





verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Esas sözleşme madde 21 gereğince Genel Kurul toplantılarında hisse sahipleri her hisse için bir oy hakkına sahiptir.

## **2. Pay Sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu veya Diğer Kamu Kurum ve Kuruluşlarının Gündeme Madde Konulmasına İlişkin Talepleri Hakkında Bilgi:**

2011 yılı faaliyetlerinin görüüleceği 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı için herhangi bir yazılı talep ileilmemiştir.

## **3. Olağan Genel Kurul Gündem Maddelerine İlişkin Açıklamalar**

**Gündem Madde 5:** 2011 yılı içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin Yönetim Kurulu Raporu ile ilgili Genel Kurul'a bilgi verilmesi.

Şirket'imiz Yönetim Kurulu 03.04.2012 tarih 592 sayılı toplantısında, SPK'nın Seri:IV, No:41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği" uyarınca ilişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin Yönetim Kurulu Raporu hazırlanmış, Genel Kurul'da ortaklarımızın bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

Olağan Genel Kurulda ortaklarımızın bilgisine sunulmak üzere hazırlanmış ilişkili taraflarla yapılan işlemler raporu EK 1'de yer almaktadır.

**Gündem Madde 7:** Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere ait Ücretlendirme Politikası hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi.

Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulamasına İlişkin Tebliği" uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin ücretlendirme esasları Şirket'imiz tarafından yazılı hale getirilmiştir. Bu amaçla hazırlanmış Olağan Genel Kurulda ortaklarımızın bilgisine sunulacak ücret politikası EK 2'de yer almaktadır.

**Gündem Madde 11:** Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinlere istinaden Şirket Esas Sözleşmesi'nin 4,10,13 ve 14. maddelerinin değiştirilmesi ve 37. maddenin ilave edilmesinin onaylanması.

Şirket'imiz Yönetim Kurulu 07.09.2011 tarih 572 sayılı kararı ve 02.03.2012 tarih 588 sayılı kararı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 4,10,13 ve 14. maddelerinin değiştirilmesi ve 37. maddenin ilave edilmesi için T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na izin için başvurulmasına karar verilmiştir.

Değişiklik ve ilave edilecek olan Esas Sözleşme maddeleri EK 3'te yer almaktadır.

**Gündem Madde 12:** Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin belirlenmesi ve Yönetim Kurulu Üyelerinin sürelerinin tespiti.

Seri:IV, No:56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulamasına İlişkin Tebliği”nde belirtilen kriterler kapsamında, kendisine iletilen adayları değerlendiren Denetim Komitesi’nin önerisiyle, Yönetim Kurulumuz 03.04.2012 tarih 592 sayılı toplantısında Sn. Aydın GÜNTER ve Hüsnu PAÇACIOĞLU’nun Genel Kurul’a Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak aday gösterilmesine karar vermiştir.

Seri:IV, No:56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulamasına İlişkin Tebliği” 1.3.2.c bendi gereğince Yönetim Kurulu Üyesi adaylarımızın özgeçmiş bilgileri EK 4’te yer almaktadır.

**EKLER:**

1. İlişkili Taraf Açıklamaları Raporu
2. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler İçin Ücret Politikası
3. Esas Sözleşme Tadil Tasarısı
4. Yönetim Kurulu Üyesi adayların özgeçmişleri

## EK 1:

**BRİSA**  
**BRİDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1.OCAK-31.ARALIK.2011**  
**HESAP DÖNEMİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI RAPORU**

### 1. RAPORUN AMACI VE KAPSAMI

#### 1.1. AMAÇ

İşbu rapor, 19.03.2008 tarih ve 26821 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:IV No: 41 “Sermaye Piyasası Kanunu’na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ”i (Tebliğ), bu Tebliğ’i değiştiren 20.07.2011 tarih ve 28000 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:IV No:52 Tebliğ’i ve Tebliğ değişikliğini de içeren Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.06.2011 tarih ve 19/598 sayılı Kararı uyarınca hazırlanmıştır.

Raporun amacı, 1.Ocak-31.Aralık.2011 hesap dönemi itibariyle BRİSA Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (tam konsolidasyona tabi Bandag Lastik Mamulleri Ticaret A.Ş. ile birlikte) SPK Mevzuatı çerçevesinde 24 numaralı Uluslararası Muhasebe Standartlarında tanımlanan ilişkili kuruluşlarıyla yaptığı işlemlerin ticari sır kapsamına girmemek kaydı ile şartlarının açıklanması ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında şirketimiz aleyhine bir sonuç doğmadığı hakkında yatırımcıların etkin bir biçimde bilgilendirilmesidir.

#### 1.2. KAPSAM

Rapor, BRİSA Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.(Raporun bundan sonraki bölümlerinde BRİSA/Şirketimiz olarak anılacaktır)’nin ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin 1.Ocak-31.Aralık.2011 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 ulaşanlarının işlem şartları ve piyasa koşulları hakkındaki bilgileri kapsar.

### 2. KAPSAMA GİREN İLİŞKİLİ KURULUŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

1.Ocak-31.Aralık.2011 hesap dönemi içerisinde Brüt Satışlar Toplamı 1,507,789,891TL ve 31.12.2011 itibari ile aktif toplamı ise 1,063,800,191TL olarak gerçekleşmiştir.

Bu hesap dönemi içinde 106,380,019TL tutarında veya aşan yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemleri gerçekleştirilmiş olan ilişkili kuruluşlar rapor kapsamına girmektedir.

İki ilişkili kuruluş bu kapsama girmektedir.

#### 2.1. BRIDGESTONE CORPORATION

<b>Kurum Unvanı</b>	<b>BRIDGESTONE CORPORATION</b>
<b>Adres</b>	10-1 Kyobashi 1-Chome, Chuo-Ku Tokyo, Japan
<b>Telefon No</b>	+81 3 356 368 73
<b>Faks No</b>	+81 3 356 369 18

Bridgestone Corporation, 1931 yılında Shojiro Ishibashi tarafından Japonya’da kurulmuştur. Bridgestone halen dünya lastik sektöründe Michelin, Goodyear ve Continental gibi devlerin arasında birinciliğini korumaktadır. Şirketin doğrudan sahip olduğu veya ortağı olduğu, 5 kıtada 25 ülkeye dağılmış, ağırlıklı olarak lastik sektöründe lastik, lastik hammaddeleri,

makine-ekipman, teknoloji üretim ve satışını yapan 184 tesis 5 teknoloji merkezi bulunmaktadır. Şirketimizin iki ana ortağından biridir.

## 2.2. BRIDGESTONE SINGAPORE PTE LTD.

<b>Kurum Unvanı</b>	<b>BRIDGESTONE SINGAPORE PTE LTD.</b>
<b>Adres</b>	16 Raffles Quay #32-01, Hong Leong Building, Singapore
<b>Telefonu No</b>	+65 6224 4388
<b>Faks No</b>	+65 6224 2556

Singapur'da kurulu bulunan ve %100 Bridgestone Corp.'a ait olan şirket doğal kauçuk üretimi ve satışı yapmaktadır.

## 3. İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

BRİSA Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2011 yılında ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirmiş olduğu işlemlere ilişkin bilgilere işlem bazında aşağıda yer verilmiştir.

### 3.1. BRIDGESTONE CORPORATION İLE YAPILAN İŞLEMLER

<b>İşlem Türü</b>	<b>İşlemlerin Brüt Tutarı (TL)</b>
Hammadde, Yarı Mamul, Mamul ve Ticari Mal Alış ve Satışları	230,571,729
Diğer Satışlar	3,629,458
Sabit Kıymet Alımları	20,171,009
Komisyon Giderleri	13,160,263
Hizmet Alımları	634,065
<b>TOPLAM</b>	<b>268,166,524</b>

#### a) Hammadde Yarı Mamul Mamul ve Ticari Mal Alış ve Satışları:

Uzun vadeli anlaşmalar çerçevesinde ilişkili kuruluş olan Bridgestone Corp.'a lastik satışı yapılmaktadır. Bridgestone Corp.'dan ithal edilen ürünler radyal yol dışı lastikler ve Brisa'da üretilmesi verimli olmayan ebatlardır. Aynı zamanda hammadde, yarımamul ve lastik kaplama malzemeleri ile lastik imal ve lastik pişirme torbaları da ithal edilmektedir.

Pazar yapısından kaynaklanan koşullar göz önüne alındığında Bridgestone ile yapılan alış ve satışlarında uygulanan fiyatlar piyasa koşullarına uygun olarak belirlenmiştir. Sonuç olarak ilişkili kişiden yapılan hammadde, yarı mamul, mamul ve ticari mal alış ve satışlarının ticari bütünlük içinde şirketimizde yarattığı değer pozitifdir.

#### b) Diğer Satışlar:

Yapılan reklam, kalıp harcamaları ile garanti ödemelerinin ikili anlaşmalar çerçevesinde Bridgestone Corp.'a yansıtılması sonucu elde edilen gelirlerdir.

#### c) Sabit Kıymet Alımları:

Genel geçerliği olan makine ve ekipman alımında pek çok üreticiden fiyat teklifleri alınır. Ancak imalatta kullanılan ve marka farklılığını yaratan yoğun teknoloji içeren özel makine ve ekipman ise Bridgestone Corp.'dan temin edilmektedir.

#### d) Komisyon Giderleri (Royalti ve Ticari Marka Lisans Ücreti dahil) Ödemeleri:

Bridgestone Corp. ile Brisa A.Ş. arasında yapılan "Technical Assistance and Licence Agreement" gereği Bridgestone Corp.'na royalti bedeli ödenmektedir. Lastik üretiminin

teknoloji yoğun bir süreçle gerçekleşmesi ve ürünün uluslararası piyasada satışının yapılabilmesi markaya bağlı olduğundan Bridgestone Corp.'dan temin edilen know-how Brisa'nın üretim ve satışının temelidir. Marka değerliliği de göz önünde bulundurulduğunda ödenen royalti bedelleri piyasa koşullarına uygundur.

**e) Hizmet Alımları:**

Bridgestone Corp. eğitim-seminer, danışmanlık, müşavirlik hizmetleri alınmakta olup, bu hizmetlerin bedeli Bridgestone Corp. tarafından şirketimize yansıtılmaktadır.

**3.2. BRIDGESTONE SINGAPORE PTE LTD. ŞİRKETİ İLE YAPILAN İŞLEMLER**

<i>İşlem Türü</i>	<i>İşlemlerin Brüt Tutarı (TL)</i>
Hammadde ve Yarı Mamul Alımları	353,144,237
<b>TOPLAM</b>	<b>353,144,237</b>

Brisa'nın imalatının temel girdilerinden olan kauçuk, Bridgestone Singapore Pte. Ltd. aracılığı ile uluslararası piyasalardan temin edilmektedir. Planlanan üretime bağlı olarak, imalatta kullanılacak kauçuk, yaklaşık 4 ay öncesinde Bridgestone Corp.'na sipariş edilmektedir. Bridgestone Corp. Brisa dahil tüm şirketlerinin kauçuk taleplerini Bridgestone Singapore Pte. Ltd. vasıtasıyla yerine getirmektedir.

Kauçuk borsasındaki fiyatlar <http://www.sicom.com.sg> web sitesinden sürekli izlenmekte ve sipariş verileceği zaman Singapore Pte'nin fiyatı buradan kontrol edilmektedir. Sipariş fiyatlarımız borsa fiyat aralığında gerçekleşmektedir. Zaman zaman borsa fiyatının altında da alım yapabilmekteyiz.

Bu nedenlerle Singapore Pte'den yapılan alımlarda uygulanan fiyat piyasa koşullarına göre oluşmaktadır.

**4. SONUÇ**

Raporun 3. bölümünde ayrıntılı olarak açıklandığı üzere; BRİSA A.Ş.'nin 2011 yılında ilişkili kuruluşlarla yapmış olduğu mal ve hizmet transfer işlemleri, piyasa koşullarına uygun ve pay sahiplerine en üst seviyede değer sağlanması hedeflenerek gerçekleştirilmiştir.

## EK 2:

### BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SAN. VE TİC. A.Ş. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER İÇİN ÜCRET POLİTİKASI

Bu politika dokümanı, SPK düzenlemeleri kapsamında idari sorumluluğu bulunanlar kapsamındaki yönetim kurulu üyelerimiz ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücretler her yıl olağan genel kurul toplantısında belirlenir.

İcrada bulunan yönetim kurulu üyelerine, aşağıda detayları açıklanan üst düzey yöneticiler için belirlenen politika kapsamında ödeme yapılır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz.

Yönetim kurulu üyelerine, atanma ve ayrılma tarihleri itibariyle görevde buldukları süre dikkate alınarak kıst esasına göre ödeme yapılır. Yönetim kurulu üyelerinin şirkete sağladığı katkılar dolayısıyla katlandığı giderler (ulaşım, telefon, sigorta vb. giderleri) şirket tarafından karşılanabilir.

Üst düzey Yönetici ücretleri ise sabit ve performansa dayalı olmak üzere iki bileşenden oluşmaktadır.

Ücretlendirme politikamız; ücret ve yan hakları yönetimi; adil, objektif, yüksek performansı takdir eden, rekabetçi, ödüllendirici ve motive edici kriterler ana hedefleri doğrultusunda düzenlenmekte ve uygulanmaktadır.

Ücret politikamızın ana hedefleri; iş büyüklüğü, performans, işe katkı, bilgi/beceri ve yetkinlikler kavramlarının öne çıkartılarak ücretlendirmenin yapılması, şirket içi ve şirketlerarası ücret dengesinin ve piyasada rekabet edilebilirliğin sağlanarak çalışanların motive edilmesi ve bağlılıklarının artırılması ve şirketimiz hedeflerine ulaşılmasını sağlayacak uygun yetkinlikteki işgücünün şirketimize kazandırılmasıdır.

Şirketimiz bünyesinde uyguladığımız İş Ailesi Modeli, organizasyondaki roller, temel sorumluluk örnekleri, performans göstergeleri, bilgi/beceri/deneyim ve yetkinlikleri tanımlamaktadır ve ücretlendirme politikamız da İş Ailesi Modelimiz üzerine kurulu objektif bir sisteme dayanmaktadır.

Yine Şirketimiz uygulanan Değişken Ücret yönetiminin amacı da, şirketimizin bütçe hedeflerini gerçekleştirmelerini ve hedeflerinin üzerinde iş sonuçlarını elde etmelerini desteklemek için, başarıyı ödüllendirerek çalışanlarımızı üstün performans göstermeye teşvik etmek ve şirketimizde hedef odaklı performans kültürünü yerleştirmektir.

Ücret yönetiminin ek faydalarla desteklenmesi için “yan haklar” toplam ödül yönetiminin önemli bir parçası olarak ele alınmaktadır. Şirket olarak sağladığımız yan haklar, piyasa koşullarına uygun, rekabetçi ve adil olma esaslarını içermektedir.