

**SERİ : XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE**  
**İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2009 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**

Türkiye düzcam pazarının lider ve bölgemiz düzcam pazarının öncü kuruluşu 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. Şirket'in Kırklareli (Lüleburgaz), Mersin (Tarsus), Bulgaristan (Targovishte) ve Bursa (Yenişehir)'de üretim tesisleri bulunmakta olup, İş Kuleleri Kule 3, 4.Levent/İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. iştiraki olarak 1978 yılında kurulan Trakya Cam, en son teknolojilerle ürettiği,

- ü temel camlar (düzcam, buzlu cam, ayna, lamine cam, kaplamalı cam, mimari projelere yönelik camlar)
- ü otomotiv camları ve diğer ulaşım araçları camları,
- ü enerji camları,
- ü beyaz eşya camları

ile inşaat, otomotiv, enerji, mobilya, beyaz eşya ve tarım sektörlerine girdi sağlamaktadır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş. 1981 yılında Lüleburgaz'da işletmeye aldığı Trakya Fabrikası ile ülkemizde, Doğu Avrupa, Balkanlar, Ortadoğu ve Kuzey Afrika ekseninde, modern float teknolojisi ile düzcam üretimi yapan ilk firma olmuştur. 1990-2000 döneminde üç float hattını daha devreye alan Şirket, bu dönemde ayna, lamine cam ve otomotiv camı alanlarında da faaliyete başlamıştır.

Trakya Cam, bölgesel liderlik vizyonu ve çok odaklı üretim anlayışı çerçevesinde, iştiraki olan Trakya Glass Bulgaria EAD kimliği ile 2006 yılında Bulgaristan'da Balkanlardaki ilk float hattını ve ardından ayna ve temperli cam hatlarını devreye almıştır. Bir diğer iştiraki olan Trakya Yenişehir Cam Sanayii A.Ş. bünyesinde ise Bursa Yenişehir'de 2007 yılında iki float hattı ve bir kaplamalı cam hattını daha işletmeye alarak faaliyetlerini genişletmiştir.

Trakya Cam, bugün toplam yedi float hattında ulaştığı üretim kapasitesiyle düzcamda Dünya'da 8. Avrupa'da ise 4. büyük firma konumundadır. Otomotiv, enerji ve beyaz eşya alanlarında ise Avrupa'nın ve bölgemizin genişleyen üretim odaklarının güçlü bir cam tedarikçisi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Trakya Cam, Şişecam Grubu'nu bugünlere taşıyan çağdaş yönetim ve sanayicilik ilkeleri, yüksek kurumsallaşma düzeyi, pazara ve ARGE'ye odaklı çalışma anlayışı doğrultusunda faaliyetlerine devam etmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****B. Dönem İçinde Yönetim ve Denetleme Kurullarında Görev Alan Üyeler****Yönetim Kurulu**

Başkan	Gülsüm AZERİ
Başkan Vekili	Mehmet KARAKILIÇ
Üye (*)	Özgün ÇINAR
Üye(*)	Asuman AKMAN
Üye	Selçuk Yılmaz DEMİRKIRAN
Üye	Müfit ÖZKARA
Üye(**)	Hafız Ekrem KÜRKCÜ

(\*) Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

(\*\*) Hafız Ekrem Kürkcü Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanvekili görevinden ayrılan Adil Yağcı'nın yerine 13 Ekim 2009 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla seçilmiş olup, seçim kararı 23/10/2009 tarihinde tescil edilmiş ve 28/10/2009 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin yetkileri 22/04/2009 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl görev yapmak üzere tekrar seçilmiş olup, 27/04/2009 tarihinde tescil edilmiş ve 30/04/2009 tarih ve 7302 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

**Denetleme Kurulu**

<b><u>Adı Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>
Beytiye Ayşe Kıvılcım Gökşin	Üye
Mükremin Şimşek	Üye

Denetleme Kurulu üyeleri 22/04/2009 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında 1 yıl görev yapmak üzere tekrar seçim kararı verilmiş olup, 27/04/2009 tarihinde tescil edilmiş ve 30/04/2009 tarih ve 7302 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

**C. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetleme 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 Düzey Yöneticiler**

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

<b><u>Adı ve Soyadı</u></b>	<b><u>Ünvanı</u></b>
Ceyda Erdem	İş Geliştirme ve Stratejik Planlama Başkan Yardımcısı
Reha Akçakaya	Otomotiv Camlar ı Başkan Yardımcısı
Ertan Tanyeli	Geliştirme Başkan Yardımcısı
Ali Şekerli	Enerji ve Beyaz Eşya Camları Grup Müdürü
Levent Şimşek	İnsan Kaynakları Grup Müdürü
Ahmet Mithat Eryaman	Tedarik Zinciri Yönetimi ve Sistem Geliştirme Grup Müdürü
Şevket Asilkazancı	Bulgaristan Fabrikası Müdürü
Gökhan Atikkan	Trakya Lüleburgaz Fabrikası Müdürü
Haşim Ekici	Mersin - Tarsus Fabrikası Müdürü
Mehmet Ali Tiryaki	Yenişehir Fabrikası Müdürü

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****E. İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası**

Düzcamlar Grubu, düzcamlar başta olmak üzere tüm temel camlarda ve nitelikli camlarda (buzlucamlar, 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.

Trakya Cam, yaşanan krize rağmen iddialı yatırım planından vazgeçmemiş ve önemli yatırımlarına devam etmiştir.

- Mersin TR 3 Float Hattı soğuk onarım yatırımı tamamlanarak 1 Ekim 2009’da üretim başlamıştır.
- Projeli camlar üretimi ve beyaz eşya camları üretimi, Yenişehir’de kurulan yeni üretim tesislerine taşınmıştır.
- Otomotiv camları alanında faaliyet gösterecek olan Bulgaristan Otocam Fabrikası’nın montajı tamamlanmış olup, Fabrika’nın 2010 yılı Temmuz ayında faaliyete başlaması planlanmaktadır.
- Mersin’de gerçekleştirilmekte olan yeni enerji buzlu camı ve enerji camı işleme yatırımları aşamalı olarak devreye alınmaktadır. Mart 2009 itibarıyla enerji camları üretimine başlanmış olup yatırımın Haziran 2010 itibarıyla tamamlanması öngörülmektedir. Yeni buzlu cam fırını ise 2011 yılı ilk çeyreğinde faaliyete girecektir.

**Stratejik bir adım: Mısır ve Rusya’da Saint-Gobain ile ortaklık**

Trakya Cam, 2009 yılında stratejik bir adım atarak, Mısır ve Rusya’daki düzcamlar faaliyetlerini, sektörün dünyadaki en büyük oyuncularından biri olan Saint-Gobain ile ortaklaşa geliştirme kararı almıştır.

Bu ortak girişim kapsamında, Trakya Cam, iştiraki Trakya Investment B.V. vasıtasıyla, Saint-Gobain ile yerel yatırımcı Mansour Maghraby Investment & Development ortaklığında kurulu olan Saint-Gobain Glass Egypt S.A.E.’a %14.87 oranında iştirak etmiştir. Mısır’daki düzcamlar fabrikasının 2010 yılının ilk yarısının sonlarında devreye alınması planlanmaktadır.

Diğer taraftan düzcamlar sektörünün bu iki güçlü firması, Rusya’da Tataristan Cumhuriyeti’nde düzcamlar ve otomotiv camları alanlarında büyük ölçekli yatırımlar yapmak için çalışmalarına devam etmektedir.

Ocak-Aralık 2009 döneminde yatırım harcamaları **72 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.**

**F. İşletmenin Finansman Kaynakları**

Grubumuz 2009 yılında işletme ve yatırım faaliyetlerini ağırlıklı olarak yarattığı kaynaklarla finanse

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

etmiş ve net borç düzeyi geçen yıla göre azalmıştır.

**G. 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.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu ilkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu ilkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

**H. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı**

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

Yönetim Kurulumuzun, Genel Kurulumuzun onayına sunduğu kar dağıtım teklifleri;

- Pay Sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengeyi 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 benimsemiş bulunmaktadır.

Kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

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

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.

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

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

22 Nisan 2009 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar doğrultusunda Şirketimizin 1.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesi, 42.845.101 TL'lik kısmı 2008 yılı karından, 1.591.134 TL'lik kısmı ise olağanüstü yedeklerden karşılanmak suretiyle % 8.3 oranında artırılarak 535.563.765 TL'den 580.000.000 TL'ye çıkarılmış ve 30.06.2009 tarihinde bedelsiz pay dağıtımına başlanılmıştır.

**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****Pazarlardaki görünüm**

2008 yılı son çeyreğinden itibaren derinleşerek etkisini artıran küresel ekonomik kriz, Türkiye'de ve Trakya Cam'ın faaliyet gösterdiği pek çok ülkede düzcamin girdi olduğu inşaat, otomotiv, enerji ve beyaz eşya sektörlerini olumsuz yönde etkilemiştir.

**• İnşaat sektörü**

Türkiye'de 2007 yılından itibaren talep daralmasıyla birlikte durgunluğa giren inşaat sektörü, 2008 ve 2009 yıllarında sırasıyla %8,1 ve %16,3 olmak üzere iki yılda birikimli olarak %23,1 küçülmüştür. Yeni bina inşaatlarına ilişkin önemli bir gösterge olan yapı ruhsatları sayısı ise 2008 yılında %10,8, 2009 yılında %4,7 oranında gerilemiştir. Diğer taraftan, yenileme pazarı da ekonomik küçülme ve özel tüketim harcamalarındaki yavaşlama paralelinde ciddi oranda küçülme göstermiştir.

İnşaat sektörü, Trakya Cam'ın faaliyet gösterdiği Orta Doğu, Balkanlar, Avrupa, Rusya – Ukrayna ve Kuzey Afrika pazarlarının tümünde 2009 yılında küçülmüştür. Şirket'in ana pazarı olan bazı Balkan ülkelerinde, konut inşaatlarında %30 ile %45'e varan daralmalar yaşanmıştır. Aynı kapsamda, finans sıkıntısı nedeniyle kamu ve özel sektör ticari bina inşaatlarının çoğunlukla durdurulduğu veya projelerin iptal edildiği görülmektedir.

**• Otomotiv sektörü**

Otomotiv sektörü tüm dünyada olduğu gibi Türkiye'de de krizden en hızlı etkilenen sektörlerin başında yer almıştır. Otomotiv ürünlerine olan talebin belirgin şekilde düşmesi nedeniyle 2009 yılında Türkiye araç üretimi %24 oranında daralmıştır.

Trakya Cam'ın uluslararası otomotiv camı satışlarını gerçekleştirdiği Avrupa pazarında ise araç üretimi %21 küçülmüştür. Hükümetler tarafından uygulanan teşvik tedbirleri doğrultusunda yılın ikinci yarısından itibaren olumlu sonuçlar alınmaya başlamıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****• Enerji ve beyaz eşya sektörleri**

Cam, enerji alanında güneş enerjisinden yararlanarak sıcak su üreten güneş kolektörleri ile, elektrik üreten güneş pillerinde (fotovoltaik - PV) kullanılmaktadır.

2009 yılında, yaşanan ekonomik krizin etkisiyle, geçmiş yıllarda çok hızlı büyüme kaydeden Avrupa PV pazarının %24, Avrupa kolektör pazarının ise %10 daralması beklenmektedir. Pazardaki küçülmenin yanı sıra modül stoklarının da yüksek olması nedeniyle Avrupa'da yatırım yapan bazı PV üreticileri üretime geçememiş; faaliyette olan bazı üreticiler ise üretimlerini durdurmuşlardır. Avrupa piyasasının aksine, Türkiye'de kolektör pazarı %6 düzeyinde büyümüş ve PV alanında ülkemizdeki ilk yatırımlar devreye alınmıştır.

2009 yılında Türkiye ve Avrupa'da konut talebinin azalması, beyaz eşya talebini olumsuz yönde etkilemiştir. Trakya Cam'ın satışlarını gerçekleştirdiği Avrupa beyaz eşya pazarı buzdolabı ve fırın segmentlerinde 2008 yılına göre %10 daralma yaşanmıştır.

**Dünya düzcam sektörü ve Trakya Cam'ın faaliyetlerindeki gelişmeler**

Girdi verilen tüm sektörlerdeki daralmalar sonucunda 2009 yılında Türkiye'de düzcam tüketimi %7 küçülmüştür.

Avrupa inşaat sektöründeki ciddi gerilemeye paralel olarak dünya düzcam talebinin de küçülmesiyle, büyük düzcam üreticilerinin stokları hızla artmış; çekiş düşürerek de olsa devam eden üretimler arz fazlasına çözüm getirememiş ve tüm düzcam üreticilerini etkileyen hızlı ve keskin fiyat düşüşleri yaşanmıştır.

Bu durum karşısında büyük düzcam firmaları, bazı düzcam fırınlarının durdurulmasını, otomotiv ve cam işleme fabrikalarının kapatılmasını ve ciddi işgücü tasarruflarını içeren önlemler almak zorunda kalmıştır.

2009 yılının son çeyreğinden itibaren ise, arz ve talebin dengelenmesi sonucunda fiyatlar yeniden düzelmeye başlamıştır.

Trakya Cam, kriz koşullarına hızla cevap verebilmek için proaktif bir politika izlemiştir. Şirket bu kapsamda, geniş bir coğrafyası olan Türkiye pazarına yaygın penetrasyon sağlamak ve müşteri adedini artırmak için bölgesel faaliyetlerini yoğunlaştırmış; ürün çeşitlendirmesi ile tüm pazar segmentlerine yoğun olarak girmiştir.

Trakya Cam, özellikle Avrupa ve Rusya düzcam pazarlarında yaşanan büyük türbülansa rağmen, ülke bazında pazar penetrasyonu stratejisi kapsamında müşteri sayısını artırmış ve kriz koşullarına en iyi şekilde uyum sağlayabilmiştir.

Avrupa ve Rusya düzcam pazarlarındaki türbülans, pazar geliştirme faaliyetleri doğrultusunda Orta Doğu, Orta Avrupa, Balkan ve Kuzey Afrika pazarlarında gerçekleştirilen pazar payı ve satış artışları ile telafi edilmiştir.

Bulgaristan'dan sonra Yunanistan ve Romanya'da da hayata geçirilen yerel satış teşkilatı uygulaması olumlu sonuçlar vermiştir. Trakya Cam'ın ana pazarını oluşturan bu bölgede, ülke bazında odaklanma sağlanarak müşteri sayısı hızla artırılmış ve sürekli değişen bir ortamda esnek bir yönetimle kriz koşullarına hızla cevap verilmiştir.

Diğer yandan Trakya Cam, Orta Doğu Bölgesi'nde kısa zamanda ve hızlı bir şekilde sağladığı ülke ve müşteri yaygınlaşması ile satışlarını bir önceki yıla göre iki katın üzerine çıkarmış, böylece düzcam pazarının ciddi boyutta daraldığı bölgelerdeki satış kayıplarını telafi etmiştir.

Otomotiv sektöründe yurt içi ve yurt dışı pazarlarda yaşanan keskin düşüşler yaşanmıştır. Şirketimiz Türkiye'de 2009 yılı içinde 7 yeni projeye başlamış, ayrıca Hyundai, Renault, Toyota, MAN ve Daimler firmalarının yeni projelerinde yer almak üzere anlaşmalar yapmıştır. Avrupa'da

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

ise, büyük ana sanayi kuruluşları ile çok başarılı iletişim sağlayan Trakya Cam, önümüzdeki dönemde BMW, Volkswagen, Audi, Mercedes, Toyota ve Skoda firmalarının yeni projelerinde yer alacaktır.

Trakya Cam, kriz ortamında maliyet düşürme projelerine de odaklanmıştır.

**Araştırma geliştirme çalışmaları**

Trakya Cam, yeni ürünlerin geliştirilmesi, mevcut ürünlerin çeşitlendirilmesi ve inovasyona yönelik çalışmalarına 2009 yılında da devam etmiş, yenilenebilir enerji alanına yönelik ürünler ve daha az enerji tüketen, çok fonksiyonlu, çevreye duyarlı cam sistemleri konularındaki araştırma çalışmalarına hız vermiştir. Bu kapsamda bir araştırma projesi yurt dışı araştırma kurumuyla ortak çalışma halinde sürdürülmüş, iki proje için yurt içi üniversitelerden ARGE hizmeti alınmış ve bu iki projenin de dahil olduğu toplam beş adet proje TÜBİTAK – TEYDEB bünyesindeki “Sanayi ARGE Projeleri Destekleme Programı” kapsamında ARGE destek ve teşviklerinden faydalanmıştır.

Otomotiv sektöründe Avrupa’da verilen teşviklerin çevreci teknolojilere yönelmesi nedeniyle CO<sub>2</sub> emisyonlarının düşürülmesi, bu amaçla araçların hafifletilmesi, soğutma yükünün azaltılması, yakıt tasarrufu ve kurşunsuz malzemeler kullanılması hızla önem kazanmaktadır. Trakya Cam bu doğrultuda, otomotiv camları alanında da çeşitli araştırma geliştirme projelerini yürütmektedir.

**Daha etkin bir yönetim için**

Çok uluslu üretim odakları ve stratejik işbirlikleri ile büyümesini sürdüren Trakya Cam’ın, faaliyetlerini kar odaklı bir anlayış çerçevesinde daha etkin bir yönetim ile gerçekleştirmesi amacıyla 2009 yılında bir yeniden yapılanma çalışması yapılmış ve uygulamaya alınmıştır. Bu doğrultuda Şirket’in örgütlenmesi, faaliyet alanlarına göre düzenlenmiştir.

Şirket’in ulaştığı büyüklüğe paralel olarak üretim odakları ile birlikte müşteri sayısı ve lokasyonları ile sunulan ürün çeşidi de artmaktadır. Önümüzdeki dönemde de devam etmesi öngörülen bu trend doğrultusunda, Trakya Cam, operasyonlarını ve sistemlerini daha müşteri odaklı kılmak, değişen piyasa koşullarına hızla uyum sağlamak ve maliyet optimizasyonu yoluyla rekabet gücünü artırmak amacıyla Kurumsal Kaynak Planlama (ERP) Projesi ve Tedarik Zinciri Yönetimi Projelerini başlatmıştır.

**Çevre koruma ve enerji tasarrufu**

Trakya Cam, çevre koruma ve enerji konusuna büyük önem vermekte, bu alanda çözüm sunan cam ürünlerini önümüzdeki yıllarda çeşitlendirmeyi hedeflemektedir.

Trakya Cam’ın faaliyet alanları itibarıyla çevre dostu ürünleri;

- Binalarda ısı yalıtımının sağlanmasına, dolayısıyla enerjinin verimli kullanılmasına katkı sağlayan Low-E kaplamalı camlar,
- Yenilenebilir enerji üretimine yönelik olarak güneş enerjisi sistemlerinde kullanılan güneş kolektörü ve güneş pili camlarıdır.

Güneş enerjisinden elektrik üretimi, yenilenebilir enerji içinde en fazla büyüme potansiyeli olan alanlardan biridir.

Trakya Cam, güneş enerjisi sistemlerinin verimini artırmak için gereken yüksek performanslı camları üretmekte ve işlemekte olup, özellikle Avrupa güneş kolektörü pazarında önemli bir yere sahip olmuştur.

Şirket, Mersin’de devam etmekte olan, 53 milyon dolar tutarındaki yeni enerji buzlu camı ve enerji camı işleme yatırımlarıyla, bu alandaki üretim kapasitesini artıracaktır. Bu doğrultuda güneş pili

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

ve kolektör üreticilerinin tüm cam ihtiyaçları karşılanarak Türkiye’de yenilenebilir enerji sektörünün gelişmesine de katkıda bulunulması hedeflenmektedir.

**Ödüller**

Otomotiv Sanayii Derneği, Trakya Cam’ı, “100 bin araç üzeri toplam kapasite” ve “ticari araçlara tedarik” kriterlerinin her ikisini de sağlayan firmalar kategorisinde kalite ve teslimat güvenilirliği, teknoloji geliştirmedeki işbirliği ile uygun fiyat yönünden 2009 Yılı OSD Yan Sanayi Başarı Ödülü ile ödüllendirmiştir.

Toyota Avrupa ise Şirket’i 2009 yılında Yeni Verso aracı projesindeki cam tasarım çalışmalarından dolayı “Değer Analizi”, proje yönetimindeki performansından dolayı da “Proje Yönetimi” dallarında Mansiyon ile ödüllendirmiştir.

**Beklentiler ve büyüme hedefleri**

Trakya Cam, sermaye ve risklerin akılcı paylaşımı anlayışından hareketle, Saint-Gobain ile iki farklı bölgede ortaklık kararı almış olup Rusya - Kazan’da kurulacak cam kompleksinden, gelişen bölgeye yerel üretim/satışlarla tam penetrasyon ve böylece büyüyen pazardan pay alma iddiası taşımaktadır.

Trakya Cam; Türkiye, Balkanlar, D.Avrupa, Mısır ve çevresi ile Rusya’nın yanı sıra, önümüzdeki dönemde Orta Doğu’da da gerçekleştireceği yeni yatırımlarla bölgesinde büyümesini sürdürmeyi planlamakta, bu bağlamda özveriyle çalışan insan kaynağını, gelecek planlarının en önemli dayanağı olarak görmektedir.

**L. Satışlar**

**Ocak-Aralık 2009 döneminde toplam brüt satışlarımız 942 milyon TL olup, geçen yılın aynı dönemine göre %7 azalmıştır. Uluslararası satışların toplam içindeki payı da %29 seviyelerindedir.**

**M. Üretimdeki Gelişmeler**

Ocak-Aralık 2009 döneminde 1.1 milyon ton düzcam üretimi gerçekleştirilmiştir.

**N. 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.

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

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

**O. 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.

**P. Ortaklık Yapısı, Pay Oranları ve Pay Tutarları**

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

<b>Ortaklar</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>
<b>T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.</b>	<b>69.96</b>	<b>405,756,698</b>
<b>Halka açık</b>	<b>29.31</b>	<b>170,008,687</b>
<b>Şişecam grubu şirketleri</b>	<b>0.68</b>	<b>3,923,857</b>
<b>IFC</b>	<b>0.05</b>	<b>310,758</b>
<b>Nominal Sermaye</b>	<b>100.00</b>	<b>580,000,000</b>

**Q. 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 Düzcam, Ayna, Lamine ve Otocam Fabrikaları,
- Mersin - Tarsus'ta Düzcam, Buzlucam ve Enerji Camları Fabrikaları,

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

- Bursa - Yenişehir'de Düzcam, Kaplamalı Camlar, Lamine, Beyaz Eşya ve Mimari Camlar Fabrikaları,

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

Ø **Trakya Glass Bulgaria EAD** bünyesinde;

- Bulgaristan - Targovishte'de Düzcam, Ayna, Beyaz Eşya Camları 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.

**R. Temel Göstergeler ve Rasyolar**

---

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

**Özet Konsolide Bilanço**

	<u>Milyon TL</u>		<u>Milyon USD</u>	
	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Dönen Varlıklar	707	553	470	366
Duran Varlıklar	1,235	1,246	820	824
Aktif Toplamı	1,942	1,799	1,290	1,190
Kısa Vadeli Yabancı Yk.	209	178	139	118
Uzun Vadeli Yabancı Yk.	366	341	243	225
Özkaynaklar	1,367	1,279	908	846
Pasif Toplamı	1,942	1,799	1,290	1,190
Net Finansal Borçlar	86	235	57	155

**Özet Konsolide Gelir Tablosu**

	<u>Milyon TL</u>		<u>Milyon USD</u>	
	<u>01-12.2009</u>	<u>01-12.2008</u>	<u>01-12.2009</u>	<u>01-12.2008</u>
Net Satışlar	886	967	573	745
Satışların Maliyeti	-698	-651	-452	-502
Brüt Kar	188	316	122	244
Faaliyet Giderleri	-132	-138	-85	-106
Diğer Gelirler / Giderler (Net)	18	7	12	5
Faaliyet Karı (EBIT)	74	185	48	143
Özkaynak Yöntemi Etkisi	10	6	6	5
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	-9	-43	-6	-33
Vergi ve Parasal Kazanç Öncesi Kar	75	148	49	114
Türk Vergi Mevzuatına Göre Vergi Karşılığı	-14	-29	-9	-22
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	7	4	5	3
Vergi ve Parasal Kazanç Sonrası Net Kar	68	123	44	95
Azınlık Payları	-6	-2	-4	-2
Net Kar / Zarar	62	121	40	93
Amortismanlar	116	118	75	91
Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (EBITDA)	190	303	123	234

**Finansal Oranlar**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	3.4	3.1
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Aktif Toplamı	30%	29%
Yabancı Kaynaklar Toplamı / Özkaynaklar	42%	41%
Net Finansal Borçlar / Aktif toplamı	4%	13%
Net Finansal Borçlar / Özkaynaklar	6%	18%
Finansman / Net Satışlar	1%	4%
Brüt Kar / Net Satışlar	21%	33%
Net Kar / Net Satışlar	7%	13%
Faaliyet Karı (EBIT) / Net Satışlar	8%	19%
EBITDA / Net Satışlar	21%	31%