

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Sayın Hissedarlarımız,

Şirketimizin 2013 yılı faaliyet sonuçlarını incelemek ve karara bağlamak üzere toplanmış bulunan Olağan Genel Kurulu'muza hoş geldiniz. Göstermiş olduğunuz ilgiye teşekkür eder, hepimizi saygı ile selamlarız.

Ortaklar Genel Kurulu'muzun kırkdokuzuncusu olan bu toplantımızda, 2013 yılı çalışmalarımız hakkında bilgi vermek ve faaliyet sonuçlarını gösterir mali tablolarımızı tetkik ve onaylarınıza sunmak istiyoruz.

ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

25 Mart 2013 tarihinde toplanan Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirket Ana Sözleşmesinin ; Madde 7-Sermaye; Madde 9- Sermayenin Artırılması, Azaltılması ve Kayıtlı Sermaye Tavanı İçinde Sermaye Artırımları, Rüşhan Hakları; Madde-10 Kayıtlı Sermaye Miktarının Yeniden Tespiti; Madde-13 Yönetim Kuruluna Dair Hükümler; Madde-14 İdare Meclisi Toplantıları; Madde-15 Şirketi İlgilendirme; Madde-16 Murakıplar; Madde-17 Murakıpların Vazife ve Mükellefiyetleri; Madde – 18 Genel Kurul Toplantıları; Madde-19 Toplantı Yeri; Madde-20 Nisap; Madde-21 Komiser; Madde-22 Rey Adedi; Madde-23 Vekaletle Temsil; Madde-24 Reylerin Kullanma Şekli; Madde-25 İlanlar; Madde-26 Esas Mukavele Tadili; Madde-27 Tahvil ve Diğer Menkul Kıymetler İhracı; Madde-28 Bakanlığa Verilecek Suretler; Madde-30 Kar Dağıtım Maddesi; Madde-30/A Diğer Ödemeler; Madde-32 Fesih ve İnfisah; maddelerinin değiştirilerek, Madde-31 İhtiyat Akçesi ve Madde-33 Hakem ve Mahkeme Mercii” maddelerinin Şirket Ana Sözleşmesi’nden çıkarılması oybirliği ile kararlaştırmış, söz konusu Ana Sözleşme değişiklikleri, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu’na 04.04.2013 tarihinde tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 10 Nisan 2013 tarihli nüshasında (sahife 915-916) ilan edilmiştir.

SERMAYE

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

2013 yılı içinde, Şirket hisse senetleri fiyatlarında BİST 100 endekslerine paralel bir performans izlenmiştir.

Son üç yılda dağıtılan temettü miktarları aşağıdaki gibidir:

2011 yılında ödenmiş sermaye üzerinden % 116,95

2012 yılında ödenmiş sermaye üzerinden % 122,27

2013 yılında ödenmiş sermaye üzerinden % 108,01

SEKTÖR İÇİNDEKİ ORTAKLIĞIN FAALİYETİ

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

Şirketimizin imalat konusunun ve toplam satış tutarının önemli kısmını oluşturan, mineral yün olarak anılan Tarsus’ta üretmekte olduğumuz camyünü ile Dilovası Organize Sanayi Bölgesindeki tesisimizde üretmekte olduğumuz taşıyünü ürünleri; çeşitli tip, şekil ve

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

terkiplerde imal edilerek, sınai ve zirai tesislerde, enerji yatırımlarında ve konut sektöründe ısı ve ses izolasyon malzemesi olarak gayet geniş bir kullanım sahası bulmaktadır.

İmal etmekte olduğumuz diğer ürün gruplarımız; Gebkim-Dilovası Organize Sanayi Bölgesinde ve Tarsus'taki Tesislerimizde üretmekte olduğumuz Ekspande ve Ekstrüde Polistiren'lerdir. Bu ürünlerimiz özellikle ıslak ve soğuk tip izolasyon uygulamalarında yaygın olarak kullanılmaktadır.

Gebkim-Dilovası Organize Sanayi Bölgesindeki Tekiz Panel Üretim Tesisimizde çatı ve cephe panelleri (izolasyonlu ve izolasyonsuz), ara bölmeler ile asma tavan ürünleri üretilmektedir.

Eskişehir Organize Sanayi Bölgesindeki tesislerimizde üretmekte olduğumuz elastomerik kauçuklar ve polietilenler ise ağırlıklı olarak boruların, tankların ve benzer soğuk tip tesisatın izolasyonunda kullanılmaktadır.

2013 yılında görev yapmış olan Yönetim Kurulu Üyelerine ait bilgiler ile şirket Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretler ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarını içeren "Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası" prensiplerini bu raporumuzun ekinde bulunan 'Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz'da ve bu kişilere yapılan ödemelere ait bilgileri finansal tablolarımızın 26 sayılı dipnotunda inceleyebilirsiniz .

Yıl içerisinde şirket kendi paylarını iktisap etmemiş olup, yine aynı dönem içerisinde, özel denetim veya kamu denetimi geçirmemiştir. Şirketin portföyünde herhangi bir iştiraki mevcut değildir.

YATIRIMLAR

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

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

2010 yılında; Gebkim Organize Sanayi Bölgesi'nde alınan 86.065,08 m² yüzölçümlü arazi üzerine sırasıyla, Ekstrüde Polistiren, Ekspande Polistiren ve Tekiz Panel fabrikalarının inşaatlarına başlanmış, bunlardan Ekstrüde Polistiren tesisine ait bina tamamlanmış, yeni alınan makineler de monte edilerek 2011 yılının Haziran ayında ticari mal üretimine geçilmiştir. Dilovası'nda mevcut olan iki adet ekstrüde polistiren üretim hatlarından biri Tarsus'taki mevcut arazi üzerinde inşa edilen yeni binasına taşınarak, 2011 yılının Kasım ayında devreye alınmış, ikinci hat ise Gebkim Organize Sanayi Bölgesi'nde yapılan yeni binaya taşınarak 2012 yılı Ocak ayı içerisinde devreye alınmıştır. Bu yatırımların tamamlanmasıyla şirketimizin ekstrüde polistiren üretim kapasitesi 720.000 m³/yıl'a ulaşmıştır.

2012 yılında Dilovası'ndaki 50 bin ton / yıl kapasiteli taşıyıcı fırını teknik ömrünü doldurması sebebiyle, 1 Haziran 2012 tarihinde söndürülerek yıkımına başlanmıştır. İnşa edilen 75 bin ton/yıl kapasiteli yeni fırın ve ekipmanları, 21 Temmuz 2012 tarihinde ticari mal üretimine geçmiştir.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

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

Tekiz Panel tesisi 2013 yılının Haziran ayı içerisinde tamamlanarak Gebkim Organize Sanayi Bölgesi'ndeki yeni binasında yeni makina ve ekipmanları ile ticari mal üretimine başlamıştır. Yatırımın tamamlanması ile bu tesisimizin üretim kapasitesi 4 milyon m2 ulaşmıştır

2013 yılı sonu itibarıyla tamamlanmış olan yukarıdaki yatırımlarımızla birlikte, şirketimizin üretim kapasiteleri, önümüzdeki yıllarda pazardaki olası talep artışlarına cevap verecek seviyelere ulaşmış bulunmaktadır.

MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 tarihinde toplanan Olağanüstü Genel Kurul'da şirketin aktifinde kayıtlı bulunan İstanbul ili, Ümraniye ilçesi, Y.Dudullu Mahallesi 2.Bölge Köyü, Eriklipınar Açmalar Sokağı (Dudullu Organize Sanayi Bölgesi) Pafta no:30/Parsel No: 6433 adresinde yer alan, 20.897 m2 yüzölçümlü, karğir fabrika ve üç adet müştemilatı olan gayrimenkulün satışı ile alakalı bilçümle muameleri tekemmül ettirmek üzere; Şirket Yönetim Kuruluna yetki verilmesi kararlaştırmış, Yönetim Kurulu söz konusu gayrimenkulün satışı ile alakalı şirket idaresini görevlendirmiştir. 16 Ocak 2014 tarihinde USD 21,1 milyon bedel karşılığı bu gayrimenkulün satış işlemi tamamlanarak, tapu devri yapılmış ve satış bedeli peşin olarak tahsil edilmiştir.

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

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

TL	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Maliyet		
Arazi ve arsalar	6.004.308	6.241.411
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4.470.650	4.627.353
Binalar	55.022.693	59.768.672
Tesis Makina ve Cihazlar	196.109.202	194.060.888
Demirbaşlar, Özel Maliyetler	7.909.955	7.244.171
Yapılmakta olan yatırımlar	1.470.697	2.809.129
Verilen Avanslar		
	<u>270.987.505</u>	<u>274.751.624</u>
Birikmiş amortisman		
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	3.002.978	2.968.346
Binalar	18.416.725	21.892.222
Tesis Makina ve Cihazlar	150.743.225	152.503.556
Demirbaşlar, özel maliyetler	6.008.179	6.470.553
	<u>178.171.107</u>	<u>183.834.677</u>
Net defter değeri	<u>92.816.398</u>	<u>90.916.947</u>

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

ÇIKARILMIŞ BULUNAN MENKUL KIYMETLER

Çıkarılmış bulunan menkul kıymetimiz yoktur.

FİNANSAL DURAN VARLIKLAR

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

Finansal duran varlığımız yoktur.

MAL ÜRETİMİNE İLİŞKİN HAREKETLER

Mamul grupları itibariyle 2013 yılı üretim miktarları ve kapasite kullanım oranlarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

(2012 yılı ile mukayeseli)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%)		ÜRETİM	
	2013	2012	2013	2012
Mineral Yünler (Ton)	69	74	92.129	82.746
Panel ürünler (000 m ²)	62	79	1.243	1.783
Plastikler (m ³)	59	61	586.642	630.437

2009 yılında global krizinin etkileriyle GSMH’da negatif büyüme gösteren Türkiye ekonomisi, 2009 yılını takip eden 2010-2012 döneminde hem gelişmekte olan ülkelere kıyasla hem de dünyanın geri kalan ülkelerine nazaran yüksek büyüme gösterdi. 2013 yılının ilk 9 aylık döneminde de bu pozitif büyüme devam etti.

Ancak, 2013 yılının ikinci yarısında Amerika Merkez Bankası’nın parasal gelişmeye son vereceğinin beklentisiyle dünya genelinde büyümede yavaşlama işaretleri görülmeye başlandı. Bütün bunlara karşılık Türkiye ekonomisi 2013 yılının ilk 9 ayında %4’lük bir GSMH büyümesi gösterdi. İnşaat sektörü bu büyümede öncü olmaya 2013 yılında da devam etti ve %8.7’lik üçüncü çeyrek büyümesiyle ekonomik büyümenin motoru oldu. 2013 yılının ilk 9 aylık döneminde inşaat sektöründe büyüme oranı %7.4 olarak gerçekleşti. Konut satışları ve yapı izin belgesi istatistikleri detayları incelendiğinde ise 2013 yılının ilk 9 aylık döneminde yapı izin belgelerinin metrekare olarak değerinin 120 milyon metrekare ile son 10 yılın en yüksek değerine ulaştığı görülmektedir.

2013 yılındaki konut satışları da inşaat sektöründeki bu büyümeyi doğruladı. Yılın sadece ilk 9 ayında satılan 862,154 adet konut, ülke tarihindeki en yüksek yıllık konut satışı olarak rakamlara geçti. Sonuç olarak, 2013 yılında güçlü iç talep ve kamu harcamaları GSMH’daki büyümenin temel kaynağı oldu. İnşaat sektörü de bu büyümeye en yüksek katkıyı sağlayan sektörlerden biri olarak öne çıktı. Ancak yılın özellikle son çeyreğinde USD ve EUR’ya karşı Türk Lirası’ndaki değer kaybı, yükselen faizler ve güven endekslerindeki gerilemeler 2013 yılını yüksek büyüme ile kapatacak olmamıza karşılık, 2014 yılı için büyüme tarafında yeni riskler ortaya çıkarmıştır.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

2013 yılının bu genel görünümü içerisinde, İzocam iç piyasada %7, dış piyasada ise %2'lik bir hasılat büyümesi gerçekleştirdi. İç piyasadaki büyüme inşaat sektöründeki ve GSMH'daki büyümeye paralellik gösterdi. Buna karşılık, ihracat pazarlarındaki problemler ve genel global ekonomik görünüm nedeniyle dış piyasa satışlarındaki büyüme ise %2 ile sınırlı kaldı.

Geçmiş dönemlerde yaşanan bütün bu olumsuzluklara ve artan rekabet koşullarının yaratmış olduğu baskılara rağmen, şirket yönetimince belirlenmiş olan hedefler büyük ölçüde gerçekleştirilmiştir.

Mamul satışlarımıza ait tutarlar, 2012 yılı ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

NET SATIŞLAR

(Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine Göre Hesaplanmıştır)

(TL)	2013	2012
Yurt İçi	298.784.056	278.238.445
İhracat	59.960.208	58.908.369
Diğer	610.469	399.039
Brüt Satışlar Toplamı	359.354.733	337.545.853
İskonto ve İadeler	-20.238.377	-19.253.368
Net Satışlar	339.116.356	318.292.485

RANDIMAN VE PRODÜKTİVİTE

2013 yılında yatırımlarımızın tamamlanarak üretime geçmeleri sebebiyle oluşan yeni kapasiteler nedeniyle, mineral yünlerde ve Tekiz Panel ürünlerde kapasite kullanım oranlarımızda düşüş gözlenmektedir. Kullanılan iş gücü saatlerindeki artış ve azalışlara paralel olarak produktivite oranları değişkenlik arz etmektedir.

Randıman katsayılarımıza yönelik bilgiler ise aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

RANDIMAN KATSAYILARI

%	2013	2012
Mineral Yünler	90	91
Panel	80	87
Plastikler	89	90

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

Dış denetim şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine göre hazırlamış bulunduğu 31.12.2013 tarihli bilançomuz ve bilanço kalemlerine ilişkin açıklamalarımız EK-1'de görüşlerinize sunulmaktadır. Keza 2013 yılı gelir tablomuz da açıklamalarıyla birlikte EK-2'de tetkiklerinize arz edilmiştir.

2013 yılında üç yıldır devam etmekte olan yatırımların yaratmış olduğu nakit çıkışlarının etkisi ile kısa vadeli kredi ihtiyacı hasıl olmuştur. Yıl içerisinde şirketin oluşturduğu fonlar; yatırımlara, işletme sermayesi artışlarına, vergi ve temettü ödemelerine ve kısa vadeli kredilerin geri ödemelerine tahsis edilmiştir (Öz Sermaye Değişim Tablosu Ek-3'te, Nakit Akım Tablosu Ek-4'te sunulmuştur).

DİĞER KONULAR

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

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

Şirketimiz “EURIMA” (Avrupa İzolasyon Malzemeleri İmalatçıları Derneği) ve Panama International Sandviç Panel Üreticileri Derneği“ üyesidir.

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

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

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

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

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

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

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

Şirketimiz, 2013 yılında toplam 10.155,03TL vakıf ve benzeri sosyal amaçlı kuruluşlara yardımlarda bulunmuştur.

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

Şirket'in politikaları gereği, verdiği teminatların toplamı 12.901.417 TL'dir (31 Aralık 2012: 15.191.195,-TL'dir) ve sözkonusu teminatlar genellikle gümrük dairelerine, yurtiçi tedarikçilere, bankalara ve vergi dairelerine verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

İDARİ FAALİYETLER

25 Mart 2013 tarihinde toplanan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri, 26 Mart 2013 tarihinde toplanarak görev paylaşımı yapmışlardır. Denetim Komitesi üyeliklerine; bağımsız yönetim kurulu üyeleri olan Gülsüm Azeri ve Pol Zazadze (Başkan), Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerine; bağımsız yönetim kurulu üyesi olan Pol Zazadze (Başkan) ile bağımsız olmayan üyeler Arnaud Jacques Gerard Moisset ve William Mark Schmitz atanmıştır. Yönetim Kurulu'nun halihazır yapısı gözönüne alınarak; Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esasları şirketin internet sayfalarında yayınlanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite yıl içerisinde yedi kez toplanmış olup bu toplantılardan dört adedinde şirketin dönemsel finansal raporlarını incelemiş ve Yönetim Kurulu'na rapor etmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirketin kurumsal yapısına entegrasyonunun sağlanması ve olası risklerin etkin bir şekilde yönetilmesi amacı ile operasyonel faaliyetlere ait iş haritalarının çıkarılması, süreçlere ait risklerin belirlenmesi ve kontrol faaliyetlerinin tanımlanması için çalışma başlatılmasını istemiştir. Komitenin isteği üzerine şirket içerisinde, başta temel süreçler olmak üzere şirket operasyonlarına etkisi bulunan süreçler belirlenmiş, bu süreçlere ait risk-kontrol matrisleri oluşturulmuştur. Tamamlanan süreçler Kurumsal Yönetim Komitesi ile paylaşılmaktadır.

Yönetim Kurulu, Riskin Erken Tespiti Komitesi'ni oluşturmuş ve 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 İç Denetim Uzmanı görevlendirmiştir. Riskin Erken Tespiti Komitesinin 2013 yılında yapmış olduğu çalışmalara ait bilgiler "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" raporumuzda mevcuttur.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Yıl içerisinde Şirket Genel Kurulu, Olağan ve Olağanüstü olmak üzere iki kez toplanmış olup bu toplantılara ait detaylı bilgilere 'Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum ' raporumuzda yer verilmiştir.

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

Yönetim Kurulu Üyelerinin, şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiler ile bağımsızlık beyanları, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri, toplanma sıklıkları, yürüttükleri faaliyetler hakkında bilgiler, çalışma esasları ve etkinlikleri hakkındaki bilgiler 'Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu' muzda görüşlerinize sunulmuştur.

Yıl içerisinde şirketimizin faaliyet alanı ile alakalı mevzuatta faaliyetlerimizi önemli derecede etkileyecek değişiklikler olmamıştır.

Faaliyet raporumuzun 'Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu' IV - Menfaat Sahipleri bölümünde, çalışanlar ile çevresel sonuç doğuran faaliyetlerimiz ve kurumsal sosyal sorumluluklarımız ile alakalı prensiplerimiz hakkında bilgilendirmelerimiz mevcuttur.

Halihazırda ilişkili taraflarla yapılmakta olan ticaretimizin konusu; royallite hizmeti satın alınması, yedek parça satın alınması ve karşılıklı olarak mamul satışlarından ibaret olup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yapılan bu ticaretin hacmi, alış işlemlerinin, satılan malın maliyetine oranı %0.9 (bindedokuz), satış işlemlerinin satışlarımıza oranı %0.3 (bindeüç)'tür ve Mali tablolarımızın ekinde yer alan dipnotlarda (not.26) detaylı bilgiler mevcuttur.

Şirketimizin ilişkili tarafları ile yaygınlık ve süreklilik arz eden ticari işlerimizdeki prensipleri ;

- Satınalma işlemlerinde; satın alınacak olan mal ve hizmetin istediğimiz özelliklerde olması, beklenen kalite ve performansı sağlayabilmesi, fiyat ve ödeme koşulları da dahil olmak üzere satınalma prosedürlerimiz gereği eş zamanlı olarak teklif alınan en az üç tedarikçi arasında yapılacak olan seçimde aranan nitelikleri hak etmesi,
- Satış işlemlerinde; Fiyat, hacim, ödeme koşulları ve işin sürekliliği dikkate alındığında, asgari benzer satış şartlarımızda olması veya avantajlı olmamızdır,

Yukarıda belirtilen prensiplerimizin dışına çıkılmamak kaydıyla Yönetim Kurulumuz şirketimizin, ilişkili taraflarla yapmakta olduğu ticari işlemlerini devam ettirmesine karar vermiştir.

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

19 Haziran 2013 tarihinde Yönetim Kurulu, Kocaeli, Dilovası'nda bulunan Şirket Genel Müdürlüğü ile İstanbul / Dudullu'da bulunan Şirket Merkezinin, İstanbul'un Anadolu yakasında kiralanacak olacak yeni bir ofis binasında ve tek bir çatı altında toplanmasına , yeni Şirket Merkezinin Ticaret Sicilinde tescil ve ilanı da dahil olmak üzere bilimum işlerin görülmesi ile ilgili Şirket Yönetimine yetki verilmesine karar vermiştir. 31 Ekim 2013 tarihi itibarıyla şirketin yeni merkezi 'Altayçeşme Mahallesi Öz Sokak No.19 Kat 6 34843 Maltepe – İstanbul olarak Ticaret Siciline tescil edilerek taşınma işlemi tamamlanmıştır.

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

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

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

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

Halen görevi başında bulunan idarecilerimizi aşağıda takdim etmekteyiz.

ADI – SOYADI

ARİF NURİ BULUT

HASAN BASRİ ERÖKTEM

FATİH ÖKTEM

NABİ AKPINAROĞLU

DORUK ÖZCAN

ÖNER TORUN

NEJDET AVCI

EŞREF BİNGÖL

MUSTAFA SELÇUK

HALİL SITKI ERGÜN

KEMAL GANİ BAYRAKTAR

VUSLAT GÖKÇE

DEMİR AHMET DEMİRTAŞ

GÖREVİ

GENEL MÜDÜR

GEN. MÜD. YARD. MALİ – İDARİ

GEN. MÜD. YARD. PAZARLAMA

ÜRETİM DİREKTÖRÜ

ŞİRKET MUHASEBE MÜDÜRÜ

BÜTÇE VE FİNANSMAN MÜDÜRÜ

BİLGİ SİSTEM MÜDÜRÜ

AR-GE MÜDÜRÜ

ÜRETİM PLANLAMA VE
LOJİSTİK MÜDÜRÜ

MÜHENDİSLİK MÜDÜRÜ

TEKNİK PAZARLAMA MÜDÜRÜ

İNSAN KAYNAKLARI VE
ENDÜSTRİ İLİŞKİLERİ MÜDÜRÜ

İHRACAT MÜDÜRÜ

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

MUSTAFA RÜŞTÜ UZ	1. BÖLGE SATIŞ MÜDÜRÜ
BÜLENT YILDIZ	2. BÖLGE SATIŞ MÜDÜRÜ
SERHAT SERKAN	3. BÖLGE SATIŞ MÜDÜRÜ
NİHAT KÖŞGER	4. BÖLGE SATIŞ MÜDÜRÜ
HAKAN ÖZŞANLI	5. BÖLGE SATIŞ MÜDÜRÜ
AHMET UYSAL	TEKİZ SATIŞ MÜDÜRÜ
FEZA MAHMUT HOKKACI	CEPHE SİSTEMLERİ SATIŞ MÜDÜRÜ

DİLOVASI TAŞYÜNÜ ÜRETİM TESİSİ

ÖMER MEHMET ARUN	TESİS MÜDÜRÜ
OLCAY YULTAY	İMALAT MÜDÜRÜ
GÖKHAN SERİN	KALİTE GÜVENCE MÜDÜRÜ

DİLOVASI GEBKİM İZOPOR VE FOAMBOARD ÜRETİM TESİSLERİ

MEHMET BEZZAZOĞLU	TESİS MÜDÜRÜ (PLASTİKLER / TEKİZ)
İLHAN KARAAĞAÇ	FOAMBOARD İMALAT MÜDÜRÜ

DİLOVASI GEBKİM TEKİZ PANEL ÜRETİM TESİSİ

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

TARSUS CAMYÜNÜ VE FOAMBOARD ÜRETİM TESİSLERİ

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

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

ESKİŞEHİR KAUÇUK VE POLİETİLEN ÜRETİM TESİSİ

SAİT TAŞÇI

ÜRETİM MÜDÜRÜ

31.12.2013 itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerine göre hesaplanan kıdem tazminatı yükümlülüğümüzde 146.083,-TL'lik bir artış meydana gelmiş olup bu tutar bilançomuzun uzun vadeli borçlar kalemine dahil edilmiştir.

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

2013 yılında şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında idari yaptırım ve ceza olmadığı gibi şirket aleyhine açılmış önemli bir dava da yoktur. Şirketimizin resmi veya özel kurumlarla önemli bir uyumsuzluğu yoktur.

KÂR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II.14.1 sayılı tebliği uyarınca 31.12.2013 tarihi itibariyle tanzim etmiş bulunduğumuz mali tablolar ve dipnotlarda görüldüğü üzere, gelir tablomuzda 27.019.305,00 TL net dönem kârımız mevcuttur, yasal kayıtlara göre 23.798.178,36 TL kâr elde edilmiştir.

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Ana Sözleşmemize göre ortaklarımıza ödenmiş 24.534.143,35 TL tutarındaki sermayemiz üzerinden nakit 30.211.025,07 TL temettü dağıtılmasını ve dağıtılacak olan bu temettünün 9.633.326,48 TL'lik kısmının (SPK ya göre 6.412.199,84 TL'lik kısmının) yasal kayıtlarımızda mevcut olan olağanüstü yedeklerimizin nominal tutarlarından dağıtılmasını ve bu kar dağıtımına esas olan tutarların aşağıdaki şekilde tevzii edilmesini ;

(TL)	Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Hesaplanan Kâr Dağıtımı	Yasal Kayıtlara Göre Hesaplanan Kâr Dağıtımı
1.tertip yasal yedek	--	--
Temettü	30.211.025,07	30.211.025,07
2.tertip yasal yedek	3.220.479,77	3.220.479,77
Dağıtılanlar toplamı	33.431.504,84	33.431.504,84

Dağıtılanların kaynakları

2013 yılı kârından dağıtılan	27.019.305,00	23.798.178,36
Olağanüstü yedeklerden	6.412.199,84	9.633.326,48
Dağıtımına esas olan tutarlar toplamı	33.431.504,84	33.431.504,84

**İZOCAM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'NİN 21 MART 2014 TARİHİNDE
TOPLANAN 49. OLAĞAN GENEL KURULU'NA SUNULAN**

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

böylece tam mükellef kurumlar ile Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza % 123,13869 nisbetinde ve 1,00 TL’lik nominal değerde hisse senedine 1,2313869 TL brüt=net nakit temettü ödenmesini, diğer hissedarlarımıza brüt % 123,13869 ve net % 104,66789 nisbetinde ve 1,00 TL’lik nominal değerde hisse senedine brüt 1,2313869 TL; net 1,0466789 TL nakit temettü ödenmesini ve temettü dağıtımına 27 Mart 2014 tarihinde başlanmasını arz ve teklif ederiz.

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

GIANNI SCOTTI
Başkan

SAMİR MAMDOUH KASEM
Başkan Vekili

**ARNAUD J. GÉRARD
MOISSET**
Üye

**ROBERT THEODOOR
GIJSBERT ETMAN**
Üye

GÜLSÜM AZERİ
Üye

POL ZAZADZE
Üye

ARİF NURİ BULUT
Üye