

SERİ : XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2008 DÖNEMİ
TRAKYA CAM SANAYİİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****A. Kısaca Grup**

Ülkemizin tek düzcam, öncü otocam ve işlenmiş cam üreticisi olan Trakya Cam Sanayii Grubu ("Grup"), ana şirket olan Trakya Cam Sanayii A.Ş. ("Şirket") ve 3 bağlı ortaklık, 2 iştirak ve 3 müşterek yönetime tabi ortaklıktan oluşmaktadır.

17 Ocak 1978 tarihinde kurulan Trakya Cam, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin kontrolü altında bulunan Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ("Şişecam Holding") topluluğuna bağlı bir kuruluş olup, günümüzde en son teknolojilerle üretim gerçekleştirmekte ve ihracatı, istihdamı, ayrıca inşaat, otomotiv, beyaz eşya, mobilya, enerji ve tarım sektörlerine sağladığı girdilerle ülke ekonomisine önemli katkılarda bulunmaktadır. Şirket'in Kırklareli (Lüleburgaz), Kocaeli (Çayırova), Mersin (Tarsus), Bulgaristan (Targovishte) ve Bursa (Yenişehir)'de üretim tesisleri bulunmakta olup, İş Kuleleri Kule 3, 4. Levent/İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

Endüstriyel düzcam üretimine ilk defa sheet teknolojisi ile 1960 yılında Çayırova Cam ile başlanmış, 1980'lerin başında Trakya Cam'ın kurulmasıyla float teknolojisiyle dünya kalitesinde düzcam üretimine geçilmiş ve bugün itibarıyla 7 float hattına ulaşmıştır.

Float ve buzlu cam hatlarında ince ve kalın renksiz düzcamın yanında yeşil, koyu yeşil, bronz, füme ve mavi gibi renkli camlar ile pirolitik kaplamalı ve buzlu cam üretimi yapılmakta, otocam, beyaz eşya, enerji ve kaplamalı camlar fabrikalarında da düzcam, katma değeri yüksek ürünler haline getirilmektedir.

Otocam'da sektörün gelişimi ve yeni modeller yakından takip edilerek ve AR-GE faaliyetlerine büyük önem verilerek öncü üretici olmaya devam edilmektedir.

Ulaştığı ürün çeşidi, kalite, fiyat ve hizmet seviyesiyle Türkiye'de düzcam kullanımının gelişimine müşterileri ile birlikte katkıda bulunan Trakya Cam, satışlarının %31'ini ihraç etmekte olup, çok odaklı üretim anlayışı ve sahip olduğu teknolojiyle rekabet gücünü sürdürmektedir.

Sektöründe dünyada sekizinci, Avrupa'da beşinci ve Türkiye'de lider konumda olan Trakya Cam, "yaşamsal coğrafyamızda lider üretici olmak" vizyonunu; çağdaş yönetim ve sanayicilik, yüksek kurumsallaşma düzeyi, pazara ve Ar-Ge'ye odaklılık ile desteklemekte, ayrıca yurtiçi ve yurtdışında yaptığı yatırımlarla da büyümesini sürdürmektedir.

B. Dönem İçinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyeler**Yönetim Kurulu**

Başkan	Gülsüm AZERİ
Başkan Vekili	Adil YAĞCI
Üye (*)	Özgün ÇINAR
Üye(*)(**)	Asuman AKMAN
Üye(***)	Mehmet KARAKILIÇ
Üye(****)	Selçuk Yılmaz DEMİRKIRAN
Üye(****)	Müfit ÖZKARA

(*) Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

Yönetim Kurulu üyeleri 11/04/2006 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl görev yapmak üzere seçilmiş olup, 20/04/2006 tarihinde tescil edilmiş ve 25/04/2006 tarih ve 6542 sayılı Ticaret

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

(**) Asuman Akman yıl içinde istifa eden Selçuk Barhana'nın yerine seçilmiş olup, 30.07.2008 tarihinde tescil edilmiş ve 05.08.2008 tarih ve 7120 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

(***) Mehmet Karakılıç yıl içinde istifa eden Hasan Koçhan'nın yerine seçilmiş olup, 17.12.2008 tarihinde tescil edilmiş ve 23.12.2008 tarih ve 7212 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

(****) Selçuk Yılmaz Demirkıran ve Müfit Özkara istifa eden Çetin Aktürk ve Mustafa Akif Sözen'in yerlerine seçilmiş olup, 24/03/2009 tarihinde tescil edilmiş ve 27/03/2009 tarih ve 7279 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Denetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi
Beytiye Ayşe Kıvılcım Gökşin	Üye
Mükremin Şimşek	Üye

Denetim Kurulu üyeleri 21/04/2008 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında 1 yıl görev yapmak üzere seçilmiş olup, 28/04/2008 tarihinde tescil edilmiş ve 02/05/2008 tarih ve 7054 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

C. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11 ve 16 maddelerinde belirtilen yetkilere haizdir.

D. Üst Yöneticiler

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin yanı sıra Şirketimizdeki üst yöneticilerin başlıcaları isim ve görevleri itibarıyla aşağıda belirtilmiştir.

Adı ve Soyadı	Ünvanı
Ulukan İyigün	Üretim ve Geliştirme Başkan Yardımcısı
Şevket Asilkazancı	Bulgaristan Fabrikası Müdürü
Ertan Tanyeli	Mersin - Tarsus Fabrikası Müdürü
Reha Akçakaya	Trakya Otocam Fabrikası Müdürü
Ali Şekerli	Cam İşleme Fabrikası Müdürü
Mehmet Ali Tiryaki	Yenişehir Fabrikası Müdürü
Ceyda Erdem	Planlama Müdürü

E. Önemli Faaliyetlerimiz

Mısır ve Rusya'da düzcam faaliyetlerini ortaklaşa geliştirme kararı doğrultusunda St. Gobain'in Mısır'da yerel bir ortakla birlikte yapmakta olduğu projeye iştirak edilmesi ve buna ilaveten Rusya-Tataristan Cumhuriyeti'nde bir float hattının kurulması için Saint Gobain ile bir ortaklığın (joint venture) oluşturulması ile ilgili hususları içeren bir niyet anlaşması imzalanmıştır.

Rusya - Tataristan Cumhuriyeti Alabuga Özel Ekonomik Bölgesi'nde Düzcam Fabrikası kurulması ile ilgili araştırma ve fizibilite çalışmalarına başlanmak üzere yerel idare ile fizibilite çalışma protokolü imzalanmıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Rusya Pazarına yönelik olarak Rusya Krasnodar bölgesinde düzcam fabrikası kurmak için çalışmalara başlanılmış ve sermayesine %100 sahip olduğumuz, Hollanda'da mukim

Trakya Investment B.V tarafından Trakya Glass Kuban OOO ünvanlı şirket kurulmuştur. 19 Eylül 2008 tarihinde Bölge Yönetimi ile yatırım sözleşmesi imzalanmıştır.

Yenilenebilir enerji kaynaklarının en önemlilerinden biri olan güneş enerjisinin gittikçe önem kazandığı günümüzde, "güneş piline" yönelik, talebi hızla artan enerji buzlu camı üretmek üzere; Trakya Cam Mersin-Tarsus Buzlu Cam Fabrikası'nın yanına 61.000 ton/yıl kapasiteli "Enerji Buzlu Cam Fabrikası" ve enerji buzlu camlarını işleyecek "Enerji Camları İşleme Fabrikası" yatırımlarının toplam 49,5.-Milyon Euro harcama ile yapılmasına karar verilmiştir.

Mersin-Tarsus fabrikamızın 1 no.lu düzcam fırını (TR-3) ekonomik ömrünü tamamladığı için, daha önceden planlandığı şekilde soğuk onarıma alınmış ve bu hatta üretim faaliyetine ara verilmiştir.

Yenişehir'de inşaat sektörüne yönelik hizmet verecek lamine hattı 2008 yılının Ekim ayında devreye alınmıştır. Mimari camlara ve beyaz eşyaya yönelik olarak yatırım faaliyetleri sürdürülmüştür.

Bulgaristan otocam yatırımının ilk aşaması da tamamlanma aşamasına gelmiştir.

Yunanistan ve Romanya'da satış ofisleri açılarak, bölgesel örgütlenmeyi geliştirme yönünde adımlar atılmıştır.

2008 yılında 57.381.832 TL tutarındaki brüt temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak dağıtılması kararı doğrultusunda, 478.181.933 TL tutarındaki çıkarılmış sermaye %12 oranında artırılarak 535.563.765 TL'ye çıkarılmıştır.

Kayıtlı sermaye tavanımız 600.000.000 (Altıyüzmilyon) TL'den 1.000.000.000 (Birmilyar) TL'ye çıkarılmıştır.

Şirketimizin Trakya Fabrikası, Trakya Otocam Fabrikası Mersin Tarsus Fabrikası, Cam İşleme ve Kaplamalı Camlar Fabrikası işyerlerini ilgilendiren ve 01.01.2008 – 31.12.2009 dönemini kapsayan 21. Dönem Toplu İş Sözleşmesi 02.06.2008 tarihinde imzalanmıştır.

Trakya Glass Bulgaria EAD (Bulgaristan) ile ilgili sendika arasında da toplu iş sözleşmesi 30 Nisan 2008 tarihinde imzalanmıştır.

F. İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası

Düzcam Grubu, düzcam başta olmak üzere tüm temel camlarda ve nitelikli camlarda (buzlucam, ayna, lamine, kaplamalı cam, mimari uygulamalar), "ana pazarlarında lider veya önde gelen tedarikçiler içinde, iddialı pazarlarda ise önemli bölgesel oyuncu"; otomotiv camları ve diğer ulaşım araçları camlarında, "Türkiye'nin lider, Avrupa'nın ve bölgemizin genişleyen otomotiv odaklarının güçlü bir camlama sistemleri tedarikçisi"; enerji camlarında, "güneşten enerji üretimine yönelik, sistem üreticilerinin bu özellikli cam ve kaplamalarda önemli bir tedarikçisi"; beyaz eşya camlarında, "Türkiye, Avrupa ve bölgemizde büyüyen beyaz eşya sektör üreticilerinin güçlü bir cam tedarikçisi" olma vizyonu doğrultusunda hareket etmektedir.

2008 yılı içinde yatırımına başlanan Bulgaristan Otomotiv Camları Fabrikası'nın 1. aşamasının 2009 yılında tamamlanması öngörülmektedir. Bu fabrikada temperli arka camı ve kapı camları üretilecektir. Yatırımının tamamlanmasıyla birlikte Türkiye ve Orta-Doğu Avrupa otomotiv bölgelerine hizmet vermeye başlanacak; böylelikle Trakya ve Bulgaristan Fabrikaları olmak üzere iki odaklı bir "otomotiv camı üretim merkezi" oluşturulacaktır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2009 yılı ilk yarısı içinde Yenişehir'de beyaz eşya camları ve mimari camlara yönelik üretim tesisleri tamamlanarak işletmeye alınacaktır.

Dünyada enerji kaynaklarının sınırlı olması, coğrafi olarak belli bölgelerde yoğunlaşması, enerji fiyatlarındaki artışlar, artan çevre ve iklim değişikliği kaygıları doğrultusunda günümüzde enerji, gerek enerji verimliliğinin sağlanması, gerekse alternatif enerji kaynaklarının teşvik edilmesi bağlamında ülkelerin ve uluslararası politikaların en önemli gündem maddelerinden biri haline gelmiştir.

Bu bağlamda enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji kaynaklarının teşvik edilmesi kapsamında gerek ulusal, gerekse uluslararası bazda önemli politikalar geliştirilmiştir.

Yenilenebilir enerji kaynakları içinde en fazla büyümenin güneş pili sistemlerinde olduğu görülmektedir. Son 10 yılda güneş pilleri (PV) toplam kurulu kapasitesi 11 kat büyüme göstermiş olup, 2010 yılına kadar da yıllık kurulum miktarında %27 oranında artış olması beklenmektedir.

Bu doğrultuda, 2008 yılı içinde, Avrupa Bölgesi'ndeki yenilenebilir enerji sektörüne yönelik, gelişmekte olan güneş pilleri pazarının düşük demirli buzlu cam talebini karşılamak üzere Mersin'de mevcut buzlu cam hattının yanında Düşük Demirli Enerji Buzlu Camı Fırını ve Enerji Camları İşleme Projelerine yönelik yatırım kararları alınarak yatırım çalışmalarına başlanmıştır. Projenin 2009 yılı sonunda tamamlanması planlanmıştır.

Trakya Cam Mersin Fabrikası'ndaki 3. float hattı, ömrünü tamamlamış olduğundan, 2008 yılı Eylül ayında fırının soğuk onarım yatırımına başlanmıştır. Standart soğuk onarıma ilaveten fırında gerçekleştirilen geliştirme yatırımlarıyla birlikte bu fırınımızda pirolitik cam, güneş pili sektörüne yönelik düşük demirli float cam ve ince film teknolojisinde kullanılmak üzere online TCO (Transparent Conducting Oxide) kaplama üretme imkanlarına da kavuşulacaktır.

Ocak-Aralık 2008 döneminde yatırım harcamaları 125 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

G. İşletmenin Finansman Kaynakları

Grubumuz 2008 yılında, işletme ve yatırım faaliyetlerini ağırlıklı olarak yarattığı kaynaklarla finanse etmiştir.

H. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, faaliyet raporlarında ve internet sitelerinde kurumsal yönetim ilkelerine uyumla ilgili beyan ve uyum raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, "Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları", şirket internet sitesinde ve faaliyet raporlarında yayımlanmıştır.

1) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Bu beyan, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde; şirket pay ve menfaat sahipleri ile ilişkilerin düzenlenmesi, Yönetim Kurulu ve ona bağlı olarak çalışan komite ve yöneticilerin görev, yetki ve sorumluluklarının belirlenmesi konularında, Trakya Cam Sanayii Anonim Şirketi (Trakya Cam)'nin aşağıda belirtilen sorumluluklarını ifade etmektedir.

Şirketimiz 31.12.2008 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, kurumsal yönetim ilkelerine uyum konusunda, pay ve menfaat sahipleri ile ilgili yükümlülükleri eksiksiz olarak yerine getirmiştir. Pay

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, şirketimiz www.trakyacam.com.tr adresinde Türkçe ve İngilizce olarak "Yatırımcı İlişkileri" bölümü bulunmaktadır. Risk yönetiminin gereklerini yerine getirmek amacıyla başlatılan çalışmalarımız bu dönemde de sürdürülmüştür. Bu kapsamda yapılan çalışmaların detayı raporumuzun ilgili bölümlerinde sunulmuştur.

BÖLÜM I - Pay Sahipleri**2) Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Türk Ticaret mevzuatı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde yer alan hüküm ve düzenlemeler çerçevesinde; pay sahipliği haklarının kullanımını kolaylaştırmaya yönelik tüm mükellefiyetlerimiz, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri öngörüsü doğrultusunda, şirketimiz bünyesindeki "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" tarafından eksiksiz olarak yerine getirilmiştir.

Dönem içinde bu kapsamda yürütülen başlıca faaliyetler;

- Şirketimiz ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili sözlü ve yazılı bilgi taleplerinin karşılanması,
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması,
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulması ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanması,
- Mevzuat ve şirket bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususun gözetilmesi ve izlenmesi,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması.

Dönem içinde pay sahiplerimizce yapılan başvuruların tamamı yürürlükteki mevzuat çerçevesinde cevaplandırılmış olup, pay sahipleri ile iletişim, yürürlükteki mevzuat, esas sözleşme ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak, gazete ilanları, mektup, telefon ve internet aracılığıyla sağlanmıştır.

Pay sahipleri ile iletişimi sağlamakla görevli birim yetkilileri

Müfit Özkara – Yönetim Kurulu Üyesi ve Finansman Müdürü

212 350 50 16 mozkara@sisecam.com

Barış Bağran – Finansman Uzmanı

212 350 37 48 bbagran@sisecam.com

3) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde, pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla her türlü bilgi, Türkiye çapında yayın yapan gazetelerde yer alan ilanlar, özel durum açıklamaları, şirketimiz İnternet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine ve kullanımına sunulmaktadır. Ayrıca, iletişim bilgileri şirkette bulunan pay sahiplerine mektup, telefon ve elektronik posta aracılığıyla ulaştırılmaktadır.

Dönem içinde herhangi bir yazılı bilgi talebi olmamış, şifahi ve telefon aracılığıyla ulaşılan bilgi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

talepleri ise, sermaye artırımını, kar dağıtımını ve yıl içerisinde ayrılan karşılıkların mali tablolara etkileri konularında yoğunlaşmış ve bu talepler şirket yetkililerince mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde anında cevaplandırılmıştır. Ayrıca, pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, şirketimizin www.trakyacam.com.tr adresinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümü Türkçe ve İngilizce olarak yer almaktadır.

Azınlık pay sahiplerinin Genel Kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakları yasal mevzuat ile düzenlenmiştir. Sermayenin en az onda birine sahip hissedarlar genel kuruldan kanunda öngörülen halleri incelemek için özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Şirketimiz esas sözleşmesinde özel denetçi atanmasına ilişkin bir düzenleme bulunmamakta olup, özel denetçi tayinine ilişkin dönem içerisinde herhangi bir talep olmamıştır.

4) Genel Kurul Bilgileri

Dönem içinde 21 Nisan 2008 tarihinde 2007 yılı olağan Genel Kurul toplantısı %75 nisapla gerçekleştirilmiştir. Genel kurul toplantısına menfaat sahipleri ile basın mensupları da katılmıştır.

Genel Kurul toplantılarına ilişkin olarak yapılan ilan ve duyurularda;

- Genel kurul gündemi, toplantı yeri, tarihi, saati, vekaleten oy kullanma formu yer almıştır.
- İlgili yıla ait bilanço, gelir tablosu ile bağımsız denetim raporu özetinin genel kurul toplantısından en az 15 gün önce şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine sunulacağı ve
- Genel kurul toplantısına katılacak pay sahiplerinin genel kurul toplantısından en geç bir hafta evvel sahibi buldukları hisse senetlerini veya bunu ispat edecek vesikaları şirket merkezine tevdi ile toplantı giriş kartı almaları, toplantıda kendilerini vekaleten temsil ettirecek gerçek veya tüzel kişi ortakların vekaletnamelerini SPK'nun Seri:IV, No:8 Tebliğ hükümleri çerçevesinde notere onaylatarak şirkete tevdi etmeleri gerektiği de ayrıca belirtilmiştir.
- Hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde Aracı Kuruluşlar altındaki yatırımcı hesaplarında saklamada bulunan hissedarlarımızdan genel kurul toplantısına katılmak isteyen ortaklarımızın Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.(MKK)'nin http://www.mkk.com.tr/MkkComTr/tr/yayin/gen_arsiv_2005.jsp adresinde bulunan MKS İş ve İşlem Kuralları ile ilgili "Genel Kurul Blokaj" işlemlerini düzenleyen hükümleri çerçevesinde hareket etmeleri ve kendilerini Genel Kurul Blokaj Listesi'ne kayıt ettirmeleri gerekmektedir. MKK nezdinde kendilerini "Blokaj Listesi"ne kayıt ettirmeyen hissedarlarımızın toplantıya katılmalarına kanunen imkan olmadığı, MKK'nın 294 no.lu Genel Mektubunda belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kanunu'nun Geçici 6'ncı maddesi uyarınca hak sahibi yatırımcıların hisse senetlerini kaydılaştırmadıkları sürece Genel Kurullara katılarak ortaklık haklarını kullanmaları mümkün değildir. Hisse senetlerini henüz kaydılaştırmeyen ortaklarımızın Genel Kurul'a katılım başvuruları, ancak hisse senetlerinin kaydılaştırılmasını takiben dikkate alınabilecektir. Hisse senetlerini ellerinde fiziken bulduran hissedarlarımızın hisselerini kaydılaştırmek üzere Şirketimiz adına kaydılaştırma işlemlerini yürüten Camiş Menkul Değerler A.Ş.'ne müracaat etmeleri gerektiği belirtilmiştir.

Genel kurul toplantılarında pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış ve bu sorular genel kurul toplantısında şirket yetkililerince cevaplandırılmıştır. Genel kurul toplantısında pay sahipleri tarafından herhangi bir önerge verilmemiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikli kararların genel kurul tarafından alınması gerektiği tabidir. Bununla birlikte bu güne kadar bu yönde bir ihtiyaç doğmaması nedeniyle, esas sözleşmeye bu konularda hüküm konulmamıştır.

Genel kurul toplantılarına katılımı artırmak amacıyla, genel kurul duyuruları; genel kurul tarihinden en az onbeş gün önce Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde, Türkiye çapında yayın yapan iki gazetede ve şirketimiz internet sitesinde yayınlanmaktadır. Ayrıca, genel kurul saatleri, trafik, ulaşım ve benzeri çevresel etkenler de dikkate alınarak belirlenmekte ve genel kurulların trafiğin yoğun olmadığı saatlerde yapılmasına özen gösterilmektedir.

Genel kurullara ilişkin tutanaklar 2004 yılından itibaren şirketimizin web sayfasında ortakların kullanımına sunulmaya başlanmıştır.

5) Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimiz oy haklarında imtiyaz bulunmamakta, karşılıklı iştirak içinde olan şirketler genel kurulda oy kullanmamaktadır.

Ana sözleşmemiz uyarınca her pay bir oy hakkı vermektedir.

Pay Sahiplerimiz oy haklarını genel kurul toplantılarında bizzat kullanabildikleri gibi, pay sahibi olan veya pay sahibi olmayan üçüncü bir şahıs vasıtasıyla da kullanabilmektedirler.

Her gerçek kişi pay sahibi genel kurulda ancak bir kişi tarafından temsil edilmektedir. Tüzel kişi pay sahiplerinin birden fazla kişi ile temsil edilmesi durumunda bunlardan ancak birisi tarafından oy kullanılmaktadır. Oy kullanmaya kimin yetkili olduğu yetki belgesinde gösterilmektedir.

Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Uygulanması şirketimiz açısından ihtiyari olan birikimli oy yöntemine esas sözleşmede yer verilmemiştir.

6) Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimiz ana sözleşmesinde dağıtılabilir kârdan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü dağıtılması esası benimsenmiştir.

Yönetim Kurulumuzun, Genel Kurulumuzun onayına sunduğu kar dağıtım teklifleri;

- Pay Sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasını,
- Şirketimizin karlılık durumunu,
- Ulusal ve global ekonomik koşulları,

dikkate alan bir kar dağıtım politikası kapsamında hazırlanmaktadır.

Yönetim Kurulumuzca dağıtılabilir kârın en az Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen asgari kar dağıtım oranında bedelsiz hisse senedi şeklinde ve/veya nakden dağıtılmasının Genel Kurulumuza teklif edilmesi esasına dayanan bir kâr dağıtım politikası benimsenmiş bulunmaktadır.

Kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

Ana sözleşmemizde kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu Üyelerimize ve Çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kar payı ödemelerimiz yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir. Kar payı ödemelerinin en geç mevzuatta öngörülen 5. ayın sonuna kadar olmak üzere en kısa sürede yapılmasına özen gösterilmektedir.

Ana sözleşmemizde kar payı avansı dağıtılmasını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.

7) Payların Devri

Şirketimiz esas sözleşmesinde payların devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

BÖLÜM II- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

8) Şirket Bilgilendirme Politikası

SPK'nun 6 Şubat 2009 tarih ve 27133 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri: VIII, No:54 Sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" ile payları borsada işlem gören ortaklıklara, kamunun aydınlatılmasına yönelik bilgilendirme politikası oluşturulması ve ortaklığın internet sitesi vasıtasıyla kamuya duyurulması yükümlülüğü getirilmiştir.

Bu kapsamda, "Bilgilendirme Politikası" 1 Mayıs 2009 tarihine kadar oluşturulacak ve şirketimiz internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Borsa ile bilgi iletişimi ve koordinasyonu sağlamak üzere Yönetim Kurulu Üyesi ve Finansman Müdürü Müfit Özkara ile Finansman Uzmanı Barış Bağran yetkilendirilmiştir.

9) Özel Durum Açıklamaları

Dönem içinde, SPK'nun Seri: VIII, No: 39 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında 28 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Anılan Tebliğ kapsamında yapılan bu özel durum açıklamalarına ilişkin herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

10) Şirketin İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin www.trakyacam.com.tr adresinde mevcut olan internet sitesinde, aşağıda belirtilen içerikte "Yatırımcı İlişkileri" bölümü Türkçe ve İngilizce olarak yer almakta olup, güncel olarak pay ve menfaat sahiplerinin kullanımına açıktır.

- Yıllık faaliyet raporları,
- Ara dönem mali tablo ve bağımsız denetim raporları,
- Ticaret sicil bilgileri,
- Ortaklık yapıları bilgileri
- Yönetim ve denetim kurulu üyeleri,
- Genel kurul toplantı gündemleri,
- Genel kurul toplantı tutanakları,
- Genel kurul katılanlar cetveli,
- Vekaleten oy kullanma formu,
- Esas sözleşmenin son hali.
- Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

11) Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde olup, şirketimizin ortakları arasında gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır.

Pay Sahipleri	Pay Oranı (%)
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	67,47
Diğer Şişecam Kuruluşları	0,73
International Finance Corporation (IFC)	0,06
<u>Diğer</u>	<u>31,74</u>
Toplam	100,00

12) İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Duyurulması

SPK'nun 6 Şubat 2009 tarih ve 27133 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri: VIII, No:54 Sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" ile payları borsada işlem gören ortaklıklara, iş akdi ile veya başka şekilde kendilerine bağlı çalışan ve içsel bilgilere düzenli erişimi olan kişilerin listesini hazırlama yükümlülüğü getirilmiş olup, bu kapsamda, 1 Mayıs 2009 tarihine kadar "İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi" oluşturulacaktır.

Hali hazırda Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin yanı sıra Şirketimizdeki görevleri nedeniyle içeriden bilgi öğrenebilecek kişilerin isim ve görevleri aşağıda belirtilmiştir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>
Ulukan İyigün	Üretim ve Geliştirme Başkan Yardımcısı
Şevket Asilkazancı	Bulgaristan Fabrikası Müdürü
Ertan Tanyeli	Mersin - Tarsus Fabrikası Müdürü
Reha Akçakaya	Trakya Otocam Fabrikası Müdürü
Ali Şekerli	Cam İşleme Fabrikası Müdürü
Mehmet Ali Tiryaki	Yenişehir Fabrikası Müdürü
Ceyda Erdem	Planlama Müdürü

BÖLÜM III - Menfaat Sahipleri

13) Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi ve Yönetime Katılımı

Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde önemli olay ve gelişmeler basın, medya, internet ve özel durum açıklamalarıyla menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Örneğin; toplu iş görüşmelerindeki önemli gelişmeler şirket internet sitesinde yayınlanmakta ve ayrıca elektronik posta yoluyla da çalışanlara iletilmektedir.

14) Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

15) İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz insan kaynakları sistemleri kapsamında; işe alma, çalışma şartları, derecelendirme sistemleri, ücret yönetimi, parasal ve sosyal haklar, performans değerlendirme, kariyer yönetimi ve hizmet akdinin sona erme usul ve esasları oluşturulmuştur. Şirket çalışanları ile ilişkiler insan kaynakları birimince sorunsuz olarak yerine getirilmektedir.

Şirket yöneticilerine ayrımcılık konusunda şikayet intikal etmemiştir.

16) Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Trakya Cam, öncelikle “insan odaklılık” ve “güven kurumu” olma niteliğindeki değişmez değerleri çerçevesinde ortakları, çalışanları, müşterileri, tedarikçileri ve toplum için her zaman değer üreten, değer ifade eden bir güven kurumu olmaya devam etmektedir. Bu bağlamda, mal ve hizmet pazarlanmasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlamaya yönelik olarak, müşterilerimizin ve tüketicilerimizin talepleri duyarlılık ve sorumlulukla hareket edilerek karşılanmaktadır. Ayrıca, müşteri ve tedarikçilerimizi ilgilendiren önemli olay ve gelişmeler ile yasal değişiklikler en seri iletişim araçlarıyla müşteri ve tedarikçilerimizle paylaşılmaktadır.

17) Sosyal Sorumluluk

Trakya Cam, yasalara ve çevresel değerlere karşı sorumluluğunun bilincinde bir kurum olarak, gelecek kuşaklara yaşanabilir bir dünya bırakmanın gereğine inanmaktadır. Stratejik yönetimin temel unsurlarından biri olarak algıladığı bu yaklaşımı faaliyetlerinin her aşamasında dikkate almaktadır. Amacımız; Şirketimizde sürdürülen çevre koruma çalışmalarının, çevre yönetim sistemi anlayışıyla yürütülmesi ve tüm çalışanların desteği alınarak sürekli iyileşmenin sağlanmasıdır.

BÖLÜM IV -Yönetim Kurulu**18) Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Yönetim Kurulu, yürürlükteki mevzuat ve esas sözleşme hükümleri çerçevesinde 7 (yedi) üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Üelerinin üçü icrada görevli olup, kalan dört üye icrada görevli olmayan kişilerden oluşmaktadır.

Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin isim ve görevleri;

Adı ve Soyadı	Görevi
Gülsüm Azeri	Başkan
Adil Yağcı	Başkan Vekili
Özgün Çınar	(*) Üye
Asuman Akman	(*) Üye
Mehmet KARAKILIÇ	Üye
Selçuk Yılmaz Demirkıran	Üye
Müfit Özkara	Üye

(*) Denetim komitesi üyesi

Yönetim Kurulu Üelerinin şirket dışında başka bir görev veya görevler almasının belirli kurallara bağlanmasını veya sınırlandırılmasını gerektirecek bir durum oluşmaması nedeniyle, yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka bir görev veya görevler almaları belirli kurallara bağlanmamıştır.

19) Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu Üyeliğine prensip olarak; yüksek bilgi ve tecrübe düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan kişiler aday gösterilmekte, SPK'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.2 maddesinde belirtilen suçlara teşebbüs ya da iştirak suçlarından hüküm giymiş olanlar Yönetim Kuruluna aday gösterilmemektedir. Yönetim Kurulu üyeliği adaylarında ayrıca, mali tablo ve raporları okuma ve analiz edebilme, şirketimizin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olması ve Yönetim Kurulunun, ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantıların tamamına katılma

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

olanağına ve kararlılığına sahip olması gibi asgari nitelikler de aranmaktadır. Ancak, bunlara ilişkin esaslar şirket esas sözleşmesinde yer almamaktadır.

20) Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimizin vizyonu “faaliyet alanlarında çevre ülkeleri kapsayan yaşamsal coğrafyamızda öncü üretici olma” olarak belirlenmiş ve bu husus yıllık faaliyet raporlarımızda kamuya açıklanmıştır. Şirket yöneticileri tarafından oluşturulan stratejik hedefler yönetim kurulu tarafından onaylanmaktadır. Söz konusu stratejik hedefler şirketimiz ve bağlı kuruluş yöneticilerinin katılımıyla her yıl yapılan “stratejik plan” toplantılarında ileriye dönük üç yılı kapsayacak şekilde oluşturulmakta ve uygulamaya konulmadan önce de yönetim kurulunun onayına sunulmaktadır. Yönetim kurulu, şirketin aylık faaliyetlerini (satış, üretim, stok, çalışan sayısı ve kar-zarar vb. durumlarını) ve geçmiş performansını gözden geçirmekte ve değerlendirmektedir.

21) Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizde risk yönetimi faaliyetleri Şişecam Holding Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Risk Yönetimi ve İç Denetim Başkanlığı bünyesinde kurulan Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından koordine edilmektedir.

Risk Yönetimi Müdürlüğü; topluluk faaliyetleri sırasında karşılaşılan mevcut ve potansiyel risklerin belirlenmesini, önceliklendirilmesini, ölçülmesini ve bunlara ilişkin gerekli önlemlerin alınarak etkin kontrol mekanizmalarının geliştirilmesini hedeflemektedir. Topluluk bazında etkin bir risk yönetimi uygulanması için “Şişecam Topluluğu Risk Yönetmeliği” ve “Risk Politikaları” 2007 yılında yürürlüğe girmiş, bu yönetmelik ve politikalar doğrultusunda; Topluluk genelinde maruz kalınabilecek potansiyel riskleri tanımlayan Risk Kataloğu'nun hazırlanması konusunda yapılan çalışmalar tamamlanma aşamasına gelmiştir.

Şirketimiz ve diğer topluluk kuruluşlarının faaliyetlerinin yasalara, esas sözleşmelere, şirket içi yönetmelik ve prosedürlere uygun yapılabildiği, Risk Yönetimi ve İç Denetim Başkanlığı bünyesindeki İç Denetim Müdürlüğü denetim elemanlarınca periyodik olarak denetlenmekte ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

22) Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu Üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket ana sözleşmesinin 8-14 maddelerinde düzenlenmiştir. Şirketin idaresi veya dışarıya karşı temsili, ortaklar genel kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, ortaklar arasından seçilecek ve en çok dokuz üyeden oluşacak Yönetim Kuruluna aittir.

Yönetim Kurulu, her genel kurulu müteakip bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Ancak, başkan ve/veya başkan vekilinin herhangi bir nedenle işbu görevden ayrılması halinde, Yönetim Kurulu boşalan yerler için yeniden seçim yapar. T.T.K. 315. madde hükmü mahfuzdur.

Başkan'ın bulunmadığı zamanlarda, Yönetim Kuruluna Başkan Vekili başkanlık eder. Başkan Vekili de yoksa, Yönetim Kuruluna o toplantı için kendi arasından seçeceği bir geçici Başkan başkanlık eder. Yönetim Kurulunun toplantı gün ve gündemi, Başkan tarafından belirlenir. Başkanın bulunmadığı durumlarda bunları Başkan Vekili yerine getirir.

Ancak, toplantı günü Yönetim Kurulu kararı ile de tespit olunabilir. Yönetim Kurulu, şirket işi ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak, en az ayda bir defa toplanması mecburidir.

Yönetim Kurulu yetkilerinin tamamını veya bir kısmını üyelerinden bir veya birkaç murahhas azaya veya şirket genel müdür ve müdürlerine bırakabileceği gibi üyelerinden bazılarının şirkette görev yüklenmelerine de karar verebilir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****23) Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu toplantı gündemleri şirketimiz ihtiyaçları, ülkemiz ve dünyada yaşanan gelişmeler dikkate alınarak belirlenmektedir. Dönem içinde 39 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmıştır. Toplantılara davet, en seri haberleşme vasıtası olan telefon aracılığıyla yapılmakta olup, toplantı gündem ve dokümanları toplantı tarihinden en az bir hafta önce Yönetim Kurulu üyelerine gönderilmekte ve toplantılara fiilen katılım sağlanmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen nitelikte Yönetim Kurulu başkanına bağlı bir sekreteryaya bulunmamaktadır. Ancak, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 2.19. maddesinde öngörülen iş ve işlemler, kurumsal yönetim ilkelerinde öngörülen esaslara uygun olarak görevli şirketimiz personelleri tarafından sorunsuz olarak yerine getirilmektedir.

24) Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Genel kurul kararı ile Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335 maddeleri uyarınca izin verilmiştir. Ancak, bu kapsamda verilen izinler nedeniyle herhangi bir çıkar çatışması olmamıştır.

25) Etik Kurallar

Trakya Cam faaliyetlerini güçlü, çok yönlü, tam entegre, yüksek kaliteli, güvenilir, modern, atılcı özelliklere uygun olarak sürdürmeyi benimsemiş ve bu sekiz özellik logoya da yansıtılmıştır. Ayrıca, "İnsan Kaynakları Sistemleri Yönetmeliği"nde çalışanlara yönelik kurallar belirlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur. Çalışanlara yönelik olarak belirlenen kuralları; şirket tarafından çıkarılmış ve çıkarılacak bütün yönetmelik, prosedür, tamim ve talimatlara uymak, çalışanları birbirleriyle ve üçüncü kişilerle olan ilişkilerinde olduğu gibi, özel yaşantılarında da şirketin onuruna yakışır bir biçimde davranmak, çalışanların Şirket faaliyet ve gelişmeleri, şirket politikaları, yeni yatırımlar, yeni projeler ve personel işlemleri ile ilgili olarak edindiği bilgileri, şirket müşterileri, firmalar veya diğer özel veya tüzel kişilerle ilgili olarak görevi gereği edindiği sırları saklamak, çalışanların 'Tacir', 'Esnaf' ve "Serbest Meslek Erbabı" sayılmalarını gerektiren faaliyetlerde bulunmamak şeklinde özetlemek mümkündür.

26) Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulunun görev sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla icrada görevi olmayan iki üyeden oluşan 'Denetimden Sorumlu Komite' kurulmuştur. Bu komitede SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen nitelikte bağımsız üye bulunmamaktadır. Komite en az üç ayda bir toplanmakta ve şirketin finansal ve operasyonel faaliyetlerini genel kabul görmüş standartlara göre denetlemektedir.

27) Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretler ana sözleşmemizde belirtildiği üzere her yıl Genel Kurulca saptanmaktadır.

Şirketimizin 21 Nisan 2008 tarihinde gerçekleştirilen 2007 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerine ödenecek aylık huzur hakları belirlenerek kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerine ve yöneticilere borç ve kredi verilmemekte, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemektedir

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I. Dönem İçinde Yapılan Sermaye Artışı, Esas Sözleşme Yapılan Değişiklikleri ve Kar Dağıtımları

21 Nisan 2008 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar doğrultusunda "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında yer alan 57.381.832 YTL tutarındaki temettüün "Çıkarılmış Sermaye" hesabına aktarılması suretiyle, sermayenin 478.181.933.-YTL.'den 535.563.765 YTL'ye artırılması sonucu çıkarılacak paylar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Haziran 2008 tarih ve 16/616 sayılı toplantı kararı ile kayda alınmıştır. Sermaye artırımını işlemi İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 16.06.2008 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış ve 25.06.2008 tarihinde %12 oranındaki bedelsiz pay dağıtımına başlanmıştır.

Kayıtlı sermaye tavanımız 600.000.000 (Altyüz milyon) TL'den 1.000.000.000 (Birmilyar) TL'ye çıkarılmıştır.

Bağlı ortaklık olan Trakya Yenişehir Cam Sanayii A.Ş.'nin 25.06.2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda sermayesinin 150.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye nakden artırılması kararlaştırılmıştır.

J. Teşviklerden Yararlanma Durumu

Grubun yapılmakta olan yatırımlarıyla ilgili olarak alınan "yatırım teşvik belgeleri" kapsamında yatırım indirimi, KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından yararlanılmaktadır.

Ayrıca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 10 uncu maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde Ar-Ge indirimi müessesesi düzenlenmiştir. Anılan maddede 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanunun 5 inci maddesiyle yapılan değişiklikle, araştırma ve geliştirme harcamaları üzerinden hesaplanacak Ar-Ge indirimi oranı %40'tan %100'e çıkarılmıştır. Anılan Kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş bulunmaktadır.

Buna göre, münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, işletmelerin bünyesinde 2008 yılı hesap döneminden itibaren yaptıkları harcamaların %100'ü ilgili şirketlerin kurum kazancının tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilecektir.

K. Faaliyet Ortamında Yaşanan Gelişmeler

Dünya ekonomisi 2000'li yıllarda ivme kazanan küreselleşme ile düşük enflasyon-yüksek büyüme, likidite bolluğu ve yüksek risk iştahının hakim olduğu bir dönem yaşamış, ancak Amerika'nın bütçe ve cari açıklarıyla beslenen küresel büyüme 2007 yılından itibaren zayıflama kulağına girmiştir. Öncelikle Amerikan konut piyasasında kendini gösteren finansal kriz, zaman içinde reel sektöre de sıçramış; böylelikle 1929 "Büyük Buhran"dan seksen yıl sonra yeniden dünya ölçeğinde bir ekonomik kriz hüküm sürmeye başlamıştır.

2008 yılı Amerika'da başlayan fakat henüz küresel bir nitelik kazanmamış kriz koşulları ile genişleme/büyüme özelliklerinin bir arada yaşandığı bir yıl olmuştur. Küresel büyüme 2007 yılında % 5.2'ye ulaştıktan sonra ciddi hız keserek 2008 yılında % 3.4 düzeylerine düşmüştür. 2000'li yılların başındaki ekonomik durgunluğa çare olmak üzere uygulamaya konulan düşük faizle beslenen parasal politikaların yaşanan olumsuz süreçte etkin olduğu görülmektedir. Kriz arifesine değin gevşek para politikaları finans sektörünün ucuza borçlanıp, yüksek risklerle başta konut olmak üzere ekonomiyi finanse etme sonucunu yaratmıştır. Bu durum bir yandan küresel

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ekonomik canlılığı pekiştirip varlık fiyatlarını arttırırken bir yandan da gözetim ve denetim sorunlarına yol açmıştır.

Kriz öncesi ekonomik canlılığın bir diğer önemli sonucu da, özellikle gelişmekte olan ülkelere yönelik uluslararası sermaye akımlarının hızlanmasıdır. Yüksek düzeylere ulaşan yabancı fon akımları, cari açıkla büyüyen ekonomileri uzunca bir dönem finanse etmiştir. Ancak krizin (hem güven erezyonu, hem de merkez ekonomilerin kaynak ihtiyacı yoluyla) yarattığı likidite darboğazı, sözkonusu akımları %20'sine indirmiştir.

Talebi canlı tutmak ve büyüme temposunu korumak için izlenen genişlemeci para ve maliye politikaları enflasyonu sürekli bir tehdit konumunda tutmuş, hükümetler enflasyonla durgunluk arasında kayıtsız kalmıştır. 2008 yılında gıda ve başta petrol olmak üzere emtia fiyatlarında yaşanan tırmanışlar, giderek belirginleşen durgunluğa rağmen enflasyonu diri tutmuştur. Çin ve Hindistan gibi dünya ortalamasının çok üzerinde büyüyen ekonomilerin taleplerinin yanısıra, değer yitiren dolara alternatif bir yatırım aracı olarak da benimsenmesi, bazı emtia türlerinde spekülasyon değer artışlarına neden olmuştur. Ancak global talepte ortaya çıkan tartışmasız yavaşlama, azalan talep kanalıyla önce fiyatları frenlemiş, ardından da dramatik düşüşlere neden olmuştur. 2007'ye kıyasla artmış olmasına rağmen enflasyon önem sıralamasında yerini yeniden büyüme ve krizin çözümü konularına terketmiştir.

Krizin doğal sonuçlarından biri de uluslararası ticaretin daralmasıdır. Bu, büyümesini ihracata dayandıran Çin, gelişmekte olan ülkeler ve emtia ihracatçısı ekonomiler için hayati önem taşıyan bir gelişmedir.

Sonuç olarak, dünya ekonomilerin ortak gündem maddesi kriz yönetimidir. Hükümetler kendi iç pazarlarına yönelik düzenlemelerin dışında, uluslararası ölçekte de ekonomi politika eşgüdümü sağlamak zorundadır. Bunun nedeni, yaşanan sıkıntının yaygınlık ve doz olarak daha önce yaşanan bölgesel krizlerin ötesinde tüm dünyayı tehdit etmesi ve küreselleşmenin (ekonomiler arası ilişkinin) bugün vardığı düzeydir. Başta Amerika ve Avrupa olmak üzere hemen bütün ekonomilerde durgunluğun giderilmesi, talebin canlandırılması ve finans cephesinde oluşan gediklerin kamu kaynakları ile kapatılması için kapsamlı ekonomi paketleri eşanlı olarak devreye alınmaya başlanmıştır.

Henüz daha bugüne kadar yapılanların kötüye gidişi ne kadar durdurduğu netleşmemiştir. Ancak 2008 son çeyreğinden bu yana iyileşme ile ilgili beklentilerin sürekli boşa çıktığı da bilinmektedir. Başlangıçta krizin daralma evresinin yaklaşık 18-20 ay süreceği ve 2009 içinde bir iyileşmenin başlayacağına dair bekleyişler, iyileşmenin 2010'a ötelendiği ve 2009'da krizin derinleşmesinin devam edeceği beklentisine dönüşmüştür. Dolayısıyla 2009 ekonomik sıkıntılarının yanısıra, krizle beraber oluşan işsizlik, fakirlik vb. sosyal sorunlarla da mücadele edilecek bir yıl olacaktır.

Türkiye kriz öncesi canlılık döneminin şanslı ekonomilerinden biri olmuştur. 2001 krizinin ardından uygulamaya konulan ekonomik politikalar ve stand-by anlaşmaları ile Türkiye süreklilik gösteren bir ekonomik performans evresine girmiş, 2002-2007 yıllarında ortalama % 6.8'lik bir büyüme temposu yakalamıştır.

Ancak ekonomik büyüme 2007 yılında hız yitirmiş ve bu durum 2008 yılında daha da belirginleşmiştir: 2008 yılı son çeyreğinde % 6,2 küçülme olmuş ve yıllıkta büyüme %1,1 oranında kalmıştır. Değerlenen TL ithalatı teşvik etmiş; dış ticaret 2008 Eylül'ünde 350 milyar dolarlık rekor hacimlere ulaşmıştır. Cari açık 40 milyar doları aşmış, devam eden uluslararası sermaye akımları ve borçlanmalarla cari açığın finansmanında bir sıkıntı yaşanmamıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Enflasyon cephesinde ise 2007 yılında düşük kurun baskı altına aldığı enflasyon, 2008'de bu defa ters etkiyle yükselmiştir. Ayrıca petrol ve emtia fiyatlarında yaşanan artışlar da, ekonominin bu tür ürünlere bağımlılığı ölçüsünde enflasyonu yükseltmiştir. Ancak son çeyrekte krize bağlı talep daralması, hem girdi fiyatlarını hem de enflasyonu yeniden düşüş kulvarına sokmuştur.

İstihdamda ise tüm ekonomik büyüme başarısına rağmen arzu edilen rahatlama sağlanamamış, işsizlik % 10'ların üzerinde kalmış ve kriz koşullarının belirginleşmesi ile de tırmanış periyoduna girmiştir. Sanayi üretimi ve kapasite kullanımı keskin düşüşler göstermeye devam etmektedir.

2000'li yıllarda başlatılan reform süreci 2007 ve 2008'de durağanlaşmıştır. Kayıtdışılık ciddi bir sorun olarak varlığını korumaktadır. Ekonominin katma değer üretim becerisinin yükseltilmesi, iş ortamının iyileştirilmesi, kamu kaynaklarının etkin kullanımı, adalet, eğitim, bütçe, vb. alanlarda ikinci nesil olarak adlandırılan reformlar gündemdeki yerini korumaktadır. Krize rağmen, bankaların 2001'den itibaren yeniden yapılandırılmış olmaları, finansal kesimde dünyadakine benzer sıkıntıların yaşanmamasını sağlamıştır.

2009'un gündemini ise tek kelimeyle kriz oluşturmaktadır. Her ne kadar daralan ekonomik aktivite sonucu temel sorunlardan cari açık azalmışsa da, borçluluk düzeyinin yüksekliği ekonominin yeni kaynak ihtiyacını sıcak tutmaktadır. Bu da, IMF ile yenilenecek stand-by'ı ve beraberinde sağanacak mali kaynakları çok önemli bir yere koymaktadır.

Büyümenin 2009 yılında yerini daralmaya bırakacağı kesinken, bunun bir çöküşe dönüşmemesi kriz yönetiminin becerisine bağlı olacaktır. Bu becerinin hem firmalar hem de ulusal düzeyde gösterilmesi kriz kayıplarının en az hasarla atlatılmasını sağlayacaktır.

1. Düzcam Sanayii ve Gelişmeler

Düzcam, girdi verdiği; inşaat ve otomotiv başta olmak üzere enerji, beyaz eşya, mobilya, tarım ve sağlık gibi sektörlerde büyük önem arz eden bir üründür.

Dünya düzcamlar talebi yılda ortalama %4 büyümesini sürdürürken, gelişmekte olan ülkeler önceki yıllarda olduğu gibi ortalamanın üzerinde bir büyüme sergilemeye devam etmiştir. Bölgeler itibariyle tüketim ve üretim artışları incelendiğinde, ilk sıralarda Çin başta olmak üzere, Asya-Pasifik ve Doğu Avrupa gibi gelişmekte olan bölgelerin yer aldığı, gelişmiş ülkelerin ise daha çok nitelikli ürünler ve yeni teknolojilerle farklı uygulamalar sunan özel camlar sayesinde canlılıklarını sürdürdüğü görülmektedir. Çin hem kapasite, hem de tüketim açısından liderliğini korumaktadır.

Küresel kriz nedeniyle 2009 yılını zor geçirecek olan dünya düzcamlar pazarının, sonraki yıllarda kendini toparlayıp, büyümesini sürdürmesi beklenmektedir. Tüketim ve büyüme potansiyeli açısından Rusya, Türkiye, Orta Doğu ve Balkanlar öne çıkan bölgeler arasında yer almaktadır. 2.2 milyon ton'luk Rusya pazarını 1 milyon ton ile Türkiye takip etmektedir. Trakya Cam, dünya düzcamlar üretim kapasitesindeki %4 düzeyindeki payı ile ilk sekiz, Avrupa düzcamlar üretim kapasitesindeki %13,1'lik payı ile ise ilk dört üretici arasında yer almaktadır.

2. Trakya Cam

31'inci kuruluş yıldönümünü tamamlayan Trakya Cam, 2008 yılında da Türkiye düzcamlar pazarında lider ve bölgemiz düzcamlar pazarında öncü konumunda olan Trakya Cam, Lüleburgaz,

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Mersin, Bulgaristan, Yenişehir ve Çayırova olmak üzere toplam 5 farklı lokasyonda konumlanan 14 fabrikada üretim ve yatırım faaliyetlerini sürdürmüştür. Ayrıca 2008 yılında Yunanistan ve Romanya'da satış ofisleri açarak bölgesel örgütlenmesini geliştirmiştir.

Trakya Cam, 2007 yılı içerisinde iştiraki olan Trakya Yenişehir Cam Sanayi A.Ş. ünvanı altında Yenişehir'de devreye aldığı 5. ve 6. düzcam fabrikaları ile kaplamalı camlar fabrikasını 2008'de tam yıl çalıştırmış, böylelikle üretim ve satış kapasitesini önemli ölçüde artırmıştır. Bunların yanı sıra, Yenişehir'de inşaat sektörüne yönelik hizmet verecek lamine hattı Ekim 2008'de devreye alınmış, mimari camlara yönelik olarak da, 2009 yılı başında devreye alınmak üzere ayrı bir üretim merkezi oluşturulmuştur.

Bulgaristan'da, yine Trakya Cam iştiraki olan Trakya Glass Bulgaria EAD Cam Kompleksi'nde 2006 yılında devreye alınan Düzcam Fabrikası ve 2007 yılında işletmeye alınan İşlenmiş Camlar ve Ayna Fabrikaları 2008'de tam kapasite de çalıştırılmış, dolayısıyla bu tesislerde üretilen düzcam, ayna ve beyaz eşya camları ile ağırlıklı Bulgaristan ve Balkanlar'daki talebe cevap verilmiş, Avrupa ülkelerine de ihracat gerçekleştirilmiştir. Bu şekilde Trakya Cam 2008 yılında, Türkiye ve Bulgaristan'daki üretim tesislerinden gerçekleştirdiği uluslararası düzcam satışlarını miktar bazında 2007 yılına göre 2 kat artırmıştır.

Türkiye, büyük otomotiv üreticilerinin üretim üslerinden birisi olmuştur. Sanayideki bu gelişme paralelinde, Türkiye otomotiv pazarı bugün gelinen noktada küresel pazarın bir parçası olmuş ve uluslararası markaların hemen hemen tamamının rekabet ettiği büyük bir pazar halini almıştır. Trakya Otocam Fabrikası Ford, Renault, Toyota, Hyundai, Fiat, Daimler ve Mercedes gibi sektördeki öncü ve saygın müşterilerinin cam tedarikini sağlamaktadır.

Geçtiğimiz yılın ikinci yarısından itibaren ülkemizi de etkilemeye başlayan küresel ekonomik kriz özellikle otomotiv sektöründe kendisini göstermiş ve ülkemizde üretilen araçların ana pazarı olan Avrupa'da satışların dramatik bir şekilde düşmesine neden olmuştur. Talebin düşüşüne paralel olarak satışların devamlılığı ve pazarın büyüme göstergesi olan Avrupa araç stokları da azalarak kendisini göstermiş ve sektör de bozulan talep koşullarına, üretim kısıtlamalarıyla cevap vermiştir.

Otomotiv sektöründe yaşanan bu gelişmeler doğrultusunda 2008 yılında Trakya Cam'ın otomotiv camı satışları da etkilenerek bir miktar gerilemiştir.

Trakya Cam'ın otocam segmentindeki hedefi, gerek yeni ürün, gerekse teknik yeteneklerin geliştirilmesi yoluyla rekabetçi konumun güçlendirilmesi ve otocam pazarındaki güçlü pozisyonun devam ettirilmesidir.

2007 yılında %5.7 oranında büyüyen Türkiye inşaat sektörü, 2008 yılının ilk 9 ayında %1.1'lik bir daralma yaşamıştır. Son üç ayda yaşanan ciddi boyuttaki daralma sonucu ise 2008 yılı sonu itibariyle sektörde %7.6'lık bir daralma yaşanmıştır. Ekonomik krizin doğurduğu sonuçlar paralelinde sektörde küçülme sürecinin devam edeceği tahmin edilmektedir. İnşaat sektörü büyüme hızındaki gerilemenin yanı sıra, yapı ruhsatlarında, dolayısıyla yeni bina inşaatlarında da bir düşüş görülmektedir. 2008 yılı bütününde yapı ruhsatı verilen bina sayısı % 11 oranında azalmıştır.

Küresel krizin etkisi ile, inşaatla birlikte otomotiv ve beyaz eşya sektörlerinde yaşanan durgunluk sonucunda 2008 yılında Türkiye düzcam tüketimi %3 oranında küçülmüştür.

Pazardaki bu daralmaya rağmen, Trakya Cam'ın düzcam ve kaplamalı camdan oluşan yurtiçi düzcam satışları 2008 yılında, ithalattan da pay alınarak 2007 yılı satış seviyelerinde

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

gerçekleştirilmiştir. Aynı doğrultuda Trakya Cam lamine cam ve ayna satışları da 2007 yılı seviyelerinde oluşmuştur.

Avrupa beyaz eşya pazarında buzdolabı ve fırın segmentlerinde 2008 yılında yaşanan %3'lük daralmaya rağmen, Trakya Cam beyaz eşya camları ihracatını %16 oranında artırmıştır.

Trakya Cam'ın güneş pili ve kolektör pazarına yönelik enerji camları satışları 2007 yılı seviyesinin 2.1 katına çıkarken, 2008'de hızlı bir büyüme gösteren güneş pilleri pazarında Avrupa ağırlıklı olan yurtdışı satışları, hem mevcut müşterilerimizin üretim artışları, hem de yeni müşteri kazanımları ile 3 katına ulaşmıştır.

3. Yeni Ürün Geliştirme

Trakya Cam, teknoloji ve yeni ürün geliştirme çalışmalarına 2008 yılında da devam etmiştir. Bu kapsamda, enerji sektörüne yönelik "düşük demirli float cam" üretimi ilk defa denenmiş ve başarılı olunmuştur. Yapılan çalışmalar sonucu, "çevre dostu ayna" üretiminde ticari üretime hazır hale gelinmiştir. Otomotivde, ön camlarda kullanımı yaygınlaşan 1.6 mm renksiz ve yeşil renklere düzcam ticari olarak başarılı bir şekilde üretilmiştir.

2008 yılında Trakya Otocam Fabrikası'nda gerçekleştirilen Ar-Ge çalışmaları çerçevesinde Toyota Yeni Verso enkapsüle camı, 6 eksenli robotla kenar işleme hattı, radar yansıtıcı savaş gemisi camları ve otomatik bara döşeme opsiyonlu telli ısıtmalı ön cam makinesi yerli olanaklarla geliştirilmiştir.

4. Enerji ve Çevre

Son yıllarda artan enerji maliyetlerine paralel olarak binalarda enerji tasarrufuna yönelik uygulamalar ön plana çıkmaktadır. Bu doğrultuda, binalarda standart düzcam yerine ısı ve güneş kontrol özelliği sağlayan çeşitli kaplamalı cam kullanımı, giderek önem kazanmaktadır.

Trakya Cam ülke çapında, medya aracılığı ve doğrudan tanıtım faaliyetleri ile, enerji tasarrufu sağlayan bu ürünlerin kullanımının yaygınlaştırması için çalışmaktadır. Gelişmiş ülkelerin tümünde olduğu gibi ülkemizde de bu tür yalıtım camlarının kullanımını zorunlu kılan çeşitli yasa ve yönetmelikler olup, enerji tasarrufu ve çevrenin korunmasına yönelik çeşitli çalışmalar devam etmektedir.

Yeni binalarda yalıtımlı camların kullanımını zorunlu hale getiren "TS 825 Isı Yalıtım Kuralları Standardı'nın, daha iyi yalıtım değerlerini zorunlu kılan yeni revizyonu tamamlanmış ve Ağustos 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Diğer yandan 2 Mayıs 2007 tarihinde yürürlüğe giren "Enerji Verimliliği Kanunu" kapsamında binalara yönelik "Enerji Kimlik Belgesi" uygulaması getirilmiştir. Uygulamaya ilişkin yönetmeliğin Mayıs 2009'da yürürlüğe girmesi beklenmektedir.

Bu gelişmelere paralel olarak Trakya Cam'ın, Yenişehir Kaplamalı Camlar Fabrikası'nda ürettiği yüksek performansa sahip yeni nesil yalıtım camları "low-e 1.1" (ısıcam sinerji) ve "solar low-e 1.1" (ısıcam konfor)'in kullanımlarının giderek yaygınlaşacağı öngörülmektedir.

5. Katılan Fuarlar ve Yürütülen Tanıtım Tutundurma Faaliyetleri

Tanıtım tutundurma faaliyetleri kapsamında Trakya Cam 2008 yılında, temel faaliyetlerini oluşturan yapı, otomotiv ve enerji camları alanlarında yurtiçinde ve yurtdışında önde gelen fuarlara, enerji tasarrufu, güvenlik, gürültü kontrolü, estetik gibi özellikleri sağlayan cam

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

çözümlerini sunduğu stantlar ile katılmıştır.

Ocak 2008'de, Başbakan Sn. Recep Tayyip Erdoğan'ın da katılımıyla Trakya Cam Yenişehir Düzcam Fabrikası'nın açılışı gerçekleştirilmiştir. Özel dekorasyonlu stant ile dört gruba yönelik sergileme yapılmıştır.

Mart 2008'de ise, Başbakan Sn. Recep Tayyip Erdoğan'ın da katılımıyla Trakya Glass Bulgaria EAD Cam Kompleksi'nin Açılışı gerçekleştirilmiştir.

Bulgaristan'a yönelik tanıtım tutundurma çalışmaları kapsamında sektör dergilerinde makaleler ile desteklenen kurumsal ve ürün ilanları ile yer alınmıştır.

Trakya Otocam Fabrikası, 22-23 Temmuz 2008 tarihlerinde Daimler firması tarafından Sindelfingen'de düzenlenen Turkish Suppliers Expo 2008 fuarına ve Toyota Yan Sanayi Kalite Geliştirme Sempozyumu'na davetli olarak katılımında bulunmuştur.

Toya'nın yeni projeleri kapsamında gerçekleştirdiği çalışmalarla Toyota Proje Yönetimi Mansiyon Ödülü'nü kazanan Trakya Otocam Fabrikası'nın Tuzla İşletmesi Ford firması tarafından Q1 Kalite Statüsü'ne de layık görülmüştür.

L. Üretimdeki Gelişmeler

Ocak-Aralık 2008 döneminde ana grupları itibariyle üretim rakamlarımız aşağıdaki gibidir:

Üretim Miktarı	2008	2007	Artış %
Temel Camlar(000ton)	1.394	1.145	122
İşlenmiş Camlar (000m2)	20.968	18.971	111

M. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Çalışanlara Sağlanan Haklar

Trakya Cam, çağdaş yönetim anlayışı, yasalar ve standartlar çerçevesi ile teknolojik değişim ve gelişmeler doğrultusunda çalışma ortam ve koşullarını sürekli iyileştirmeyi, çalışanlarını ve ilişkide bulunduğu tüm tarafları bilgilendirmeyi hedeflemektedir.

Bu kapsamda, Grup çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak yardımı, izin harçlığı, bayram harçlığı, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, bireysel emeklilik katkı payı, doğum, ölüm, evlenme, yemek, ulaşım gibi menfaatler sağlanmaktadır.

Ayrıca, mevcut yasalarda öngörülen koşulları sağlayan çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir.

Yurtiçi ve yurtdışı kuruluşlarımızla ilgili olarak toplu sözleşme uygulamaları aşağıdaki gibidir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Grubun 4 iş yeri ile ilgili olarak Kristal-İş Sendikası ile sürdürülmekte olan 21. dönem toplu iş görüşmelerinde, 2 Haziran 2008 tarihinde anlaşma sağlanmıştır.
- Trakya Glass Bulgaria EAD (Bulgaristan) ile Podkpera Sendikası arasında sürdürülmekte olan toplu iş sözleşmesi 30 Nisan 2008 tarihinde imzalanmıştır.

N. Ocak-Aralık 2008 Dönemi İçinde Yapılan Bağışlar

Eğitim faaliyetleri ile çeşitli kamu yararına olan kuruluşlara yaptığımız bağış tutarı 37.600 TL'dir.

O. Merkez ve Merkez Dışı Örgütler

Grubumuzun merkezi İş Kuleleri Kule 3, 4.Levent/İstanbul adresindedir.

Ø **Trakya Cam Sanayii A.Ş.** bünyesinde;

- Kırklareli - Lüleburgaz'da Düzcamlar, Ayna, Lamine ve Otocamlar Fabrikaları,
- Mersin - Tarsus'ta Düzcamlar ve Buzlucamlar Fabrikaları,
- Kocaeli - Çayırova'da İşlenmiş ve Kaplamalı Camlar Fabrikaları,

Ø **Trakya Yenişehir Cam Sanayii A.Ş.** bünyesinde;

- Bursa - Yenişehir'de Düzcamlar ve Kaplamalı Camlar Fabrikaları,

Ø **Trakya Glass Bulgaria EAD** bünyesinde;

- Bulgaristan - Targovishte'de Düzcamlar, Ayna, İşlenmiş Camlar ve Cam Ev Eşyası Fabrikaları

Ø Bulgaristan - Targovishte'de **Trakya Glass Logistics EAD**,

Ø Hollanda'da **Trakya Cam Investment BV** ile **Trakya Investment BV**,

Ø Rusya-Krasnodar'da **Trakya Glass Kuban OOO**

şirketlerimiz bulunmaktadır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

P. Temel Göstergeler ve Rasyolar

Özet Konsolide Bilanço

	<u>Milyon TL</u>		<u>Milyon USD</u>	
	<u>Ara.08</u>	<u>Ara.07</u>	<u>Ara.08</u>	<u>Ara.07</u>
Dönen Varlıklar	552	440	365	378
Duran Varlıklar	1.246	1.216	824	1.044
Aktif Toplamı	1.798	1.656	1.189	1.422
Kısa Vadeli Yabancı Varlıklar	178	189	118	162
Uzun Vadeli Yabancı Varlıklar	341	329	225	282
Özkaynaklar	1.279	1.138	846	977
Pasif Toplamı	1.798	1.656	1.189	1.422
Net Finansal Borçlar	256	259	169	222

Özet Konsolide Gelir Tablosu

	<u>Milyon TL</u>		<u>Milyon USD</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Net Satışlar	976	871	752	669
Satışların Maliyeti	-660	-564	-509	-433
Brüt Kar	316	307	244	236
Faaliyet Giderleri	-138	-127	-106	-98
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	7	32	5	25
Faaliyet Karı (EBIT)	185	212	143	163
Özkaynak Yöntemi Etkisi	6	8	5	6
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-43	-5	-33	-4
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar	148	215	114	165
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	-29	-39	-22	-30
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	4	-1	3	-1
Vergi ve Parasal Kazanç Sonrası Net Kar	123	175	95	134
Azınlık Payları	-2	-2	-2	-1
Net Kar / Zarar	121	173	93	133
Amortismanlar	118	91	91	70
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (EBITDA)	303	303	234	232

Finansal Oranlar

	<u>Ara.08</u>	<u>Ara.07</u>
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	3,1	2,3
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Aktif Toplamı	29%	31%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Özkaynaklar	41%	46%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	14%	16%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	20%	23%
Finansman / Net Satışlar	4%	1%
Brüt Kar / Net Satışlar	32%	35%
Net Kar / Net Satışlar	12%	20%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	19%	24%
EBITDA / Net Satışlar	31%	35%