

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağılı ortaklığının ("Grup") 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı bağımsız denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına sınırlı bağımsız denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket Yönetimi'nin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı bağımsız denetimden geçmiş ve 15 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı bağımsız denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı bağımsız denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı bağımsız denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı bağımsız denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı bağımsız denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı bağımsız denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



H. Ali Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Ağustos 2018

**OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER
AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü Maddesi ve
Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal
Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") Uyarınca Hazırlanmış**

30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A) RAPORUN DÖNEMİ: 1 Ocak 2018 - 30 Haziran 2018

B) GENEL BİLGİLER:

Ortaklığın Ünvanı: Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

| | |
|--|---|
| Ticaret Sicil Müdürlüğü: | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü |
| Ticaret Sicil Numarası: | 69919/0 |
| Vergi Dairesi ve Numarası: | Büyük Mükellefler Vergi Dairesi - 6410035317 |
| Mersis Numarası: | 9921869495279370 |
| İnternet Adresi: | www.olmuksan-ipaper.com/tr |
| E-Posta: | contacttr@ipaper.com yatirimciiliskileri@ipaper.com |
| Telefon Numarası: | +90(216) 656 62 00 |
| Faks Numarası: | +90(216) 290 75 67 |
| Ticaret Siciline Tescil Edilen Merkez Adresi: | FSM Mahallesi Poligon Caddesi BUYAKA 2 Sitesi No. 8B 2. Kule Kat: 8 Tepeüstü, Ümraniye 34771, İstanbul / Türkiye |

Faaliyet Alanı: Her nev'i ve ebatta mukavva, selüloz, kağıt ve bilhassa oluklu mukavva imal etmek ve bu maddelerden kutu ve diğer mamul eşya yapmak, gıda ile temas eden madde ve malzeme üretimini yapmak, ambalaj atığı ve tehlikesiz atık geri dönüşümünü sağlamak,

Yönetim ve Denetleme Kurulu: Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilerin görevleri Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin ilgili maddelerinde düzenlenmiştir.

YÖNETİM KURULU

2017 yılı faaliyet neticelerinin görüşüldüğü 28 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Şirketin Yönetim Kurulu Üyeliklerine aşağıda isimleri belirtilen yönetim kurulu üyeleri seçilmişlerdir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri:

| Adı Soyadı | Görevi | Görev Süresi |
|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------|
| Eric Gerard Michel Chartrain | Yönetim Kurulu Başkanı | Mart 2018-Mart 2021 |
| Jean-Marc Servais | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | Mart 2018-Mart 2021 |
| Kristien Florentine Maria Kaelen* | Yönetim Kurulu Üyesi | Mart 2018-Mart 2021 |
| David John Higgins | Yönetim Kurulu Üyesi | Mart 2018-Mart 2021 |
| Ziya Engin Tunçay | Yönetim Kurulu Üyesi | Mart 2018-Mart 2021 |
| Metin Ünlü | Yönetim Kurulu Üyesi | Mart 2018-Mart 2021 |

* Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa eden Kristien Florentine Maria KAELEN'un yerine Ariane Marie-Claire J. GOFFIN'in, 20.07.2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmesine ve bu seçimin TTK Madde 363 gereğince yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında, Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

KOMİTELER

Denetim Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | Üye Tanımı |
|-------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Ziya Engin Tunçay | Denetim Komitesi Başkanı | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Metin Ünlü | Denetim Komitesi Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |

Kurumsal Yönetim Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | Üye Tanımı |
|-------------------|-----------------------------------|--|
| Metin Ünlü | Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ziya Engin Tunçay | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Reyhan Altınay | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi, İç Kontrol ve Özel Projeler Müdürü |

Riskin Erken Saptanması Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | Üye Tanımı |
|-------------------|--|-------------------------------|
| Metin Ünlü | Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ziya Engin Tunçay | Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |

DENETÇİ

| Dönem | Bağımsız Denetim Kuruluşu |
|----------------------------|--|
| 1 Ocak 2018-31 Aralık 2018 | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) |
| 1 Ocak 2017-31 Aralık 2017 | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) |

Şirketimizin Yönetimde Söz Sahibi Personeli:

| Adı Soyadı | Görevi |
|------------------------|---|
| Ergun Hepvar | Genel Müdür |
| Selda Ercantan Aksoy | Finansman Direktörü |
| Semih Çelebi | Tedarik Zinciri ve Operasyonlar Direktörü |
| Ayça Ayşe Kut | İnsan Kaynakları Direktörü |
| Mustafa Durukan | Satınalma ve Lojistik Direktörü |
| Tamer Parla | Kritik Segmentler Proje Direktörü |
| Hikmet Şakar | Ulusal Satış Direktörü |
| Sibel Seğmen Erim | Kurumsal Gelişim Direktörü |
| Duygu Özkurt* | Bilgi Sistemleri Müdürü |
| Hasan Tankut Özcan | Gebze Fabrikası Genel Müdürü |
| Mustafa Kemal Cirit | Adana Fabrikası Genel Müdürü |
| Özay İleri Özdemir | Çorum Fabrikası Genel Müdürü |
| Yılmaz Selçuk | Bursa ve Çorlu Fabrikası Genel Müdürü |
| Cemil Osman Yeşilpınar | İzmir Fabrikası Genel Müdürü |

* 7 Mayıs 2018 tarihinde Şirketimizden ayrılan Bilgi Sistemleri Müdürü Pelin Öner yerine 1 Ağustos 2018 tarihinden geçerli olmak üzere Duygu Özkurt atanmıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Eric Gerard Michel Chartrain

Yönetim Kurulu Başkanı

7 Ekim 1963 tarihinde doğan Eric Chartrain, 1986 yılında Paris School of Organic and Mineral Chemistry (ESCOM)'den Kimya Mühendisliği lisans diplomasını ve Fransa UTC Compigneden Süreç Mühendisliği yüksek lisans diplomasını almıştır.

Chartrain, International Paper'a 1999 yılında şirketin Fransa'da Saillat kağıt fabrikası müdür vekili olarak katılmıştır. 2001'den 2006 yılına kadar Fransa ve Avrupa'da çeşitli üretim müdürlükleri pozisyonlarında çalışmıştır. 2006-2009 yılları arasında Avrupa, Orta Doğu ve Afrika (EMEA) bölgesinde Üretim ve Teknoloji İşleri Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2009'dan 2016 yılına kadar yine aynı bölgede (EMEA) Kağıt İşi Başkan Yardımcısı ve Genel Müdürü görevlerini yürüten Eric Chartrain, Nisan 2016 tarihinden itibaren Avrupa, Orta Doğu ve Afrika (EMEA) bölgesinde International Paper'ın oluklu ambalaj işi kapsamında Başkan Yardımcısı ve Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Jean-Marc Servais

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

29 Haziran 1968 tarihinde doğan Jean-Marc Servais, 1990 yılında Institut Catholique des Hautes Etudes Commerciales Üniversitesi (Brüksel, Belçika) Ekonomi Bölümü'nden ve Ecole Supérieure des Sciences Fiscales Üniversitesi (Brüksel, Belçika) Vergi Bölümü'nden mezun olmuştur.

2009 yılında International Paper şirketine Avrupa, Ortadoğu ve Afrika Vergi Direktörü olarak katılmadan önce, Guardian Industries, RR Donnelly, FedEx, KPMG ve Ernst & Young firmalarında çeşitli finans pozisyonlarında çalışmıştır.

Jean-Marc Servais Kasım 2013 tarihinden itibaren Avrupa, Ortadoğu ve Afrika bölgesinde (EMEA) International Paper şirketinin oluklu ambalaj işi kapsamında Finans Direktörü olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri (devamı):

Kristien Florentine Maria Kaelen

Yönetim Kurulu Üyesi

13 Nisan 1970 tarihinde doğan Kristien Kaelen Leuven Belçika’da bulunan KUL Üniversitesi’nden Hukuk Yüksek Lisansı ve Avusturya’da bulunan Viyana Üniversitesi’nden Uluslararası Çalışmalar dalında doktora sahibidir.

1999 yılında International Paper şirketine katılmadan önce, Kaelen Belçika’da Allen & Overy ve Clifford Chance’de avukat olarak çalışmıştır. Temmuz 2008 tarihinden itibaren Avrupa, Ortadoğu ve Afrika bölgesinde (EMEA) International Paper şirketinin Hukuk Danışman’ı olarak görev yapmaktadır.

Kaelen Brüksel Barosu’na kayıtlıdır ve IBJ (Belgian in-house counsel association) üyesidir.

David John Higgins

Yönetim Kurulu Üyesi

6 Haziran 1970 tarihinde doğan David Higgins, University College Dublin, İrlanda’dan lisans derecesine ve Strathclyde University Glasgow İskoçya Büyük Britanya’dan pazarlama yüksek lisansına sahiptir.

Higgins, 2007 tarihinde Avrupa, Ortadoğu ve Afrika bölgesinde (EMEA) International Paper’a katılmadan önce Deloitte, PricewaterhouseCoopers ve Avrupa Komisyonu’nda pazarlama, iletişim ve halkla ilişkiler alanlarında çeşitli rollerde bulunmuştur.

Ekim 2007 tarihinden beri EMEA bölgesinde International Paper’ın İletişim, Devlet İlişkileri, Sürdürülebilirlik Direktörü olarak görev yapmaktadır. Ağustos 2009’da Şirket’in bölgedeki sürdürülebilirlik sorumluluklarını üstlenmiştir. Söz konusu bölgedeki tüm iç ve dış iletişim sorumluluklarının yanı sıra, AB üyesi ülkelerle yürütülen resmi ilişkilerden de sorumludur.

Ziya Engin Tunçay

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ziya Engin Tunçay 1 Ocak 1952 tarihinde doğmuştur. Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme ve Ekonomi bölümü mezunudur. AkçanSA A.Ş., ÇimSA A.Ş., SaSA A.Ş., BosSA A.Ş., YunSA A.Ş., ExSa A.Ş., ExSA UK Ltd, ExSA Americas, ExSA Israel, ExSA Spain, Advansa BV, Advansa GMBH, DFD Logistics A.Ş., Dlg Tekstile A.Ş., International Trading Team UK Ltd şirketlerinde yönetim kurulu başkanlığı, DupontSA BV, BriSA A.Ş., Esas Holding A.Ş. şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği yapmıştır. 8 Şubat 2017’de Şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

Metin Ünlü

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Metin Ünlü 17 Temmuz 1956 tarihinde doğmuştur. 1979 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme bölümü mezunu olan Ünlü, yine aynı üniversitede 1980 yılında işletme lisansüstü eğitimini tamamlamıştır. 1981-2012 yılları arasında Unilever’in Hollanda, Güney Afrika, Endonezya ve Türkiye’deki şirketlerinde müdür ve yönetici olarak görev yapmıştır. 23 Mayıs 2012’de şirketimize Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel:

Ergun Hepvar

Genel Müdür

1971 yılında Ankara'da doğan Ergun Hepvar 1992 yılında ODTÜ'den Bilgisayar Mühendisliği lisansı ve 1999 yılında U.C. Berkeley, Haas School of Business'dan M.B.A dereceleri almıştır. 1992 yılında Unilever grup şirketlerinden Lever Temizlik Maddeleri A.Ş.'de Bilgi Sistemleri Analisti olarak başladığı kariyerine, aynı şirkette Paketleme Malzemeleri Satınalma Müdürlüğü göreviyle devam etmiştir. 1997 yılında yüksek lisans eğitimi için gittiği A.B.D.'de, 1999 yılında Ernst & Young şirketi San Francisco ofisinde Tedarik Zinciri Strateji Danışmanlığı bölümünde Kıdemli Danışman olarak başladığı danışmanlık kariyerini, Boston merkezli C-bridge Solutions şirketinin Tedarik Zinciri Strateji Bölümü'nde Yönetici olarak tamamlamıştır. Apple Computer şirketinde Sipariş ve Stok Yönetimi bölümünde Global Program Müdürü olarak, siparişlerin güncel stoklar ile desteklenmesi konularında global projelerin yönetiminde görev almıştır. 2003 yılında Türkiye'ye dönerek, TNT Lojistik (yeni ismiyle Ceva Lojistik) şirketinde teknoloji ve süreçlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almış, Yönetim Kurulu üyesi yapmıştır. 2005 yılında Sabancı Holding'e Chief Information Officer olarak katılmış, Sabancı Grubu bünyesinde Bilgi Teknolojileri fonksiyonunun yönetiminin yeniden yapılanması konusunda CEO ve Grup Başkanlıklarına bağlı çalışmıştır. 2010 yılında Akçansa Çimento'ya Lojistik, Satınalma ve Alternatif Yakıt İş Geliştirme'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak geçmiş, bu görevde bulunduğu 2,5 sene içerisinde, diğer sorumluluklarının yanında, Alternatif Yakıtların kullanımı konusunda Akçansa'nın lider konumunu pekiştirecek projelere imza atmıştır. Ergun Hepvar, 2013 yılından itibaren Şirket'te Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Selda Ercantan Aksoy

Finansman Direktörü

1970 doğumlu, Selda Ercantan Aksoy Bilkent Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü'nden mezundur. Lisansüstü eğitimini Washington D.C.'de bulunan George Washington Üniversitesi'nde tamamlamıştır. 1994 yılında Şirket'te Bütçe ve Raporlama uzmanı olarak göreve başlamış ve 2000 yılında Bütçe Planlama Müdürlüğü'ne atanmıştır. 2004-2005 yılları arasında Bütçe Planlama Müdürlüğü görevinin yanında IT Müdürlüğü görevini de üstlenmiştir. Selda Ercantan Aksoy, 2005 yılından bu yana Finansman Direktörlüğü görevini sürdürmektedir.

Semih Çelebi

Tedarik Zinciri ve Operasyonlar Direktörü

1968 doğumlu, Anadolu Üniversitesi Müh.-Mimarlık Fakültesi, Endüstri Mühendisliği mezundur. Kariyerine, 1989 yılında Eczacıbaşı Vitra Bozüyük'te part-time Sistem Mühendisi olarak başlamıştır. 1990 yılında Zimaş Trans. Chain Company'de Genel Müdür Yardımcılığı görevini üstlenmiştir. 1992 yılında Koç Holding'de Stratejik Planlama Mühendisliği görevine getirilmiştir. 1993-1999 yılları arasında UnionCamp-Kav Ambalaj'da sırası ile Kalite Mühendisliği Şefi, Planlama Mühendisliği Şefi, Üretim Mühendisliği Şefi ve Fabrika Müdürü olarak görevine devam etmiştir. 13 Eylül 1993 yılından beri görev yaptığı Şirket'teki kariyerine 1999 yılında Bursa Fabrika Üretim Müdürü olarak devam etmiştir. Sırası ile Bursa Fabrika Satış Müdürü, Bursa Fabrika Grup Müdürü, Marmara Bölge Direktörü ve Teknik Hizmetler Direktörü, Marmara – İç Anadolu Bölge Direktörü ve Teknik Hizmetler Direktörlüğü görevlerini üstlenmiştir. Nisan 2012 tarihinden bugüne mevcut görevini yürütmektedir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel (devamı):

Ayça Ayşe Kut

İnsan Kaynakları Direktörü

1972 İstanbul doğumlu, Marmara Üniversitesi, Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi bölümünden mezun olmuş ve ayrıca Yönetim ve Organizasyon konusunda master derecesine sahiptir. İş yaşamına 1995 yılında Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de Proje Takım Lideri olarak başlamış, 1998 yılında Lafarge Türkiye'de öncelikle Sistem Analisti pozisyonunda görev almıştır. Ardından aynı kurum içerisinde Finans-İç Kontrol Bölümü'nde Sarbanes Oxley Proje Lideri pozisyonunda çalışmış, 2005 yılında Lafarge Türkiye bünyesinde İnsan Kaynakları Geliştirme Müdürü olarak atanmış, 2007 yılından 2010 senesine kadar Agrega ve Beton Grubu'nda İnsan Kaynakları'ndan Sorumlu İcra Komitesi Üyesi olarak görevini sürdürmüştür. 2010 yılından 2016 yılına dek sırası ile Vodafone Mobile Operations Ltd., Groupe Adeo Leroy Merlin ve DowAksa İleri Kompozit Malzemeler San ve Tic. A.Ş.'de İnsan Kaynakları Direktörü pozisyonlarında görev almıştır. 2016 yılından beri Şirket'te İnsan Kaynakları Direktörü olarak görev yapmaktadır.

Mustafa Durukan

Satınalma ve Lojistik Direktörü

1972 doğumlu, Çukurova Üniversitesi Makine Mühendisliği lisans ve Marmara Üniversitesi Yönetim Bilimleri yüksek lisans derecesine sahiptir. Kariyerine 1998 yılında DupontSA'da Satınalma Uzmanı olarak başlamış ardından Departman Şefi, Malzeme Yönetimi Lideri görevlerini üstlenmiştir. Daha sonrasında AdvanSA bünyesinde 1 yıl İngiltere'de çalışmış ve Türkiye'ye tekrar dönüşüyle birlikte aynı şirkette yöneticilik pozisyonuna devam etmiştir. Son olarak SASA Polyester A.Ş.'de Tedarik Zinciri Direktörü olarak görev yapmıştır. 2016 yılından beri Şirket'te Satınalma ve Lojistik Direktörlüğü görevini yürütmektedir.

Tamer Parla

Proje Direktörü

1967 yılında İstanbul'da doğan Tamer Parla 1990 yılında Marmara Üniversitesi, Uluslararası pazarlama dalı, İşletme bölümünden mezun oldu. 1991 yılında Şirket'te İhracat uzmanı olarak başladığı kariyerine, 2003 yılında Güney Anadolu Satış Müdürü, 2007 yılında Kuzey Marmara Sanayi Satış Müdürü, 2009 yılında Satış Geliştirme Müdürü, 2011 yılında Kuzey Marmara Satış Müdürü olarak devam etmiştir. 2013-2017 yılları arasında Çorlu Fabrika Genel Müdürlüğü görevini yürütmüştür. Şu an Kritik Segmentler Proje Direktörü olarak görev yapmaktadır.

Hikmet Şakar

Ulusal Satış Direktörü

1966 doğumlu Hikmet Şakar, 1987 yılında Anadolu Üniversitesi İletişim Sanatları Bölümü'nden mezundur. 1989 yılında Yüksek lisans eğitimini Anadolu Üniversitesi İletişim Sanatları (Reklam ve Halkla İlişkiler) Bölümü'nde tamamlamıştır. Bir süre Pars/MC Cann-Erickson reklam şirketinde çalıştıktan sonra, 1991 yılında Koç Holding bünyesinde faaliyet gösteren KAV Orman Sanayi firmasının ambalaj fabrikasında Satış Temsilcisi olarak göreve başlamıştır. 1999 yılında Sabancı Holding'in şirket hisselerini alması sonucunda görevine Şirket'te Satış uzmanı olarak devam etmiş, 2007 yılında Güney Marmara Bölge Satış Müdürlüğü'ne terfi etmiştir. 2013-2017 yılları arasında Bursa Fabrika Genel Müdürlüğü görevini yürütmüştür. Şu an Ulusal Satış Direktörlüğü görevini yürütmektedir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel (devamı):

Sibel Seğmen Erim

Kurumsal Gelişim Direktörü

1973 yılında Adana'da doğan Sibel Seğmen Erim İstanbul Üniversitesi İngilizce İşletme bölümü mezunudur. 1995 yılında Arthur Andersen şirketinde denetçi olarak başladığı kariyerine, sırasıyla Gate Gourmet ve Diageo şirketlerinde devam etmiştir. 2000 yılında başladığı Diageo'da sırasıyla Finansal Raporlama, Karar Destek ve İnovasyon sonrasında da Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Müdürü olarak devam etmiştir. 2007-2016 yılları arasında 9 yıl boyunca Microsoft'ta önce MEA (Middleeast&Africa) bölgesinde, sonra EMEA'da Business Controller olarak devam etmiştir. 2017 yılından beri Şirket'te Kurumsal Gelişim Direktörü görevini yürütmektedir.

Duygu Özkurt

Bilgi Sistemleri Müdürü

Sabancı Üniversitesi Üretim Sistemleri Mühendisliği'nden 2005 yılında mezun olan Duygu, iş hayatına Arete şirketinde Bilgi Sistemleri Uygulama Danışmanı olarak başladı. Ardından Opet Petrolculuk A.Ş.'de İş Sistemleri Analizi konusunda deneyimini derinleştirdi ve çok sayıda bilgi teknolojisi projesinde görev aldı. 2010 ve 2012 yılları arasında, Eczacıbaşı Grup 'ta Bilgi Sistemleri Uzmanı olarak İş Zekası Uygulamaları ve Proje Yönetimi üzerinde çalıştı.

Duygu son olarak Danone Türkiye ve İran Bölgesinde Bilgi Sistemleri Müdürü olarak görev almaktaydı. 2012 ve 2017 yılları arasında ise Danone Güney Doğu Avrupa Bölgesi'nde İş Çözümleri Müdürü olarak görev aldı.

Mustafa Kemal Cirit

Adana Fabrika Genel Müdürü

1970 yılında Mersin'de doğan Mustafa Kemal Cirit 1991 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi İ.İ.B.F İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. Kariyerine 1994 yılında Marsa Kraft Jacobs Suchard Sabancı Gıda San. A.Ş.'de Ambalaj Malzemeleri Satın alma Uzmanı olarak başlamıştır. 1998 yılından aynı firmada Satın Alma Şefi olarak görevine devam etmiştir. Yurt içi ve yurtdışı satın almalar ve fason üretimlerden sorumlu satın alma yapmıştır. 2 Mayıs 2003 tarihinde Şirket'e Satış Uzmanı olarak geçiş yapmıştır. 2006 yılında Güney Anadolu Bölge Satış Müdürlüğüne atanmıştır. 2013 yılından bu yana Adana Fabrika Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Hasan Tankut Özcan

Gebze Fabrika Genel Müdürü

1972 İstanbul doğumlu Tankut Özcan, İstanbul Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezundur. 1998 yılında kariyerine Satış Temsilcisi olarak, Elf Total Oil'de başlamıştır. 1999'da Coca Cola İçecek'te Satış Süpervizörlüğü görevini yapmıştır. Aynı şirkette 2000 yılında Büyük Müşteriler Satış Yöneticisi görevini üstlenmiş, sonrasında 2002 yılında Büyük Müşteriler İş Geliştirme Müdürlüğü görevini yapmıştır. 2005 yılında Fritolay'de Ulusal Büyük Müşteriler Satış Müdürü olarak başlamıştır. 2008'de İtalyan Bialetti Industries SPA'da Satış Direktörlüğü görevini üstlenmiş, 2009'da yine aynı firmada Ticaret Direktörlüğü görevine gelmiştir. 2011'de Tukaş Yiyecek'te Ticaret Direktörlüğü yapmıştır. 2013 yılında Şirket'te Satış Direktörü olarak görevine başlamış ve 2014-2017 yılları arasında Ticaret Direktörlüğü görevini sürdürmüştür. Şu an Gebze Fabrika Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel (devamı):

Özay İleri Özdemir

Çorum Fabrika Genel Müdürü

1970 yılında Afyonkarahisar'da doğan Özay İleri Özdemir, 1991 yılında birincilikle mezun olarak İTÜ'den İşletme Fakültesi İşletme Mühendisliği Lisansı ve 1995 yılında Boğaziçi Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nden Ekonomi Yüksek Lisansı almıştır. 1991-1996 yılları arasında araştırma görevlisi olarak görev yapmıştır. 1996 yılında Ortadoğu Kimya San. ve Tic. A.Ş.'de finansman sorumlusu olarak özel sektördeki kariyerine başlamıştır. 2000 yılından itibaren Şirket'in İzmir fabrikasında Kontrolör olarak göreve başlamıştır. 2002 yılında İzmir Kontrol Müdürlüğü ve buna ilaveten 2009 yılında Adana Kontrol Müdürlüğü görevlerini üstlenmiştir. 2010 yılında Çorum Fabrika Müdürlüğü görevine başlamıştır. 2013 yılından beri de Çorum Fabrika Genel Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

Yılmaz Selçuk

Bursa ve Çorlu Fabrika Genel Müdürü

1973 doğumlu olup, Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezundur. Şirket'te 2000 yılından beri planlama mühendisliği, kalite güvence mühendisliği, üretim mühendisliği görevlerini yürüttükten sonra 2004 yılında Üretim Müdürlüğü görevine getirilmiştir. 2011 yılında Gebze fabrikasına Fabrika Müdürü olarak atanmıştır. 2013-2017 yılları arasında Gebze Fabrika Genel Müdürlüğü görevini yürütmüştür. Şu an Bursa ve Çorlu Fabrikaları Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

Cemil Osman Yeşilpınar

İzmir Fabrika Genel Müdürü

1960 Balıkesir doğumlu olan C. Osman Yeşilpınar, 1987 yılında Ege Üniversitesi Tekstil Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Aynı yıl Tekfen Holding bünyesinde Pazarlama uzmanı olarak çalışma hayatına başlamıştır. 1988 yılında Üretim Mühendisi olarak çalışmaya başladığı Şirket'te sırasıyla Satış Uzmanı, Satış Şefi ve 2003 yılında ise Satış Müdürlüğü pozisyonlarında bulunmuştur. 2011 yılında Fabrika Müdürlüğü görevine geçmiş ve 2012 yılından beri İzmir Fabrika Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik olmamıştır.

Kâr Dağıtım Politikası:

Yönetim Kurulu'nun 26 Şubat 2014 tarihli kararı, 26 Mart 2014 tarihindeki Genel Kurul'un onayı ile kabul edilen Şirket'in Kâr Dağıtım Politikasında Grup'un herhangi bir kâr payı dağıtımı ve kâr payı avansı dağıtımı yapmayacağı düzenlenmiştir. İşbu politika Yönetim Kurulu tarafından ulusal ve global ekonomik koşullar, yatırım projeleri ve Şirket'in finansal fonları dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere Yönetim Kurulu tarafından uygun görülecek herhangi bir sebeple her zaman gözden geçirilebilir. İşbu politikadaki herhangi bir değişiklik Genel Kurulun onayına tabi olacaktır.

Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırımı, hisse senetleri, ortak sayısı, hisse senetlerinin yıl içinde gösterdiği gelişme, dağıtılan temettü oranları, ortaklık yapısı:

Dönem içerisinde sermaye artırımı gerçekleşmiştir.

23 Ekim 2017 tarihli Özel Durum Açıklamasında, Şirketimizin 32.602.500 TL olan çıkarılmış sermayesinin 163.012.500 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 49.500.000 TL nakit sermaye artırımı yapılması yoluyla, %151,83 oranında artırılarak 82.102.500 TL'ye yükseltilmesine karar verildiği açıklanmıştır.

Nominal değerli payların ihracına ilişkin hazırlanan izahnamenin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.02.2018 tarih ve 8/249 sayılı kararı ile onaylanmasının ardından, 1 Mart 2018 ile 15 Mart 2018 tarihleri arasında yeni pay alma hakları kullanılmış, sonra kalan 12.501,179 TL nominal değerli paylar 20-21 Mart 2018 tarihlerinde Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada satılmış ve çıkarılmış sermaye 82.102.500 TL'ye ulaşmıştır. Şirketimizin 16.04.2018 ve 19 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı işlemlerinin tamamlanmasının ardından yeni çıkarılmış sermaye miktarına uygun olarak Şirket ana sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayının alınmasına karar verilmiştir.

Sermayeye ilave edilen 49.500.000 TL'ye ilişkin hisse adetleri 20-21 Mart 2018 tarihlerinde MKK kayıtlarında gerçekleşmiş, ancak yeni esas sermaye miktarına uygun olarak esas sözleşme tadil tasarısının Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına 16 Nisan 2018 tarihinde sunulmasının ardından ilgili ödemeler muhasebe kayıtlarına intikal etmiştir.

Şirket'imizin VUK hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarında geçmiş yıl zararları olduğundan, 2017 mali yılı içinde hissedarlara herhangi bir kar dağıtımı yapılmamıştır.

Şirket'in BIST'te 30 Haziran 2018'de hisse kapanış değeri 4,02 TL'dir. (31 Aralık 2017 hisse kapanış değeri 10,10 TL)

Şirket'in Sermayesinin % 10'undan Fazlasına Sahip Ortaklar:

30 Haziran 2018

| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Nominal Değer (TL) | Sermayedeki Payı (%) | Oy Hakkı Oranı (%) |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| I.P.Container Holdings (Spain) S.L. | 76.140.485 | 92,74 | 92,74 |
| Halka Açık | 5.962.015 | 7,26 | 7,26 |
| TOPLAM | 82.102.500 | 100,00 | 100,00 |

31 Aralık 2017

| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Nominal Değer (TL) | Sermayedeki Payı (%) | Oy Hakkı Oranı (%) |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| I.P. Container Holdings (Spain) S.L. | 30.234.970 | 92,74 | 92,74 |
| Halka Açık | 2.367.530 | 7,26 | 7,26 |
| TOPLAM | 32.602.500 | 100,00 | 100,00 |

Bağlı Ortaklık'a ilişkin bilgiler:

| Bağlı ortaklıklar | Faaliyet gösterilen sektör | Etkin ortaklık oranı (%) |
|--|----------------------------|--------------------------|
| Doğal Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi | Oluklu Mukavva | 100 |

C) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU:

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne uymakta olup, ilkeler doğrultusunda uygulama yapılmaktadır. Raporun detayı Faaliyet Raporu içerisinde ve Şirketimizin web sitesinde yer almaktadır.

D) RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL POLİTİKASI

Grup iç denetim faaliyetleri International Paper tarafından yürütülmekte, Denetim Komitesi’ne doğrudan raporlama yapılmaktadır.

Risk yönetimi, iç kontrol ve denetim bulgularının aksiyon planlarının gözden geçirilmesi Finansman Direktörü’nün sorumluluğuna verilmiştir. Daha önce Kurumsal Yönetim Komitesi içinde yer alan “riskin gözden geçirilmesi” hususunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin 4.5 “Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler” maddesi kapsamında, 30 Ekim 2013 tarihinde “Riskin Erken Saptanması Komitesi” kurulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi’nin görev ve çalışma esaslarını belirlemek ve bu kapsamda şirket faaliyetlerini etkileyebilecek finansal, operasyonel, stratejik vb. risklerin ve fırsatların belirlenmesi, etkilerinin hesaplanarak konumlandırılması, izlenmesi ve/veya gözden geçirilmesi doğabilecek risk ve fırsatların şirket politikalarına paralel şekilde yönetilmesi, yönlendirilmesi raporlanması ve Yönetim Kurulu’na tavsiye ve önerilerde bulunmak amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları düzenlenmiştir.

E) GRUP’UN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ HAKKINDA BİLGİ

1968 yılından bu yana oluklu mukavva ambalaj sektöründe faaliyet gösteren Şirket kuruluşundan bu yana hissedarlarına, müşterilerine, tedarikçilerine, çalışanlarına ve topluma karşı daima yüksek bir sorumluluk içinde faaliyetlerini sürdürmekte, teknoloji ve pazarda yaşanan değişim ve gelişmeleri müşterilerine çok hızlı bir biçimde aktarmaktadır.

Şirket, Gebze, İzmir, Adana, Bursa, Çorlu, Çorum’daki oluklu mukavva üretimi ve Manisa’daki depolama tesisleriyle Türkiye’nin tüm bölgelerinde yer alan müşterilerine kaliteli ürün ve hizmet sunmaktadır. 1998 yılında, dünyanın en büyük kâğıt ve ambalaj üreticisi olan International Paper’ın Şirket’e ortak olmasıyla, ürün çeşitliliği ve hizmet anlayışında önemli adımlar atılmıştır.

2010 yılında İngiliz DS Smith Grubu’nun Türkiye operasyonlarını satın alan Şirket yeni coğrafyalara yayılarak pazardaki konumunu sağlamlaştırmış ve farklı segmentlerdeki müşterilerine yönelik hizmet seviyesini de güçlendirmiştir.

2013 yılında International Paper, Hacı Ömer Sabancı Holding’in hisselerini satın almıştır. Şirket ismi, “Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi” olmuştur.

2015 yılında Dönkasan sona ermiş ve %100 ortağı olduğumuz bağlı ortağımız Doğal Kağıt Hammaddeleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi tam bölünme yolu ile kurulmuştur.

F) YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER VE TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU:

Yatırımlardaki Gelişmeler:

Fabrikalarımızda sürdürülebilirlik prensiplerimize uygun pazar / müşteri beklentilerini karşılayan ve modernizasyon ile maliyet tasarrufu hedefleyen yatırım hamlelerimiz dönem içinde devam etmiştir.

Rapor döneminde kapasite artırımı ve teknoloji yenileme yatırımlarının harcama tutarı 4.063.110 TL’dir. (2017: 2.056.468 TL).

ŞİRKETİN KAPASİTE KULLANIMLARI, ÜRETİM VE KONSOLİDE SATIŞLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR:

Üretim ve Kapasite:

Şirket 361.000 ton/yıl oluklu mukavva üretimi kapasitesine sahiptir.

Her nev'i oluklu mukavva ve oluklu mukavva kutu üretilen tesislerimizde

- 2018 yılında Ocak-Haziran döneminde toplam 142.418 ton üretim gerçekleştirilmiştir.
- 2018 yılı Ocak-Haziran döneminde oluklu mukavva üretim kapasitesinin %79'u kullanılmıştır.
- 2018 yılı Ocak-Haziran döneminde oluklu mukavva üretimi önceki yıllara aynı seviyede gerçekleşmiştir.
- 2018 yılı Ocak-Haziran döneminde oluklu mukavva satışları miktarsal olarak önceki yıllara aynı seviyede gerçekleşmiştir.

Grup'un konsolide net satışları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 30 Haziran 2018 | 1 Ocak- 30 Haziran 2017 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yurt içi Brüt Satışlar | 476.571.897 | 360.328.624 |
| Yurt dışı Brüt Satışlar | 21.131.828 | 27.556.240 |
| Satış iadeleri - iskontoları | (1.155.875) | (843.779) |
| Hasılat | 496.547.850 | 387.041.085 |

G) 30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN GÖSTERGELER VE RASYOLAR

Finansal tablolar SPK Seri XI No: 29'a göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiştir.

| | 31 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Özet Bilanço (TL) | | |
| Dönen Varlıklar | 536.339.064 | 478.631.275 |
| Duran Varlıklar | 134.562.021 | 159.556.083 |
| Toplam Varlıklar | 670.901.085 | 638.187.358 |
| | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 351.823.370 | 365.487.320 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 16.901.136 | 17.652.150 |
| Özkaynaklar | 302.176.579 | 255.047.888 |
| Toplam Kaynaklar | 670.901.085 | 638.187.358 |
| | | |
| | 1 Ocak- 30 Haziran 2018 | 1 Ocak- 30 Haziran 2017 |
| Özet Gelir Tablosu (TL) | | |
| Satış Gelirleri | 496.547.850 | 387.041.085 |
| Faaliyet Karı | 4.302.666 | 3.510.076 |
| Vergi Öncesi Karı | (1.430.111) | 6.005.870 |
| Dönem Karı | (1.696.819) | 4.199.603 |

D) SERMAYE PİYASASI KURULU DÜZENLEMELERİ UYARINCA KAMUYA AÇIKLANAN YILLIK FİNANSAL TABLOLARINDA YER ALAN AKTİF TOPLAMININ VEYA BRÜT SATIŞLAR TOPLAMININ %10'UNA VEYA DAHA FAZLASINA ULAŞAN İŞLEMLERİN ŞARTLARINA VE PİYASA KOŞULLARI İLE KARŞILAŞTIRMASINA İLİŞKİN HAZIRLANAN RAPOR HAKKINDA BİLGİ

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ilişkili taraf arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden hammadde alım işlemlerinin 1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap dönemi içerisindeki tutarının Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşanlarının işlem şartları ve piyasa koşulları hakkındaki bilgileri kapsar.

Kapsama Giren İlişkili Kuruluş Hakkında Bilgi

| | |
|---------------------|----------------------------|
| Kurum Ünvanı | International Paper |
| Adres | USA |

International Paper (NYSE:IP), Kuzey ve Güney Amerika, Avrupa, Rusya, Asya ve Kuzey Afrika'da üretim faaliyetleri yürüten küresel bir kağıt ve ambalaj şirkettir. Endüstriyel ve tüketici ambalajları ve kaplamasız kağıtlar alanında faaliyet göstermektedir. Memphis, Tennessee merkezli şirketin yaklaşık 52.000 çalışanı vardır ve dünya çapındaki müşterilerine hizmet verebilmek için 24'ten fazla ülkede stratejik konumlara sahiptir. International Paper'ın 2017'deki net satışları 21,7 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. International Paper, şirketin ürünleri ve yönetim çalışmaları hakkında daha fazla bilgi edinmek için, internationalpaper.com adresini ziyaret edebilirsiniz.

International Paper, 3 Ocak 2013 tarihinden beri Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret AŞ'ni kontrol etmekte ve kağıt tedariki sağlamaktadır. Söz konusu kağıt alımlarının dış emsalleri bulunmakta ve fiyatlar dış emsallere uygun olarak tespit edilmiştir. Bundan dolayı International Paper'dan yapılan kağıt alımları karşılaştırılabilir fiyat yöntemine uygun olarak yapılmaktadır. International Paper'dan yapılan alımlarda uygulanan fiyat piyasa koşullarına göre oluşmaktadır.

International Paper Grup ile 2018 yılı Ocak-Haziran döneminde hammadde/hizmet alım/satım işlemlerimizin net tutarı 123.953.865 TL'dir.

Olmuksan International Paper Ambalaj Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 2018 yılında ilişkili kuruluşla gerçekleştirmiş olduğu hammadde/hizmet alımına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

| İlişkili Kişi | İlişki Derecesi | Hizmet Türü | Alım/Satım (TL) |
|--------------------------|---|-------------------|-----------------|
| INTERNATIONAL PAPER GRUP | ORTAK (Grup'un nihai ortağı ve nihai ortağın diğer dolaylı bağlı ortaklıkları) | HAMMADDE / HİZMET | 123.953.865 |