

**SERİ: XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE  
İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
1 OCAK – 31 ARALIK 2009 DÖNEMİ  
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## 1. Kısaca Topluluk

Türkiye'nin en büyük özel ticari bankalarından biri olan Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından, 74 yıl önce Türkiye'de kurulan Şirket'in hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") 1986 yılından beri işlem görmektedir. T.İş Bankası A.Ş. bilanço tarihi itibarıyla Şirket'te %64,1'lik paya sahip olup, yönetimde kontrolü elinde bulundurmaktadır.

Şişecam Topluluğu ana faaliyet alanları cam ve kimyasal üretimi olan bir sanayi topluluğudur. Topluluk düzcam, cam ev eşyası, cam ambalaj ve cam elyafı gibi camın tüm temel alanları ile soda ve krom bileşiklerini kapsayan iş kollarında lider konumdadır.

Şirket'in konsolide mali tabloları kapsamında 42 bağlı ortaklık, 3 müşterek yönetime tabi işletme ve 2 iştirak bulunmaktadır.

Kuruluşunun ardından geçen ilk dönemde önceliği ülkenin temel cam ürünleri gereksinimini karşılamaya veren Şişecam, 1960'lardan itibaren "pazarımız dünyadır" ilkesi doğrultusunda dünya pazarlarına güçlü ve iddialı bir şekilde girmiştir. 1970'den sonra faaliyetlerini çeşitlendirerek hızlı büyüme sürecine girmiş bölgesel güç olma öncelikli vizyonu ile bir dünya şirketi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Farklı sıralama kriterlerine göre dünyadaki yeri üçüncülük ile sekizincilik arasında değişen Şişecam, ulaştığı ölçek, ihtisaslaşma derecesi ve rekabet gücü yüksek faaliyetleriyle iş kolunda dünyanın en seçkin üreticileri arasında yer almaktadır.

## 2. Dönem İçinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyeler

### Yönetim Kurulu

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Prof. Dr. Ahmet Kırman (*)	Başkan ve Murahhas Üye
Alev Yaraman	Başkan Vekili
Özgün Çınar (*)	Üye
Köksal Burkan	Üye
Yusuf Ziya Toprak (*)	Üye
Yılmaz Ertürk	Üye
Murat Bilgiç	Üye

(\*) Belirtilen üyeler denetimden sorumlu komiteyi oluşturmaktadır.

## **Denetleme Kurulu**

### **Adı Soyadı**

Tülin Akyol  
Gamze Yalçın

Yönetim Kurulu üyeleri 28 Nisan 2009 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında üç (3) yıl görev yapmak üzere seçilmiş olup, 4 Mayıs 2009 tarihinde tescil edilmiş ve 7 Mayıs 2009 tarih ve 7306 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Denetim Kurulu üyeleri 28 Nisan 2009 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında 2010 yılında yapılacak Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar geçecek olan bir (1) yıllık süre için görev yapmak üzere seçilmiş olup, 4 Mayıs 2009 tarihinde tescil edilmiş ve 7 Mayıs 2009 tarih ve 7306 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

## **Denetim Komitesi**

Yönetim Kurulu Kararı ile SPK esaslarına göre kurulan ve üç üyeden oluşturulan komite, kendisine bağlı Risk Yönetimi ve İç Denetim Başkanlığı altında yapılandırılan Risk Yönetimi Müdürlüğü ile İç Denetim Müdürlüğü aracılığı ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Faaliyet konusuna ilişkin olarak Yönetim Kuruluna düzenli bilgi verilmektedir.

## **3. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı**

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 13 ve 14 maddelerinde belirtilen yetkilere haizdir. Yönetim Kurulumuzun 26 Mart 2008 tarihli toplantısında; Yönetim Kurulu Başkanı Prof. Dr. Ahmet Kırmızı'nın Yönetim Kurulu Başkanlığı görevi uhdesinde kalmak üzere, tüm hususlarda yetkilendirilerek murahhas üye olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

## **4. Üst Yöneticiler**

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Topluluğa Giriş Tarihi</u>
PROF. DR. AHMET KIRMAN	YÖNETİM KURULU BAŞKANI – MURAHHAS ÜYE	14.04.2006
GÜLSÜM AZERİ	DÜZCAM GRUBU BAŞKANI	01.06.1980
AZMİ TANER UZ	CAM EV EŞYASI GR.BAŞKANI	13.10.1980
TEOMAN YENİGÜN	CAM AMBALAJ GR.BAŞKANI	07.08.1978
T.ATEŞ KUT	KİMYASALLAR GR.BAŞKANI	04.08.1980
İBRAHİM BABAYİĞİT	FINANSAL İŞLEMLER GRUP BAŞK.	01.07.2007
MEHMET ALİ KARA	PLANLAMA GN. MD. YARDIMCISI	09.12.1976
YILDIRIM TEOMAN	ARAŞT. VE TEKN. GN. MD. YARDIMCISI	03.08.1983
ALİ NAFİZ KONUK	İNSAN KAYNAKLARI GN. MD. YARD.	01.12.1991

## 5. İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım Politikası

Şişecam, cam ve kimyasallar üretimine odaklanmış ve bu alanlarda dünyanın sayılı üreticilerinden biri konumuna yükselme derecesinde uzmanlaşmış bir sanayi topluluğudur. Küreselleşme ve yoğun rekabetin getirdiği fırsatlardan yararlanmak ve tehditleri savuşturmak için faaliyetlerini 'bölgesel liderlik vizyonu' çerçevesinde yürütmektedir. Topluluğun hem bugün, hem de gelecekteki güçlü varoluşunun güvencesini oluşturan bu yaklaşım, yatırım politikalarını da belirleyen temel faktördür. Esasta, sürdürülebilir büyüme ve yüksek performansa dayalı yatırım politikalarının ana unsurları şöyledir:

- Sermayeye en iyi getiriye sağlamak üzere, yatırımlarını uzmanlaştığı ve başarısını kanıtladığı mevcut faaliyet alanlarına yönlendirmek,
- Rekabet gücünü üst düzeyde tutmak üzere, daima en ileri üretim teknolojilerini uygulamak, Ar-Ge odaklılığını sürdürerek yeni ürünler geliştirmek ve faaliyetlerinin verimliliğini artırmak,
- Sürdürülebilir büyüme sağlamak ve ölçek ekonomilerini geliştirmek üzere, bölge genelinde yeni üretim odakları oluşturmak, bölgede daha da genişlemek ve yüksek pazar paylarına ulaşmak,

Bu politika çerçevesinde Şişecam Topluluğu'nun Ocak-Aralık 2009 döneminde gerçekleştirdiği yatırım harcamaları 428 Milyon TL'ye ulaşmıştır. Söz konusu yatırımlar, Şişecam'ın faaliyet gösterdiği sekiz ülkede gerçekleştiriyor olmakla beraber, ağırlığı Türkiye, Rusya, Bulgaristan ve Bosna-Hersek bölgesinde etkinlikler oluşturmaktadır. Ancak 2008'in son çeyreğinde belirgin bir görünüm arz eden küresel ekonomik kriz nedeniyle, yatırımlarımızın önceliklendirilmesinde seçici davranılmakta, özellikle yeni üretim kapasitesi yaratacak yatırımlar, piyasalardaki gelişmeler sürekli izlenerek başlaması yönünde ihtiyatlı bir politika sürdürülmektedir. Bu durum, pazar koşullarının daha yüksek üretimleri gerektireceği döneme kadar belirleyici olacaktır.

## 6. İşletmenin Finansman Kaynakları

Şişecam Topluluğunun başlıca finansman kaynaklarını, faaliyetler sonucunda yaratılan fonlar ile yurtiçi ve yurtdışında kurulu finans kuruluşlarından temin edilen kısa ve uzun vadeli krediler oluşturmaktadır.

Şişecam Topluluğu yurtiçi ve yurtdışında faaliyet gösteren kuruluşları tarafından Ocak-Aralık 2009 döneminde 247,1 Milyon \$ ve 137,3 Milyon € tutarında orta vadeli, 47,2 Milyon \$ 83,2 Milyon € 1.038,6 Milyon TL, 1.804,9 Milyon RUR ve 8,3 Milyon KM işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması amacıyla kısa vadeli kredi kullanılmıştır.

Aynı dönemde vadesi gelen 148,2 Milyon \$, 205,5 Milyon €, 983,9 Milyon TL, 1.089,7 Milyon RUR ve 10,9 Milyon KM tutarında kredi ödemesi yapılmıştır.

## **7. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**

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.

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

Yönetim Kurulu'nun 07.05.2009 tarihli toplantısında; mevcut 2.000.000.000 TL'lık kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 1.006.222.184 TL olan şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 1.100.000.000 TL'sına yükseltilmesine, artırılan 93.777.816 TL'nın; 50.777.816 TL'lık kısmının 28 Nisan 2009 tarihinde toplanan Ortaklar Olağan Genel Kurulu'nun birinci temettüünün tamamının ortaklarımıza bedelsiz pay olarak dağıtılması kararı doğrultusunda 2008 yılı kar payından, 42.667.628 TL'lık kısmının, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5.1.'e maddesi kapsamında İştirak hissesi satış kazançlarından, bakiye 332.372 TL'nın ise olağanüstü yedek akçelerden karşılanmasına, mevcut çıkarılmış sermayenin %9,319 oranına isabet eden payların bedelsiz olarak hissedarlara dağıtılmasına karar verilmiştir. Sermaye artışına ilişkin prosedür tamamlanarak 11 Haziran 2009 tarihinde tescil edilmiştir.

## **9. Teşviklerden Yararlanma Durumu**

Topluluğun yapılmakta olan yatırımlarıyla ilgili olarak alınan "yatırım teşvik belgeleri" kapsamında KDV desteği, KKDF ve vergi resim harç istisnalarından yararlanılmaktadır. Ayrıca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10'uncu maddesi'nin birinci fıkrasının (a) bendine göre, münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, işletmelerin bünyesinde yaptıkları harcamaların %100'ü ilgili şirketlerin kurum kazancının tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınmakta olup, Topluluğumuzca bu kapsamdaki harcamalar nedeniyle istisnadan yararlanılmaktadır.

Şişecam'da Araştırma-Geliştirme ve Mühendislik çalışmaları, Araştırma ve Teknoloji Genel Müdür Yardımcılığı ve İş Gruplarımızın Geliştirme birimleri tarafından İş Gruplarımızın Stratejik Plan ve bütçeleri çerçevesinde sürdürülmektedir.

Ocak-Aralık 2009 dönemi araştırma geliştirme giderleri önceki döneme göre %11 artışla 30.9 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

## **10. Sektörel Gelişmeler ve Faaliyetler İle İlgili Bilgiler**

Gerek ülkemizde gerekse dünyada geçen yılın son çeyreğinde belirginleşip, özellikle bu yılın ilk aylarında etkisi en üst noktaya ulaşan ve dönemin son aylarında yumuşama eğilimi sergilemeye başlayan kriz tüm ekonomik göstergeleri olumsuz yönde etkilemiştir. Küresel ekonomik sorunların boyutu, uzun süredir gözlemlenen küresel ekonomik dengesizlerin yarattığı bozulmaların, bir aşamada düzeltmelere yol açması beklentisine karşın yeterince tahmin edilememiş, özellikle gelişmiş ülke ekonomilerinde ortaya çıkan sorunlar, dünya ekonomisinde büyük ölçekli üretim, ticaret ve istihdam daralmalarına yol açmasının ötesinde gelişen ekonomileri yakından etkilemiştir. Alınan önlemlerde yılı kurtarmaya yetmemiştir. Çok geniş bir coğrafyaya yayılmış pazarlarda faaliyet göstermekte olmamızın yarattığı dengeleme imkânlarına karşın, üretim ve satış faaliyetlerimizin yoğunlaştığı coğrafyanın ekonomik konjonktürden en yoğun etkilenen bölge olması, beklentilerimizin karşılanamaması sonucunu ortaya çıkarmıştır.

Türkiye ekonomisi de küresel konjonktüre paralel bir gelişme göstermiştir. Zaten yüksek cari açık sorunu nedeniyle büyüme oranı düşmekte olan ekonomimiz, hızlı bir düzeltme sürecine girerek küçülmüştür. Yıl içinde devreye sokulan teşvik paketleri, tek haneye inen faizler bile, genel bir iyileşme sağlama bakımından talebin gerçekleşmemesi nedeniyle beklentiyi karşılayamamıştır. Kamu maliyesinin gereklilikleri nedeniyle dengeli olarak sürdürülmek zorunda kalınan mali disiplinin, tüketici güven noksanının ve dış talep düşüklüğünün katlanılan olumsuzluğa katkıda bulunduğu gözlenmiştir.

Zorluklarla dolu bir yılın sonlarına doğru başlayan hareketliliğin, dünya ve ülkemiz ekonomileri açısından dip noktasının aşıldığı, ara sapsmalara karşın süreklilik gösteren bir yükselişi beraberinde getireceği beklentisi ağırlıklı olarak benimsenmektedir. Halen yaşanmakta olduğumuz bu günlerdeki göstergeler de bu belirlemeyi doğrulamaktadır. Hiç şüphesiz, iyiye gidişin süreklilik göstermesi küresel ekonomik dengelerin yerine oturmasının yanı sıra özellikle ülkemiz bakımından mali disiplinin korunması ile yapısal reformların ısrarla sürdürülmesini gerekli kılmaktadır. Bunlarla, hem büyümenin sürdürülebilirliği, hem de ülkemizin örselenmiş sanayi kesimine yeniden ivme ve rekabet gücü kazandırmak suretiyle beklentilerin ötesinde bir aşama kaydedileceğinden şüphemiz yoktur.

Ocak-Aralık 2009 dönemi net satışlarımız 3.644 Milyon TL düzeyine ulaşmıştır.

Topluluğumuzun yurtiçi ve yurtdışı kuruluşlarında Ocak-Aralık 2009 döneminde toplam 2.693 bin ton cam, 1.100 bin ton soda üretimi gerçekleştirilmiştir.

## **11. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirketimizde risk yönetimi faaliyetleri 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 Katalogu tamamlanmıştır. Etki ve şiddetine göre önceliklendirilen risklerin detay analiz çalışmaları halen devam etmektedir.

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

## **12. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Çalışanlara Sağlanan Haklar**

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

Bu kapsamda, Topluluk 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.

- Bağı ortaklıklarımızdan Camiş Ambalaj San. A.Ş. Tuzla ve Eskişehir işyerlerine ilişkin olarak Selüloz-İş Sendikası ile 01.09.2008-31.08.2010 tarihlerini kapsayan 11. Dönem toplu iş sözleşmesi 05.05.2009 tarihinde imzalanmıştır.
- Bağı ortaklıklarımızdan Anadolu Cam Yenişehir San. A.Ş.'ye ilişkin olarak Kristal-İş Sendikası ile 01.01.2009-31.12.2011 yıllarını kapsayan 2. Dönem toplu iş sözleşmesi 01.07.2009 tarihinde imzalanmıştır.

- Bağlı ortaklıklarımızdan Denizli Cam San. A.Ş.'ye ilişkin 01.01.2010-31.12.2011 yıllarını kapsayan 14. Dönem toplu iş sözleşmesi süreci Çimse-İş Sendikası ile yapılan 14.12.2009 tarihli toplantıyla başlamıştır.
- Topluluğumuzun cam grubu şirketlerinin 01.01.2010-31.12.2011 yıllarını kapsayan 22. Dönem toplu iş sözleşmesi süreci Kristal-İş Sendikası ile yapılan 22.12.2009 tarihli toplantıyla başlanılmış olup, TİS kapsamında Trakya Mersin Fab., Trakya Fabrikası, Trakya Otocam Fab., Anadolu Cam Mersin Fab. , Anadolu Cam Topkapı Fab., Paşabahçe Mersin Fab., Paşabahçe Kırklareli Fab. ve Cam Elyaf San. A.Ş. olmak üzere 8 işyerimiz bulunmaktadır.

Topluluğumuzun yurtdışı bağlı kuruluşlarından;

- Trakya Glass Bulgaria EAD (Bulgaristan) ile Podkpera Sendikası arasında sürdürölmekte olan toplu iş sözleşmesi 27 Haziran 2009 tarihinde,
- Solvay Sodi (Bulgaristan) ile Podkrepa ve KNSB işçi sendikaları ile imzalanan toplu iş sözleşmesi 31.12.2009 tarihinde sona ermiş, 01.01.2010'dan itibaren sendikalarla mutabakat sağlanarak 1 yıllık yeni dönem için toplu iş sözleşme 31.12.2009 tarihinde imzalanmıştır.

### 13. Ortaklık Yapısı, Pay Oranları ve Pay Tutarları

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

Ortaklar	Pay tutarı TL	Pay oranı %
T. İş Bankası A.Ş.	705.180.695	64,107
Efes Holding A.Ş.	42.254.979	3,841
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	17.243.559	1,568
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	19.020.109	1,729
Camış Madencilik A.Ş.	7.784.190	0,707
Cam Elyaf Sanayi A.Ş.	426.453	0,039
Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.692	0,001
Paşabahçe Eskişehir Cam San. Ve Tic. A.Ş.	4	0,000
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	550.273	0,050
Dięer	307.534.046	27,958
	<b>1.100.000.000</b>	<b>100,000</b>

## 14. Finansal Oranlar

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerine ilişkin temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar	2,48	2,01
Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,45	0,44
Toplam Yükümlülükler / Özsermaye	0,80	0,77
Net Finansal Borç / Özsermaye	0,25	0,37
	<b>1 Ocak-</b>	<b>1 Ocak-</b>
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Brüt Kar / Net Satışlar	0,24	0,30
Faaliyet Karı /Net Satışlar	0,07	0,12