

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Sayın Hissedarlarımız,

Şirketimizin 2012 yılı faaliyet sonuçlarını incelemek ve karara bağlamak üzere toplanmış bulunan Olağan Genel Kurulu'muza hoş geldiniz. Göstermiş olduğunuz ilgiye teşekkür eder, hepimizi saygı ile selamlarız.

Ortaklar Genel Kurulu'muzun Kırksekizincisi olan bu toplantımızda, 2012 yılı çalışmalarımız hakkında bilgi vermek ve faaliyet sonuçlarını gösterir mali tablolarımızı tetkik ve onaylarınıza sunmak istiyoruz.

**ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ**

Olağanüstü Genel Kurul, 30 Mayıs 2012 tarihinde toplanarak şirket ana sözleşmesinin “Gayrimenkule Tasarruf” başlıklı 4.maddesi, “Yönetim Kurulunun Yapısı ve Görevleri ile Şirketin Temsili” başlıklı 11.maddesi, “Yönetim Kurulunun Görev Süresi” başlıklı 12.maddesi, “Yönetim Kurulu'na Dair Hükümler” başlıklı 13.maddesi, “Genel Kurul Toplantıları” başlıklı 18.maddesinin değiştirilmesi ile şirket ana sözleşmesine “Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar” başlıklı 35. madde ve “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum” başlıklı 36. maddelerin ilave edilmesini oybirliği ile kararlaştırmış, söz konusu anasözleşme değişiklikleri, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'na 4.6.2012 tarih ve 172476 – 2012 sayı ile tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 8 Haziran 2012 tarihli nüshasında ( sahife 429,430 ve 431 ) ilan edilmiştir.

**SERMAYE**

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 60 Milyon TL, çıkarılmış sermayesi ise 24.534.143,35 TL'dir. Dönem içerisinde, şirketin çıkarılmış sermayesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2012 yılı içinde, Şirket hisse senetleri fiyatlarında IMKB 100 endeksindeki genel gelişmeye uyum gösteren bir performans izlenmiştir.

*Son üç yılda dağıtılan temettü miktarları aşağıdaki gibidir:*

2010 yılında ödenmiş sermaye üzerinden % 114,03

2011 yılında ödenmiş sermaye üzerinden % 116,95

2012 yılında ödenmiş sermaye üzerinden % 122,27

**SEKTÖR İÇİNDEKİ ORTAKLIĞIN FAALİYETİ**

Şirketimiz, kuruluşundan itibaren önderlik ettiği ülkemizin izolasyon sanayi sektörü içindeki seçkin yerini korumakta ve imalat çeşitlerine eklediği yeni mamüllerle faaliyet gösterdiği sektörü daha da geliştirmektedir.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin imalat konusunun ve toplam satış tutarının önemli kısmını oluşturan mineral yün olarak anılan camyünleri ve taşıyünleri; çeşitli tip, şekil ve terkiplerde imal edilerek, sınai ve zirai tesislerde, enerji yatırımlarında ve konut sektöründe ısı ve ses izolasyon malzemesi olarak gayet geniş bir kullanım sahası bulmaktadır.

İmal etmekte olduğumuz diğer ürün gruplarımız da; Ekspande ve Ekstrüde Polistiren'lerdir. Bu ürünlerimiz özellikle ıslak ve soğuk tip izolasyon uygulamalarında yaygın olarak kullanılmaktadır.

İstanbul'da Dudullu Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan Tekiz Panel Üretim Tesisimizde çatı ve cephe panelleri (izolasyonlu ve izolasyonsuz), ara bölmeler ile asma tavan ürünleri üretilmektedir.

Eskişehir'de üretmekte olduğumuz elastomerik kauçuklar ise ağırlıklı olarak boruların, tankların ve benzer soğuk tip tesisatın izolasyonunda kullanılmaktadır.

**YATIRIMLAR**

Yıl içerisinde mevcut tesislerin, muhtelif kapasite, prodüktivite ve kalite artırıcı yatırımları gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulu, 11 Ağustos 2010 tarih ve 658 sayılı kararıyla; Gebze / Dilovası'ndaki taşıyünü fırınının teknik ömrünü doldurmak üzere olduğunu ve pazarın talep durumunu da dikkate alarak 2011, 2012 ve 2013 yıllarında bir dizi yatırımın yapılmasına karar vermiştir.

2010 yılında Gebkim Organize Sanayi Bölgesi'nde alınan 86.065,08 m<sup>2</sup> yüzölçümlü arazi üzerine sırasıyla, Ekstrüde Polistiren, Ekspande Polistiren ve Tekiz Panel fabrikalarının inşaatlarına başlanmış, bunlardan Ekstrüde Polistiren binası tamamlanmış, yeni alınan makineler de monte edilerek 2011 yılının Haziran ayında ticari mal üretimine geçilmiştir. Gebze'de mevcut olan iki adet ekstrüde polistiren üretim hatlarından biri Tarsus'taki mevcut arazi üzerinde inşa edilen yeni binasına taşınarak 2011 yılının Kasım ayında devreye alınmış, ikinci hat ise Gebkim Organize Sanayi Bölgesi'nde yapılan binaya taşınarak 2012 yılı Ocak ayı içerisinde devreye alınmıştır. Bu yatırımların tamamlanmasıyla ekstrüde polistiren üretim kapasitesi 720.000 m<sup>3</sup>/yıl'a ulaşmıştır.

2012 yılında Gebze Dilovası'ndaki 50 bin ton / yıl kapasiteli taşıyünü fırını teknik ömrünü doldurması sebebiyle 1 Haziran 2012 tarihinde söndürülerek yıkımına başlanmış, inşa edilen 75 bin ton/yıl kapasiteli yeni fırın ve ekipmanları, deneme üretimlerini tamamlayarak 21 Temmuz 2012 tarihinde ticari mal üretimine geçmiştir.

Gebze / Dilovası'nda kurulu ekspande polistiren üretim tesisi sökülerek Gebkim Organize Sanayi Bölgesi'ndeki yeni binasına taşınmış, yeni blok makinesi ve hat ekipmanlarının montajları tamamlanmış ve 26 Aralık 2012 tarihinde ticari mal üretimine başlanmıştır, yapılan bu ilave yatırımlarla bu tesisimizin üretim kapasitesi 6000 ton/yıla yükseltilmiştir.

Halen yapımı devam etmekte olan Tekiz panel tesisimizin 2013 yılının Mayıs ayı içerisinde tamamlanarak Gebkim Organize Sanayi Bölgesi'ndeki yeni binasında yeni makina ve ekipmanları ile ticari mal üretimine başlaması planlanmıştır. Yatırımın tamamlanması ile bu tesisimizin üretim kapasitesi 4 milyon m<sup>2</sup> olacaktır.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Büyük bir kısmı tamamlanmış olan bu yatırımlarımızla birlikte şirketimizin ürün kapasiteleri önümüzdeki yıllarda pazardaki talep artışlarına cevap verecek seviyelere ulaşmış bulunmaktadır.

Maddi duran varlıklarımızın yıl sonu itibariyle ulaştığı değerleri bir evvelki yıl ile mukayeseli olarak aşağıda bilgilerinize arz ederiz.

**MADDİ DURAN VARLIKLAR**

**( Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır )**

TL	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<b>Maliyet</b>		
Arazi ve arsalar	6.241.411	6.241.411
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4.627.353	4.627.353
Binalar	59.768.672	42.516.607
Tesis Makina ve Cihazlar	194.060.888	179.102.053
Demirbaşlar, Özel Maliyetler	7.244.171	6.847.200
Yapılmakta olan yatırımlar	2.809.129	12.852.819
Verilen Avanslar		
	<b><u>274.751.624</u></b>	<b><u>252.187.443</u></b>
<b>Birikmiş amortisman</b>		
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.968.346	2.839.473
Binalar	21.892.222	20.781.729
Tesis Makina ve Cihazlar	152.503.556	147.988.791
Demirbaşlar, özel maliyetler	6.470.553	6.348.047
	<b><u>183.834.677</u></b>	<b><u>177.958.040</u></b>
<b>Net defter değeri</b>	<b><u>90.916.947</u></b>	<b><u>74.229.403</u></b>

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

**ÇIKARILMIŞ BULUNAN MENKUL KIYMETLER**

Çıkarılmış bulunan menkul kıymetimiz yoktur.

**FİNANSAL DURAN VARLIKLAR**

**(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğine Göre Hesaplanmıştır )**

Finansal duran varlığımız yoktur.

**MAL ÜRETİMİNE İLİŞKİN HAREKETLER**

Mamuller itibariyle 2012 yılı üretim miktarları ve kapasite kullanım oranları şöyledir:

(2011 yılı ile mukayeseli)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%)		ÜRETİM	
	2012	2011	2012	2011
Mineral Yünler (Ton)	74	71	82.746	74.715
Panel ürünler (000 m <sup>2</sup> )	79	83	1.783	1.867
Plastikler (m <sup>3</sup> )	61	79	630.437	463.282

2012 yılı hem ekonomimiz hem de inşaat sektörü için birçok açıdan zor bir yıl oldu. İhraç pazarlarındaki problemler varlığını 2012 yılında da sürdürdü. Yıl içerisinde reel kesim güven endeksi Nisan ayından bu yana düşüşünü sürdürerek 2011 yılının altında bir seviyeye geriledi. Bunların yanısıra tüketici güveninde de yıl içerisinde önemli sayılacak bir artış gözlenmedi ve tüketici güven endeksi, yılı 2011 ile hemen hemen aynı seviyede kapattı. Bu çerçevede yıl içerisinde zayıflayan iç talebin de katkısıyla tüketici enflasyonu 2012'yi son 15 ayın en düşük değeri olan %6,2 ile kapattı. Bunun sonucunda Merkez Bankası son 4 yıl içerisinde üçüncü kez enflasyonu hedeflenen bandın içerisinde tutmayı başararak piyasadaki konumunu güçlendirdi. Benzer bir eğilim üretici fiyat endeksinde de görüldü ve son 3 yılın en düşük ÜFE değeri olan % 2,5 ile enflasyon hedefi tutturuldu.

Büyüme tarafında ise üçüncü çeyrek sonunda GSMH büyümesi %2,6 ile beklentilerin altında kaldı. Bu kapsamda aynı dönemde inşaat sektörü büyümesi de son 3 yılın en düşük seviyesine gerileyerek ilk 9 ay sonunda %1 büyüme gösterdi. Eğer dördüncü çeyrek büyümesinde bir sürpriz olmazsa inşaat sektörü büyümesinde son 3 yıldır süregelen düşüşün 2012 yılında da devam ettireceği öngörülüyor.

Diğer yandan GSMH büyümenin alt detaylarını incelediğimizde 2012 yılında ihracatın büyümeye %3,4 pozitif katkı yaparken, iç talebin katkısının -%1,8 ile negatif olduğu görülüyor. Bu da büyümeye olan katkının yıl içerisinde daha çok ihracattan geldiğini gösterdi.

Bu ekonomik ortamda, 2012 yılında büyümesi yavaşlayan bir inşaat sektörü ve zayıflayan bir iç talebe rağmen İzocam'ın hem iç hem de dış piyasa satışlarında iki basamaklı büyümeyi yakalayarak içinde bulunduğu inşaat sektöründen pozitif olarak ayrıştığı görülmektedir.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Toplam net ciromuz %11 artarak 318.292.485,-TL'ye ulaşmıştır, ihracat hasılatımız bir önceki yıla göre % 5 artarak 33 milyon ABD Doları olmuştur.

Faaliyet konumuza dahil olan mamul satışlarımıza ait tutarlar, 2011 yılı ile karşılaştırmalı olarak aşağıda sunulmuştur.

**NET SATIŞLAR**

**(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır )**

(TL)	2012	2011
<b>Yurt İçi</b>	278.238.445	250.929.843
<b>İhracat</b>	58.908.369	52.647.528
<b>Diğer</b>	399.039	151.551
<b>Brüt Satışlar Toplamı</b>	337.545.853	303.728.922
<b>İskonto ve İadeler</b>	-19.253.368	-17.297.589
<b>Net Satışlar</b>	<b>318.292.485</b>	<b>286.431.333</b>

**RANDIMAN VE PRODÜKTİVİTE**

Kapasite kullanım oranları ve kullanılan iş gücü saatlerindeki artış ve azalışlara paralel olarak prodüktivite oranları, bütün ürün gruplarında düşmüştür.

Randıman katsayılarımıza yönelik bilgiler ise aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

**RANDIMAN KATSAYILARI**

%	2012	2011
Mineral Yünler	91	93
Panel	87	96
Plastikler	90	96

**FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER**

Dış denetim şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine göre hazırlamış bulunduğu 31.12.2012 tarihli bilançomuz ve bilanço kalemlerine ilişkin açıklamalarımız EK-1'de görüşlerinize sunulmaktadır. Keza 2012 yılı gelir tablomuz da açıklamalarıyla birlikte EK-2'de tetkiklerinize arz edilmiştir.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

2012 yılında üç yıldır devam etmekte olan yatırımların yaratmış olduğu nakit çıkışlarının etkisi ile kısa vadeli kredi ihtiyacı hasıl olmuştur, yıl içerisinde şirketin oluşturduğu fonlar; yatırımlara, işletme sermayesi artışlarına, vergi ve temettü ödemelerine ve kısa vadeli kredilerin geri ödemelerine tahsis edilmiştir (Öz Sermaye Değişim Tablosu Ek-3'te, Nakit Akım Tablosu Ek-4'te sunulmuştur).

**DİĞER KONULAR**

Şirketimiz, Saint Gobain ISOVER (FRANSA) firmasının lisansiyesi olup, 1967 yılından itibaren TEL prosesiyle CAMYÜNÜ, 1993 yılından itibaren Saint Gobain ISOVER G+H (ALMANYA) lisansiyesi olarak da SILLAN prosesiyle TAŞYÜNÜ üretmektedir, 1995 yılı içinde üretime alınan EKSTRÜDE POLİSTİREN tesisi ise OWENS CORNING (AMERİKA) lisansıyla ve HYDROVAC prosesi ile FOAMBOARD üretmektedir.

2000 yılında üretilmeye başlanan ELASTOMERİK KAUCUKLAR için ARMACELL GmbH (ALMANYA) lisansı alınmıştır.

Şirketimiz "EURİMA" (Avrupa İzolasyon Malzemeleri İmalatçıları Derneği) ve Panama International Sandviç Panel Üreticileri Derneği" üyesidir.

Üretimimiz, üretim tesislerimizdeki laboratuvarlarımızda devamlı bir şekilde tetkik altında bulundurulmakta ve bu tespitlerin sonuçları değerlendirilerek gerekli gelişmeler uygulanmaktadır.

Mamullerimiz, ISO 9001, ISO 14001 ve OHSAS 18001 standartlarına uygun Kalite Sistemi, Çevre Sistemi ve İş Güvenliği ve Çalışan Sağlığı Sistemi Belgelerine haiz tesislerimizde üretilmektedir.

Şirket, Avrupa Birliği'nde Mayıs 2003 itibariyle yalıtım ürünleri için zorunlu olan "CE" Uygunluk Belgelerini 11 Nisan 2003 tarihinde camyünü ve taşıyünü ürünler için alarak, ürünlerinin Avrupa Birliği üyesi ülkelerde serbest dolaşım hakkını elde etmiştir. 2007 yılında EPS ürünler belgelendirilmiş ve markalama hakkı kazanılmıştır.

Yakın gelecekte kullanımı yasaklanacak olan HCFC gazı yerine Foamboard üretiminde çevreci olan HFC gazına dönüşüm 2008 yılı içerisinde başarı ile tamamlanmış ve Foamboard ürünlerimizin CE Belgelendirme çalışmaları 2009 yılı içerisinde tamamlanmıştır.

Taşıyünü ürünlerimiz; 2008 yılında, Camyünü Ürünlerimiz 2009 yılında testlerden başarıyla geçerek EUCEB Belgesini almaya hak kazanmıştır.

Muhtelif yoğunlukta Taşıyünü ürünlerimiz de (yanmazlık) belgelendirilerek gemi sanayinde kullanılmaya başlanmıştır.

Şirketimiz 2012 yılında toplam 10.356,-TL vakıf ve benzeri sosyal amaçlı kuruluşlara yardımlarda bulunmuştur.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Rekabet Kurulu 4054 sayılı Kanun'a aykırı uygulamaları nedeniyle Şirketimiz'e 1.317.714,- TL idari para cezası vermiş olup söz konusu karara ilişkin gerekçeli karar 4 Haziran 2010 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiştir. Şirket, yasal haklarını kullanarak verilen para cezasını, yüzde yirmibeş indirimli olarak 28 Haziran 2010 tarihinde 988.286,- TL olarak ödemiş ve söz konusu kararın iptali ve yürütmenin durdurulması istemiyle Danıştay nezdinde 19 Ağustos 2010 tarihinde dava açmıştır. Dava ile ilgili henüz bir gelişme bulunmamaktadır.

Şirket'in politikaları gereği, verdiği teminatların toplamı 15.191.195,-TL'dir (31 Aralık 2011: 7.511.195,-TL) ve sözkonusu teminatlar genellikle gümrük dairelerine, yurtiçi tedarikçilere, bankalara ve vergi dairelerine verilen teminat mektupları ve senetlerden oluşmaktadır.

**İDARİ FAALİYETLER**

26 Mart 2012 tarihinde toplanan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri, 27 Mart 2012 tarihinde toplanarak görev paylaşımı yapmışlardır. Denetim Komitesi üyeliklerine; bağımsız yönetim kurulu üyeleri olan Gülsüm Azeri ve Pol Zazadze, Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerine; bağımsız yönetim kurulu üyesi olan Pol Zazadze ile bağımsız olmayan üyeler Arnaud Jacques Gerard Moisset ve William Mark Schmitz atanmıştır.

Yönetim kurulunun halihazır yapısı gözönüne alınarak; Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır.

30 Mayıs 2012 tarihinde toplanan Olağanüstü Genel Kurul şirket Ana Sözleşmesi'ni tadil ederek Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlemiş olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu hale getirmiştir.

Yönetim Kurulu 22 Haziran 2012 tarihli toplantısında, yapılan son Ana Sözleşme değişikliklerini de dikkate alarak ; denetimden sorumlu komitenin çalışma esaslarını belirlemiş ve başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Pol Zazadze'yi atamış, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışma esaslarını belirlemiş ve bu komitenin de başkanlığına Pol Zazadze'yi atamıştır.

Komitelerin çalışma esasları aynı tarihte şirketin internet sahifelerinde yayınlanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite yıl içerisinde üç kez toplanarak şirketin dönemsel finansal raporlarını incelemiş ve Yönetim Kurulu'na rapor etmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirketin kurumsal yapısına entegrasyonunun sağlanması ve olası risklerin etkin bir şekilde yönetilmesi amacı ile operasyonel faaliyetlere ait iş haritalarının çıkarılması, süreçlere ait risklerin belirlenmesi ve kontrol faaliyetlerinin tanımlanması için çalışma başlatılmasını istemiştir. Komitenin isteği üzerine şirket içerisinde 2012 yılında başta temel süreçler olmak üzere şirket operasyonlarına etkisi bulunan süreçler belirlenmiş, bu süreçlere ait risk-kontrol matrisleri oluşturulmaya başlanmıştır. Tamamlanan süreçler Kurumsal Yönetim Komitesi ile paylaşılmakta, risklerin belirlenmesi ve yönetilmesi hususundaki kriterler komite tarafından incelenmektedir. Sürecin daha etkin yürütülmesi açısından benzer şirketlerin risk yönetim modelleri de incelenmektedir.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

İzocam risk yönetimi modelinde amaç, risklerin gerçekleşmesi halinde meydana gelebilecek olumsuzlukları öngörerek, mevcut kontrolleri değerlendirmek ve gerekirse ilave kontroller uygulanması sureti ile risklerin etkin bir şekilde yönetilmesini sağlamaktır. Şirket risklerinin takibini yapabilmek amacı ile Risk Yönetim Tablosu oluşturmaya başlamıştır. Tüm kritik süreçlere ait analizlerin 2013 yılı sonuna kadar bitirilmesi planlanmaktadır. Buna ek olarak şirket içerisinde farkındalığın artırılması ve kullanıcılara yol gösterici olması amacı ile risk yönetim sürecinin etkinliğini sağlayan iç kontrol faaliyetlerinin de bulunduğu bir kitapçık hazırlanması planlanmaktadır.

İç kontrol sisteminin etkinliği şirket içi denetimler ile de test edilmekte, iç denetimden sorumlu personel Genel Müdür'e bağlı olarak çalışmakta ve Denetim Komitesi ile doğrudan irtibat halindedir.

Yönetim Kurulu yıl içerisinde altı kez toplanmış olup söz konusu toplantılarda üyelerinin tamamı hazır bulunmuşlardır.

Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun yürürlüğü ve uygulama şekli hakkındaki 6103 sayılı kanun'un "Yönetim Kurulu" başlıklı 25.maddesine uyum sağlanması amacıyla şirketin 26 Mart 2012 tarihli olağan genel kurulunda İzocam Holding A.Ş.yi temsilen seçilen yönetim kurulu üyeleri; Gianni Scotti, William Mark Schmitz, Arif Nuri Bulut, Samir Mamdouh Kasem ile Arnaud Jacques Gérard Moisset yönetim boşluğu bırakmayacak usullere uyararak istifa etmişler ve yönetim kurulunun 24 ve 25 Eylül 2012 tarihlerinde almış olduğu kararlar ile bu görevlerine tekrar atanmışlardır.

Şirket Genel Müdürü Arif Nuri Bulut İzocam'daki çalışma hayatına 1981 yılında başlamış, çeşitli yönetim kademelerinde görev almış, 1996 – 2002 döneminde Genel Müdür Yardımcılığı (Teknik) görevinde bulunmuş, 01.04.2002 tarihinde Genel Müdür olarak atanmıştır.

Şirket Genel Müdür Yardımcılığı (Mali-İdari) görevinde bulunan Hasan Basri Eröktem, İzocam'daki çalışma hayatına 1977 yılında başlamış, çeşitli yönetim kademelerinde görev almış, 1993 yılında Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır.

Şirket Genel Müdür Yardımcılığı (Pazarlama) görevinde bulunan Fatih Öktem İzocam'daki çalışma hayatına 1986 yılında başlamış, çeşitli yönetim kademelerinde görev almış, 1997 yılında Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır.

Şirketimiz, çalışanlarının ve şirket adına hareket edenlerin, faaliyetlerinde etik kurallara uymaları ve bu kuralların uygulanması yönünde gerekli çalışma ve düzenlemeler yapmaktadır.



**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Halen görevi başında bulunan idarecilerimizi aşağıda takdim etmekteyiz.

<b><u>ADI – SOYADI</u></b>	<b><u>GÖREVİ</u></b>
ARİF NURİ BULUT	GENEL MÜDÜR
HASAN BASRİ ERÖKTEM	GEN. MÜD. YARD. MALİ – İDARİ
FATİH ÖKTEM	GEN. MÜD. YARD. PAZARLAMA
NABİ AKPINAROĞLU	ÜRETİM DİREKTÖRÜ
DORUK ÖZCAN	ŞİRKET MUHASEBE MÜDÜRÜ
ÖNER TORUN	BÜTÇE VE FİNANSMAN MÜDÜRÜ
NEJDET AVCI	BİLGİ SİSTEM MÜDÜRÜ
MUSTAFA SELÇUK	ÜRETİM PLANLAMA VE LOJİSTİK MÜDÜRÜ
HALİL SITKI ERGÜN	MÜHENDİSLİK MÜDÜRÜ
KEMAL GANİ BAYRAKTAR	TEKNİK PAZARLAMA MÜDÜRÜ
VUSLAT GÖKÇE	İNSAN KAYNAKLARI VE ENDÜSTRİ İLİŞKİLERİ MÜDÜRÜ
DEMİR AHMET DEMİRTAŞ	İHRACAT MÜDÜRÜ
SERDAR SALBAŞ	1. BÖLGE SATIŞ MÜDÜRÜ
BÜLENT YILDIZ	2. BÖLGE SATIŞ MÜDÜRÜ
MUSTAFA RÜŞTÜ UZ	3. BÖLGE SATIŞ MÜDÜRÜ
NİHAT KÖŞGER	4. BÖLGE SATIŞ MÜDÜRÜ
HAKAN ÖZŞANLI	5. BÖLGE SATIŞ MÜDÜRÜ
AHMET UYSAL	TEKİZ SATIŞ MÜDÜRÜ
FEZA MAHMUT HOKKACI	CEPHE SİSTEMLERİ SATIŞ MÜDÜRÜ

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

**GEBZE TAŞYÜNÜ, STYROPOR VE FOAMBOARD ÜRETİM TESİSLERİ**

ÖMER MEHMET ARUN	TESİS MÜDÜRÜ (TAŞYÜNÜ)
MEHMET BEZZAZOĞLU	TESİS MÜDÜRÜ (PLASTİKLER / TEKİZ)
GÖKHAN SERİN	KALİTE GÜVENCE MÜDÜRÜ
EŞREF BİNGÖL	AR-GE MÜDÜRÜ
İLHAN KARAAĞAÇ	FOAMBOARD İMALAT MÜDÜRÜ
OLCAY YULTAY	İMALAT MÜDÜRÜ ( TAŞYÜNÜ)

**TARSUS CAMYÜNÜ ÜRETİM TESİSİ**

KORAY MAHMUT TEMUÇİN	TESİS MÜDÜRÜ
TİMUR ARAS	MUHASEBE VE İDARİ İŞL. MÜDÜRÜ
TEFİK YILDIZ	İMALAT MÜDÜRÜ
RAMAZAN TOK	BAKIM VE YARDIMCI İŞLETMELER MÜDÜRÜ
EVİRİM YILDIZ	KALİTE GÜVENCE MÜDÜRÜ

**ÜMRANİYE TEKİZ PANEL ÜRETİM TESİSİ**

ALİ GÖKÇE ALKAN	İMALAT MÜDÜRÜ
HAKAN İMREN	İNSAN KAYNAKLARI VE İDARİ İŞLER EKİP LİDERİ

**ESKİŞEHİR KAUÇUK VE POLİETİLEN ÜRETİM TESİSİ**

MEHMET ENGİN AK	ÜRETİM MÜDÜRÜ
-----------------	---------------

31.12.2012 itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine göre hesaplanan kıdem tazminatı yükümlülüğümüzde 1.939.229,-TL'lik bir artış meydana gelmiş olup bu tutar bilançomuzun uzun vadeli borçlar kalemine dahil edilmiştir.

Şirketimiz personeline ve işçilerine genel kabul görmüş yan ödemeler yapılmaktadır ve şirketimizde sendika üyesi personel bulunmamaktadır.

2012 yılında şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında idari yaptırım ve ceza olmadığı gibi şirket aleyhine açılmış önemli bir dava da yoktur. Şirketimizin resmi veya özel kurumlarla önemli bir uyuşmazlığı yoktur.

**KÂR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca 31.12.2012 tarihi itibariyle tanzim etmiş bulunduğumuz mali tablolar ve dipnotlarda görüldüğü üzere, gelir tablomuzda 24.061.794,02 TL net dönem kârımız mevcuttur, yasal kayıtlara göre 22.346.055,86 TL kâr elde edilmiştir.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 25 MART 2013 TARİHİNDE  
TOPLANAN 48. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Ana Sözleşmemize göre ortaklarımıza ödenmiş 24.534.143,35 TL tutarındaki sermayemiz üzerinden nakit 26.500.000,00TL temettü dağıtılmasını ve dağıtılacak olan bu temettünün 6.681.273,48 TL'lik kısmının ( SPK ya göre 4.965.535,26 TL'lik kısmının) yasal kayıtlarımızda mevcut olan olağanüstü yedeklerimizin nominal tutarlarından dağıtılmasını ve bu kar dağıtımına esas olan tutarların aşağıdaki şekilde tevzii edilmesini ;

(TL)	Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Hesaplanan Kâr Dağıtımı	Yasal Kayıtlara Göre Hesaplanan Kâr Dağıtımı
<b>1.tertip yasal yedek</b>	--	--
<b>Temettü</b>	26.500.000,00	26.500.000,00
<b>2.tertip yasal yedek</b>	2.527.329,28	2.527.329,28
<b>Dağıtılanlar toplamı</b>	29.027.329,28	29.027.329,28

**Dağıtılanların kaynakları**

<b>2012 yılı kârından dağıtılan</b>	24.061.794,02	22.346.055,80
<b>Olağanüstü yedeklerden</b>	4.965.535,26	6.681.273,48
<b>Dağıtıma esas olan tutarlar toplamı</b>	29.027.329,28	29.027.329,28

böylece tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza % 108,0127 nisbetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde hisse senedine 1,080127 TL brüt=net nakit temettü ödenmesini, diğer hissedarlarımıza brüt % 108,0127 ve net % 91,8108 nisbetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde hisse senedine brüt 1,080127 TL; net 0,918108 TL nakit temettü ödenmesini ve temettü dağıtımına 27 Mart 2013 tarihinde başlanmasını arz ve teklif ederiz.

Şirketimizin bugüne kadar olduğu gibi bundan sonraki yıllarda da başarılı ve hayırlı neticelere ulaşması dileğiyle Yönetim Kurulumuz adına siz değerli hissedarlarımızı tekrar saygı ile selamlar, Şirketimizin başarılı neticelere ulaşmasında emeği geçen tüm Personelimize ve İdarecilerimize huzurunuzda teşekkür ederiz.

**SAMİR MAMDOUH KASEM**  
Başkan

**GIANNI SCOTTI**  
Başkan Vekili

**WILLIAM MARK SCHMITZ**  
Üye

**ARNAUD JACQUES GÉRARD  
MOISSET**  
Üye

**GÜLSÜM AZERİ**  
Üye

**POL ZAZADZE**  
Üye

**ARİF NURİ BULUT**  
Üye