



Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2014
Ara Dönem Faaliyet Raporu**

30.04.2014

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 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	9
1.5. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	10
1.6. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	10
1.7. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum	12
2. Yatırımcı İlişkileri	13
2.1. Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri	13
2.2. Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi	13
2.3. Hisse Senedi Fiyatındaki Değişiklikler	13
2.4. Kâr Payı Dağıtım Politikası	13
2.5. Çıkarılmış Olan Hisse Senetleri ve Tahviller	14
2.6. Son Üç Yılda Dağıtılan Brüt Kâr Payı Tutar ve Oranları	14
3. 2014 Yılı Birinci Çeyreği Gelişmeler ve Faaliyetler	15
3.1. Sektör Analizi	15
3.2. Üretim ve Ürünler	16
3.3. İletişim ve Pazarlama Faaliyetleri	16
3.4. Yatırım ve Ar-Ge Faaliyetleri	17
3.5. Finansal Sonuçlar ve Oranlar	17
3.6. İç Denetim ve İç Kontrol	19
3.7. İştirakler ve Pay Oranları	20
3.8. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler	20
3.9. Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler	20
3.10. Şirket Aleyhine Açılan ve Devam Eden Önemli Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi	20
3.11. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalara İlişkin Bilgi	20
3.12. Genel Kurullara İlişkin Bilgiler	20
4. Sürdürülebilirlik	20
4.1. İnsan Kaynakları	20
4.2. Bağış ve Yardımlar	21

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Raporun Dönemi

1 Ocak 2014 - 31 Mart 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 – 31 MART 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

Şirketimizin 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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

▪ Sorumluluklarımız

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

1.3. Yönetim Kurulu

31 Mart 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 Pekarun	İcracı Olmayan	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Bayraktar	İcracı Olmayan	Yönetim Kurulu Üyesi
Barış Oran	İcracı Olmayan	Yönetim Kurulu Üyesi
Kunitoshi Takeda	İcracı Olmayan	Yönetim Kurulu Üyesi
Mübin Hakan Bayman	İcracı/Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi
Kazuyuki Eguchi	İcracı/İcra Koordinatörü	Yönetim Kurulu Üyesi
Seiichiro Tokunaga	İcracı/Teknik Gruplar Yönetmeni	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Cihat Erbaşol	İcracı Olmayan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hüsnü Paçacıoğlu	İcracı Olmayan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, 2014 yılı ilk çeyreği içinde 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

1 Ocak - 31 Mart 2014 tarihleri arasında Yönetim Kurulu'nda herhangi bir değişiklik olmamıştır.

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.

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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

Ocak 2013 tarihinden 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 - 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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

Kunitoshi Takeda / Yönetim Kurulu Üyesi

Görev Süresi: 31.08.2012 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Kunitoshi Takeda, Waseda Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olduktan sonra kariyerine 1980 yılında Bridgestone Corporation'da başladı. 2008 yılı Haziran ayından bu yana Bridgestone (Çin) Yatırım Limited'in Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olarak çalışmaktadır. Çin'deki üç yıllık görevi sırasında, 2010 yılı Mart ayında Bridgestone Corporation'da Başkan Yardımcılığına terfi ettirildi.

2011 yılı Haziran ayında Japonya'ya dönüşünden sonra, Özel Ürünler Bölümü Başkan Yardımcılığı ve CQO(Kaliteden Sorumlu Başkan) olarak görev yapmıştır.

2012 yılı Eylül ayından bu yana, Asya Pasifik, Çin, Orta Doğu, Afrika ve Rusya Operasyonları Başkan Yardımcılığı pozisyonunu üstlenmektedir.

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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

Kazuyuki Eguchi / Yönetim Kurulu Üyesi

Görev Süresi: 12.11.2010 – 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar.

Kazuyuki Eguchi, Waseda Üniversitesi Hukuk Bölümü'nden mezun olduktan sonra, 1983 yılında Bridgestone Corporation'da çalışmaya başlamıştır. 2008-2010 yılları arasında Ortadoğu, Afrika ve Rusya Operasyonları Genel Müdürlüğü görevini yürütmüştür. Bununla birlikte 5 farklı ülkede 14 yıllık çalışma deneyimi bulunmaktadır. 2010 yılı Kasım ayından bu yana Brisa'da İcra Koordinatörü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 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, TSÇV 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 mezundur. National University'de İşletme üzerine master (MBA) yapmıştır. 30.04.2009 tarihinde Genel Müdür olmuştur.

Kazuyuki Eguchi

İcra Koordinatörü. 1958 doğumlu olup, Waseda Üniversitesi Hukuk Bölümü mezundur. 1983 yılından bu yana Bridgestone Corporation, 12.11.2010 tarihinden bu yana da Brisa'da görev yapmaktadır.

Bora Çermikli

Finans Genel Müdür Yardımcısı. 1972 doğumlu olup, Ortadoğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü mezundur. 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'dan bu yana ise Brisa'da görev yapmaktadır.

Levent Akpulat

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

Katsuhisa Kitagawa

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

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

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 yükümlülükler 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 Tablolar 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.

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

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 Başkanlığı’na Sayın Hasan Cihat Erbaşol’un, Komite Üyeliği’ne de Sayın Hüsnü Paçacıoğlu’nun seçilmelerine ve söz konusu Komite’nin, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: X, No: 22 sayılı Tebliği hükümleri ile belirtilen görevleri ifa etmek üzere yetkilendirilmesine karar vermiştir. Komite Başkan ve Üyesi, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri olup, yürütmeye görevli değildir.

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

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

tabloların incelenmesi, iş etiği ve davranış kuralları ihlal ve incelemeleri gibi konular gündem maddesi yapılmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket Yönetim Kurulu 30.04.2012 tarihinde toplanarak, Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmasına ve aşağıdaki Yönetim Kurulu üyelerinin Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olmasına karar vermiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Hüsnü Paçacıoğlu	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Nurettin Pekarun	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Kazuyuki Eguchi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, SPK'nın "Kurumsal Yönetim İlkeleri" doğrultusunda Brisa Yönetim Kurulu'na atanan biri Başkan olmak üzere en az iki üyeden oluşur. Komite'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde ise üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur. Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Brisa Yönetim Kurulu tarafından bağımsız üyeler arasından atanır. 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.

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 nci 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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Adı Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Hüsnü Paçacıoğlu	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Nurettin Pekarun	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi
Kazuyuki Eguchi	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi

Komite'nin 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'na atanan, biri Başkan olmak üzere en az iki üyeden oluşur. Komite'nin 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 Komiteler'deki 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.

Komiteler'de, 2014 Ocak – Mart döneminde hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

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

Şirketin Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olması sebebi ile Hüsnü Paçacıoğlu, her üç Komite'de de yer almaktadır.

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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Brisa, 2003 yılından itibaren Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda gerekli adımları atmış ve bugüne kadar gerçekleştirmiş olduğu tüm faaliyetler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne 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.

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

2. Yatırımcı İlişkileri

2.1. Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izne 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.

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 hissedarlarımızca 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

Şirketimizin 31.03.2014 tarihi itibarıyla hisse senedi fiyatı 5,39 TL olup, 2013 yıl sonu fiyatına göre %18,7 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

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 dağıtılabilir 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 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

1 Ocak – 31 Mart 2014 döneminde 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
Oran	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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. 2014 Yılı Birinci Çeyreği Gelişmeler ve Faaliyetler

3.1. Sektör Analizi

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

Dünya lastik pazarı 2013 yılında %4 oranında büyümüş ve toplam lastik satışı 1,6 milyar adet olarak kayıtlara geçmiştir. Türkiye'deki toplam lastik satış adedi ise özellikle binek ve hafif ticari araç segmentlerinin etkisiyle bir önceki yıla göre %12,6 artış kaydederek 20,3 milyon adete ulaşmıştır.

2014 yılının ilk çeyreğinde ise krizin etkisini hala hissedilen Doğu Avrupa ülkeleri hariç olmak üzere, global yenileme pazarında genel bir iyileşme gözlenmiştir. Bu büyüme, madencilik sektörüne özel lastikler dışındaki tüm segmentlerde etkisini göstermiştir.

Orijinal ekipman pazarına bakıldığında, Avrupa, Kuzey Amerika ve Asya'da artan binek lastik talebinin, Güney Amerika, Ortadoğu ve Afrika'da daralan pazarı dengelediği görülmektedir.

Türkiye'de ise ÖTV artışı, kredi kartıyla alışverişe yönelik sınırlamalar gibi ekonomik düzenlemeler ve gelişmekte olan ülkelerdeki devalüasyonun etkisi ile lastik pazarında ilk çeyrekte bir daralma yaşansa da, 2014 için yılsonu büyüme beklentileri %3 seviyesindedir.

Türkiye'de 2013 Aralık ayından beri USD kurunda yaşanan artış, özellikle ithal ürün ve hammadde fiyatlarının yükselmesine yol açmıştır. Brisa, döviz kurundaki artışın etkilerini yılın ilk çeyreğinde çok fazla yaşamamış; aksine ihracat yapan bir firma olmanın avantajını kullanarak ihracat/iç pazar dengesini kurmak ve karlılığını optimum seviyeye çıkarmak için stratejiler belirlemiştir. Bu gelişmeler doğrultusunda, Lassa'nın ihracat performansı geçen yılın aynı dönemine göre adetsel olarak %28'lik bir iyileşme göstermiştir. Almanya, Hollanda ve Danimarka'da yeni iş ortakları ile distribütörlük anlaşmaları yapılmıştır.

Yurtiçi otomotiv satışlarında ekonomik düzenlemelerin de etkisiyle yılın ilk çeyreğinde %24'lük bir düşüş yaşanmıştır. Türkiye'deki binek otomobil üretimi %17'lik bir artış gösterse de, ticari araç üretimindeki düşüşün etkisiyle, otomotiv üretiminde toplamda %8'lik bir küçülme yaşanmıştır. Buna bağlı olarak orijinal ekipman lastikleri pazarında yaşanan daralmaya rağmen Brisa, önde gelen otomotiv üreticileriyle gerçekleştirdiği tedarik anlaşmaları sayesinde, pazarın üzerinde performans göstererek ilk çeyreği %1'lik daralma ile tamamlamıştır. Ürün miksinin iyileştirilmesi ile de geçen yılın aynı dönemine göre satış gelirlerinde artış kaydedilmiştir.

Yurtiçi yenileme pazarında, hem ekonominin yavaşlaması hem de ilik geçen kış koşulları nedeniyle yılın ilk çeyreğinde geçen yılın aynı döneme göre pazarda bir daralma söz konusu olsa da Brisa sektörün üzerinde bir performans sergilemiştir. Ticari ürünler yenileme pazarında ise özel ürünler (LSR) ve kaplama pazarındaki daralmaya karşılık, sektörel gelişmelerin etkisiyle Brisa'nın otobüs, kamyon ve inşaat/hafriyat lastikleri (TBR) satış adedinde %14'lük bir artış görülmektedir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Tüm kanallardaki toplam satış adetlerine bakıldığında, yenileme pazarındaki daralmayı diğer satış kanalları ile dengeleyen Brisa, ilk çeyreği geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık %9'luk bir artış ile tamamlamıştır.

3.2. Üretim ve Ürünler

Küresel ve yurtiçi piyasalarda yaşanan durgunluğa rağmen Brisa, 2014 yılı ilk üç ayında yüksek kapasite kullanım oranıyla çalışarak 2.55 milyon adet üretim gerçekleştirmiştir.

Avrupa'nın 7. büyük lastik üreticisi 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.

	01 Ocak – 31 Mart 2014	01 Ocak – 31 Mart 2013	Değişim %
Üretim Miktarı (Adet)	2.547.945	2.271.279	12,2

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

3.3. İletişim ve Pazarlama Faaliyetleri

2014 yılı ilk çeyreğinde, iletişim faaliyetlerine hız kesmeden devam eden Brisa, bir önceki yılın değerlendirmesini yapmak ve gelecek vizyonunu çalışanlarına aktarmak amacıyla “Geleceği Tasarlıyoruz” temalı Yıllık Paylaşım Toplantısını, 400'ün üzerinde çalışanın katılımı ile 13 Ocak'ta gerçekleştirmiştir.

Brisa, 2014 yılının ilk çeyreğinde iki önemli ödüle değer bulunmuştur. Geleceğini sürdürülebilirlik ve inovasyon üzerine inşa eden bir şirket olarak, İstanbul Sanayi Odası'nın düzenlediği ‘İnovasyon Ödülleri’ organizasyonunda ‘Stratejik Planlama Ödülü’nü alan Brisa, Otomotiv Sanayii Derneği (OSD) tarafından “kalite ve teslimat güvenilirliği, teknoloji geliştirmedeki işbirliği ve doğru fiyat konumlandırması “alanlarında yapılan değerlendirme sonucunda ise “2013 yılı OSD Yan Sanayi Başarı Ödülü” almaya hak kazanmıştır.

Gelecek için en iyi yolculuğu tasarlama anlayışı doğrultusunda, müşteri deneyimini iyileştirmek için yapılan çalışmalara, satış ve hizmet noktası yatırımlarına, 2014'ün ilk çeyreğinde de büyük önem verilmiştir. İstanbul Esenler'de bulunan 18 yıllık Bridgestone Servis Merkezi, daha güvenli ve konforlu hizmet verebilmek üzere son teknoloji ürünü ekipmanlar ile yenilenmiş ve daha önce sadece ticari araçlara hizmet verirken, binek ve hafif ticari araçlara da lastik satışı ve servis işlemlerine başlamıştır.

Brisa tarafından yüksek performanslı araçlar için özel olarak geliştirilen ve İzmit Fabrikası'nda üretimine başlanan yeni Lassa Phenoma “Y Hız Sınıfı” lastiği, Türkiye'de pazara sunulan ilk yerli üretim Y Hız Sınıfı lastik olma özelliğini taşımaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mart ayında İstanbul’da yaklaşık 500 katılımcı ile Brisa’nın “Lastiğim” çatısı altında topladığı tali satış noktalarına yönelik bir değerlendirme ve motivasyon toplantısı düzenlenmiştir.

İzmir’de düzenlenen Marble 2014 Doğal Taş ve Teknolojileri Fuarı’na katılan Brisa, standında yoldışı (OTR) lastikleri ve Bandag Continuum ve Cutcure markalı kaplama ürünlerinin tanıtımını gerçekleştirmiştir.

Lassa markasıyla Uluslararası pazarlama faaliyetlerine de ağırlık veren Brisa, Uluslararası Cenevre Otomobil Fuarı’na 6. kez katılarak, kamyonetler, minibüsler, 4x4 araçlar ve otomobillere yönelik yaz ve kış lastiklerini ziyaretçilerin beğenisine sunmuştur. Marka bilinirliği ve görünürlüğünü arttırmak için şu anda yurtdışında bulunan 100’ün üzerinde Lassa tabelalı satış noktalarına yapılan yatırımlara devam edilmiştir. Motor sporları alanındaki sponsorluk çalışmalarının yanısıra; Alman Bundesliga’nın köklü kulüplerinden Hamburger SV ile 2013/2014 sezonunun 2. yarısı için sponsorluk anlaşması imzalamıştır.

Trafik güvenliği alanında bir sosyal sorumluluk faaliyetli olarak Brisa, lastik diş derinliği ve hava basıncının önemini araç kullanıcılarına anlatmak amacıyla Bridgestone markasının “Emniyet Lastiği” mesajını destekleyecek şekilde 2014 yılı boyunca devam edecek olan ölçüm ve bilgilendirme aktivitelerine başlamıştır.

Brisa’nın toplumsal sürdürülebilirlik ve spora destek yaklaşımı ile kurulmuş olan Brisaspor Bisiklet Takımı’nın 2014 sezonunda ulusal ve uluslararası yarışlarda elde ettiği başarıları basın bültenleri aracılığıyla kamuoyu ile paylaşılmıştır.

3.4. Yatırım ve Ar-Ge Faaliyetleri

2014 yılı ilk çeyreğinde İzmit’te bulunan fabrikanın yenileme, modernizasyon ve kapasite artırımına yönelik olarak, 3,71 milyon ABD Doları tutarında Teşvik Belgesi kapsamında olmak üzere, toplam 5,39 Milyon ABD Doları karşılığı yatırım harcaması yapılmıştır. Aksaray İli Organize Sanayi Bölgesi’nde kurulacak ikinci fabrika ile ilgili olarak ise 274 bin USD yatırım harcaması yapılmıştır. Aynı dönemde fabrika harici yatırım tutarı ise 177 bin 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.

3.5. Finansal Sonuçlar ve Oranlar

	1 Ocak- 31.Mar.14	1 Ocak- 31.Mar.13	Değişim %
Satış Adetleri			
Yurtiçi	1.168.799	1.281.549	(9)
Yurtdışı	1.170.103	871.579	34
Toplam	2.338.902	2.153.128	9

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

(Milyon TL)

	1 Ocak- 31.Mar.14	1 Ocak- 31.Mar.13	Değişim %
Net Satışlar			
Yurtiçi Satışlar	259,5	233,9	11
Yurtdışı Satışlar	128,5	85,0	51
Net Satışlar	388,0	318,9	22

(Milyon ABD Doları)

	1 Ocak- 31.Mar.14	1 Ocak- 31.Mar.13	Değişim %
Yurtdışı Satışlar	62,7	50,4	24

(Milyon TL)

	1 Ocak- 31.Mar.14	1 Ocak- 31.Mar.13	Değişim %
Özet Gelir Tablosu			
Net Satışlar	388,0	318,9	22
Brüt Kar	120,1	83,0	45
Esas Faaliyet Karı	71,5	39,7	80
Net Kar	49,6	25,8	92

FAVÖK*	88,0	54,3	62
--------	------	------	----

*FAVÖK: Faiz Amortisman ve Vergi Öncesi Kar

Faaliyet ve Karlılık Oranları	31.Mar.14	31.Mar.13
Brüt Kar Marjı (Brüt Kar/Net Satışlar)	30,95%	26,01%
FAVÖK Marjı (FAVÖK/Net Satışlar)	22,68%	17,02%
Net Kar Marjı (Net Kar/Net Satışlar)	12,78%	8,10%
Aktiflerin Karlılığı (Net Kar/Aktifler)*	12,23%	8,91%
Özsermaye Karlılığı (Net Kar/Özsermaye)*	32,53%	23,97%

(*) Aktiflerin ve özsermayenin karlılığı oranları hesaplanırken son dört çeyreğin aktif ve özsermaye toplamalarının ortalaması dikkate alınmıştır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Likidite Oranları	31.Mar.14	31.Ara.13
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,68	1,80
Asit Test Oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,04	1,20

Mali Büyüme Oranları	31.Mar.14	31.Ara.13
Toplam Borçlar/Özsermaye	1,97	1,47
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,66	0,60
Öz Sermaye/Toplam Aktifler	0,34	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, Şirketin 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.

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 birinci çeyreğinde 2 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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

3.7. İştirakler ve Pay Oranları

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

3.8. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketin iktisap ettiği kendi payı yoktur.

3.9. Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

2014 yılı ilk üç aylık dönem içerisinde Şirketimizde özel ve kamu denetimi olmamıştır.

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

Şirketimizin 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'nin 1527 nci maddesinin gereğini yerine getiren, Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) uygulaması ile icra edilmiştir. Bu bağlamda, şirketimiz Genel Kurul toplantısına EGKS'yi kullanarak katılmak isteyen pay sahiplerimiz, 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.

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 – Mart dönemi içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

4. Sürdürülebilirlik

4.1. İnsan Kaynakları

İdari Faaliyetler

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SPK SERİ II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 MART 2014 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Personel ve İşçi Hareketleri

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla şirketimizde belirsiz süreli iş sözleşmesi ile görev yapan personel sayısı 1.811 kişidir. Bu toplam içinde, 1.349 kişi Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine tabi olup, 456 kişi Toplu İş Sözleşmesi dışındadır. 6 kişi ise yabancı personeldir. Ayrıca şirketimizde belirli süreli iş sözleşmesi ile görev yapan personel sayısı 1 kişidir.

Toplu İş Sözleşmesi Uygulaması

Türkiye Petrol, Kimya ve Lastik Sanayi İşçileri Sendikası (Lastik-İş) ile Şirketimiz 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

Şirketimizde 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 çalışanlarımıza yemek ve ulaşım hizmeti verilmektedir.

4.2. Bağış ve Yardımlar

Şirketimiz tarafından 2014 yılı ilk üç aylık dönem içerisinde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.