı görevini üstlenmiştir. 2014 yılı Eylül ayında Brisa Yönetim Kurulu Üyeliği görevine getirilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Barış Oran / Yönetim Kurulu Üyesi

Görev Süresi: 30.04.2012 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Barış Oran, The University of Georgia'da MBA eğitimini tamamlamıştır.

İş hayatına 1995 yılında PriceWaterhouseCoopers'ta denetçi olarak başlayan Oran, 1998-2003 yılları arasında Sara Lee Corp. Chicago IL'de önce denetim, daha sonra finans ve hazine/sermaye piyasaları konularında görev almıştır. 2003-2006 yılları arasında Ernst and Young firmasında önce Minneapolis MN'de, sonrasında Avrupa, Orta Doğu, Afrika ve Hindistan bölgelerinde sorumlu Kıdemli Müdür olarak görev almıştır.

2006 yılında Kordsa Global'de göreve başlayan Oran, sırasıyla İç Denetim Direktörü, Global Finans Direktörü ve CFO görevlerinde bulunmuştur. 2011 yılında H.Ö. Sabancı Holding Finans Direktörü olarak atanan Oran, 2012 yılından itibaren H.Ö.Sabancı Holding Planlama, Raporlama, Finansman Bölüm Başkanı, Brisa, Enerjisa Üretim, Teknosa, Yünsa ve Temsa Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini yürütmektedir.

Mübin Hakan Bayman / Yönetim Kurulu Üyesi

Görev Süresi: 30.04.2009 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Mübin Hakan Bayman, 1989 yılında 9 Eylül Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. 1992 yılında National University, CA'den MBA derecesi almıştır.

Çalışma hayatına 1993 yılında Henkel Turyağ'da Ürün Müdürü olarak başlayan Bayman, daha sonra sırasıyla 1996-1997 yılları arasında Henkel KgAa Düsseldorf Kategori Müdürü, 1997'de Coca Cola Ürün Müdürü, 1997-2002 yılları arasında Marsa KJS Pazarlama Müdürü ve Pazarlama Direktörü, 2002-2007 yılları arasında Brisa A.Ş.'de Pazarlama ve Satış Genel Müdür Yardımcılığı, 2007-2008 yılları arasında ise Borusan Otomotiv, BMW Genel Müdürlük görevlerini yürütmüştür. 30.04.2009 tarihinden bu yana Brisa A.Ş. Genel Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

Kazuto Sembu / Yönetim Kurulu Üyesi

Görev Süresi: 06.05.2014 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Kazuto Sembu Osaka Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olduktan sonra, 1983 yılında Bridgestone Corporation'da çalışmaya başlamıştır. 2009-2014 yılları arasında Uçak Lastiği Satış ve Planlama Bölümü Genel Müdürlüğü görevini yürütmüştür. OE ve Yenileme kanalında Lastik Satış ve Pazarlama deneyimi olan Sembu, sekiz yıl Bridgestone Avrupa (Belçika) ve Bridgestone İsviçre Satış Şirketi'nde çalışmıştır. 2014 yılı Mayıs ayından bu yana Brisa'da İcra Koordinatörü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Seiichiro Tokunaga / Yönetim Kurulu Üyesi

Görev Süresi: 20.12.2010 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Seiichiro Tokunaga, Waseda Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. 1980 yılında Bridgestone Corporation'da çalışmaya başlamıştır. Lastik geliştirme, satış mühendisliği, proses geliştirme mühendisliği ve üretim olmak üzere teknik ofis, genel merkez ve lastik fabrikasının bulunduğu 9 ayrı ülkede görev almıştır. 2010 yılı Aralık ayından bu yana Brisa'da Teknik Gruplar Yönetmeni olarak görev yapmaktadır.

Hasan Cihat Erbaşol / Bağımsız Üye

Görev Süresi: 27.04.2012 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

1944 İstanbul doğumlu olan Erbaşol, 1962 yılında Özel Darüşşafaka Lisesi'ni, 1963 yılında Washington Park High School'u ve 1967 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'ni bitirmiştir.

Sabancı Holding bünyesindeki muhtelif şirketlerde 1975 yılında Hukuk Müşaviri olarak çalışmaya başlayan Erbaşol, 1994 yılında başladığı Sabancı Holding Hukuk Dairesi Başkanlığı görevini 01.01.2001 tarihine kadar sürdürmüştür.

Emekli olarak gruptan ayrılan Erbaşol, halen serbest avukat ve hukuk müşaviri olarak çalışma hayatını sürdürmektedir. Ticaret Hukuku alanında muhtelif çalışmaları, özel hukuk hakemliği, şirket birleşme ve satın alımları, teknoloji, anlaşmaları ve transferi sözleşmeleri, ortaklık anlaşmaları konularında çok sayıda sonuçlanmış görevleri olmuştur. ICC (International Chamber of Commerce) ve Management Centre Europe kurumlarında pek çok seminer, konferans ve grup çalışmalarına katılmıştır.

Hüsnü Paçacıoğlu / Bağımsız Üye

Görev Süresi: 27.04.2012 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Hüsnü Paçacıoğlu, Tarsus Amerikan Koleji, ardından 1963 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Yönetimi bölümünden mezun olmuştur.

1964-1968 yılları arasında Karabük Demir ve Çelik İşletmelerinde yatırım uzmanı, 1968-1996 yılları arasında IBM Türk'de sırasıyla, Kamu İlişkileri ve Ankara Bölge Müdürlüğü, Kamu Sektörü Satış Müdürlüğü, Profesyonel ve Teknik Hizmetler Direktörlüğü ve Pazarlama, Satış, Ürün ve Hizmetlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur.

Hüsnü Paçacıoğlu, 1996-2005 yılları arasında Sabancı Üniversitesi'nde Genel Sekreterlik görevini üstlenmiştir. 2006-2011 yılları arasında Hacı Ömer Sabancı Vakfı (SABANCI VAKFI) Mütevelli Heyeti ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini üstlenmiştir. 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren Genel Müdürlük görevi hariç

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Sabancı Vakfı Mütevelli Heyeti ve İcra Kurulu'ndaki görevleri devam etmektedir. Paçacıoğlu, Safranbolu Kültür ve Turizm Vakfı Kurucu üyesi, Hisar Eğitim Vakfı ve Türkiye Spastik Çocuklar Vakfı (TSCV) Mütevelli Heyeti üyesi, TSCV Yönetim Kurulu Başkanı ve Türkiye Bilişim Vakfı üyesidir.

1.4. İcra Kurulu

Mübin Hakan Bayman

Genel Müdür. 1966 doğumlu olup, 9 Eylül Üniversitesi İktisat Bölümü mezunudur. National University'de İşletme üzerine master (MBA) yapmıştır. 30.04.2009 tarihinde Genel Müdür olmuştur.

Kazuto Sembu

İcra Koordinatörü. 1960 doğumlu olup, Osaka Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. 1983 yılından bu yana Bridgestone Corporation, 06.05.2014 tarihinden bu yana da Brisa'da görev yapmaktadır.

Bora Çermikli

Finans Genel Müdür Yardımcısı. 1972 doğumlu olup, Ortadoğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü mezunudur. Boğaziçi Üniversitesi'nde İşletme Yüksek Lisans eğitimi almıştır. 01.10.2009 tarihinden bu yana şirketimizde çalışmaktadır.

Seiichiro Tokunaga

Teknik Gruplar Yönetmeni. 1958 doğumlu olup, Waseda Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1980 yılından bu yana Bridgestone Corporation, 20.12.2010 tarihinden bu yana ise Brisa'da görev yapmaktadır.

Levent Akpulat

Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı. 1967 doğumlu olup, Ortadoğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. 1992 yılından bu yana şirketimizde görev yapmaktadır.

Katsuhisa Kitagawa

Finansal Asistan. 1967 doğumlu olan Kitagawa, Kumamoto Üniversitesi Hukuk Bölümü mezunudur. 1990 yılından bu yana Bridgestone Corporation şirketinde ve 08.10.2012 tarihinden bu yana Brisa'da çalışmaktadır.

1.5. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket üst düzey yönetim kadrosu, Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücretler Genel Kurul kararı ile belirlenmektedir.

İcra Kurulu üyelerinin ücretleri ise, sabit ve performansa dayalı olmak üzere iki bileşenden oluşmaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İcra Kurulu üyelerinin sabit ücretleri; piyasadaki makroekonomik veriler, piyasada geçerli olan ücret politikaları, şirketin büyüklüğü ve uzun vadeli hedefleri ve kişilerin pozisyonları da dikkate alınarak uluslararası standartlar ve yasal yükümlülüklerle uygun olarak belirlenmektedir.

İcra Kurulu üyelerinin primlerinde ise; prim bazı, Şirket performansı ve bireysel performansa göre hesaplanmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Mali Haklara Finansal Tablolara Dipnot 17’de yer verilmiştir.

1.6. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Yönetim Kurulu’na bağlı olarak Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi mevcuttur. Bu komiteler, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak oluşturulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu 25.03.2014 tarih ve 2014/10 sayılı kararı ile komitelerin mevcut üyeleriyle faaliyetlerine devam etmesine karar vermiştir.

Bununla birlikte, Bridgestone Corporation’da meydana gelen görev değişikliğine paralel olarak, Şirket’in 06.05.2014 tarih ve 2014/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Yönetim Kurulu üyesi Kazuyuki Eguchi’nin yerine Kazuto Sembu seçilmiş ve aynı tarih itibarıyla Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi olarak atanmıştır.

Ayrıca, Yönetim Kurulu’nun 30.06.2014 tarih ve 2014/16 sayılı kararı uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği gereği, tebliğ kapsamında belirlenen kriterlere uygun olan Şirket mevcut Finans Genel Müdür Yardımcısı Bora Çermikli de Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak seçilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite hakkındaki bilgiler aşağıdaki gibidir.

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Hasan Cihat Erbaşol	Denetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hüsnü Paçacıoğlu	Denetim Komitesi Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Yönetim Kurulu 30.04.2012 tarihinde toplanarak; Denetimden Sorumlu Komite kurulmasına, komite başkanlığına Hasan Cihat Erbaşol’un, komite üyeliğine de Hüsnü Paçacıoğlu’nun seçilmelerine ve söz konusu komitenin, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: X, No: 22 sayılı Tebliği hükümleri ile belirtilen görevleri ifa etmek üzere yetkilendirilmesine karar vermiştir. Komite başkanı ve üyesi, bağımsız yönetim kurulu üyeleri olup, yürütmede görevli değildir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Komite, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçlarını tutanağa bağlayarak Yönetim Kurulu'na sunar. Toplantılarında genel olarak, gerek İç Denetim Bölümü, gerekse Bağımsız Denetim firması çalışmalarının gözden geçirilmesi, mali tabloların incelenmesi, iş etiği ve davranış kuralları ihlal ve incelemeleri gibi konular gündem maddesi yapılmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.04.2012 tarih ve 600 sayılı kararı ile kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi, dönem içerisinde meydana gelen değişiklikler neticesinde aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyelığinin Mahiyeti
Hüsni Paçacıoğlu	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Nurettin Pekarun	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Kazuto Sembu	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Bora Çermikli	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	İcra Kurulu Üyesi ve Finans Genel Müdür Yardımcısı

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2014 tarih ve 2014/16 sayılı kararı gereğince Kurumsal Yönetim Komitesi İç Tüzüğü revize edilmiştir. Buna göre, Kurumsal Yönetim Komitesi, SPK'nın "Kurumsal Yönetim İlkeleri" doğrultusunda Brisa Yönetim Kurulu'nca atanan başkan dahil azami dört üyeden oluşur. Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı, Brisa Yönetim Kurulu tarafından bağımsız üyeler arasından atanır. Komite üyeleri (başkan haricinde), Brisa Yönetim Kurulu tarafından seçilen iki Yönetim Kurulu üyesi ile Yatırımcı İlişkileri Bölümünden sorumlu Finans Genel Müdür Yardımcısı olmak üzere azami üç üyeden meydana gelir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları Başkan'ın uygun göreceği yerde yılda en az dört defa yapılır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.02.2013 tarihli Seri: IV, No: 63 sayılı Tebliği'nin 6. Maddesi uyarınca değişiklik yapılan Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin 4.5 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler maddesi gereğince, Yönetim Kurulu'nun 02.08.2013 tarih ve 2013/13 sayılı kararı ile "Riskin Erken Saptanması Komitesi" kurulmasına ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bünyesinden ayrılmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Kurumsal Yönetim Komitesi bünyesinden ayrılması nedeniyle revize edilen Kurumsal Yönetim Komitesi iç tüzüğünü onaylamış ve Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar vermiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulu'nun 02.08.2013 tarih ve 2013/13 sayılı kararına istinaden ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği hükümleri uyarınca görevli ve yetkili olmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş ve söz konusu karar aynı tarihte KAP'ta yayımlanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri, dönem içerisinde meydana gelen değişiklik sonrasında aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyelığının Mahiyeti
Hüsnü Paçacıoğlu	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Nurettin Pekarun	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Kazuto Sembu	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi

Komitenin amacı, Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, sair her türlü riskin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesidir.

Komite, Brisa Yönetim Kurulu'nca atanan, biri başkan olmak üzere en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur. Komite başkanı, Brisa Yönetim Kurulu tarafından bağımsız üyeler arasından atanır.

Komite, risk yönetimi sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir, risk yönetimi ile ilgili uygulamaların, komite kararlarına uygun gerçekleştirilmesinin gözetimini yapar. Toplantılar, Başkan'ın uygun göreceği yerde ve tarihte yılda en az altı defa yapılır.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerdeki üyelerin görev süresi, Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresiyle paraleldir. Komiteler, Yönetim Kurulu üyelerinin seçimini takiben yeniden oluşturulur.

Komiteler, kuruldukları günden itibaren çalışmalarını düzenli bir şekilde sürdürmektedir.

Komitelerde, 2014 yılı Ocak – Eylül döneminde hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket etmekte ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunmaktadır.

Şirket'in Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olması sebebi ile Hüsnü Paçacıoğlu, her üç komitede de yer almaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1.7. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

Şirketimizin 2010, 2011, 2012 ve 2013 yıllarına ait Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları <http://www.brisa.com.tr> web sitesi içerisinde, “Yatırımcı İlişkileri” Bölümünün “Kurumsal Yönetim Uyum Raporu” başlığında ve yine bu yıllara ait Faaliyet Raporlarımız içinde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.

Brisa, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Kurumsal Yönetimin Şeffaflık, Adillik, Sorumluluk ve Hesap Verebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda düzenlemeler yapmayı kendisine ilke edinmiştir.

Brisa, 2003 yılından itibaren Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda gerekli adımları atmış ve bugüne kadar gerçekleştirmiş olduğu tüm faaliyetler ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konusundaki kararlılığı ile de tüm hissedarlarına ve tüm menfaat sahiplerine karşı sorumluluğunun bilincinde olduğunu göstermiştir.

Brisa, Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. Ancak zorunlu olmayan ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde, gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Konuyla ilgili gelişmeler izlenmekte olup uyuma yönelik çalışmalarımız devam etmektedir.

Bu dönem içerisinde, Şirket Yönetim Kurulu’nun 30.06.2014 tarih ve 2014/16 sayılı kararı uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 11 inci maddesinde öngörülen görevlerin, Finans Genel Müdür Yardımcısı Bora Çermikli yönetiminde, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı sahibi olan Risk Uzmanı İpek Rakunt tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 3 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’ndeki düzenlemeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar sürdürülecektir.

2. Yatırımcı İlişkileri

2.1. Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nden alınan izinlere istinaden Şirket Esas Sözleşmesi’nin 14 ve 28 inci maddeleri değiştirilmiş olup, 21 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda onaylanarak, 3 Nisan 2014 tarihinde tescil ve 9 Nisan 2014 tarih ve 8546 sayılı T.Ticaret Sicili Gazetesi’nde neşir ve ilan edilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

2.2. Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirket'in 2014 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine 21 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda hissedarlarca onay verilmiştir. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile 29 Nisan 2014 tarihinde bağımsız denetim sözleşmesi imzalanmıştır.

2.3. Hisse Senedi Fiyatındaki Değişiklikler

Şirket'in 30.09.2014 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatı 7,80 TL olup, 2013 yılsonu fiyatına göre %72'lik bir artış olmuştur.

2.4. Kâr Payı Dağıtım Politikası

Şirket'in kâr payı dağıtım politikası KAP'ta ve internet sitesinde de açıklandığı üzere aşağıdadır:

“Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (BRİSA) Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımını ile ilgili maddesi çerçevesinde; BRİSA'nın orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ve BRİSA'nın ihtiyaçları arasındaki denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda, dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi esası benimsenmiş olmakla beraber; kâr dağıtımında pay sahiplerine dağıtılabılır kârın %30'u oranında nakit kâr payı dağıtılması prensip olarak benimsenmiştir.

BRİSA'da kâr payı avansı dağıtımını uygulaması bulunmamaktadır.

Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır.

Genel Kurul, net kârın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. BRİSA Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır.

Kâr dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır.”

Kâr payı dağıtım politikasına uygun olarak Şirket’in 21 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu Toplantısı’nda, 305.116.875.-TL sermayeyi temsil eden hisse senedi sahiplerine %39,06 oranında toplam 119.178.651,38-TL, intifa senedi sahiplerine 7.712.861,11-TL kâr paylarının brüt olarak nakden dağıtılmasına ve 24.03.2014 tarihinden itibaren kâr paylarının ödenmesine karar verilmiş olup ortaklara kâr payı ödemeleri gerçekleştirilmiştir.

2.5. Çıkarılmış Olan Hisse Senetleri ve Tahviller

2014 yılının ilk dokuz ayında çıkarılmış bulunan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

2.6. Son Üç Yılda Dağıtılan Brüt Kâr Payı Tutar ve Oranları

Kâr Payı	2013	2012	2011
Tutarı (TL)	126.891.512	77.741.536	71.218.519
Oranı	39,06%	23,60%	%21,83*

*2011 yılına ilişkin brüt kâr payı oranları 12 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla artırılan hisse adedi göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

3. 2014 Yılı İlk Dokuz Ayında Gelişmeler ve Faaliyetler

3.1. Sektör Analizi

Lastik Sektörü Hakkında Genel Bilgi ve Brisa’nın Sektördeki Yeri ve Önemi

Dünya genelinde, Amerika ve Avrupa gibi gelişmiş pazarlarda araç üretiminde görülen toparlanma ve Asya-Pasifik pazarlarında devam eden büyüme trendinin katkısı ile, 2014 yılı üçüncü çeyreğinde olumlu gelişmeler yaşanmıştır. Bu gelişmelerin etkisiyle, araç üretiminin yıl sonunda bir önceki seneye oranla büyüme kaydetmesi öngörüsü devam etmiştir.

Türkiye araç üretimi, 2013 yılının aynı dönemi ile benzer bir trend göstererek, %0.5 oranında azalma kaydetmiştir. Yurtiçi araç satışları geçen senenin %19 gerisinde, araç üreticilerinin ihracatı ise geçen senenin %6 üzerinde gerçekleşmiştir.

Hafif ve ağır ticari araç üretimi, yurtiçi ve ihraç pazarlarındaki gelişmeler nedeni ile düşerken, Avrupa’daki toparlanmanın etkisi binek araç grubuna %14 oranında bir büyüme olarak yansımıştır.

Araç üretimindeki bu gelişmelere rağmen, Brisa’nın özellikle ticari orijinal ekipman lastikleri satış adedinde geçen yılın aynı dönemine göre %40 oranında bir büyüme kaydedilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Uluslararası lastik pazarlarında, ABD tarafından Çin ürünlerine uygulanmaya başlayan antidamping uygulamasının, özellikle Avrupa’da büyük pazarlardan başlayarak etkisini göstermeye başladığı gözlemlenmiştir. Bu uygulamaya karşı Çinli üreticilerin fiyatları ile ilgili uygulamaları sektörü etkilemiştir. Avrupa lastik pazarına bakıldığında ise geçen yılın aynı dönemine göre %5 oranında büyüme gözlemlenmiştir.

Brisa uluslararası satışlarında, 2014 yılı ilk üç çeyrek döneminde Avrupa’daki olumlu gelişmeler ve Brisa satış ve pazarlama eforuyla, satış adetlerinde geçen yılın aynı dönemine göre %22 artış kaydedilmiştir.

2014 yılı üçüncü çeyrek dönemi sonunda, Türkiye lastik yenileme pazarında bir önceki yılın aynı dönemine göre, yaklaşık %8.5 oranında küçülme kaydedilmiştir. Bu küçülmenin, binek ve ticari araç lastikleri olmak üzere tüm segmentlerden geldiği gözlemlenmiştir.

Aynı dönemde, Brisa yenileme pazarı lastik satış adetlerine bakıldığında, pazardan daha iyi bir performans sergilenmiştir ve pazar payı kazanılmıştır.

Tüm kanallardaki toplam satış performansına bakıldığında, 2014 yılı ilk 3 çeyrek döneminde, geçen yılın aynı dönemine göre, satış adetlerinde %6.7 oranında ve toplam satış gelirlerinde ise yaklaşık %10.7’lik bir artış elde edilmiştir.

3.2. Üretim ve Ürünler

Brisa, 2014 yılı ilk dokuz ayında yüksek kapasite kullanım oranıyla çalışarak 7,3 milyon adet üretim gerçekleştirmiştir.

Avrupa’nın 7. büyük lastik üretim tesisi konumunda olan Brisa, üretim faaliyetlerini İzmit’te 361.000 m² kapalı alan üzerine kurulu üretim tesislerinde gerçekleştirmektedir. Bridgestone Corporation’un küresel üretim altyapısının en önemli üslerinden biri konumunda olan tesis; üretim planlama esnekliği, pazar ve müşteri ihtiyaçlarına uygun ürün sağlama ve ithal ürünleri yerli üretebilme yetkinliği gibi özellikleriyle sektörde önemli rekabet üstünlüklerine sahiptir.

	1 Ocak – 30.Eyl.14	1 Ocak – 30.Eyl.13	Değişim %
Üretim Miktarı (Adet)	7.264.020	6.664.654	9,0

Brisa, üretim sürecini güvenlik, ekonomi, çevre ve konfor kriterleri üzerine kurulu “Dengeli Performans” anlayışı çerçevesinde yürütmektedir.

3.3. İletişim ve Pazarlama Faaliyetleri

2014 yılı üçüncü çeyrek döneminde Brisa, yurtiçi pazarda satış kanalları yatırımına devam etmiştir. Hizmet sektörünün yenilikçi firması “Authority Group” ile yapılan işbirliği ile sektörde, lastik ve servisin yolları birleşmiş, Avrupa’nın lider otomobil servis zincirlerinden “Speedy” ve yaygın teşkilatlanması bulunan, sektörün bilinirliği yüksek

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

markası “Lastik Vs” noktalarında, Brisa ürünlerinin tüketiciyle buluşması için ilk adım atılmıştır.

Brisa, 2014 yılı üçüncü çeyreğinde, binek ve hafif ticari araçların ihtiyaç duyabilecekleri tüm ana ürünlerin bir arada sunulduğu OtoPratik mağaza sayısını, Türkiye genelinde 35’e, İstanbul’da ise 9’a çıkarmıştır.

İlk örneği bu yaz İzmir/Çeşme’de hayata geçirilen, Brisa tarafından geliştirilen ve araç sahiplerine ihtiyaç duydukları noktalarda lastikle ilgili ürün ve hizmet ihtiyaçlarına çözüm bulmalarını sağlayan, mobil satış kanalı Bridgestone BOX’ın basın tanıtımı Eylül ayında yapılmıştır.

Brisa, iş zenginleştirme stratejisi doğrultusunda, madeni yağ sektörünün dünya lider markası Castrol ile yapılan bir anlaşma ile, lastik satış noktalarına gelen araç sahiplerine Castrol ürün gamını da sunmaya başlamıştır.

Brisa ticari ürünler ürün gamına, Bridgestone’un yeni uzun yol lastiği H serisi ve bölgesel R serisi ürünleri eklenmiş ve satışlarına başlamıştır.

Geleceğini müşteri odaklı inovasyon ve iş mükemmelliği üzerine inşa eden ve sürdürülebilirlik çalışmalarını odağına alan Brisa; yenilikçi çalışma anlayışının bir sonucu olarak, Avrupa İş Ödülleri yarışmasında “Ulusal İnovasyon Şampiyonu” ödülüne layık bulunmuştur.

Brisa, Türkiye’nin ilk sosyal seyahat platformu olan “Tripin” uygulaması ile “En Gözde 100 Start-up 2014” listesinde tek kurumsal girişimcilik projesi olarak ve 7. sırada yerini alarak Turkishtime Dergisi’nin Temmuz sayısına kapak olmuştur.

Lassa Tyres markası ile yurtdışı tanıtımına yönelik hem kış duygusunu hem de ihtiyaç duygusunu aynı karede vermek üzere hazırlanan ve kışın giyilen kıyafetlerin örgülerini lastik izi ile birleştiren basın ilanı, Türkiye’nin en önemli reklam ve iletişim ödülleri Kristal Elma’da “Bronz Elma” ödülünü almıştır.

Raporlama döneminde alınan diğer ödüller, Uluslararası Tedarik Zinciri Zirvesinde “Tedarik Zincirinde En Sürdürülebilir Proje” ödülü ile Brisa’nın istihdama sağladığı katkılarından dolayı İşkur’dan alınan plaket olmuştur.

Eylül ayında, “Yolculuğun Geleceği” temasıyla Sürdürülebilir Değişim Konferansı’nın 25incisi gerçekleştirilmiş, bu konferansta dünyanın çevresini balonla dolaşan ilk insan olan, ardından tamamen güneş enerjisiyle çalışan ilk uzun menzilli uçak Solar Impulse’ı icad eden Bertrand Piccard, 2015 yılında yakıt tüketimi olmaksızın dünyayı dolaşabilme hedefi ile ilgili inovatif konuşmasını yapmıştır.

Yurtiçinde, tüketici ürünleri segmentinde sosyal medya ve radyo ağırlıklı marka iletişim çalışmalarına devam edilmiş, Lassa markası ile yaz dönemi için hazırlanan “Shez Long” viral filmi 7.5 milyon izlenme rakamına ulaşmıştır.

Lassa markası ile, uzmanlardan oluşan bir ekip ile, ağır vasıta ve uzun yol sürücülerinin yola sağlıklı ve emniyetli şekilde çıkmaları için sağlıklı beslenmeden fiziksel egzersizlere kadar

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

birçok farklı konuda kendilerini bilgilendiren ”Yola Sağlam Çık” sosyal sorumluluk projesi kapsamında, Türkiye genelinde etkinlikler düzenlenmiş, 26 – 27 Haziran tarihlerinde İstanbul Esenler Otogarı’nda bulunan Bridgestone Servis Merkezi’nde gerçekleştirilen etkinlikle 2014 yılı çalışmaları tamamlanmıştır.

Brisa’nın topluma değer sunma vizyonuyla çevresel, ekonomik ve toplumsal boyutta sürdürülebilirlik çalışmaları kapsamında Lassa markası ile, çiftçileri doğru tarım hakkında bilgilendirmek ve trafikte güvenle yol almalarını sağlamak amacıyla gerçekleştirilen proje, Eylül ayında Türkiye genelinde birçok çiftçiye ulaşmıştır. Proje kapsamında çalışmalar devam etmektedir.

Bridgestone markası ile bayram tatili için şehir dışına çıkan araç sahiplerinin yolculuklarına emniyetle devam etmelerini sağlamak için, İDO iskelelerinde ve taticilerin sıklıkla kullandığı bir güzergah olan Susurluk - Söke yolunda, lastik diş derinliği ölçümü, lastik hava basınç ölçümü ve uzun yolda emniyetli sürüş için yapılan bilgilendirmelere devam edilmiştir.

Son 3 yıldır devam eden, “LASSA En Sağlam Defans Ödülleri” kapsamında 2013-14 sezonu boyunca taraftarlardan aldığı oylarla en fazla sayıda ‘En Sağlam Defans’ seçilen futbolculara ödülleri teslim edildiği bir tören düzenlenmiş, İtalya milli takımı ve Milan’ın defans oyuncusu Franco Baresi tarafından bu ödüller takdim edilmiştir.

Raporlama döneminde Brisa, uluslararası pazarlama ve iletişim faaliyetlerine devam etmiş, son kullanıcı seviyesinde bilinirliği arttırmaya yönelik olarak çeşitli ülkelerde açık hava reklamları yapmış, İngiltere Premier Ligi ile İtalya ve İspanya futbol liglerinde reklamlar vermiş, Bulgaristan’da düzenlenen V1 Challenge motorsporları yarışlarına sponsor olmuş ve Mısır’dan bir televizyon kanalını Türkiye’de tesislerinde ağırlayarak haber ve röportaj çalışmaları gerçekleştirmiştir.

Brisa’nın kurmuş olduğu bisiklet spor takımı Brisaspor, 2014 yılı üçüncü çeyreğinde Türkiye şampiyonluğu ve uluslararası dereceler dahil birçok başarıya imza atmış, Avrupa ve Dünya’da birçok müsabaka için milli takımda yarışmak üzere sporcuları davet edilmiştir.

3.4. Yatırım ve Ar-Ge Faaliyetleri

2014 yılı dokuzuncu ay sonunda, İzmit’te bulunan fabrikanın yenileme, modernizasyon ve kapasite artırımına yönelik olarak, 30,33 milyon ABD Doları tutarında Teşvik Belgesi kapsamında olmak üzere, toplam 39,31 Milyon ABD Doları karşılığı yatırım harcaması yapılmıştır. Aksaray İli Organize Sanayi Bölgesi’nde kurulacak ikinci fabrika ile ilgili olarak ise 5,12 Milyon ABD Doları yatırım harcaması yapılmıştır. Aynı dönemde İzmit fabrika harici yatırım tutarı ise 5,4 milyon ABD Doları olarak gerçekleşmiştir.

Ar-Ge alanında da önemli rekabet üstünlüklerine sahip olan Brisa, Türk Standartlar Enstitüsü tarafından kabul gören yegane ürün test merkezini bünyesinde barındırmaktadır. Ana ortağı Bridgestone Corporation’un Roma ve Tokyo’daki teknik merkezleriyle koordineli bir biçimde çalışan Brisa İzmit Fabrikası, Bridgestone Corporation’un Japonya tesislerinin ardından en yüksek kalite notuna sahip tesis konumundadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

3.5. Finansal Sonuçlar ve Oranlar

	1 Ocak- 30.Eyl.14	1 Ocak- 30.Eyl.13	Değişim %
Satış Adetleri			
Yurtiçi	4.335.654	4.434.290	-2
Yurtdışı	3.226.860	2.652.246	22
Toplam	7.562.514	7.086.536	7

(Milyon TL)

	1 Ocak- 30.Eyl.14	1 Ocak- 30.Eyl.13	Değişim %
Net Satışlar			
Yurtiçi Satışlar	868,0	827,0	5
Yurtdışı Satışlar	344,3	268,2	28
Net Satışlar	1.212,3	1.095,2	11

(Milyon ABD Doları)

	1 Ocak- 30.Eyl.14	1 Ocak- 30.Eyl.13	Değişim %
Yurtdışı Satışlar	159,0	143,8	11

(Milyon TL)

	1 Ocak- 30.Eyl.14	1 Ocak- 30.Eyl.13	Değişim %
Özet Gelir Tablosu			
Net Satışlar	1.212,3	1.095,2	11
Brüt Kar	344,5	281,0	23
Esas Faaliyet Karı	187,2	161,5	16
Net Kar	133,2	108,9	22

FAVÖK	253,4	219,1	16
-------	-------	-------	----

*FAVÖK: Faiz Amortisman ve Vergi
Öncesi Kar

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Faaliyet ve Karlılık Oranları	30.Eyl.14	30.Eyl.13
Brüt Kar Marjı (Brüt Kar/Net Satışlar)	% 28,41	% 25,66
FAVÖK Marjı (FAVÖK/Net Satışlar)	% 20,90	% 20,01
Net Kar Marjı (Net Kar/Net Satışlar)	% 10,99	% 9,94
Aktiflerin Karlılığı (Net Kar/Aktifler)	% 11,68	% 11,71
Özsermaye Karlılığı (Net Kar/Özsermaye)	% 31,93	% 31,07

Likidite Oranları	30.Eyl.14	31.Ara.13
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	2,02	1,80
Asit Test Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,32	1,20

Mali Büyüme Oranları	30.Eyl.14	31.Ara.13
Toplam Borçlar/Özsermaye	1,69	1,47
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,63	0,60
Öz Sermaye/Toplam Aktifler	0,37	0,40

3.6. İç Denetim ve İç Kontrol

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

İç denetimin ve iç kontrollerin varlığı, işleyişi ve etkinliği, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite vasıtasıyla yürütülür. Denetimden Sorumlu Komite, faaliyetlerini, görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri, Yönetim Kurulu Başkanı'na sunar.

Ayrıca, iç denetim ve iç kontrol mekanizmalarının sağlıklı bir şekilde çalışmalarını sürdürmesi için, Yönetim Kurulu'na bağlı İç Denetim Müdürlüğü faaliyet göstermektedir. Denetim Komitesi İç Denetim Bölümüyle düzenli olarak toplantılar yaparak iç kontrol sisteminin yeterliliğini görüşmekte ve Yönetim Kurulu'na bilgilendirme yapmaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Her yıl tüm süreçlere ilişkin riskler gözden geçirilerek denetlenecek süreçler belirlenmektedir. Şirket içerisinde oluşturulan Denetim Evreni ile denetlenebilir süreçler tespit edilmiş olup doğal risk faktörleri ve iç kontrol sistemlerinin durumlarına göre bakiye risk skorları belirlenmiştir. Buna göre 2014 yılı üçüncü çeyrek itibarıyla 7 adet iş sürecinin denetimi tamamlanarak sonuçları rapor halinde Denetimden Sorumlu Komite'ye sunulmuştur.

Denetim Raporları çerçevesinde görülen iç kontrol eksiklikleri ile ilgili olarak Şirket yöneticileri tarafından alınan aksiyonlar daha sonradan takip edilmiş, risk seviyesine etkisi gözlemlenerek alınan aksiyonların yeterliliği sorgulanmış ve sonuçları Denetimden Sorumlu Komite'ye raporlanmıştır.

3.7. İştirakler ve Pay Oranları

Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

3.8. Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket'in iktisap ettiği kendi payı yoktur.

3.9. Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

2014 yılı ilk dokuz aylık dönem içerisinde Şirket'te özel ve kamu denetimi olmamıştır.

3.10. Şirket Aleyhine Açılan ve Devam Eden Önemli Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi

Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

3.11. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalara İlişkin Bilgi

Bulunmamaktadır.

3.12. Genel Kurullara İlişkin Bilgiler

Brisa'nın 2013 yılı Olağan Genel Kurulu 21 Mart 2014 tarihinde yapılmıştır. 2013 yılı Olağan Genel Kurulu, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) getirdiği hukuksal yeniliklerden biri olan ve TTK'nın 1527 nci maddesinin gereğini yerine getiren, Elektronik Genel Kurul Sistemi (**EGKS**) uygulaması ile icra edilmiştir. Bu bağlamda, Şirket Genel Kurul toplantısına EGKS'yi kullanarak katılmak isteyen pay sahipleri, internet aracılığı ile bağlantı kurmuş ve Genel Kurul toplantısını canlı yayın aracılığı sayesinde toplantı salonu ile eş zamanlı olarak takip etmiş ve oy kullanmışlardır.

Genel Kurul toplantısına toplamda %87,88 oranında hisseyi temsil eden pay sahiplerinin katılımı sağlanmıştır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Genel Kurul Tutanakları, 2005 yılından itibaren kurumsal internet sitesinde (www.brisa.com.tr) yayınlanmakta ve ayrıca Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık olarak tutulmakta olup, talep edenlere verilmektedir.

2014 yılı Ocak – Eylül dönemi içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

4. Sürdürülebilirlik

4.1. İnsan Kaynakları

İdari Faaliyetler

Personel ve İşçi Hareketleri

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle Şirket'te belirsiz süreli iş sözleşmesi ile görev yapan personel sayısı 1.800 kişidir. Bu toplam içinde, 1.321 kişi Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine tabi olup, 472 kişi Toplu İş Sözleşmesi dışındadır. 7 kişi ise yabancı personeldir. Ayrıca Şirket'te belirli süreli iş sözleşmesi ile görev yapan personel sayısı 337 kişidir.

Toplu İş Sözleşmesi Uygulaması

Türkiye Petrol, Kimya ve Lastik Sanayi İşçileri Sendikası (Lastik-İş) ile Şirket arasında 1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2015 tarihleri arasındaki 24 aylık dönemi kapsayan 18. Dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerine 17 Ocak 2014 tarihinde başlanmış, 03 Mart 2014'te tarafların anlaşması ile bu döneme ait Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeyle çalışanların ücret ve sosyal haklarında enflasyon oranında iyileştirme gerçekleştirilmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket'te Toplu İş Sözleşmesi kapsamındaki ve kapsam dışındaki çalışanların ücretlerine ek olarak, 4 aylık brüt ücretleri tutarında ikramiye, BES, sağlık sigortası, kapsam dışındaki çalışanlara hayat sigortası, yalnızca Toplu İş Sözleşmesi kapsamındaki çalışanlara yakacak yardımı, bayram harçlığı, yıllık izin harçlığı, doğum yardımı, ölüm yardımı, evlenme yardımı, öğrenim yardımı, aile-gıda yardımı, çocuk zammı gibi menfaatler sağlanmaktadır. Ayrıca tüm çalışanlara yemek ve ulaşım hizmeti verilmektedir.

4.2. Bağış ve Yardımlar

Şirket tarafından 2014 yılı ilk dokuz aylık dönem içerisinde yapılan bağış ve yardım tutarı 1.000 TL dir.