

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, 31.12.2015 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında kurumsal yönetim ilkelerine uyumu yakından izleyerek eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik, sorumluluk ve tutarlılık kriterlerini uygulamayı sürdürmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2015 tarih 2015/1 sayılı Bülteni'ndeki açıklamasına göre "BİST 3. Grup Şirketler" listesinde yer alan Şirketimizin, kurumsal yönetim uyum derecelendirme firması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin hazırladığı metodolojide tanımlanan 399 kriter incelemesi sonucunda, Tebliğ'e büyük oranda uyum sağladığı görülmüştür.

30.12.2014 itibariyle 8,76 olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, Şirketimizin bu alanda yaptığı sürekli iyileştirme çalışmaları neticesinde 29.12.2015 tarihi itibariyle 9,16'ya yükselmiştir. Bu gelişme sonucunda; şirketimiz Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) tarafından, altıncısı düzenlenen Kurumsal Yönetim Zirvesi'nde "Kurumsal Yönetim Endeksinde 2015 yılı için Son Bir Yılda Notunu En Çok Arttıran Şirket" ödülünü almıştır.

İzocam, 31.12.2014 tarihinden bu yana BİST'in Kurumsal Yönetim Endeksi'nde bulunmaktadır.

Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi'nde aldığı not bölüm başlıkları itibarı ile aşağıda gösterilmektedir.

ANA BAŞLIKLAR	AĞIRLIK	2015 NOTU (100 üzerinden)
Pay Sahipleri	%25	91,79
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	93,18
Menfaat Sahipleri	%15	91,93
Yönetim Kurulu	%35	90,20

Bu sonuç, Şirketimiz için oluşabilecek risklerin önemli ölçüde tespit edildiğinin ve bu risklerin kontrol altına alınabildiğinin, pay sahipleri ile menfaat sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetildiğinin bir göstergesidir. Aynı zamanda, şirketimiz kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık alanlarında üst düzeye ulaşılmış olup Yönetim Kurulu Bölümü şirket notunun en çok artırıldığı ana başlık olmuştur. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu'nun yapısı ve çalışma koşulları, Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyum arz etmektedir.

Şirketimiz en fazla gelişmeyi göstermesine karşılık, en düşük not aldığı Yönetim Kurulu kategorisinde de gerekli iyileştirmeleri en kısa zamanda gerçekleştirmeyi amaçlamaktadır.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu'na, şirketimizin web sayfasından ve www.kap.gov.tr linkinden ulaşılabilir.

İzocam'ın yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışması mevcut değildir. Bu konuda iç düzenlemeler ve etik ilkelerde belirlenen kriterler çerçevesinde davranılmakta olup ve herhangi bir çatışmaya meydan verilmemesine özen gösterilmektedir.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Genel olarak; Şirketimiz Tebliğ kapsamında zorunlu olan ilkelere tam uyum sağlamakla beraber, zorunlu olmayan ilkelerin çoğunluğuna da uyum göstermekte olup kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. Hâlihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve aşağıda özetlenmiş olan henüz uygulanmayan hususlardan kaynaklanan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nda hâlihazırda bir kadın üye görev yapmaktadır. 16 Haziran 2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Ana Sözleşme'nin 14-1 maddesi tadil edilerek ilkelere tavsiye edilen kadın yönetim kurulu üyesi maddesine uyum sağlanmıştır. Tadil edilen bu maddeye göre; "Yönetim Kuruluna seçilmek için Genel Kurul'da aday gösterilecek kişiler arasında yeterli bilgi ve deneyime sahip kadın üye sayısının Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak artırılmasına özen gösterilir." Ayrıca bu düzenlemeye ek olarak %25'ten az olmamak kaydıyla kadın üye hedef oranı ve hedef zamanı belirlemek için gerekli politikalar da geliştirilme aşamasındadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık Faaliyet Raporu vasıtasıyla kamuya toplu olarak açıklanmaktadır.

Önümüzdeki dönemde de; 2015 yılında olduğu gibi, kurumsal yönetim ilkeleri içselleştirilerek, ilgili mevzuat değişiklikleri ve gelişmeler de dikkate alınarak uyum ve iyileştirme sağlanması gereken alanlarda çözüm üretme konusundaki istekli ve kararlı yaklaşımlarımız sürdürülecektir.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

PoI ZAZADZE
Kurumsal Yönetim
Komite Başkanı

Arnaud MOISSET
Kurumsal Yönetim
Komite Üyesi

Robert ETMAN
Kurumsal Yönetim
Komite Üyesi

Doruk ÖZCAN
Kurumsal Yönetim
Komite Üyesi

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde oluşturulmuş sorumlu birim tarafından yürütülmektedir.

25 Mayıs 2015 tarihinde Yatırımcı İlişkileri Birimi Çalışma Yönetmeliği Yatırımcı İlişkileri biriminin bağlı olduğu üst yönetim tarafından hazırlanarak şirket prosedürleri içinde yayınlanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, 2015 yılına ilişkin altı ve oniki aylık faaliyetlerini içeren raporlarını hazırlayarak Şirket Yönetim Kurulu ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunmuştur.

Birimin yürüttüğü başlıca faaliyetler arasında şunlar yer alır:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması sağlanmıştır.
- Dönem içerisinde birimize pay sahipleri tarafından yazılı olarak herhangi bir soru iletilmemiştir.
- Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dökümanlar hazırlanmıştır. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının ilgili mevzuata, Şirket esas sözleşmesine ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılması sağlanmıştır.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'ndan kaynaklanan yükümlülükler izlenmiş ve yerine getirilmiştir.
- Bilgilendirme politikası kapsamında, pay sahipleri ile ilişkiler düzenli bir şekilde yürütülmüş, şirket ile ilgili düzenli ve güvenilir bilgi erişimi temin edilmiştir. Şirket internet sitesi, faaliyet raporu, kâr duyuruları vb. bilgilerin hızlı ve eksiksiz olarak güncellenmesi ile pay sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmıştır.
- TTK kapsamında zorunlu olan internet sitesi e-şirket portalı üzerinde oluşturularak yayına alınmıştır.
- Sermaye Piyasası Kanun ve tebliğleri dikkate alınarak 20 adet Özel Durum Açıklaması Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile duyurulmuştur.
- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişiklikler takip edilerek ve şirket ilgili birimlerinin dikkatine sunulmuştur.
- Şirketimiz ve sektör hakkında araştırma yapan lisans, yüksek lisans öğrencileri ile üniversitelerdeki öğretim üyelerinin bilgi talepleri karşılanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Doruk Özcan, Mali ve İdari Genel Müdür Yardımcısı olarak tam zamanlı görevine devam etmektedir. Doruk Özcan'ın Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı bulunmaktadır.

Doruk Özcan ozcan@izocam.com.tr

Tel: 0216 440 40 50

İpek Gürbey gurbey@izocam.com.tr

Faks: 0216 440 40 75

Dilek Pehlevan pehlevand@izocam.com.tr

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de, ortaklık organlarının yanı sıra Yatırımcı İlişkileri Bölümü başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynar.

Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi amacıyla, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi ve açıklamalar güncel olarak Şirketin kurumsal internet sitesinde (www.izocam.com.tr) yatırımcıların kullanımına sunulmuştur.

Şirket Ana Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebi ile ilgili düzenleme yoktur, buna karşın Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınır. Bununla birlikte Türk Ticaret Kanunu'nun 438-439. Maddeleri uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmamışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Bugüne kadar pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır. Ayrıca şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da seçilen Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

Dönem içerisinde Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'un atadığı Bağımsız Dış Denetçi (Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebe Mali Müşavirlik A.Ş. – Ernst Young) tarafından periyodik olarak denetlenmiştir ve bu hususlarla ilgili şirketin internet sitesinde gerekli açıklamalara yer verilmiştir.

2.3 Genel Kurul Toplantıları

2015 yılı içerisinde Şirket Genel Kurulu; 23 Mart 2015 tarihinde olağan ve 16 Haziran 2015 tarihinde olağanüstü olarak İstanbul'da iki kez toplanmış ve oturumlarda toplantı ve karar nisabı sağlanmıştır. Genel Kurul toplantımıza tüm hak ve menfaat sahipleri ile medya (basın-yayın organları) davet edilmiştir.

2014 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca 27.03.2015 tarihinde tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 02.04.2015 tarih ve 8792 sayılı nüshasında (sahife 695-696) ilan edilmiştir.

16 Haziran 2015 tarihinde gerçekleştirilen ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin; Madde 11- Yönetim Kurulunun Yapısı ve Görevleri İle Şirketin Temsili ; Madde 13- Yönetim Kurulu'na Dair Hükümler; Madde14- Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri ve Toplantıların Yapılma Şekli ; Madde 15- Şirketin Yönetimi ve Temsili ; Madde 16- Denetçiler ; Madde 18-Genel Kurul Toplantıları; maddelerindeki değişikliklerin onaylandığı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar ve Ana Sözleşme değişiklikleri İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca 26.06.2015 tarihinde tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 02.07.2015 tarih ve 8854 sayılı nüshasında (sahife 297-300) ilan edilmiştir.

Genel Kurul toplantılarına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulunca yapılmıştır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu Kararı alındığı anda KAP üzerinden gerekli çağrı ve açıklamalar yapılmakta olup 2013 yılından itibaren genel kurullara ait çağrı ve ilanlar ile katılım ve oylamalar Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun bünyesinde bulunan Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) kullanılarak yapılmaya başlanmıştır. Toplantı ilanı Sermaye Piyasası Tebliği uyarınca Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde, KAP, EGKS ve şirket internet sitemizde yayınlanır Bu ilanlarda ilgili döneme ait bağımsız denetimden geçmiş mali tabloların incelemeye açık bulunduğu adres belirtilmektedir.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Ayrıca, Genel Kurul'dan en az üç hafta önce www.izocam.com.tr adresli internet sitesinde ve KAP'ta, Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte TTK'nın 437. Maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacak belgeler ile ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra; "açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla ortaklığın ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi; genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliği adaylığı ortaklığa iletilen kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, ortaklık ve ortaklığın ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, ortaklık faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi; ortaklık pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış oldukları talepleri, yönetim kurulunun ortakların gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri; gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri" dikkati çekecek şekilde yatırımcılara ayrıca duyurulur.

Genel Kurul'da söz alan her hissedar, şirket faaliyetleri hakkında görüş belirtip şirket yönetimine soru sorarak bilgi talep edebilir ve kendilerine oturum esnasında gerekli olan cevap ve açıklamalar yapılır.

Genel Kurul toplantılarına, üç Yönetim Kurulu Üyesi; finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerden Mali-İdari Genel Müdür Yardımcısı, Muhasebe Müdürü ve Finansman Müdürü katılmış olup denetçiler toplantılarda hazır bulunmuşlardır.

Genel Kurul toplantı tutanakları internet sitemizde yer almaktadır. Ayrıca şirket merkezinde bu tutanaklar hissedarlarımızın incelemesine açık olup talep eden hissedarlarımıza fotokopileri verilmektedir.

Genel Kurul toplantılarının yapılacağı yerin seçiminde, pay sahiplerini en kolay ve en az maliyetle ulaşabilecekleri mahalde yapılmasına dikkat edilmektedir.

Kar dağıtım politikası, Şirketin Kendi Paylarını Geri Alım Politikası ve Bağış ve Yardım Politikası pay sahiplerinin onay ve bilgisine sunulmuştur.

Şirket, olağan genel kurul toplantılarında bağış ve yardımlarla ilgili gündem maddesi koyarak pay sahiplerini bilgilendirmiştir.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran Pay Sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Düzey Yöneticileri ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının; Şirket veya Bağlı Ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapmadıkları konusunda haziruna bilgi verilmiştir.

2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket sermayesini temsil eden her bir pay bir oy hakkı vermektedir. Ana sözleşmede, oy hakkı konusunda herhangi bir paya tanınmış imtiyaz bulunmamaktadır. Gerek ana sözleşme ve iç düzenlemelerde gerekse uygulamada pay sahiplerinin oy haklarının kullanımına yönelik zorlaştırıcı prosedürler bulunmamakta, bu tutumdan özenle

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

kaçınılmaktadır. Ortaklarımız arasında iştirakimiz olan tüzel kişiler ve karşılıklı iştirak içinde olan şirketler yer almamaktadır.

Şirket yönetiminde azınlık hissedarları temsil eden üye bulunmamaktadır.

2.5 Kâr Payı Hakkı

Şirket, kâr dağıtım politikasını Olağan Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunmakta, faaliyet raporu ve internet sitesinde menfaat sahiplerine duyurmaktadır.

Şirketimizin 23 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanan Kâr Dağıtım Politikası aşağıdaki gibidir.

Kâr Dağıtım Politikası

Şirketimiz, uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman planları ile kârlılık durumu da dikkate alınarak, SPK tebliğlerine göre hesap edilen dağıtılabilir kârdan az olmamak üzere ortaklarına temettü dağıtır. Dağıtılacak temettünün tamamı nakit veya tamamı bedelsiz (şirket kaynaklarından karşılanarak) olabileceği gibi kısmen nakit ve kısmen de bedelsiz olabilir. Diğer dağıtım yöntemlerinde ise SPK'nın ilgili mevzuat, tebliğ ve düzenlemelerine uygun hareket edilir.

Kâr Payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır.

Kârın dağıtımı, TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleştirilir. Şirket, kâr dağıtım politikasını Olağan Genel Kurulda ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunar, faaliyet raporu ve internet sitesinde menfaat sahiplerine duyurur. Yönetim Kurulu, kâr dağıtım yapılmadığı takdirde neden dağıtılamayacağını ve dağıtılamayan kârın nerede kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Ana Sözleşme gereği; Şirket'in kârına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Temettü, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'ndaki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtılabılır.

Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, vergi yasaları ve ilgili mevzuat hükümleri ile dikkate alınarak hazırlanan Şirket Ana Sözleşmesi **Madde:30 "Kâr Dağıtım Maddesi"** aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman gibi, şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan tutarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap dönemi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

a.Yıllık Karın %5'i (yüzde beş), Ödenmiş Sermayenin % 20'sine (yüzde yirmi) ulaşincaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü

b- Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

İkinci Temettü

c- Safi kârdan “a” - “b” bendlerinde belirtilen tutarlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe

d- Pay sahipleri ile kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u (yüzde on) Türk Ticaret Kanunu uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Kâr payının ve olağanüstü yedek akçelerin sermaye artırımını suretiyle hisse senedi olarak dağıtılması durumunda ikinci tertip kanuni yedek akçe ayrılmaz.

e- Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça ana sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Birinci temettü dahil kârın dağıtım tarihi ve şekli Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri gözetilerek Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

2.6 Payların Devri

Ana Sözleşmemizde, pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştırıcı uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut değildir.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz, yatırımcı ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, hissedarlarla sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, resmi web sitesi, www.izocam.com.tr 'de Türkçe ve İngilizce olmak üzere SPK'ya verilen mali tablolarını ve KAP üzerinden yapmakta olduğu açıklamaları yayımlamaktadır.

Şirketin internet sitesinde, kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen aşağıdaki hususlara Türkçe ve İngilizce olarak yer verilmektedir.

“Bilgi Toplumu Hizmetleri, Ticaret Sicil bilgileri, Şirketin ortaklık ve yönetim yapısı, değişikliklerin yayınlandığı Türkiye Ticaret Sicil Gazete'lerinin sayı ve tarihi ile birlikte Şirket Ana Sözleşmesi, Özel Durum Açıklamaları, Finansal Raporlar, Faaliyet Raporları, diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, Genel Kurul Toplantı çağrıları, gündemi, vekaleten oy kullanma formu, gündeme ilişkin açıklamalar, hazır bulunanlar cetveli, toplantı tutanağı, Kurumsal Yönetim uygulamaları ve uyum raporu, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporları, periyodik mali tablo ve bağımsız denetim raporları, bilgilendirme politikası, kar dağıtım politikası, etik kurallar, şirketin kendi paylarını geri alımına ilişkin politikası, bağış ve yardım politikası, ücretlendirme ve tazminat politikası, kurumsal sosyal sorumluluk politikası, insan kaynakları politikası, üst düzey yöneticiler ücretlendirme politikası, sıkça sorulan sorular bölümü, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Tespiti Komitesi üyeleri hakkında bilgiler ve bu Komitelerin çalışma esasları, Yönetim Kurulu üyeleri ve şirket üst yönetimi hakkında bilgi, organizasyon yapısı”.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde "Kamuyu Aydınlatma Platformu" (www.kap.gov.tr) ve Şirketimiz internet sitesinde (www.izocam.com.tr) kamunun kullanımına sunulmaktadır

Şirketimizde, kamuyu bilgilendirmekle sorumlu olanlar Genel Müdür ve Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı bölümüdür. İlanlar ve bilgiler, gerekli sıklıklarla mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirtilen asgari süreler dikkate alınarak kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimiz, yatırımcı ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, hissedarlarla sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, kurumsal web sitesi, www.izocam.com.tr 'de Türkçe ve İngilizce olmak üzere SPK'ya verilen mali tablolarını ve KAP üzerinden yapmakta olduğu açıklamaları yayımlamaktadır.

3.2.Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır. Faaliyet raporu, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak hazırlanmaktadır.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Şirket, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin ilgili mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkanları ölçüsünde korunur.

İzocam'ın menfaat sahipleri olan müşteriler, pay sahipleri, çalışanlar, tedarikçiler, devlet ve sosyal çevre, kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmektedirler. Bilgilendirmeler; KAP'ta yapılan özel durum açıklamalarının, gerçekleştirilen Genel Kurul Toplantı tutanaklarının, bağımsız denetçi raporlarının ve finansal tabloların, bireysel ve kurumsal yatırımcılara yapılan sunumların ve Şirket hakkında üçüncü şahıslar tarafından hazırlanmış raporların yazılı ve görsel medya kanallarında ve internet sitemizde yayımlanması suretiyle gerçekleştirilmektedir.

Şirketin kamuya açık tüm finansal raporları ve bilgileri, İzocam Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından doğru, eksiksiz, adil, geçerli ve anlaşılır bir biçimde kamu ile paylaşılmaktadır.

Şirket, çalışanlarına yönelik tazminat politikasını www.izocam.com.tr adresinde kamuya açıklamıştır. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde toplantılara davet edilerek veya telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyeti öncelikli ve vazgeçilmez hedefimizdir. Müşteri memnuniyeti düzenli olarak raporlanıp takip edilmekte ve gerekli görüldüğü hallerde politika değişikliklerine gidilmektedir.

Pay sahipleri: Pay sahiplerinin yönetime katılımı ve haklarının korunması, ilgili kanunlar ve mevzuat çerçevesinde değerlendirilerek sağlanmaktadır.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Çalışanlar: Çalışanların, yetki ve sorumlulukları çerçevesinde karar alma mekanizmalarına dahil edilmelerinin haricinde intranet ortamında talep, öneri ve görüşlerini paylaşabilecekleri platformlar oluşturulmuştur. Öneri ve Ödül Sistemi doğrultusunda katılım sağlayan çalışanlarımızın görüşleri yetkili birimler tarafından ele alınmakta ve ödüllendirilmektedir.

Bayi ve Müşteriler : Şirketin yurt içinde 117, yurtdışında 19 olmak üzere 136 bayisi bulunmaktadır. Düzenli olarak bağımsız bir şirket tarafından bayi memnuniyet anketleri yapılmakta ve anket sonuçları bilgilendirme toplantıları ile yöneticilere açıklanmaktadır. Anketler yoluyla elde edilen bayi ve müşteri görüşleri, yetkili departmanlarca değerlendirilerek gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

Bununla beraber, yıl içinde düzenlenen organizasyonlarla bayiler Şirket stratejisi ve planları hakkında bilgilendirilmektedir. Daha etkili, verimli ve kaliteli hizmet anlayışına paralel olarak, menfaat sahipleriyle Şirket politika ve kararlarının şekillenmesinde aktif rol oynayan toplantıların yapılması ve sonuçların değerlendirilerek aksiyon alınması katılım sürecinin bir parçasıdır. Yönetime doğrudan katılan hâkim ortaklarımız haricindeki ortaklarımız ise düzenlenen Genel Kurullar vesilesiyle yönetime iştirak etmektedir.

Şirket, 17 Mart 2010 tarihinden itibaren alacaklarının tahsilinde farklı ve yeni bir teminatlandırma sağlayan, DBS'ye geçmiştir. Bu işlem yolu ile anlaşmalı olduğu bankalar Şirket yerine, Şirket'in bayilerine kredi limiti belirlemede, tahsilâtı önce banka yapmakta ve tahsil edilen tutarları Şirket hesabına transfer etmeden önce bir gün süre ile bloke hesabında bekletmektedir. 31.12.2015 itibariyle iç piyasa bayilerinin tamamı DBS ile tahsilat yolunu kullanmaktadır.

Siparişler ise internet üzerinden bayilere özel olarak hazırlanmış "İzocam24 Portal" bağlantısı ile alınmakta ve takip edilmektedir. 109 İç piyasa bayisi ve bazı müşteriler "İzocam24 Portal" ı kullanarak sipariş işlemlerini yürütmektedir.

Pazarlama bölümüne bağlı olarak oluşturulan Süreç İzleme Birimi, şirketin gereksinimleri konusunda analizler ve ihtiyaç duyulan süreçlerin tasarımı için gereken yönlendirmeleri yaparak süreçleri takip eder ve iyileştirmeye ihtiyaç duyulan alanların reorganize edilmesi için gerekli alt yapıyı oluşturacak çalışmaları gerçekleştirir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

17 Şubat 2015 tarih ve 744 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimizin İnsan Kaynakları Politikası aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Şirketimizde çalışmaların etkin ve verimli bir şekilde yürütülmesini sağlayacak insan kaynağının planlanması, seçilmesi, işe alınması, hizmet birimlerinde görevlendirilmesi, geliştirilmesi, eğitim ihtiyaçlarının belirlenerek karşılanmasına yönelik planlamaların yapılması, uygulanması, yetkinliklerin belirlenmesi, performans yönetimi, kariyer planlaması çalışmalarının bilimsel metotlara uygun olarak gerçekleştirilmesi İnsan Kaynakları Politikamızın hedefidir.

Bu politika kapsamında, personel alımına ve terfi mekanizmasına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiş olup İnsan Kaynakları süreci olarak amacımız;

- Doğru işe doğru insan
- Eşit işe eşit ücret
- Başarıya bağlı liyâkat
- Herkes için eşit fırsat

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

ilkelerine bağlı kalarak, insan gücümüzün yetkinliklerini sürekli geliştirmek ve global rekabet ortamında kalıcı üstünlüğümüzü korumaktır. Bu amaçla belirlenen insan kaynakları sistemlerinin işleyişi prosedürlerle tanımlanır ve tüm çalışanlara duyurulur.

Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri çalışanlara duyurulur. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edilir. İşe alım sırasında ve çalışanlar arasında hiçbir şekilde dil, din, cinsiyet, ırk vs ayrımı yapılmaz. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılır.

Şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda Çalışanlara yönelik bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunulur. Çalışanların yönetime katılımını sağlamak, görüşlerinden faydalanmak, bilgilendirmek ve sağlıklı iletişimi güçlendirmek amacıyla;

- Öneri sistemi değerlendirme toplantısı,
- Açık kapı toplantıları,
- Duyuru ve tamimler,
- İletişim panoları,
- Intranet,

gibi yöntemler kullanılır.

Çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim politikaları oluşturulmuştur. Eğitim programları yıllık olarak belirlenir ve gerçekleştirilir.

Şirket olarak benimsediğimiz en önemli ilkelerden biri olan çalışana verilen değerden hareketle, yasal mevzuat ve iş süreçleri arasında bütünlük sağlayarak, İş Sağlığı ve Güvenliği TS 18001 kapsamında planlı ve sistematik çalışmaların devreye alınmasını teşvik etmekteyiz.

Şirket, çalışanlarına yönelik tazminat politikalarını oluşturmuş ve bu politikalar kurumsal internet sitesinde kamuya açıklamıştır.

Çalışanların Eğitim ve Gelişimi

Şirketimiz çalışanların ve şirketin beklentileri ve hedeflerini gerçekleştirmek maksadı ile her yıl eğitim planlamaları yapmaktadır.

2015 yılında verilen eğitimlerin detayına aşağıda yer verilmiştir.;

Dış Eğitimler : 5.616 saat

İç Eğitimler : 12.894 saat

E-Eğitimler : 1.238 saat

Toplam Eğitim Saati : 19.748 saat

Kişi başına düşen eğitim saati : 44 saat (Aralık 2015 sonu; ortalama kişi sayısı: 448)

İç İletişim ve Sosyal Faaliyetler

Çalışanlar ile şirket arasında etkin bilgi akışının sağlanması amacı ile bir önceki yıl hazırlanan "İletişim Planı ve Prosedürü" 2015 yılında uygulanarak, yıl içerisinde çeşitli iletişim faaliyetleri yürütülmüştür.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

- Genel Müdür - Yeni Yıl Bilgilendirme Konuşması(çalışanlara)
- Genel Müdür - Davranış ve Çalışma İlkeleri Semineri (çalışanlara)
- Genel Müdür Toplumsal Cinsiyet Ayrımcılığı (çalışanlara ve bayilere)
- 50. Yıl Çalışanlara Özel Gala Gecesi (çalışanların eşli katılımı – Mersin ve İstanbul'da)
- 1965 yılından beri İzocam'a hizmet vermiş tüm çalışan isimlerinin yazılı olduğu Saygı Duvarı görsel uygulaması
- Bilgilendirme e-maillerinin şablonunun tasarımı ve standardizasyonu gibi iç iletişim faaliyetleri gerçekleştirilmiştir.

2015 yılında çalışanların motivasyon ve bağlılığını güçlendirmek için aşağıdaki etkinlikler gerçekleştirilmiştir :

- Bireysel Emeklilik
- Özel Sağlık Sigortası
- Kişisel Gelişim Eğitimleri
- Tiyatro, Sinema, Sergi ve Gezi faaliyetleri
- Çalışan Gecesi Kutlamaları
- İzocam 50.yıl Gala Gecesi
- Çalışan Çocuklarına Sünnet Töreni
- Bayramlaşma ve yılbaşı kutlamaları
- Doğum günü kutlamaları

4.4 Diğer Menfaat Sahipleriyle İlişkiler (Sektör temsilcileri, profesyonelleri ve öğrenciler)

4.4.1 Yalıtım Usta Eğitimleri

2004 yılından bu yana İzocam'ın konusunda uzman mimar, mühendis ve tekniker kadrosundan oluşan eğitim ekibi; Milli Eğitim Bakanlığı tarafından görevlendirilen konusunda uzman öğretim görevlilerinin gözetiminde her ay Türkiye Eğitim Şantiyesi'ndeki İzocam Atölyelerinde eğitimler düzenlenmektedir.

İzocam, yeni yasal düzenleme ile 2015 yılından itibaren inşaat ve tesisat işlerinde çalışacak ustalar için zorunlu hale gelen "MYK Mesleki Yeterlilik Belgesi" vermek üzere ücretsiz eğitimler düzenlemeye devam ediyor. 2016 yılı MYK Isı Yalıtımcısı Usta Eğitimleri 18-22 Ocak, 15-19 Şubat, 14-18 Mart, 11-15 Nisan, 24-28 Ekim, 21-25 Kasım ve 19-23 Aralık tarihlerinde gerçekleştirilecektir.

Eğitimler, İzocam'ın konusunda uzman mimar, mühendis ve tekniker kadrosundan oluşan eğitim ekibi ve Milli Eğitim Bakanlığı tarafından görevlendirilen konusunda uzman öğretim görevlilerinin gözetiminde gerçekleştiriliyor. Şantiyelerde yalıtım alanında çalışan ustaların mesleki niteliklerini geliştirmek üzere Mesleki Yeterlilik Kurumu (MYK) mevzuatına uygun "Mesleki Yeterlilik Belgesi" almalarına yönelik yapılan Isı Yalıtımcısı Mesleki Yeterlilik usta eğitimleri, Isı Yalıtımında İş Organizasyonu, İş Sağlığı ve Güvenliği, Temel, Döşeme ve Tavanlarda Isı Yalıtımı, Duvarlarda Isı Yalıtımı (Sıvalı Dış Cephe Yalıtım Sistemleri-Mantolama ve Dış Duvar İçten Yalıtım Sistemleri) ve Çatılarda Isı Yalıtım uygulamaları alt birimlerinden oluşmaktadır.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Türkiye Eğitim Şantiyesi İzocam Atölyelerinde teorik ve uygulamalı olmak üzere iki aşamada gerçekleştirilen Isı Yalıtımcısı Usta Eğitimi'nde; ustalara malzeme bilgisi ile birlikte doğru detay ve doğru uygulama yapmaları öğretilerek, sektörde doğru bilinen yanlış uygulamaları ve detay bilgilerinin düzeltmeleri sağlanıyor. Katılımcılara ayrıca aldıkları projeyi okuyup, metrajlandırıp malzeme analizi çıkartmaları konularında da bilgiler aktararak bu konuda kendilerinin gelişmelerine katkıda bulunmaktadır.

Eğitimlerin ardından belgelendirme için Akredite Belgelendirme Merkezi olan İntes MYM tarafından sınavlar düzenlenmektedir. Teorik ve ağırlıklı uygulama olmak üzere iki aşamadan oluşan ölçme ve değerlendirme sınavında ustaların Mesleki Yeterlilik Belgesine hak kazanmaları adına yetkinlikleri değerlendirilmektedir.

Isı Yalıtımcısı Mesleki Yeterlilik Usta Eğitimi ardından akredite sınav merkezi tarafından yapılan ölçme ve değerlendirme sonucunda başarılı olan ustaların MYK Isı Yalıtımcısı Mesleki Yeterlilik Belgeleri ustalara iletilmektedir. MYK Mesleki Yeterlilik Belgesi Ulusal ve Uluslararası geçerliliği olan akredite edilmiş belge olarak nitelendirilmektedir.

Ulusal Meslek Standartları çerçevesinde **Usta Yetki Belgesi** yerine geçecek olan **MYK Mesleki Yeterlilik Belgesi** eğitiminden faydalanmak isteyenler başvurularını İzocam'a yapabilmektedirler.

MYK Mesleki Yeterlilik Sınavına, eğitimlere katılarak da girilebiliyor veya ustalar kendilerini yeterli ve güvenli gördükleri konuda doğrudan akredite kurum İntes MYM, Tebar ya da Belgetürk'e başvuru yaparak da sınava girebiliyorlar. Eğitimlere katılarak sınava girilmesi sınavın başarılı geçmesi ve eğitimlerden fayda sağlanması açısından da önem taşır.

MYK eğitimleri çerçevesinde "Isı Yalıtımcısı" eğitiminin yanı sıra 5-8 Ocak ve 12-15 Ocak 2016 tarihleri arasında SG Rigips ile birlikte MYK mevzuatlarına göre "Alçı Levha Uygulayıcısı" mesleğini içeren Yalıtımlı Alçı Levha Duvar ve Asma Tavan Sistemleri-İç Yalıtım Usta Eğitimleri de gerçekleştirilmiştir. 4 gün süren bu eğitimlerin sonunda da katılımcılar Mesleki Yeterlilik sınavına tabi tutulmuştur.

Sıvalı Dış Cephe Yalıtım Sistemleri (Mantolama), Sanayi Yapı ve Çatılarında Yalıtım, Yalıtımlı Alçı Levha Duvar ve Asma Sistemlerinde Yalıtım (İç Yalıtım) konularında yapılan usta eğitimlerimizde; Aralık 2015 sonu itibarıyla eğitimler sonucunda başarılı olan 1.700'ün üzerinde ustaya MEB onaylı sertifika verilmiştir.

Yapılan tüm eğitimlerimizde yalıtım mesleği alanında çalışanların niteliğinin yükseltilmesi ve sektörde ihtiyaç duyulan yeni iş gücüne mesleğin gerektirdiği bilgi, beceri ve davranışların kazandırılması, yanlış veya gereksiz malzeme seçimine ve uygulamalara son verilerek, hem tüketicinin korunması hem de ülkemiz ekonomisinin gelişmesinin sağlanması hedeflenmektedir. Ayrıca tüm eğitimlerde katılımcılara, yalıtım ve enerji tasarrufu bilincinin yayılması, yalıtım konforundan azami fayda sağlanması ve yalıtım ile çevrenin korunabilmesi üzerine bilgiler de aktarılmaktadır.

4.4.2 İzodemi Eğitimleri

İzocam 2012 yılından bu yana her yıl bayi ve bayi müşterilerine yönelik İzodemi eğitimleri düzenlemektedir. Eğitimler her yıl farklı bir temayla gerçekleştirilmektedir.

2015 yılında "Etkili Satış Eğitimleri" konusunda eğitimler gerçekleştirildi. Eğitimin içeriğinde "satış nedir?, ne değildir?", "satışın aşamaları", "ikna etme yöntemleri", "klasik satış nedir?", "büyük satış nedir?", "satışta akıllı sorular" gibi konu başlıklarının yanı sıra vaka çalışmaları ve satış kapatma ile ilgili faydalı bilgiler de yer almıştır.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

7 Ekim Samsun'da, 14 Ekim Bursa'da, 20 Ekim Antalya'da, 21 Ekim İzmir'de ve 22 Ekim Ankara'da, 11 Kasım'da İstanbul'da, 17 Kasım Erzurum'da, 19 Kasım Trabzon'da, 24 Kasım Adana'da ve 26 Kasım Elazığ'da gerçekleşen eğitimlere 260'ın üzerinde sektör profesyoneli katılmıştır. İzocam'ın her yıl bayi ve bayi müşterilerine yönelik olarak düzenlediği eğitimlerden biri olan İzodemi eğitimleri kapsamında bugüne kadar 128 eğitim verilmiş ve yaklaşık, 2.800 kişiye ulaşılmıştır.

4.4.3. İzocam Yalıtım Eğitim Merkezi (İYEM)

Ülkemizde yalıtım bilincini yaymak ve doğru yalıtıma yönelik eğitimler vermek amacıyla kurulan İYEM, sosyal sorumluluk bilinci ile sürdürdüğü faaliyetlerine 18 yıldır devam etmektedir.

Amacı yalıtım bilincini yaymak, ısı, ses, yangın ve su yalıtımının doğru bir şekilde uygulanmasını sağlamak ve yalıtım sektöründeki en son bilgi ve uygulamaları aktarmak olan İzocam Yalıtım Eğitim Merkezi – İYEM, yalıtıma ilgi duyan her kesime hizmet vermektedir.

Ülkemizin inşaat, tesisat ve yalıtım sektöründe çok önemli bir misyon üstlenen İYEM'de ısı, ses, yangın ve su yalıtım uygulamaları ve ilgili yönetmelikler hakkında sektör çalışanlarının her fırsatta eğitilmesi gerekliliği ön planda tutulmaktadır.

Yalıtım sırasında yapılan yanlış uygulamalar binalarda büyük enerji kayıplarına neden olur. Yalıtım konusunda kamuoyunu bilinçlendirmek İYEM'in hassasiyetle üzerinde durduğu konular arasında yer alır. Özellikle ısı yalıtımı, hem ev hem de ülke ekonomisine sağladığı katkı ve çevre dostu nitelikleri ile öne çıkıyor. Bugüne kadar gerçekleştirilen çalışmalar standartlara uygun şekilde binalarda yapılan yalıtım uygulamaları, yalıtımsız veya eksik yalıtımlı binalara göre enerji tüketiminde %30-%80 oranında tasarruf sağlandığını gösteriyor. Doğru ısı yalıtımı ile enerji faturasında aynı oranda azalma olup bununla birlikte ses yalıtımı ve yangın güvenliği de sağlanmaktadır. Sektördeki nitelikli teknik eleman sayısının artırılması ile yapılacak doğru yalıtım uygulamaları enerji kaybını en aza indirir ve azami konforu sağlar.

1998 yılının Kasım ayından bu yana tüm yalıtım sektörüne hizmet veren İYEM, 18 yıldır sağladığı eğitimler kapsamında bugüne kadar 20 bin kişiye, 43 bin adam/gün (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla (17 yılda) 18.930 kişiye, 42.548 adam gün) eğitim olanağı sunmuştur. 43 uzman ve akademisyen tarafından İYEM'de verilen eğitimler yıl boyunca iki dönem şeklinde yürütülmektedir. Eğitim seminerlerini ücretsiz olarak sağlayan İYEM'in eğitimlerinin tümünü başarıyla tamamlayanlara "Yalıtım Uzmanı Sertifikası" verilmektedir.

4.5. Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası

İzocam, paydaşlarını ilgilendiren her konuda elinden gelen katkıyı sağlamayı kurumsal sosyal sorumluluğu olarak kabul etmektedir.

İzocam'ın Kurumsal Yönetim Uyum Raporları'nda da belirtildiği gibi, tüm "paydaşlar", kurumsal sosyal sorumluluk kapsamında ele alınmaktadır. Şirketimizin bu yöndeki çalışmalarını da kapsayacak şekilde, başta "pay sahipleri", "kamuyu aydınlatma ve şeffaflık", "menfaat sahipleri" ve "yönetim kurulu" kapsamında kurumsal yönetim uygulamalarının değerlendirilmesi amacı ile, "Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi" yaptırılmakta olup, söz konusu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notunu da içeren rapor, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve web sitemizde de yayımlanmaktadır.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde de yer alan şirketimiz kurumsal yapısını daha da güçlendirmek, mevzuata uyum sağlamak ve paydaşları nezdinde güvenilirliğini üst seviyeye çıkarmak için düzenli gözden geçirmelerine devam etmektedir.

Şirketimiz müşterisine yakın bir marka olma arzusuyla çalışmakta ve toplumun ihtiyaçlarına yönelik projeler geliştirmektedir.

İzocam, kurumsal sosyal sorumluluk projelerini eğitim, sağlık, çevre ve kültür - sanat alanlarında yürütmekte ve projelerinin sürdürülebilir olması ve gerçek fayda sağlaması ilkeleriyle hareket etmektedir.

4.5.1. Sosyal sorumluluk projeleri

OZİ Projesi

Küresel ısınmanın büyük bir tehlike olduğu günümüzde İzocam; "Enerji Verimliliği ve Yalıtımın Önemi" projesi ile çocukların çevreyi korumak adına yapılması gerekenler konusunda bilinçlendirilmesi hedeflenmiştir. "OZİ Sosyal Sorumluluk Projesi" ile ilk öğretim çağında "Enerji Verimliliği, Küresel Isınma ve Çevre" konularında bilinçlendirilen çocukların büyüdüklerinde sorgulayan ve araştıran bireyler olarak topluma kazandırılması amaçlanmaktadır.

2010 yılında ilkokul çocuklarına yönelik başlatılan ve 2015 yılı Haziran ayında sonlandırılan, çocuklara 'Enerji Verimliliği ve Yalıtımın Önemi'nin anlattığı OZİ Projesi ile İstanbul, Ankara, Kocaeli ve Eskişehir'deki 350 okulda, yaklaşık 100 bin çocuğa; dolayısıyla 100 bin aileye ulaşılmıştır.

İzocam gelecek nesiller için bilinçlendirme odaklı projelerine orta ve uzun vadeli planlamalarla devam etmeyi planlamaktadır. Bilinçli bir toplum için diğer illerde bulunan ilköğretim okullarına ve daha fazla çocuğa ulaşmak projenin ileri dönemlerdeki hedefleri arasında yer almaktadır.

İzocam Öğrenci Yarışması

İzocam, üniversite öğrencileri arasında yalıtım bilincinin gelişmesi, disiplinler arası birlikte çalışabilme ve yetenek gelişimi amacıyla 1999 yılından bu yana her yıl "Üniversite Öğrencileri Yalıtım Yarışması" düzenliyor. İzocam 2009 yılından itibaren Isover'in düzenlediği Uluslararası Öğrenci Yarışması'na katılarak yarışmaya uluslararası boyut kazandırıldı. Her sene belirlenen tema çerçevesinde projelerini hazırlayarak başvuruda bulunan öğrenciler arasından ilk üç dereceyi alanlar, yurtdışında o sene için belirlenen ülkede, diğer ülkelerden gelen öğrencilerle yarışarak ülkemizi temsil ediyorlar. Bu yarışma sayesinde, hem diğer ülkelerdeki öğrenci ve öğretim görevlileri ile tanışma hem de buldukları ülkenin mimari yapısını, coğrafyasını ve tarihi eserlerini görme fırsatı buluyorlar. 2015 yılında 15. düzenlenen yarışmanın uluslararası etabında İzocam Üniversite Öğrencileri Yalıtım Yarışması'nın finalistleri, Astana / Kazakistan'da jüri karşısına çıktı ve bu yıl Jüri Özel Ödülünü ülkemize kazandırdı.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Yalıtım yarışmasının ismi 2015 yılı sonunda “İzocam Öğrenci Yarışması” olarak değiştirildi. Üniversitelerde eğitimi devam eden lisans ve yüksek lisans öğrencilerinin katılımına açık yarışmanın bu yılki konusu ‘sosyal ve iklimsel bağlamda sürdürülebilir ve çoğaltılabilir yerleşim’ oldu. “Bir Senaryo/Bir Proje” başlığıyla duyurulan yarışmanın ulusal ayağı iki aşamalı hale getirildi Öğrenciler ilk aşama için hazırlayacakları sürdürülebilir yaşam senaryolarını 07 Mart 2016’da jüri üyelerinin beğenisine sunacaklar. Başarılı bulunan ekipler ikinci aşamaya geçerek yaşam alanlarının en temel birimi olan konutları projelendirecek. Jürinin beğendiği ilk üç proje, para ödülünün yanı sıra Minsk / Beyaz Rusya’da yapılacak uluslararası yarışmaya katılma hakkı da kazanacak. Yarışmanın tüm süreçleri www.izocamogrenciyarismasi.com üzerinden yürütülmektedir.

Yeni Nesil Camyünü

Yeni Nesil Camyünü öncelikle tamamen çevreye ve sağlığa odaklanan çok daha duyarlı yeni bir ürün olarak geliştirildi. İmalat aşamasında kullanılan enerjinin 100 kat fazlasını tasarruf eden Yeni Nesil Camyünü düşük karbon ayak izi ve yüksek orandaki çevre dostu özellikleri ile farkını ortaya koymaktadır. Yeni Nesil Camyünü ürünler yüksek verimli ısı yalıtımı sağlarken geliştirilmiş ses yalıtımı performansı ile mükemmel bir konfor sunmaktadır. Yeni Nesil Camyünü üretim aşamalarından uygulama ve kullanım süreçlerine kadar her açıdan çevreye duyarlı bir üründür. Üretiminde doğal mineraller ve geri dönüşümlü hammadde kullanılan Yeni Nesil Camyünü ürünler Mineral Yün Ürünler için Avrupa Sertifikalandırma Kurulu tarafından sadece bio ürün kategorisine verilen EUCB sertifikasına da sahiptir. Bu sertifikayı alan ürünlerin insan sağlığına zarar vermediği ve Avrupa Birliği yönetmeliği uyarınca kimyasal maddelerin ve karışımların sınıflandırılması, etiketlenmesi ve paketlenmesi ile ilgili tehlikeli olarak sınıflandırılmadığı kanıtlanmıştır.

4.5.2 Sosyal Medya Kampanyaları

Aşk Termometresi Mikro Site Uygulaması ve Etkinliği

9 Şubat 2015 tarihinde www.asktermometresi.com web sitesi üzerinde bir mikro site uygulaması yayına alınmış, 10 Şubat’ta aşk teması ile ilgilenebilecek, hedefli bir reklam uygulamasıyla 100 adet haber sitesi ve blog üzerinden duyuru yapılmıştır. Amaç çiftlerin kendi isim, şehir, doğum tarihi ve yaş bilgileri ile karşı tarafın bilgilerini sisteme girerek aşk uyumlarını ölçmek ve sonucu kendi Facebook sayfalarında paylaşmasını sağlamaktır. Uygulama yalnız olanlar için ya da ünlülerle aşklarını ölçmek isteyenler için de oldukça eğlenceli ve komik sonuçlar içermektedir. Uygulamada aşkın sıcaklığı ile İzocam’ın yalıtımla ortam sıcaklığını koruması arasında espirili bir benzerlik kurulmuştur. 14 Şubat sevgililerin aşk konusunda algılarının da açık olduğu bir dönem olduğundan, 9-14 Şubat tarihleri arasında mikro site uygulaması, çok düşük reklam bütçesine rağmen 10 binin üzerinde kullanıcıya ulaşmıştır.

Kampanyanın diğer bir amacı ise pembe renkte üretilen Manto Foamboard ürününü kalp şeklinde büyük çerçeve olarak keserek, AVM’lerde yapılan etkinlikte potansiyel müşterilerin ürüne dokunmasını sağlamaktır. Kampanyadaki söylemimiz; ‘Aşk termometresi aşkın sıcaklığını ölçer, İzocam ise Manto Foamboard’dan üretilen kalpler sayesinde aşkın sıcaklığını korur.’ oldu. Foamboard’dan yapılan kalp maketlerle 6 saatte 1.000’in üzerinde fotoğraf çekildi ve Instagramda 84 binin üzerinde görüntülemeye ulaştı.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Etkinlik günü İstanbul'un en gözde alışveriş merkezleri olan ve üç farklı bölgede bulunan Brandium, Kanyon ve Capacity alışveriş merkezlerinde Aşk termometresi standları ve uygulama için online düzenek kurulmuştur. Kalp şeklinde Foamboard'lar standlara görünür şekilde yerleştirilmiş ve hosteslerin elinde ziyaretçilere tanıtılmıştır. Foamboardları gören ziyaretçiler standları doldurarak kalp maketleri kullanarak sevdikleri kişilerle birlikte fotoğraf çektirmiştir. Çekilen fotoğraflar instagram'da özel hashtag (#asktermometresi) üzerinden paylaşılmış ve İzocam'ın Facebook, Twitter, Instagram hesaplarında da yayınlanmıştır. Paylaşılan postlarla Facebook'da 33.888 kişiye erişilmiştir. Eş zamanlı olarak Presstagram makinesinden İzocam logolu özel bir tasarım çerçeveli fotoğraf çıktıları alınarak, ziyaretçilere hediye edilmiştir. Katılımcı o anın sıcaklığını sonsuza dek korumuştur. Böylece ziyaretçinin hem İzocam ürününe dokunması hem de marka ile yakınlaşması sağlanmıştır.

Diğer taraftan kampanya İzocam çalışanlarına da duyurulmuş, çalışanlar da etkinlik alanlarına davet edilmiştir. İzocam çalışanları da aileleri ve sevdikleriyle etkinlik alanlarına gelerek kampanyaya destek vermişler, kendi arkadaşlarına duyurmuşlardır. Böylece çalıştıkları markanın elçisi olma görevini üstlenmek için bir fırsat elde etmişlerdir.

Ayrıca standlarda konumlandırılan laptop ve led ekran plazma ile standlara gelen katılımcılara Facebook üzerinden Aşk Termometresi uygulaması gerçekleştirilmiş ve hazırlanmış olan mikro siteye yönlendirme yapılmıştır.

Twitter Duvar Kampanyaları

Ocak 2015 Twitter Duvar Kampanyası

<https://twitter.com/izocamofficial> hesabı üzerinden ilk kampanyamız 19 – 22 Ocak 2015 tarihleri arasında gerçekleşmiştir. Yalıtımla İlgili Pratik Bilgiler konulu, her gün öğleden önce 10:30 – 11:30 saatleri arasında sorular sorulmuş ve cevaplanması için 4 şık verilmiştir. Format gereği, #hangisidogru hashtag'i ile soruların yanıtlanması istenmiştir. Bu hashtag ile yarışmaya 43 kişi katılmış, 34 kişi doğru cevap vermiştir.

Cevabı kolay, bilgilendirici ve eğlenceli sorulara doğru yanıtı veren 1., 5., 10., 15., 20., 25., 30., 35., 40., ve 50. takipçimize 8 GB belleği olan kredi kartı şeklinde, İzocam 50. Yıl logolu USB hediye edilmiştir.

Kampanyanın etkisi ile Twitter sayfa takipçi sayımız 2,5 kat artarak; 1.339'dan 3.450'ye yükselmiştir.

Haziran 2015 Twitter Duvar Kampanyası

Kampanya <https://twitter.com/izocamofficial> hesabı üzerinden 30 Haziran – 3 Temmuz tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. Yalıtımla ilgili Akılcı Çözümler başlıklı yarışmada yalıtımla ilgili pratik bilgiler özelinde her gün öğleden önce 10:30 – 11:30 saatleri arasında sorular sorulmuş ve cevaplandırılması için espriyi 4 şık verilmiştir. Yarışmaya 4 gün boyunca 823 kişi katılmış ve 769 kişi doğru cevap vermiştir.

Cevabı kolay, bilgilendirici ve eğlenceli sorulara doğru yanıtı veren 1., 5., 10., 15., 20., 25., 30., 35., 40., ve 50. takipçimize 8 GB belleği olan kredi kartı şeklinde, İzocam 50. yıl logolu USB kazanmıştır.

Kampanya ile tweetlerimizin görünürlük ortalaması 6 kat artarak 525'ten 3461'e çıkması sağlanmıştır. Kampanya öncesi 6.025 olan Twitter takipçi sayımız kampanya sonunda %11 artışla 6.691'e çıkmıştır.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

4.6 Etik Kurallar

Şirketimiz, çalışanlarının ve şirket adına hareket edenlerin faaliyetlerinde etik kurallara uyması ve bu kuralların uygulanması yönünde gerekli çalışma ve düzenlemeleri yapmaktadır. Bu hususta mevzuat ve düzenlemeler ışığında genel kabul görmüş etik kurallara uyulmaktadır. Ayrıca Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında 14 Şubat 2012 tarihi itibarı ile "İzocam Etik Değerlerini Oluşturan Çalışma ve Davranış İlkeleri" yazılı hale getirilerek Şirket internet sitesinde yayınlanmış ve kamuya açık hale getirilmiştir. İlkelerimiz konusunda üst yönetim tarafından personele eğitim verilmiştir. "e-learning" yöntemi ile de internet üzerinden çalışanların konu ile ilgili olarak eğitim alması sağlanmış ve eğitimler kayıt altına alınmıştır. Bu kapsamda şirket bünyesinde bu değerlerin uygulanması ve korunması için bir Etik Kurul da oluşturulmuştur.

Şirket, çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin kurallara uyar. Mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbiri alır, müşteri talepleri en kısa sürede karşılanır. Ürünlerimiz ISO 9001- 2008 kalite belgesine sahiptir ve bu kalite standartlarının korunmasına özen gösterilir. Bu kapsamda, Şirket, bayi memnuniyetini ölçen anketler düzenler.

Müşteri ve tedarikçilerle ilgili ticari sır kapsamındaki bilgilerin gizliliğine özen gösterilir.

BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimizin Yönetim Kurulu, Esas Sözleşmemizin 11. Maddesi hükümlerine uygun olarak yapılandırılır. Yönetim Kurulu'nda Genel Müdür Arif Nuri Bulut icracı üye olarak görev yapmaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu ikisi bağımsız olmak üzere 7 yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurul toplantılarını müteakip, görev taksimine ilişkin karar almak suretiyle Yönetim Kurulu Başkan ve vekili tespit edilerek Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Tespiti Komitesi üyeleri atanmıştır. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olduğu takdirde Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükümleri uygulanır.

23 Mart 2015 tarihinde toplanan Genel Kurul'da seçilen ve dönem içerisinde görevlerine devam eden Yönetim Kurulu Üyelerinin öz geçmişleri aşağıda sunulmuştur.

GIANNI SCOTTI

Milan Üniversitesi Endüstriyel Kimya bölümü mezunu olan Gianni Scotti, kariyerine 1982 yılından bu yana Saint Gobain şirketlerinin çeşitli departmanlarında devam etmektedir. Saint Gobain İtalya, Mısır, Türkiye ve Yunanistan'dan oluşan Akdeniz Bölge Genel Müdürü ve Akdeniz Bölge Delegatesi olarak görevine devam eden Scotti'nin sorumlu olduğu Bölge 1 Ocak 2016 itibarıyla İspanya, İtalya, Portekiz, Yunanistan, Fas, Cezayir, Tunus ve Libya'yı kapsayacak şekilde genişlemiş ve Saint Gobain'in İtalya, Yunanistan ve İsviçre birimlerinin Üst Düzey Yöneticisi olarak görevini sürdürmektedir.

Sayın Scotti, 2008 yılından bu yana da İzocam Ticaret ve Sanayi AŞ'de Yönetim Kurulu üyesidir.

İcrada görevli olmayan Gianni Scotti bir Saint Gobain / Alghanim ortaklığı olan İzocam Holding A.Ş'nin Yönetim Kurulu Üyesi olup bağımsız üye değildir ve halen şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanıdır.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

SAMİR KASEM

Samir Kasem, Ivey School of Business, University of Western Ontario, Canada'dan MBA eğitimi almıştır ve Kettering Üniversitesi Michigan, USA, GMI Mühendislik & Yönetim Enstitüsü bölümünden elektrik mühendisi diplomasına sahip olup ayrıca Harvard Business School AMP mezunudur.

Samir Kasem, halen Alghanim Industries (Kuveyt) Sanayi ve Ticaret Grubu Başkanlığı görevini yürütmekte ve 2010 yılından beridir de İzocam Tic. ve San. AŞ'nin Yönetim Kurulunda görev almaktadır.

Sayın Samir Kasem, Alghanim Industries'e katılmadan önceki dönemde General Motors of Canada Şirketinde çeşitli görevlerde bulunmuştur, 10 yılı aşkın Alghanim kariyerinde otomotiv, mühendislik, perakende satış gibi çeşitli departmanlarda yöneticilik yapmıştır.

İcrada görevli olmayan Samir Kasem bir Saint Gobain / Alghanim ortaklığı olan İzocam Holding A.Ş'nin Yönetim Kurulu Üyesi olup bağımsız üye değildir ve halen şirketimizin Yönetim Kurulu Başkan Vekilidir.

ARNAUD MOISSET

MBA (Ecole Supérieure des Sciences Economiques et Sociales) mezunu olan ve 10 yılı aşkın süredir Saint Gobain grubunun çeşitli departmanlarında görev alan Sayın Moisset, 2005-2012 döneminde Saint-Gobain Şirketlerinde İç Kontrol Direktörü olarak görev yapmış, kontrol metodlarını yönetmiş ve bu konuda eğitimler vermiştir.

2012 yılından bu yana Saint-Gobain İtalya, Mısır, Türkiye ve Yunanistan'ı kapsayan Akdeniz Delegasyonu'nda CFO ve İtalya İnşaat Malzemeleri Grubunda CFO olarak görevine devam eden Arnaud Moisset 2012 yılından itibaren İzocam Tic. ve San. A.Ş'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olup Fransızca, İngilizce ve İtalyanca bilmektedir.

İcrada görevli olmayan Arnaud Moisset bir Saint Gobain / Alghanim ortaklığı olan İzocam Holding A.Ş'nin Yönetim Kurulu Üyesi olup bağımsız üye değildir ve halen şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesidir.

ROBERT ETMAN

Robert Etman, Hollanda Delft Teknik Üniversitesi - Fizik ve Bilgisayar Bilimi bölümü mezunudur. İngiltere Chartered Institute of Management Accountants - Mali Müşavirlik belgesi bulunmaktadır.

Ortadoğu, Hindistan ve Güneydoğu Asya'da çeşitli sanayi yatırımları olan Alghanim Industries Kuveyt CFO'su olarak şirketin, İç Denetim, Hazine, Finansal Planlama ve Analiz, Kurumsal Yönetim, Sermaye Planlaması, Şirket Birleşme ve Satınalmaları ile Yatırımcı İlişkileri faaliyetlerinden sorumludur ve İzocam Tic. ve San. AŞ'nin Yönetim Kurulu'nda görev almaktadır.

Alghanim'e katılmadan önce, Unilever PLC'de 20 yılı aşkın süreyle çeşitli yönetim kademelerinde görevlerde bulunmuştur.

Robert Etman, finansal kontrol ve yönetimi ile satınalma ve birleşme işlemleri, vergiye dayalı iş modelleri ve iş sistemleri geliştirme, strateji geliştirme ve hazine konusunda çok geniş deneyime sahiptir, İngilizce ve Flemenkçe konuşmaktadır.

İcrada görevli olmayan Robert Etman bir Saint Gobain / Alghanim ortaklığı olan İzocam Holding A.Ş'nin Yönetim Kurulu Üyesi olup Bağımsız Üye değildir, 25 Kasım 2013 tarihinden itibaren şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

ARİF NURİ BULUT

1953 yılında Ankara'da doğdu. Orta ve lise eğitimini Saint Joseph Fransız Erkek Lisesi'nde tamamladı. 1979 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi'nden Makina Yüksek Mühendisi olarak mezun oldu. 1994 - 1995 yıllarında Koç Üniversitesi'nde (MBA) iş yönetimi mastırını tamamladı.

1978 - 1979 arası lisans üstü eğitimi sırasında Tokar A.Ş.'de Proje Mühendisi olarak çalıştı. 1981 yılında İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş. Gebze Tesislerinde İmalat Şefi olarak göreve başladı. 1984 - 1986 yılları arasında İmalat Müdürü, 1986 - 1994 yılları arasında şirket merkezinde Projeler Müdürü, 1994 - 1996 yılları arasında Mühendislik Müdürü görevlerinde bulundu. 1996 – 2002 yılları arasında Teknik Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürüttü. 2002 itibarıyla Yönetim Kurulu Üyesi ve şirket Genel Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Evli, bir çocuklu olup, Fransızca ve İngilizce bilmektedir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine göre icrada görevli olan A. Nuri Bulut bağımsız üye niteliğine haiz değildir. Son on yılda üstlenmiş olduğu görevlerin yanısıra halen Tat Konserve A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu adayları olarak Gülsüm Azeri ve Pol Zazadze aşağıdaki bağımsızlık beyanı ile 16.02.2015 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesine yaptıkları başvuru, 745 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilmiş ve 23 Mart 2015 tarihli Genel Kurul Toplantısında üyelikleri onaylanmıştır. Dönem içinde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinde değişiklik olmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri ve bağımsızlık beyanları ise aşağıdadır.

GÜLSÜM AZERİ

Boğazici Üniversitesi Kimya Mühendisliği ve aynı üniversiteden Endüstri Mühendisliği Bölümü Master derecesi olan Gülsüm Azeri, Avusturya Lisesi ve Robert Lisesi eğitimi nedeniyle ileri derecede Almanca ve İngilizce konuşmaktadır. Evli olan Azeri iki erkek çocuk annesidir.

Kariyerinin önemli bir bölümünde Şişecam üst yönetiminde görev alan Gülsüm Azeri, 1994-1998 yılları arasında Şişecam Kimyasallar Grup Başkanlığı, 1999-2007 yılları arasında Şişecam Cam Ev Eşyası Grup Başkanlığı, 2007-2011 yılları arasında Düzcamlar Grup Başkanlığı görevlerinde bulunmuş olup, aynı zamanda 1994-2011 yılları arasında Şişecam İcra Komitesi üyeliğini de sürdürmüştür. Halen OMV Petrol Ofisi A.Ş. ve OMV Gaz ve Enerji Holding A.Ş.'nin CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi, aynı zamanda OMV Petrol Ofisi Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

2004-2008 yılları arasında Avrupa Cam Federasyonu Cam Ev Eşyası Komitesi Başkanlığı görevini üstlenmiş olup, 2009-2011 yılları arasında da Avrupalı Düzcamlar Üreticilerinin Birliği olan "Glass for Europe"da Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır.

Gülsüm Azeri İstanbul Sanayi Odası (İSO) Yönetim Kurulu Üyeliği, Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) Yürütme Kurulu Üyeliği, Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği'ne bağlı Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Yönetim Kurulu Üyeliği ve İcra Kurulu Üyeliği yapmış olup, 2005-2011 yılları arasında Başbakanlık Etik Kurulu'nda özel sektörü temsil etmiştir. 2012 yılından bu yana da İzocam Tic. ve San. AŞ'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır.

İcrada bulunmayan Gülsüm Azeri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üyedir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibarıyla yukarıda sıralanmıştır. Son beş yılda İzocam Tic ve San A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

POL ZAZADZE

Personna Tıraş Ürünleri ve Kozmetik San Tic Ltd. Şti'nin Genel Müdürü olan Pol Zazadze 1970 yılında İstanbul'da doğdu. Orta öğrenimini Robert Kolej'de (1987), Yüksek öğrenimini The American University of Washington DC'de yaptı (1991); MBA eğitimini Harvard Business School'da (1998) tamamladı. Gürcistan Akaki Tsereteli Üniversitesi tarafından fahri Doktorayla onurlandırıldı (2007).

1991 yılında Zaza Şirketler Grubu'nda Pazarlama Sorumlusu olarak işe başlayan Zazadze, değişik kademelerde çalıştı. Daha sonra, 1997 — 1999 tarihleri arasında iş hayatına ABD'de Colgate Palmolive firmasında Marka Müdürü olarak devam eden ve kendi tercihiyle bu şirketten ayrılan Zazadze, 2000 yılından bu yana Zaza Şirketler Grubu'nun muhtelif şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi ve 2009'dan beri Personna Tıraş ürünleri ve Kozmetik San Tic Ltd Şti'nin Genel Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

2007-2009 arasında sürdürdüğü Paladin Gayrimenkul Geliştirme İnşaat Ltd Şti'ndeki görevinden şirketin kapanması nedeniyle ayrılmıştır. 2012 yılından bu yana da İzocam Tic. ve San. AŞ'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır

İcrada bulunmayan Pol Zazadze, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üyedir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibariyle yukarıda sıralanmıştır. Son beş yılda İzocam Tic ve San A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ADAYLARININ BAĞIMSIZLIK BEYANLARI;

Sayın Gülsüm Azeri ve Sayın Pol Zazadze aşağıdaki beyanı imzalayarak şirketimize vermişlerdir.

İzocam Ticaret ve San. A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda , mevzuat, ana sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkim bulunmamaktadır, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tekbaşına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı ,
- Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil) derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibariyle tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
 - g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,
 - h) Şirket yönetim kurulunda son on yılda altı yıldan fazla üyelik yapmadığımı,
 - i) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
 - j) İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi tüzel kişiliği adına tescil ve ilan edilmediğimi
- beyan ederim”.

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin, şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri hususunda TTK 395 ve 396. maddeleri kapsamında Genel Kurul’dan onay alınmaktadır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları şirketin Ana Sözleşmesi’nde açıkça belirlenmiştir. Şirketin imza sirkülerinde, yetkiler detaylı olarak belirtilmiştir ve her türlü karar en az iki yetkili imza ile geçerlidir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildirler.

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, Şirket Ana Sözleşmesinin açıkça Yönetim Kurulu Kararına bağlanmasını emrettiği hususların, ilgili birimlerce Şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmesiyle belirlenmektedir. Bunun dışında, Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi birisinin özel olarak bir konuya ilişkin karar alınması hususunu Şirket Üst Yönetimine bildirmesiyle de toplantı gündemi belirlenmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu’nda görüşülmesi istenen konular, Mali ve İdari İşler Genel Müdür Yardımcılığı bölümünde toplanmakta ve konsolide edilerek toplantı gündemi oluşturulmaktadır.

İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu toplantılarının gündeminin belirlenmesi, TTK 390/4 madde hükmüne göre alınan Yönetim Kurulu kararlarının hazırlanması, Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimin sağlanması amacıyla Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu, işlerin gerektirdiği zamanda toplanarak, kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır, TTK 390 / 4 madde hükümleri saklıdır. Yönetim Kurulu kararlarının geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır.

Yönetim Kurulu toplantılarında açıklanan farklı görüş ve karşı oy gerekçeleri karar zaptına geçirilmektedir. Ancak yakın zamanda bu türde bir muhalefet veya farklı görüş beyan edilmediğinden kamuya açıklama yapılmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25’ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiştir.

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

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

5.3. Yönetim Kurulunun Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlıkları

Sermaye Piyasası'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine Şirketin Yönetim Kurulu Çalışma Esasları çerçevesinde; mevcut Yönetim Kurulu bünyesinde, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi, ve Denetimden Sorumlu Komite bulunmaktadır. Söz konusu komitelere bağımsız yönetim kurulu üyeleri başkanlık etmekte olup, Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı yasal düzenleme gereği Bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Komitelerin başkan ve üyelerine aşağıda yer verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Başkan	Üye
Pol Zazadze	Arnaud Moisset
	Robert Etman
	Doruk Özcan
Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Başkan	Üye
Pol Zazadze	Arnaud Moisset
	Robert Etman
Denetimden Sorumlu Komite	
Başkan	Üye
Pol Zazadze	Gülsüm Azeri

23 Mart 2015 tarihinde toplanan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri, 22 Nisan 2015 tarihinde toplanarak görev paylaşımı yapmışlardır. Seçilen Yönetim Kurulu ve Komite üyeliklerinde yıl içinde değişiklik olmamıştır.

Yönetim Kurulu'nun halihazır yapısı gözönüne alınarak; Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır.

Yönetim Kurulunda 1 kadın üye bulunmaktadır ve Yönetim Kurulu üye sayısının %14'ünü oluşturmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite yıl içerisinde yedi kez toplanmış her toplantı sonrası finansal raporları ve çalışma esasları dahilindeki diğer değerlendirmelerini Yönetim Kurulu'na sunmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi yıl içerisinde altı kez toplanmış her toplantı sonrası teklif ve tutanaklarını Yönetim Kurulu'na sunmuştur. Riskin Erken Tespiti Komitesi ise beş defa toplanmış her toplantı sonrası şirket değerlendirme raporunu Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

5.4.Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilmek amacı ile operasyonel faaliyetler ve bilgi sistemleri süreçlerini içerecek şekilde iç kontrol sistemlerinin etkinliğini koruyabilmek amacıyla Riskin Erken Tespiti Komitesi'ni oluşturmuştur.

Riskin Erken Tespiti 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 sistematik bir sürecin takip edilmesini talep etmiştir. Komitenin isteği üzerine şirket içerisinde başta temel süreçler olmak üzere şirket operasyonlarına etkisi bulunan süreçler belirlenmiş, bu süreçlere ait risk-kontrol matrisleri oluşturularak iç kontrol sistemi ile entegre edilmiştir. Tamamlanan süreçler Riskin Erken Tespiti Komitesi ile paylaşılmış, risklerin belirlenmesi ve yönetilmesi hususundaki kriterler komite üyelerinin görüşlerine sunulmuştur.

İzocam risk yönetimi modelinde amaç, risklerin gerçekleşmesi halinde meydana gelebilecek olumsuzlukları öngörerek, mevcut kontrollerin etkinliğini değerlendirmek ve gerekirse ilave kontroller uygulanması sureti ile risklerin etkin bir şekilde yönetilmesini sağlamaktır. Şirket risklerinin takibini yapabilmek amacı ile Risk Yönetim Tablosu oluşturmuştur. Kritik süreçlere ait analizler tamamlanmıştır. 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 İzocam İç Kontrol Sistemi Referans Kitabı hazırlanmıştır.

İç kontrol sisteminin etkinliği şirket içi denetimler ile de test edilmektedir. İç Denetim Müdürlüğü doğrudan Genel Müdür'e bağlı olarak çalışmakta olup Denetim Komitesi ve Riskin Erken Tespiti Komitesi ile doğrudan irtibat halindedir. Ayrıca şirket bünyesinde Riskin Erken Tespiti Çalışma Grubu oluşturulmuş, düzenli aralıklar ile toplantılar yapılarak mevcut ve muhtemel riskler gözden geçirilerek gerekli aksiyonların alınması için planlama yapılmaktadır. Yapılan toplantılara ait notlar Riskin Erken Tespiti Komitesi üyeleri ile paylaşılmakta ve ayrıca toplantı tutanağı düzenlenerek kayıt altına alınmaktadır.

2015 yılı içerisinde de Yönetim Kurulu Komiteleri çalışmalarına mevzuata uygun olarak devam etmiştir. Riskin Erken Tespiti Komitesi yıl içerisinde 5 toplantı yapmış, şirketin maruz kalabileceği potansiyel riskleri değerlendirerek Yönetim Kurulu'na raporlarını sunmuştur. Tespit edilen potansiyel risklere ait iyileştirme çalışmaları üst yönetimle yakın ilişki içerisinde takip edilmektedir.

Şirket Denetim Komitesi yıl içerisinde 7 defa toplanmıştır. Bu toplantılarda hem finansal sonuçlar incelenmiş, gerek vergi gerekse de bağımsız denetim firması ile değerlendirmeler yapılmış hem de şirketin iç kontrol sistemi iç denetim sonuçlarının paylaşılması ile sürekli gözden geçirmeye tabi tutulmuştur.

Komiteler yapılan bu toplantıların herbiri için ayrıca tutanak düzenleyerek üyelerin imzaları ile toplantı notlarını kayıt altına almakta ve Yönetim Kurulunun görüşüne sunmaktadırlar.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirket yönetim kurulu uzun ve kısa vadeli planlar yaparak şirket stratejilerini belirlemektedir. Söz konusu planlarda faaliyette bulunan pazarlar incelenmekte, ihtiyaç

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

duyulan yatırımlar ile bu kapsamda ihtiyaçlar belirlenmekte ve bunların gerçekleştirilmesi için tahsis edilen kaynakların planlaması yapılarak kararlar üretilmektedir.

Şirketin uzun vadeli planları üç yıllık dönemleri kapsayacak şekilde ve geçmiş üç yıllık trendleri de ihtiva etmek üzere her yılın ilk altı aylık dönemi içinde yapılmaktadır.

Kısa vadeli planlar yıl için yapılmakta (bütçe), aylık olarak takip edilmekte ve yıl içerisinde dört kez revize edilmektedir.

Şirketin bütçe hedefleri, şirket performansının belirlenmesinde önemli derecede rol oynamaktadır.

5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarını içeren Şirketimizin "Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerinin Ücretlendirme Esasları" 23.03.2015 tarihli Olağan Genel Kurulumuzdan üç hafta önce yayınlanan "Bilgilendirme Dokümanı" aracılığı ile internet sitemizde ortaklarımızın incelemesine sunulmuş, Genel Kurul tarafından onaylanmış ve uygulamaya alınmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası çerçevesinde yapılan ödemeler toplamı her yıl Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir. Finansal tablo dipnotlarımızda Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel olarak kamuya açıklanmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimize veya yöneticilerimize Şirket tarafından borç verilmesi, kredi kullandırılması, lehlerine teminat verilmesi gibi çıkar çatışmasına yol açacak işlemler söz konusu değildir.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirkete sağladığı katkılar dolayısıyla katlandığı giderler (ulaşım, telefon, sigorta vb. giderleri) şirket tarafından karşılanabilir.

Üst Düzey Yöneticilerinin Ücretlendirme Esasları

Amaç ve Kapsam

Ücretlendirme esasları, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticileri kapsar. Amacı; ücretlendirme ile ilgili uygulamaların, ilgili mevzuat ile şirket faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı, stratejileri, uzun vadeli hedefleri ve risk yönetim yapıları ile uyumlu olarak planlanıp yürütülmesini ve yönetilmesini sağlamaktır.

İlkeler ve Uygulama Esasları

- Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretleri pay sahiplerinin önerisi üzerine genel kurul tarafından belirlenir.
- Üst Düzey Yöneticilerin ücretleri bu politikaya uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.
- Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına dikkat edilir. Ayrıca kar payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.
- "Yönetim Kurulu Üyelerinin Ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları" genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulur. Ayrıca, şirketin internet sitesinde bulundurulur. Bu düzenlemede değişiklik olması halinde aynı yöntem tekrarlanır.
- Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç veremez, kredi kullandıramaz, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandıramaz veya lehine kefalet gibi teminatlar veremez.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

- Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır.

Yetkili Komite

- Şirket kurumsal yönetim komitesi, üst düzey yöneticilerin performansına göre, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak ücretlendirmeye ilişkin öneri oluşturup yönetim kuruluna sunar. Üst düzey yöneticilerin ücretlerini Yönetim Kurulu belirlerken, Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretlendirme Esasları gündem maddesi yapılarak Genel Kurul Toplantısında karara bağlanır. Bu işlemlerin kurumsal yönetim komitesince yapılması yönetim kurulunun ve denetçinin bu işlemlerle ilgili sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.
- Eşit performansla eşit ücret verilmesi ilkesi benimsenir. İşin taşıdığı önem, zorluk ve sorumluluk, risk gibi özellikler göz önüne alınarak ödenen ücretler arasında bir denge sağlanır.
- Komite, görev ve sorumluluklarını yerine getirirken ücretlendirme ile ilgili ihtiyaç duyduğu her türlü belgeyi inceler.
- Komite alacağı kararlarda mevzuatın yanı sıra şirketin mevcut finansal durumunu, hedeflerini ve gelecekte elde edilmesi planlanan gelirlerini göz önünde bulundurur.

Ücretlendirme

Sabit Ücret Ödemeleri: Performansa bağlı olmaksızın, düzenli olarak her ay sabit miktarlarda yapılan nakdi ödemedir. Sabit ücret; görev ve sorumlulukların kapsamına göre, her bir pozisyon için gereken şartlar ve deneyim dikkate alınarak belirlenir.

Ücret artışları: Genel ücret artışları, Yönetim Kurulunun şirket performansı ve piyasa koşullarını da dikkate alarak belirlediği oranda ve yılda bir defa olmak üzere her yılın Ocak ayında yapılır. Şirket yönetiminin kararıyla, terfi/pozisyon değişiklikleriyle ve diğer gerekçelerle, yıllık genel ücret artışından ayrı olarak ücret değişiklikleri yapılabilir.

Yukarıdaki esaslara göre belirlenen ve yıl içinde Üst Düzey Yönetici ve Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen tutarlar faaliyet raporunda yer almaktadır.

Yıl içerisinde herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya şirketin üst düzey yöneticisine borç verilmemiş, kendi adına veya üçüncü bir şahıs adına kredi kullanılmamış, lehlerine kefalet gibi teminatlar tesis edilmemiştir, ayrıca söz konusu kişilerin önceki yıllara ait dönemlerde şirket ile bu tür ilişkileri de mevcut değildir.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

PoI ZAZADZE
Başkan

Arnaud MOISSET
Üye

Robert ETMAN
Üye

Doruk ÖZCAN
Üye

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

SECTION I – CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES CONFORMANCE STATEMENT

In the fiscal year ended on 31 December 2015, our company adopted the principles of equality, transparency, accountability and liability in accordance with the Corporate Governance Principles (The Principles) No: II-17.1 issued by the Capital Markets Board of Turkey on 3 January 2014 and published in the Official Gazette No: 28871. According to the statement of the Capital Markets Board of Turkey in its bulletin no. 2014/1, dated 14 January 2014, the Company is among the BIST 3rd Group Companies. Following an evaluation of 399 criteria defined in the methodology prepared by Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş., it has been determined that our Company complied with the Principles to a large extent.

The Corporate Governance Rating, which was 8,76 on 30 December 2014, increased to 9,16 points (on a scale of 10) on 29 December 2015 as a result of the continued improvement efforts of the Company. As a result: Izocam received “The Company Raised its Rate the Most in Corporate Governance Index the within 2015” Award in the Corporate Governance Awards Ceremony which is held each year by Turkey Corporate Governance Association.

Our Company is taking place in Corporate Governance Index since 31.12.2014.

TITLES	WEIGHT	2015 SCORE (over 100)
Share Holders	25%	91,79
Public Disclosure and Transparency	25%	93,18
Stakeholders	15%	91,93
Board of Directors	35%	90,20

This result indicates that; risks that may arise for the Company are identified at a significant extent and, these risks were brought under control, and the rights of shareholders and stakeholders were protected in a fair manner. Moreover, a high level of performance has been attained in terms of public disclosure and transparency. In this regards, the structure and working conditions of our Board of Directors comply with Corporate Governance Principles.

As soon as possible, our company is determined to carry out the improvements required in the category of Board of Directors in which we received the lowest score although the maximum progress was displayed.

It is possible to access the Corporate Governance Rating Reports through the Company’s corporate internet site on www.izocam.com.tr and www.kap.gov.tr

There is no conflict of interest between Izocam and the institutions which Izocam receive services concerning the issues like investment consultancy and rating. Related with these issues, our company acts within the framework of criteria stated in ethical principles and internal regulations, and shows the utmost care to prevent any conflict.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

In general, the Company not only fully complies with all mandatory principles, but also in compliance with most of the non-mandatory principles and continues to further improve its Corporate Governance efforts. No conflicts of interest have arisen from points summarized below that are not yet implemented and remain outside the scope of principles currently implemented.

Currently, there is only one (1) woman member on the Company's Board of Directors. At the extraordinary general meeting conducted on June 16, 2015, compliance with the article of woman board members, which is recommended in the principles, has been ensured by amending the article 14-1 of our Master Agreement. According to the aforementioned amended article; "In accordance with the Principles of Corporate Governance, attention is going to be paid to increase the number of woman members, with sufficient knowledge and experience, to be nominated at the General Assembly as candidates for the Board of Directors. Besides, in addition to the said arrangement, the necessary policies, to determine a target time and a target ratio no less than 25% for woman members are in the process of development.

In accordance with Article 4.6.5 of Corporate Governance Principles, all remunerations as well as all benefits provided to members of the Board of Directors and managers with administrative liability are disclosed to public as an aggregate sum in the annual report

In the coming period, as it was in 2015, our ambitious and determined approach to creating solutions for the areas requiring further improvement and compliance will continue, as the Corporate Governance Principles are internalized and regulatory requirements and enhancements are considered.

CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE

PoI ZAZADZE
Chairman

Arnaud MOISSET
Member

Robert ETMAN
Member

Doruk ÖZCAN
Member

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

SECTION II – SHARE HOLDERS

2.1. Investor Relations Unit

Investor Relations are been performed by a department that is reporting to AGM of Finance and Administration in İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş. The activities conducted by the unit are as below:

On the date of May 25, 2015, Operating Principles of Investor Relations Unit has been prepared and issued in the company procedures by the senior management responsible for the Investor Relations Unit .

Investor Relations Unit has prepared two reports; covering its semi-annual and annual activities of 2015 where the report submitted it to the Board of Directors and Corporate Governance Committee of the Company.

- Correspondences between the investors and partnership also keeping records related with other documents and data has been kept in a confidential, secure and updated manner.
- There were no written questions submitted to our unit from shareholders within this period.
- All relevant documentation has been prepared and submitted for the information and review of shareholders concerning the General Assembly meeting. Conducting the ordinary and extraordinary general assembly meetings in accordance with the relevant legislation, prime contract of the Company and other intra partnership regulations has been ensured.
- Obligations arising from Capital Market Legislation has been followed and fulfilled, including all the issues related with corporate governance and public disclosure.
- Within the scope of information policy, relations with shareholders have been maintained regularly; trustable and regular information access related with the company has been provided. It was ensured to inform the shareholders by quickly and completely updating the information like activity report, profit announcements on company's internet site.
- Internet site that is obligatory within the scope of TCC has been created on e-company portal and put into service.
- 20 Necessary Material Disclosures in 2015 have been announced through Public Disclosure Platform taking into consideration the communiques and laws of Capital Markets.
- Changes in Capital Markets Law and relevant legislation has been followed and presented to the attention of relevant units of the company.
- Information requests of undergraduates, postgraduates and faculty members making research about our company and the sector have been satisfied.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Manager of Investor Relations Unit, Doruk Özcan, continues his full time duty as Assistant General Manager Finance and Administrative Affairs. Doruk Özcan is the holder of Capital Market Activities Advanced Level License and Corporate Governance Rating Certificate License.

Doruk Özcan	ozcan@izocam.com.tr	Tel: 0216 440 40 50
		Fax: 0216 440 40 75
Dilek Pehlevan	pehlevand@izocam.com.tr	
İpek Gürbey	gurbey@izocam.com.tr	

There were no written applications to our unit from shareholders within this period.

2.2 Exercising the Right to Inform by Shareholders

In İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş., besides the partnership organs, the Investor Relations Unit plays an effective role in facilitating the use of share ownership rights, particularly the rights to demand and review information.

With the aim of expanding “the right to inform” of shareholders, all kinds of information and statements that might affect the use of shareholders’ rights have been submitted to the usage of investors on the corporate internet site of the Company (www.izocam.com.tr).

Although there is no regulation related with the demand of assigning a special auditor in Articles of Association, the company management avoids from actions that makes special audits difficult. Nevertheless, pursuant to article 438-439 of Turkish Commercial Code, even if it is not on the agenda, every share holder might ask from general assembly to elucidate special events by a special audit if it is necessary to use his/her share ownership rights and if he/she didn’t use his/her right to demand and review previously. Up until now, the shareholders did not express a demand in this direction. Besides, the activities of the company are periodically audited by an independent auditor elected in General Assembly.

During the reporting period, the activities of the company have been periodically audited by Independent External Auditor (Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebe Mali Müşavirlik A.Ş. – Ernst Young) which is assigned by General Assembly and the comments related with this issues are displayed on the internet site of the company.

2.3 General Assembly Meetings

In 2015, General Assemblies of the company have convened for once in Istanbul on March 23, 2015 as Ordinary Meeting and once on 16 June 2015 as Extra Ordinary Meeting and quorum of decisions have been constituted. Besides every right owner and beneficiary, media (media organs) have been invited to our general assembly meetings.

Decisions taken in Ordinary General Assembly of 2014 has been registered on 27.03.2015 by Istanbul Trade Registry Office and announced on Turkish Trade Registry Gazette dated April 2, 2015 (pages 695-696).

The Extra Ordinary General Assembly Convened On 16th June 2015 and unanimously resolved as follows: “Article 11: Structure and Duties of The Board of Directors and Representation of The Company; Article 13: Provisions Related with the Board of Directors; Article 14: Qualifications Of The Members Of Board Of Directors And The Way Of Holding The Meetings; Article 15: Management and Representation of the Company; Article 16: Auditors; Article 18: General Assembly Meetings” in The Articles Of Association

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

was Amended. These amendments were registered in Istanbul Trade Registry Office on 26.06.2015 and announced in Turkish Trade Registry Gazette on 02 July 2015 (Pages 297-300).

General Assembly meeting convokes have been made by the Board of Directors in accordance with the provisions of Turkish Commercial Code (TTK), Capital Markets Law and Articles of Association. At the moment when the Board of Directors Decision is taken to hold the General Assembly, all necessary invitations and notifications are announced via PDP (KAP) and since 2013 all invitations and notifications, participations and voting belonging to general assemblies are being made by using the Electronic General Assembly System (EGAS) included in the body of Central Registry Agency. Pursuant to Capital Markets Communiques, meeting notices are issued on Turkish Trade Registry Gazette, PDP, EGAS and internet site of our company. The address where the independently audited financial statements pertaining to the relevant period are open for inspection is stated in these announcements.

Besides the “information about total number of shares and right to vote which reflect structure of the partnership, management and activity revisions which realized in previous fiscal periods or planned may affect significantly the partnership activities as of the explanation date and reasons of these changes; about information if there is any dismissal, change or election of the board of directors on the agenda of the general assembly meeting, reasons of the dismissal and change, CVs of the candidates informed to the partnership, tasks executed in recent ten years by them and their dismissal reasons, the relation qualification between partnership and related parties of the partnership and its importance level, whether they are independent or not and in case of such persons being elected as Board Members, information about similar matters may affect the partnership activities; demands of the shareholders of the partnership forwarded in written to the Investor Relations Department for putting an item to the agenda, if the Board of Directors does not accept the shareholders’ suggestions about the agenda, the not accepted suggestions and refusal reasons, in case there is any amendment of the articles of association on the agenda, former and new texts of amendments of the articles of association with the related board of directors resolution” the documents to be kept available to examination of the shareholders within the framework of article 437 of the Turkish Commercial Code and, obligatory notifications and statements that has to be done pursuant to relevant legislation is announced to the investors arrestingly on the website www.izocam.com.tr and the Public Disclosure Platform three weeks in advance and together with the General Assembly Meeting Announcement.

Each shareholder who wishes to speak at the General Assembly meetings can rise opinion about the company activities and ask questions to the company management and request information. The required answers and explanations are given to them during the meeting.

The three of Board Members and Assistance of General Manager Finance and Administration, Corporate Account Manager, Finance Manager, and Auditor who are responsible for preparing of financial statements attended to the meetings.

The General Assembly minutes are published on our website. Additionally, these minutes are open to examination of our shareholders in the head office and a copy of these are provided upon the request of our shareholders

On choice of meeting venue of the General Assembly, it is taken note to organize a place where the shareholders can reach easily and with low-cost.

The dividend policy, Share Buyback Policy and Donation and Aid policy has been submitted for the information and approval of the shareholders.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

The Company informs the shareholders by means of a separate meeting item for these about donation and aids at ordinary general assembly meetings.

Attendants are informed that; the Shareholders with a management control, Board Members, Senior Managers and their spouses, relatives up to second degree and relatives by marriage, did not perform any transactions that may create conflict of interest with the Company or its affiliated companies.

2.4 Rights to Vote and Minority Rights

All practices complicating the right to vote are avoided in our Company. There is no any privilege about this subject in the Articles of Association. The legal entities which are our affiliates and reciprocal shareholding companies do not taken part among our shareholders.

There is not any member representing the minority at the management of the Company.

2.5 Rights to Profit Share

The Company submits the profit distribution policy at the Ordinary General Assembly meeting with a separate agenda item for the Shareholders' information and announces this in its activity report in company website.

Our Company's dividend policy that was approved at the Ordinary General Assembly held on March 23, 2015 is as below.

The profit distribution policy of our company;

Our Company distributes dividend to the shareholders provided that it is not less than the calculated distributable profit according to communiqués of the Capital Market Law in consideration of its long-term strategies, investment and finance plans and profitability the business. The dividend payment can be distributed in cash or bonus share (by supplying from the Company resources) as well it may be partly in cash and partly bonus share.

The dividend distribution date to the shareholders shall be determined by the General Assembly upon proposal of the Board of Directors.

The profit distribution is realized within the legal terms in accordance with the Turkish Commercial Code and the Capital Market Law. The Company submits the profit distribution policy at the Ordinary General Assembly meeting with a separate agenda for the Shareholders' information and announces to the stakeholders with the activity report and in its website. If the profit distribution is not done, the Board of Directors shall give information to the General Assembly about why it is not distributed and where it is used.

According to the Main Agreement; there is no privilege about involvement to profit of the company. Dividends are distributed equally to all current shares regardless of their issuance and acquisition dates.

The Company may distribute dividend advance to its shareholders in frame of regulation in the Capital Market Law.

"The Profit Distribution Policy" is determined below as stated by the Capital Market Law, the Turkish Commercial Code, tax laws and related legislation provisions and the Main Agreement of the Company.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Net profit of the Company reported in the balance sheet to remain after deduction of general expenses and depreciation which should be paid and set aside by the company as well as all taxes payable by the company as a legal entity and losses to previous years (if any) from the income amount calculated at the end of the accounting period is distributed in the following order.

- a. Primary Legal Reserve;** 5% (Five Percent) of the Annual Profit shall be allocated as legal reserve until reaching 20% (Twenty Percent) of the Paid Capital.
- b. First Dividend;** First dividend shall be reserved from the rate and amount determined from the remaining amount by the Capital Market Board.
- c. Second Dividend;** The amount of net profit to remain after deduction of the amounts mentioned above may be distributed partially or wholly as second dividend or set aside as extraordinary reserve with the decision of General Assembly.
- d. Secondary Legal Reserve;** 10% (Ten Percent) of the amount calculated after deducting the profit share at a rate of 5% out of the paid capital from the amount decided to be distributed to shareholders and other persons participating in the profit shall be allocated as secondary legal reserve according to the Turkish Commercial Code. Secondary legal reserve shall not be allocated in the event that the profit share and excess reserves are distributed as share certificates by increasing the capital.
- e.** No decision can be made to set aside any other reserve, to carry over profits to the next year or to distribute profit share to preferred stock holders or owners of participation, founder or common dividend shares or board members an official workers and servers of the Company unless the reserves set forth in applicable legislation are set aside and first dividend is distributed to the shareholders as mentioned in the Main Agreement in cash and/or in the form of share certificates.

The date and method distribution of profit including the first dividend is determined by the General Assembly upon proposal of the Board of Directors in accordance with the communiqués of the Capital Market Board.

2.6 Transfer of Shares

Provisions restricting the transfer of shares or practices complicating the free transfer of shares do not exist in our Articles of Association

SECTION III – PUBLIC DISCLOSURE AND TRANSPERANCY

3.1. Corporate Internet Site and its Content

On the purpose of maintaining the investor relations efficiently and quickly thereby communicating with the shareholders continuously, our Company publishes the financial statements submitted to the Capital Market Board and explanations are made both through the Public Disclosure Platform and on its official website www.izocam.com.tr in English and Turkish.

The following issues stated in Corporate Governance Principles are displayed in the Company website both in English and Turkish.

“Information Society Services, Trade Registry information, partnership and management structure of the Company, the Articles of Association of the Company as well as numbers and dates of Turkish Trade Registry Gazette where the amendments are published, Material Disclosures, financial reports, activity reports, all other public disclosure documents, invitations for the General Assembly meetings, their agenda, form of voting by proxy, explanations about the agenda, list of attendants, meeting minutes, the Corporate Management applications and compliance report, Corporate Governance

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Rating Reports, periodical financial statements and independent audit reports, the information policy, the profit distribution policy, the code of conducts, share buyback policy of the company, donation and aids policy, pricing and indemnity policy, corporate social responsibility policy, human resources policy, senior managers wage policy, frequently asked questions, information about members of the Audit Committee, the Corporate Management Committee and the Early Determination of Risk Committee and working principles of these Committees, information about the board members and the top executives, organization structure”.

The information to be disclosed to public is submitted to usage of the public through “the Public Disclosure Platform” (www.kap.gov.tr) and on the website (www.izocam.com.tr) of our Company in a way that ensures on time, accurate, completely, understandable, interpretable and low-cost access, in order to help the decision making of persons and corporations which will benefit from these explanations.

The General Management and Deputy General Management in charge of Financial and Administrative Affairs are the responsible departments for the public disclosure. announcements and information that are announced to the public via all kind of communication instruments including e-communication as well as methods prescribed in the legislation with required frequencies in order to provide accessing to as much as possible shareholders in consideration of minimum periods determined in provisions of Turkish Commercial Code, the Capital Market Law and other relevant legislation.

On the purpose of maintaining the investor relations efficiently and quickly and communicating with the shareholders continuously, our Company publishes the financial statements submitted to the Capital Market Board and explanations made through the Public Disclosure Platform on its official website www.izocam.com.tr both in English and Turkish.

3.2. Activity Report

The Board of Directors has prepared activity report in detail for ensuring easy access of the public to full and correct information about activities of the Company The activity report is prepared in accordance with the corporate management principles.

SECTION IV – STAKEHOLDERS

4.1. Informing the Stakeholders:

In case the interest of stakeholders are not protected by relevant legislation and mutual contracts against operations and activities, interests of the stakeholders are protected by the company within the framework of good faith rules and within the bounds of possibility.

Customers, shareholders, employees, suppliers, state and social circle which that are the stakeholders of Izocam, are being informed about the issues concerning them. Information about the material disclosures on PDC, minutes of General Assembly Meetings, independent auditor reports and financial statements, presentations made for individual and institutional investors and reports about the company prepared by the third parties is communicated through publication on the printed and visual media channels and on our internet site

Company’s entire financial statements and information that are open to public are being shared with the public in an accurate, complete, fair, valid and intelligible way by Izocam Investor Relations Unit.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

The Company has announced its indemnity policy for the employees on www.izocam.com.tr. The stakeholders related with the Company are informed by inviting to meetings or using telecommunication instruments on matters related to them, if necessary.

4.2. Codetermination of the Stakeholders

Our prior and indispensable target is generating the customer satisfaction in marketing and sales of all goods and services. The customer satisfaction is reported and followed regularly and policies are changed when necessary.

Shareholders: Codetermination of the shareholders and protection of their rights is provided by considering relevant laws and legislation.

Employees: Platforms are created where employees can share their demands, suggestions and views on the intranet environment, besides being included into the decision-making procedures within the framework of their powers and responsibilities. In line with the System of Suggestions and Awards, the views of our participant employees are evaluated and awarded by the competent bodies.

Vendors and Customers: Our Company has 117 vendors at home and 19 abroad. An independent company is regularly conducting vendor satisfaction surveys and the results are presented to the managers through contract meetings. Necessary updates are performed after the views of the vendors and customers obtained through the surveys are evaluated by the authorized departments.

In addition, the vendors are informed about the strategies and plans of the Company at the events arranged within the year. In parallel with a more efficient, productive and higher quality service concept, conducting meetings with stakeholders, which plays an active role in the formation of Company policies and decisions, and taking action by assessing the results is an important part of the accession period. Our partners other than the controlling shareholders participating in the management directly are participating in the management through the General Assemblies conducted.

As of March 17, 2010, our Company has started to use DBS that offers a different and new collateralization for collecting the debts. The banks contracted under this system determine credit limit for the vendors of the Company instead of the Company itself, make the collection and keep the collected amounts in the blocked account for one day before transferring into the corporate account. All of the domestic vendors have preferred collecting through DBS as of 31.12.2015

The orders are received and followed up through the "İzocam24 Portal" link specially designed for the vendors on the internet. 109 domestic vendors and some customers are executing their orders through "İzocam24 Portal".

Process Monitoring Unit created under the marketing department follows-up the processes by providing the necessary guidance for the design of the processes needed and also the analyses related with the requirements of the company, and performs studies to set up a substructure necessary for the reorganization of the fields in need of improvement.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

4.3. Human Resources Policy

Company's Human Resources Policy is approved by Board of Directors Resolution on 17th February 2015 as below.

The goal of our Human Resources policy is to plan, recruit, assign in service units, develop the human resource that will ensure the performance of the work in an effective and productive way; to make, implement plans for meeting the training needs after determining them, to specify competences, to carry out the performance management, career planning studies in accordance with scientific methods.

Within the scope of this policy, criteria related with recruitment and promotion of staff and relevant mechanisms are specified in written format where our goal in Human Resources is to develop the competency of our human power continuously and maintain our lasting superiority in global competition environment by remaining royal to;

- Right man for right job
- Equal pay for equal work
- Merit based on success
- Equal opportunity for everybody

The operation of human resources systems determined with this purpose in view is defined by procedures and announced to all personnel.

Both job definition and allocation of responsibility along with the performance and awarding criteria are all disclosed to all employees. Productivity is taken into consideration for determining the wages and other benefits of workers. Language, religion, gender, race etc. discrimination during recruitment and between employees is exactly disallowed. The rights of employee are granted justly

Financial results of the company together with the subjects related with career, wage, training, health are all informed to employees through informative meetings. On the purpose of ensuring the participation of workers in management, benefiting from their views and reinforcing healthy communication methods like;

- Suggestion system assessment meeting,
- Open door meetings,
- Announcements and circulars,
- Communication boards,
- Intranet

Training policies are created to improve the information, skill and convenances of workers. Training programs are determined and implemented annually.

With reference to one of the most important principles our company has adopted namely, "value attached to worker", we are encouraging putting into effect planned and systematic studies within the scope of Occupational Health and Safety TS 18001 by creating coherence between the legal regulations and business processes.

Indemnity policies for the Company employees have been established and announced to the public on corporate internet site.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Training and Development of the Employees

For realizing the targets and expectations of employees and the company, we do educational planning every year;

During 2015;

Outdoor Trainings: 5.616 hours,

Indoor Trainings: 12.894 hours

E-Training: 1.238 hours

Total Training Hours: 19.748 hours

Training hours per capita: 44 hours (by the end of December 2015 - average person 448)

Intercommunication and Social Activities

“Communication Plan and Procedure” that was prepared in the previous year with the aim of providing effective information flow between the employees and the company has been implemented in 2015, and various communication activities are carried out within the year.

- General Director –New Year Informative Speech (to the employees).
- General Director – Seminar on Behavior and Working Principles (to the employees).
- General Director – Social Sex Discrimination (to the employees and vendors).
- 50th Year Premiere Night For the Employees (paired participation – In Istanbul and Mersin).
- Visual application of Honor Wall, which bears the names of all the employees, served for Izocam since 1965.
- Celebrations have been made via social media and intracompany e-mail notifications on feasts and special occasions.
- Intercommunication activities, like the design and standardization of the notification e-mail templates, have been carried out.

With the aim of intensifying the motivation and deepening the commitment of the employees:

- Individual Pension
- Private Health Insurance
- Self-improvement Trainings
- Theatre, Movie, Exhibition and Travel Activities
- Employees Night Celebrations
- 50th Year in 2015 Premiere Night
- Circumcision Feast for the Children of the Employees
- Merry Holiday and New Year Celebrations
- Celebrations on Birthdays

4.4 Relations With Other Stakeholders (Sector representatives, professionals and students)

4.4.1 Insulation Foremen Trainings

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Since 2004 İzocam training team composed of architectures, engineers and technicians that are expert in their fields, arranges monthly trainings in İzocam Ateliers within the Turkey Training Site under the supervision of expert teaching assistants assigned by Ministry of National Education

İzocam continues to offer free of charge trainings for delivering the “Professional Competence Certificate” (MYB) that became obligatory as of 2015 by a new legal regulation for foremen to work in construction and installment business. MYB Foreman Training Professional Competency of Thermal Insulation” trainings are planning to be hold on the dates 18-22 January, 15-19 February, 14-18 March, 11-15 April, 24-28 October, 21-25 November and 19-23 December in 2016.

Trainings are carried out by İzocam training team composed of architectures, engineers and technicians that are expert in their fields and under the supervision of expert teaching assistants assigned by Ministry of National Education.

The “Foreman Training Professional Competency of Thermal Insulation” trainings, which are carried out to deliver “Professional Competence Certificate” in accordance with the legislation of Professional Competence Board (MYK) in order to develop the occupational competency of foremen working in insulation business in construction areas, includes the units of Work Organization in Thermal Insulation, Occupational Health and Safety, Thermal Insulation for Foundation, Facade and Ceiling, Thermal Insulation for Walls (External Thermal Insulation Composite System) and Thermal Insulation for Roofs.

In Thermal Insulation Foremen Training carried out in two phases first as theoretical and then hands-on at İzocam Turkey Training Site, together with material cognizance, proper detail and proper applications are shown to the foremen, they are taught how to correct the wrong applications and detail information known as right. Besides, information is given to attendants for reading the projects, performing quantity takeoff, making material analysis and providing assistance to develop themselves.

Following the trainings a test is held for certification by İntes MYM which is an Accredited Certification Center. With the assessment and evaluation test consisting two phases as theoretical and weighted application, the competence of foremen to receive Professional Competence Certificate has been evaluated.

MYK Thermal Insulation Professional Competency Certificates are delivered to the masters that were successful in the assessment and evaluation test held by accredited test center following the Thermal Insulation Professional Competency Training. MYK Professional Competency Certificate is an accredited document having both international and national validity.

People who want to benefit from **MYK Professional Competency Test** that will substitute **Master Competency Certificate** within the framework of National Profession Standards can apply to İzocam.

MYK Professional Competency Test can be taken by attending to the trainings or the foremen can directly apply to accredited institutions like İntes MYM, Tebar or Belgetürk and take the test related with the issues they believe they are competent. Taking the test after attending the trainings is important in terms of being successful at them and benefiting from the trainings.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Within the framework of MYK Training for Insulated Gypsum Board Walls and Suspended Ceiling Systems-Interior Isolation that includes “Gypsum Board Applicator” occupation according to MYK legislations, was given together with S&G Rigips between 5-8 January 2015 and 12-15 January 2015 besides the “Thermal Insulation” trainings. The attendants subjected to Professional Competency test at the end of these trainings lasted 4 days.

At the completion of our master trainings related with Plastered Exterior Insulation Systems (ETICS), Insulation of Industrial Buildings and Roofs, Insulation of Gypsum Board Partition Walls and Suspended Ceiling Systems (Interior Insulation); Ministry of Education (MEB) approved certificates are delivered to 1700 successful masters as of the end of December 2015.

In all of our trainings our goal is to improve the quality of employees working in the field of insulation and to provide them the information, ability and conduct necessitated by the occupation for the new labor force needed; to ensure the development of the economy of our country and protect the consumer by putting an end to wrong or unnecessary material selection and application. Besides, information on raising the awareness of insulation and energy saving, making the most of insulation comfort and protecting the environment through insulation is relayed to the attendants in all our trainings.

4.4.2 İzodemi Trainings

İzocam organizes İzodemi trainings for its vendors and vendor’s customers every year since 2012. Trainings are performed every year with a different theme.

We organized “Effective Sale Trainings” in 2015. Training Programme included headings like “what is sale?”, “phases of sale”, “methods for persuasion”, “what is a classic sale?”, “what is a big sale?”, “clever questions during sale” as well as the case studies and useful information on closing the sale.

More than 260 professional from the industry participated in trainings held on 7 October in Samsun, 14 October in Bursa, 20 October in Antalya, 21 October in İzmir, 22 October in Ankara, 11 November in Istanbul, 17 November in Erzurum, 19 November in Trabzon, 24 November in Adana and 26 November 2015 in Elazığ. Within the scope of İzodemi trainings that is one of the trainings Izocam organizes for its vendors and vendor customers, nearly 128 trainings have been given to some 2.800 people until today.

4.4.3 İzocam Insulation Training Center (İYEM)

İYEM that was founded with the purpose of extending the insulation awareness and providing trainings about good insulation in our country maintains the activities, which it carried out with an understanding of social responsibility since 18 years.

İzocam Insulation Education Center - İYEM whose purpose is to spread the insulation consciousness, to ensure the adequate application of heat, sound, fire and water insulation and to convey the latest information and practices of the sector, gives services to all segments interested in insulation.

İYEM that undertakes a very important mission in our country’s construction, instalment and insulation sector prioritizes the requirement of education of sector workers related with the practices of heat, sound, fire and water insulation and relevant regulations on every occasion.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

A misapplication during the insulation causes enormous energy dissipations in buildings. To raise the awareness of public opinion about insulation is one of the main subjects that İYEM places too much stress. Especially, the heat insulation becomes prominent because of its contribution to both domestic and country economies and its eco-friendly features. Research conducted so far shows that, the insulation applications performed according to the standards provide savings up to %30-80, when compared with the buildings uninsulated or wrongly insulated buildings. Correct heat insulation creates an evenly decrease in energy bill. Besides, sound insulation and fire safety is provided. Correct insulation practices that will be ensured by increasing the number of qualified technical personnel within sector would minimize the dissipation of energy.

43 thousand days of education is provided to 20 thousand people within the context of trainings offered by İYEM for 18 years from November 1998 to 31 December 2015. (18.930 days, 42.548 people as of 31 December 2014). Trainings given at İYEM by 43 experts and academicians continues year around as two periods. "Insulation Specialist Certificate" is awarded to trainees that accomplish all the free of charge trainings of İYEM.

4.5. Corporate Social Responsibility Policy

İzocam regards as its corporate social responsibility to use its reasonable efforts on any issue regarding its shareholders.

As stated in Corporate Management Compliance Reports" of İzocam, we approach every "shareholder" within the scope of corporate social responsibility. On the purpose of evaluating the corporate management practices within the framework of especially the "shareholders", "public disclosure and transparency", "beneficiaries" and "Board of Directors", in a way including the activities of our company in this direction, the Company procures "Corporate Management Rating" and issues the report containing also the Corporate Management Rating Note in question on Public Disclosure Platform and on our website.

Our company that is quoted to BIST (ISE) Corporate Management Index continues its regular revisions to maximize its trustworthiness in the eye of its shareholders, to ensure compliance with legislation and to further strengthen its structure.

Izocam works with the desire to be a friendly brand for its customer and develops projects for the requirements of society

İzocam runs corporate social responsibility projects in the field of education, health, environment, culture and art and acts according to the principle of sustainability and real effectuality of the projects.

4.5.1. Social Responsibility Projects

ozi

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

With a project called “Energy Efficiency and the Importance of Insulation”, İzocam aims raising the awareness of children about the things that must be done in order to save the environment in a world where global warming is a great risk. İzocam believes that the children whose awareness about “Energy Efficiency, Global Warming and Environment” is raised by “OZİ Social Responsibility Project” during the primary education age will grow up as individuals that search and interrogate.

With the OZI Project, which started in 2010 for primary school students and ended in June 2015, explaining the “Energy Saving and the Importance of Insulation” to children, we reached to 100 thousand children and therefore 100 thousand families in a total of 350 schools in İstanbul, Ankara, Kocaeli and Eskişehir.

By medium and long term planning, İzocam is planning to continue its projects that are focused on raising the awareness of next generations. One of the targets of the next phases of our project is to reach the primary schools and students settled in other cities.

İzocam Contest For Students

In an effort to ensure the expansion of insulation consciousness among the university students, the interoperability between disciplines and the improvement of skill, İzocam organizes “The Insulation Contest for University Students” since 1999. İzocam also takes a step further to carry the contest to international arena by participating International Insulation Contest held by Isover since 2009.

Every year, top three winners among the students who applied to the contest with their projects within the framework of the theme stated, represent our country in abroad by competing with the students from other countries. Due to this contest, they find the opportunity of both being acquainted with other students and instructors of other countries and also seeing the architectural structure, geography and historical artifacts of the country, they visited.

At the international stage of the contest held for the 15th time in 2015, the finalists of İzocam Insulation Contest for Students appeared before the jury in Astana/ Kazakhstan, and brought the Jury’s Special Award to our country.

The name of the insulation contest has been changed to “İzocam Student Contest” at the end of 2015. This year’s subject of the contest, which is open to the participation of undergraduate and postgraduate students attending to university education already, is “Sustainable and Reproducible Settlement in Social and Climatic Terms”. National leg of the contest that is announced as “One Scenario/ One Project” has been rendered two-phased. Students will present the sustainable life scenarios they prepared for the first phrase to jury members on March 17, 2016. The teams considered as successful will move to the second phase and design the housings that are the basic unit of the living quarters. The first three projects appreciated by the jury will be entitled the right to participate in international contest to be held in Minsk besides the monetary award. Entire process of the contest is being carried out through www.izocamogrenciyarismasi.com website.

New Generation Glass Wool

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

New generation glass wool is developed as a new product, which is far more sensitive to environment and health. New Generation Glass Wool that saves 100 times more energy than the energy used for its production shows its difference with its low carbon footprint and high eco-friendly features. New generation glass wool products offer a perfect comfort with their improved sound insulation performance while providing high efficiency heat insulation. New generation glass wool is an environment-friendly product in every respect from production phase to implementation and usage processes. New generation glass wool that is produced with natural minerals and reversible raw material, has received the EUCED certificate, which is given only to the bio-product category by the European Certification Board for Mineral Glass Products. It is proved that the products holding of this certificate are not harmful to health and not classified as hazardous in terms of packaging, labeling and classification of chemical substances and mixtures pursuant to European Union Regulation.

4.5.2 Social Media Campaigns

Love Thermometer Micro Site Application and Activity

A micro site application has been started on www.asktermometresi.com web site on February 9, 2015 and it has been announced on February 10, via 100 news portal and blogs with an advertisement campaign targeting the ones that may be interested with the theme of love. The aim was to measure their harmony by asking the couples to enter the data related with their names, cities, date of birth and age into the system and to ensure that they share the result on their Facebook accounts. The application involved pretty funny and amusing results for the single ones and the ones wanting to measure their love with the celebrities. A witty analogy has been made between the heat of love and preservation of ambient temperature by the Izocam through insulation.

Despite the very-low advertising budget, the micro site has been reached to more than 10 thousand users during the February 9-14 period since February 14 is a period where the lovers' perception of love is clear.

Another aim of the campaign was to provide the potential customers to touch the product during the activity conducted at shopping centers by cutting the Insulating Foamboard, produced in pink color, in the shape of a heart. Our slogan for the campaign was "As Love thermometer measures the heat of love, Izocam preserves the heat of love through the hearts manufactured from Insulating Foamboards". Within 6 hours, more than 1000 photographs have been taken before the heart models made of foamboard and activity has reached to more than 84 thousand views on Instagram.

On the day of activity, Love Thermometer stands and online mechanism for the application have been installed in the most popular shopping centers Brandium, Kanyon and Capacity located in three different regions of Istanbul. Heart shaped Foamboards have been placed to stands visibly and presented to the visitors in the hands of hostesses. Seeing the Foamboards, visitors filled the stands and took photos with their beloved ones with the Foamboard heart in their hands. The photographs have been shared on Instagram with a special hashtag (#asktermometresi) and issued on the Facebook, Twitter, and Instagram accounts of Izocam. We reached to 33.888 person through the posts shared. Simultaneously, printouts of the photos with Izocam logo and special design frame have been taken through the Presstagram device and presented to the visitors. In that way, the participants have preserved the warmth of that moment forever. Thus, it became possible for the visitors to both touch the product and become familiar with the brand.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

On the other side, the campaign was also announced to the Izocam employees and they were invited to the activity area. Izocam employees supported the campaign by visiting the activity areas together with their families and beloved ones and informing their friends. Thus, they take the opportunity to act as an ambassador of the brand they work for.

Besides, we ran the Love Thermometer application on Facebook for the visitors via the laptop and led screen plasma installed on the stands and directed them to the micro site prepared.

Twitter Wall Campaigns

Twitter Wall Campaign on January 2015

Our first campaign over the <https://twitter.com/izocamofficial> account was on 19-22 January 2015. Questions on the issue of Practical Information Related with Insulation were asked everyday between the hours of 10:30 – 11:30 and 4 alternatives were provided for the answer. According to the format, the followers were asked to answer the questions under the hashtag of #hangisidogru. 43 followers joined to the contest under this hashtag and 34 of them answered correctly.

1., 5., 10., 15., 20., 25., 30., 35., 40. and 50th followers who give the correct answer to the easy, informative and entertaining questions are presented with an 8 GB USB in the shape of a credit card, bearing the 50th year logo of Izocam.

The number of our followers increased by 2.5 times and reached to 3,450 from 1,339 with the impact of the campaign.

Twitter Wall Campaign on June 2015

The campaign took place between the dates of June 30 and July 3 under <https://twitter.com/izocamofficial> account. In the contest titled Rational Solutions Related with Insulation, questions were asked everyday between the hours of 10:30 – 11:30 related with practical information, and four alternatives were provided to answer. 823 followers joined to the contest during these four days and 769 of them answered correctly.

1., 5., 10., 15., 20., 25., 30., 35., 40. and the 50th followers who gave the correct answer to the easy, informative and entertaining questions are presented with a 8 GB USB in the shape of a credit card, bearing the 50th year logo of Izocam.

In consequence of this campaign, the visibility of our tweets has increased by 6 times and reached to 3,461 from 525. The number of our followers which was 6,025 before the campaign reached to 6,691 displaying 11.05% increase.

4.6 Codes of Conduct

Our Company makes the required operations and regulations for ensuring the compliance of employees and representatives with codes of conduct on their activities and implementation of these codes of conducts. It is complied with generally accepted rules of conduct in the light of the legislation and regulation for this matter. Besides, within scope of the Corporate Management Principles, "The Working and Conduct Principles Constituting The Ethic Values of Izocam" has been put in writing as of 14 February 2012 and published on the website and disclosed to public. Training was given to the personnel by the top management about our principles and also training of employees about the subject on internet via "e-learning" method has been provided and the trainings were recorded. Within this scope, an Ethic Committee has been established within the Company for implementing and protecting these values.

The Company complies with rules related to environment, consumers, and public health. It takes all kind of measures to increase customer satisfaction related with marketing and

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

sale of the goods and services, meets the demands of customers as soon as possible. Our products have ISO 9001- 2008 quality certificate and it is taken care to protect this quality standards. The Company organizes pools which measures the vendor satisfaction.

The company is attentive to the confidentiality of the information about the customers and suppliers that is considered as secret.

SECTION V- BOARD OF DIRECTORS

5.1. Structure and Formation of Board of Directors

The Board of Directors of our Company is structured in accordance with provisions of article 11 of our Articles of Association. Mr. Arif Nuri Bulut, General Manager works as a executive member at the Board of Directors. The Board of Directors of our Company consists of 7 Board Members including 2 independent members. Following the General Assembly meetings where Board Members were elected, by means of resolution for task distribution, the Chairman and the Vice-Chairman were determined and the Committee in charge of Audit, the Corporate Management Committee and The Early Risk Detection Committee were appointed. In case of termination of Board Membership in the period, provisions of article 363 of the Turkish Commercial Code are applied.

Curriculum Vitae of the Board Members selected at the General Assembly meeting dated 23 March 2015 and continuing to their tasks within the period is submitted below:

MR. GIANNI SCOTTI

Graduated from the Industrial Chemistry Department of Milan University, Gianni Scotti has been working since 1982 in various departments of Saint Gobain companies. The responsibility area of Scotti, who serves as Saint Gobain's Mediterranean Region Representative and General Director of Mediterranean Region consisting of Italy, Egypt, Turkey and Greece, has been extended to cover Spain, Italy, Portuguese, Greece, Morocco, Algeria, Tunisia and Libya as of January 2016. Gianni Scotti continues to serve as the managing Director of Italy, Greece and Switzerland units of Saint Gobain.

He has been a Board member of İzocam Tic. ve San. A.Ş. since 2008.

Gianni Scotti has not a performance task, is Board Member of Izocam Holding A.Ş. which is a Saint Gobain/Alghanim Partnership and he is not an independent member and currently Chairman of our Company.

MR. SAMİR KASEM

Samir Kasem has an MBA from the Ivey School of Business, University of Western Ontario, Canada and a Bachelor's degree in Electrical Engineering from the GMI Engineering & Management Institute, Kettering University, Michigan, USA. He is also a graduate of the Advanced Management Program (AMP), Harvard Business School.

Samir Kasem has been working since 2008 as President, Commercial & Industrial with Alghanim Industries. He has been a Board member of İzocam Tic. ve San. A.Ş. since 2010.

Prior to joining Alghanim Industries, Samir Kasem was with General Motors of Canada Limited, where he served in several management and technical positions related to design engineering, sales engineering, manufacturing and quality control. His career with Alghanim spans over 10 years, where he managed multiple and diverse groups within the organization including Automotive, Engineering, Retail and FMCG.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Samir Kasem has no executive duty. He is a Board Member of İzocam Holding A.Ş., which is a Saint Gobain/Alghanim partnership. Samir Kasem is not an independent member and still works as our company's Vice Chairman.

MR. ARNAUD MOISSET

Holding an MBA (Ecole Supérieure des Sciences Economiques et Sociales) degree is working over 10 years in various departments of Saint Gobain Group, Mr. Moisset served in Saint - Gobain Companies as an Corporate Management Controlling Director between 2005 and 2012. He managed company's controlling methods and provided relevant trainings.

Arnaud Moisset has been working since 2012 as the CFO Saint-Gobain Delegation for Italy-Egypt-Greece and Turkey and CFO for Saint-Gobain Construction Products Italy. He has been a Board Member of İzocam Tic. ve San. A.Ş. since 2012. Mr. Moisset knows French, English and Italian.

Arnaud Moisset has no executive duty. He is a Board Member of İzocam Holding A.Ş., which is a Saint Gobain/Alghanim partnership. Arnaud Moisset is not an independent member; he is still one of our company's Board Members.

MR. ROBERT ETMAN

Robert Etman was graduated from Technical University, Delft, Netherlands– Physical and Computer Science Department. He has England Chartered Institute of Management Accountants – Public Accountant Certificate.

He is responsible for Interior Audit, Treasury, Financial Planning and Analysis, Corporate Management, Capital Planning, Company Merger and Purchasing and Investor Relations activities as CFO of Alghanim Industries Kuwait which has miscellaneous industry investments in Middle East, India and Southeast Asia and he is in the Board of Directors of İzocam Tic. ve San. A.Ş.

He worked for Univer PLC over 20 years in miscellaneous management levels before joining Alghanim.

Robert Etman has extensive experience about financial control and management and purchasing and merging operations, business models based on tax and business systems development, strategy development and treasury, He speaks English and Dutch.

Robert Etman has not a performance task, is Board Member of İzocam Holding A.Ş. which is a Saint Gobain/Alghanim Partnership and he is not an independent member and currently is continuing his task as a Board Member of our Company.

MR. ARİF NURİ BULUT

A. Nuri Bulut who is currently the General Manager of İzocam was born in Ankara in 1953. He is married and is the father of one son, where he is fluent in both French and English.

A. Nuri Bulut completed his graduate education in Saint Joseph French High School. His undergraduate degree is from Istanbul Technical University in 1979, where he holds M.Sc. degree in Mechanical Engineering. He also holds an executive MBA degree from Koç University gained in the period 1994 to 1995.

He began his career by working as Production Chief in Gebze Plant of İzocam in 1981. He has gained Production Manager title in 1984 and fulfilled this position in the company

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

between the years 1984 to 1986. Later on, within the years 1986 to 1994, he worked as Project Manager in Head Office and as Engineering Manager during 1994-1996. He became Technical Assistant General Director in 1996 and worked in this position until 2002, finally becoming the General Manager of the company in 01.04.2002.

According to CMB's Corporate Governance Principles, A. Nuri Bulut has an executive duty. He is not an independent member. Duties he has assumed in recent years are listed above. He is still an independent Board Member of Tat Konserve A.Ş.

MRS. GÜLSÜM AZERİ

Gülsüm Azeri is a graduate of Boğaziçi University, Department of Chemical Engineering with an MS Degree in Industrial Engineering also from the same university. She speaks German and English fluently due to her education at Austrian High School and Robert College High School. Azeri is married and mother of two sons.

During an important part of her career, Gülsüm Azeri has been one of the top executives of Şişecam. She was Şişecam Chemicals Group President between 1994-1998, Şişecam Glassware Group President between 1999-2007 and Şişecam Flat Glass Group President between 2007-2011. She held the position of Executive Committee membership of Şişecam between 1994 and 2011. Presently Mrs. Gülsüm Azeri is CEO and Board Member of OMV Petrol Ofisi A.Ş. and OMV GazveEnerji Holding A.Ş, as well as chairperson of OMV Petrol Ofisi Holding A.Ş.

Between 2004-2008, she was the Chairperson of the "European Glass Federation Glassware Committee", and between 2009-2011 was a member of the Board of Directors of "Glass for Europe" which is the European Flat Glass Manufacturers' Association.

Gülsüm Azeri has been a member of the Board of Directors at "Istanbul Chamber of Industry" (ISO), Executive Committee Member of "Turkish Exporters Assembly" (TIM), a member of the Board of Directors and Board of Director of "Foreign Economic Relations Board of The Union of Chambers and Commodity Exchanges of Turkey" (DEİK). Between the years 2005-2011, she also represented the private sector in the Board of Ethic Council of the Prime Ministry of Turkey. Gülsüm Azeri has been working in İzocam Tic. ve San. A.Ş. as an Independent Board Member since 2012.

Azeri has no executive duty. She is an independent member according to CMB's Corporate Governance Principles. Basic duties assumed by Azeri during the last decade are listed above. During the last five-year period, she had no relations with İzocam Tic. ve San. A.Ş. or its related parties.

MR. POL ZAZADZE

Born in 1970 in Istanbul, Pol Zazadze works as the General Manager of Personna Tıraş Ürünleri ve Kozmetik San. Tic. Ltd. Şti. He completed his high school education at Robert College (1987), went to The American University of Washington DC for higher education (1991) and completed his MBA degree at Harvard Business School (1998). He was honored by Georgia's Akaki Tsereteli University with the title of honorary PhD (2007).

Beginning his career as a Marketing Officer in Zaza Companies Group in 1991, Zazadze worked at various levels. Leaving USA-based Colgate Palmolive company at his own choice after working there as a Brand Manager between the years 1997 and 1999, Zazadze has been serving since 2000 as a Board Member in various companies of Zaza Companies

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Group. He has been also working since 2009 as the General Manager of Personna Tıraş Ürünleri ve Kozmetik San. Tic. Şti.

He left Paladin Gayrimenkul Geliştirme İnşaat Ltd. Şti. where he had worked between 2007 and 2009 as the company was closed down. Zazadze has been serving in İzocam Tic. ve San. A.Ş. as an independent Board Member since 2012.

Pol Zazadze has no executive duty. He is an independent member according to CMB's Corporate Governance Principles. Basic duties assumed by Zazadze during the last decade are listed above. During the last five-year period, he had no relations with İzocam Tic. ve San. A.Ş. or its related parties.

INDEPENDENCY STATEMENTS OF INDEPENDENT BOARD MEMBER CANDIDATES;

Mrs. Gülsüm Azeri and Mr. Pol Zazadze have signed the following statements and submitted to our Company.

I am a candidate for functioning as “the independent member” at the Board of Directors of İzocam Ticaretve San. A.Ş. (the Company) under criteria determined by the legislation, the Articles of Association and the Capital Market Board and within this scope, I declare that;

- a) There is no employment relation in management position that requires taking on important responsibilities and tasks between the Company, partnerships that the Company have management control or important effect on, partners that have management control or important effect on the Company and legal persons on which the partners have management control on and me, my spouse, my relatives up to second degree and relatives by marriage during last 5 years; I do not own more than 5 % of the capital or vote rights or privileged shares alone or jointly; or I didn't enter into critical commercial relation,
- b) During the last five years, I did not worked in management position that requires taking on important responsibilities and tasks, did not served as Board of Directors member, I am not a partner (more than %5) in companies which audited, (including tax audit, legal audit, internal audit) rated and consulted to the Company and also companies that the Company sell products or buy products from in a considerable extend within the framework of agreements, during the periods when products and services are sold and buy,
- c) As seen from my background enclosed, I have professional education, knowledge and experience to perform my duties due to the independent Board Membership,
- d) I do not work as full-time at public institutions and corporations as of the current situation,
- e) I am deemed a resident in Turkey according the Income Tax Law,
- f) I can contribute positively to the Company activities, will keep my objectivity for conflict of interest between the shareholders, I have the strong ethic standards, occupational reputation and experience to decide freely in consideration of rights of the stakeholders.
- g) I will spare time for the Company that is needed to follow the company activities, and to fulfill the requirements of the position I have taken.
- h) During the past ten years, I did not serve as a member of the board of directors of the company more than six years.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

- i) I do not serve as independent board of member in more than three of the companies that the Company or the partners having management control of the Company has management control on and in more than five of the publicly traded companies
- j) I am not registered and announced in the name of İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi legal entity.

Pursuant to articles 395 and 396 of Turkish Commercial Code, approval is obtained from the General Assembly in order that the Chairman and Board Members can perform the activities entering to subjects of the Company personally or on behalf of other persons and become partners to the companies performing such activities.

5.2. Activity Principles of the Board of Directors

Authorities and responsibilities of the Board Members are specified clearly in the Articles of Association. The authorities are specified in detail in specimen signature of the Company and all kind of decisions are valid with minimum two authorized signatories.

The Chairman and General Director are not same persons.

Agenda of the Board of Directors meetings are determined based on the information transmitted to the Company senior management and Board of Directors members by the relevant units about the matters that the Articles of Association commands to be resolved by the Board of Directors. Apart from this, the meeting agenda is determined also upon the information transmitted to Company senior management by any of the Board members about a specific subject to be resolved.

The subjects demanded to be discussed in the Board of Directors meetings are gathered at department of Vice General Directorate of Financial and Administrative Affairs and the agenda is set after consolidating them.

The Vice Director of Financial and Administrative Affairs is appointed to determine the agenda of Board of Directors meetings of İzocam Ticaret ve Sanayi A.Ş., to prepare decision of the Board of Directors taken in accordance with provision of article of 390/4 of the Turkish Commercial Code, to inform the Board Members and to provide the communication.

The Board of Directors convenes when needed and decides by majority of attended Board Members, provisions of article 390/ 4 of the Turkish Commercial Code are reserved. Validity of Board of Directors decisions are subject to being written and signed.

Different opinions and negative vote reasons explained during the Board of Directors meetings are recorded to the resolution minutes. However, since such opposition or different opinion was not declared in recent times any explanation to the public has not been made.

The financial losses that might incur by the faults of Board Members during their duties are insured for a sum exceeding 25% of the company's capital.

The Board of Directors convened three times within the year, all Board Members attended to the said meetings.

5.3. Number, Structure and Independency of Committees created within the Board of Directors

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Within the framework of Corporate Governance Principles of Capital Market and Company Board of Directors' Working Principles, current Board of Directors' comprises of the Corporate Governance Committee, Early Detection of Risk Committee and Audit Committee. Independent Board of Directors members preside at the committees in question and as required by legal regulation, all the members of the Audit Committee are Independent members. Presidents and members of the committees are stated below.

Corporate Governance Committee	
President	Member
Pol Zazadze	Arnaud Moisset
	Robert Etman
	Doruk Özcan
Early Detection of Risk Committee	
President	Member
Pol Zazadze	Arnaud Moisset
	Robert Etman
Audit Committee	
President	Member
Pol Zazadze	Gülsüm Azeri

Board of Directors Members elected at the General Assembly Meeting held in 23 March 2015 convened in 22 April 2015 and shared the tasks. There were no changes in elected Board of Directors and Committee membership within the year.

In consideration of current structure of the Board of Directors, it is decided that the tasks of the Nomination Committee and the Wage Committee should be performed by the Corporate Governance Committee.

There is onewoman member in the Board of Directors and she constitutes 14 percent of the total members of the Board.

The Committee in charge of Audit convened seven times within the year and submitted the financial reports and other assessments under the working principles to the Board of Directors. The Corporate Governance Committee convened six times within the year and submitted the suggestions and minutes to the Board of Directors. The Early Risk Detection Committee convened five times and submitted the company assessment report to the Board of Directors

5.4. Risk Management and Interior Control Mechanism

In order to keep the efficiency of internal control systems in a way to involve operational activities and information systems processes, the Board of Directors has formed an Early

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

Risk Detection Committee on the purpose of minimizing the risks that might affect the stakeholders.

Early Detection of Risk Committee has claimed to follow a systematic process for mapping the operational activities, determining the risks of process and specifying the control activities in order to provide integration of the risk management and interior control systems with the corporate structure of the company and to manage possible risks effectively. Upon the request of the Committee, being in the first place the basic processes, the processes affected the company operations are determined; risk-control matrixes belonging to these processes are created and integrated with the internal control system. The completed processes were shared with the Early Risk Detection Committee, and the criteria about detection and management of the risks was submitted to opinion of the committee members.

Purpose of Izocam risk management model is to foresee possible problems that may arise if the risks are realized, to assess the current controls and to ensure management of risks effectively by means of additional controls, if necessary. The Company has formed the Risk Management Table in order to follow the risks. The analysis for critical processes was completed. In addition to that, with the aim of enhancing the awareness within the Company and guiding the users, Reference Book of Izocam Interior Control System, which also contains the interior control activities providing the efficiency of risk management process, has been prepared.

Efficiency of the interior control system is tested through the inter-corporate controls also. Directorate of interior control works under the General Manager and it is in direct contact with the Audit Committee and the Early Risk Detection Committee. Besides, a Working Group for Early Detection of Risk is formed within the company structure. This group holds regular meetings and makes plans to take the necessary actions by revising the existing and possible risks. The notes of the meetings are shared with the members of the Early Risk Detection Committee and recorded by separate meeting minutes.

Board of Directors' committees has continued their activities in compliance with regulations also in 2015. The Early Risk Detection Committee convened five times within the year and submitted their reports to the Board of Directors after evaluating the potential risks that the company may experience. Improvement activities belonging to the established potential risks are monitored in close connection with the senior management.

The Audit Committee of the Company convened seven times within the year. The financial reports are examined, interviews are made with independent auditing and tax firms, and the internal control system of the company is revised continuously by sharing the results of the audit.

Committees records the notes of the meetings by arranging separate meeting minutes with the signatures of the members and submits them to the opinion of the Board of Directors.

5.5. Strategic Targets of the Company

The Board of Directors of the Company determines the Company strategies by making long and short-term plans. In these plans, the markets assessment is performed necessary investments and other requirements within this scope are determined and the decisions are taken by discussion about resources to be allocated for realizing them.

The long-term plans of the Company are prepared within first six-months of each year in a way to involve three-year periods so as to include previous three-year trends.

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

The short-term plans are made for the year (budget), monitored monthly and revised four times within the year.

Budget targets of the Company serve an important role in determination of Company performance.

5.6. Financial Rights

It was submitted “**Pricing Codes Related With The Board Of Directors Members And Senior Executives**” consisting of all kind of rights, interest and wages provided to Board Members and top executives and criteria used to determine them and wage system principles to our shareholders on our website via “the Information Document” published before three weeks from the Ordinary General Assembly meeting dated 23.03.2015 and it was started to apply following the General Assembly meeting.

Total payments made in frame of the Wage Policy for the Board Members and the Top Executives are assessed every year by the Corporate Management Committee and Board of Directors. In our financial statements, the payments made to the Board Members and the Top Executives are disclosed to public in parallel with the general applications. There are no any operations causing to conflict of interest such as lending, making loan available, giving a guarantee in favor of the Board Members or managers by the Company,

“Expenses of the Board Members due to contributions to the Company (expenses such as transport, telephone, insurance, etc.) can be covered by the Company.

Pricing Codes Related With The Board of Directors Members and Senior Executives

Goal and Scope

Pricing codes involves the members of the Board of Directors and senior executives. Its scope is to ensure the planning, execution and management of practices related with pricing, in compliance with the relevant legislation and the scope and structure, strategies, long-term goals and risk management structures of company activities.

Principles and Code of Practice

- Salaries of Board of Directors Members are determined by the general assembly upon the proposal of shareholders.
- The Board of Directors in accordance with this policy determines salaries of Senior Executives.
- It is observed to ensure that the salaries of independent board of directors' members shall be suitable to maintain the independency. Besides, plans based on the performance of the company, share of profit and share options are not used.
- “Pricing Codes Related with the Board of Directors Members and Senior Executives” is submitted for the information of the shareholders as a separate item in general

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT

assembly. Besides, it is kept on the website of the company. In case of there being a change in this regulation, same method is repeated.

- Company cannot advance money to any board of directors' member or senior executive, provide credit facilities, provide credit under the name of personal credit through the agency of a third party or cannot provide securities like bail in favor of.
- The salaries paid to the board of directors' members and senior executives and all other advantages offered to them are declared to the public through the annual activity report.

Authorized Committee

- Company corporate governance committee prepares a proposal related with pricing based on the performance of senior executives, by taking into consideration the long-term goals of the company and submits this proposal to the board of directors. While the Board of Directors determines the salaries of senior executives, the Pricing Codes of Board of Directors' Members is decided at the General Assembly as an agenda item. Execution of these processes by the corporate governance committee do not annihilates the responsibility of the board of directors or the auditor.
- Equal pay for equal performance principle is adopted. The salaries are balanced by taking into consideration the features like the importance, complexity and responsibility, risk of the task.
- When discharging its responsibility and fulfilling its task, committee examines all kinds of documents it needs related with the pricing.
- Besides the legislation, committee also takes into consideration the current financial position of the company, its targets and future revenues when deciding.

Pricing

Fixed Fee Payments: It is the cash payment rendered regularly in fixed amounts every month independent of performance. Fixed Fee is determined by taking into consideration the experience and specifications required for each position, according to the extent of duties and responsibilities.

Salary Rises: General salary rises are given in a ratio determined by the Board of Directors by taking into consideration also the company performance and market conditions once a year in January. Based on the position changes/promotion and other grounds, changes in salary can be made apart from annual general salary rise by the decision of company management.

The amounts determined according to the above-mentioned principles and paid to the Board Members and the Top Executives within the year are reported in the activity report.

No debt was given to any Board Member within the year and no loan was extended on behalf of him/her or on behalf of a third person. There are not also any such transactions in the former years.

CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE

Poł ZAZADZE

Arnaud MOISSET

Robert ETMAN

Doruk ÖZCAN

İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
CORPORATE GOVERNANCE COMPLIANCE REPORT