

**OLMUKSA INTERNATIONAL PAPER SABANCI  
AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
30 HAZİRAN 2012 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**

**Raporun Dönemi : 01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012**

**Ortaklığın Ünvanı : Olmuksa International Paper Sabancı Ambalaj Sanayi ve Ticaret  
Anonim Şirketi**

**İdare Meclisi :**

| <b>AD-SOYAD</b>         | <b>GÖREV</b>      | <b>İMZA YETKİSİ</b>    | <b>GÖREV SÜRESİ</b>    |
|-------------------------|-------------------|------------------------|------------------------|
| Mehmet Nurettin Pekarun | Başkan            | Birinci Derece A Grubu | Mayıs 2012-Mayıs 2015  |
| Jonathan Edward Ernst   | Başkan Yardımcısı | -                      | Ağustos 2012-Mayıs2015 |
| Seyfettin Ata Köseoğlu  | Aza               | Birinci Derece A Grubu | Mayıs 2012-Mayıs 2015  |
| Vincent Bonnot          | Aza               | -                      | Mayıs 2012-Mayıs 2015  |
| Atıl Saryal             | Bağımsız Üye      | -                      | Mayıs 2012-Mayıs 2015  |
| Metin Ünlü              | Bağımsız Üye      | -                      | Mayıs 2012-Mayıs 2015  |
| Şerafettin Karakış      | Murakıp           |                        | Mayıs 2012-Mayıs 2014  |
| Ömer Tanrıöver          | Murakıp           |                        | Mayıs 2012-Mayıs 2014  |

2499 sayılı sermaye piyasası kanunu uyarınca Şirket'in 2012 yılı mali tablo ve raporlarının denetimi Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. unvanlı bağımsız denetleme kuruluşu tarafından yapılmaktadır.

**Denetleme Komitesi:**

| <b>AD-SOYAD</b> | <b>GÖREV</b> | <b>GÖREV SÜRESİ</b>     |
|-----------------|--------------|-------------------------|
| Atıl Saryal     | Başkan       | Temmuz 2012- Mayıs 2015 |
| Metin Ünlü      | Üye          | Temmuz 2012- Mayıs 2015 |
| Örsan Gülşeni   | Raportör     |                         |

## Halen Görev Başında Bulunan Üst Kademe Yöneticiler:

| AD-SOYAD             | GÖREV                               |
|----------------------|-------------------------------------|
| Y. Tuğrul Arıkan     | Genel Müdür                         |
| Selda Ercantan Aksoy | Finansman Direktörü                 |
| Serdar Çiloğlu       | Tedarik Zinciri Direktörü           |
| Reha Emden           | Strateji ve İş Geliştirme Direktörü |
| Semih Çelebi         | Operasyon Direktörü                 |
| Hakan L. Demirel     | Risk Grup Müdürü                    |
| Betül Akol           | İnsan Kaynakları Müdürü             |

## Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Dönem içinde Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan Alınan İzinlere istinaden Şirket esas sözleşmesinin XI ve XXIII'üncü maddeleri tadil edilmiş, XXXIV'üncü madde olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum başlıklı yeni bir madde eklenmiştir.

## Kar Dağıtım Politikası:

Şirketimizin kar dağıtım politikası ortaklara dağıtılabılır karın en az %50'si oranında nakit kar payı dağıtmaktır.

Bu politika ulusal ve global ekonomik şartlara, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre İdare Meclisi tarafından her yıl gözden geçirilir.

**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 gerçekleşmemiştir.

Şirketimizin 2011 yılı hesap dönemi sonunda SPK hükümlerine göre düzenlenen finansal tablosunda vergi sonrası net dönem karı 15.710.209-TL'dir.

Şirketimizin VUK hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarında geçmiş yıl zararları olduğundan, 2011 yılı ile ilgili olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmamıştır.

Şirketin İMKB'de 30.06.2012'de hisse kapanış değeri 6,82 TL (31.12.2011 hisse kapanış değeri 6,18 TL) dir.

## Şirket'in sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklar:

| Ortaklar                       | Hisse Oranı   | 31 Aralık 2011 Hisse Adedi | Hisse Oranı   | 31 Aralık 2010 Hisse Adedi |
|--------------------------------|---------------|----------------------------|---------------|----------------------------|
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. | 43,73         | 14.257.138                 | 43,73         | 14.257.138                 |
| Union Camp Co. BV              | 43,73         | 14.257.138                 | 43,73         | 14.257.138                 |
| Halka açık kısım               | 12,54         | 4.088.224                  | 12,54         | 4.088.224                  |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>100,00</b> | <b>32.602.500</b>          | <b>100,00</b> | <b>32.602.500</b>          |

## **Şirketin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi**

### **Üretim ve Kapasite :**

1968 yılından bugüne oluklu mukavva sektöründe faaliyet gösteren Şirket 85.000 ton/yıl kağıt,334.000 ton/yıl oluklu mukavva üretimi kapasitesine sahiptir.

2012 yılı Ocak-Haziran döneminde kağıt üretim kapasitesinin % 100'ü, oluklu mukavva üretim kapasitesinin % 75'ini kullanmıştır.

2012 yılında önceki yılın aynı dönemine göre oluklu mukavva üretiminde % 3 oranında bir azalış meydana gelmiştir.

Oluklu mukavva satışları Ocak-Haziran 2012 döneminde bir önceki yıla göre % 2 oranında azalmıştır.

Türkiye'nin 500 büyük Sanayi Kuruluşu sıralamasında 2010 yılında 256. sırada yer alan Şirketimiz 2011 yılında 198. sırada yer almıştır.(ISO-500)

### **Faaliyetler:**

Şirketimiz Temmuz ayında ekmeğin ve pidenin hijyenik bir ortamda sıcak kalmasını sağlayacak ve sektörde bir ilk olan "Taze Kutu" nun tanıtımını yapmıştır. Kutumuz fırınlardan bakkal ve marketlere dağıtılan ekmeklerin taşıma sürecinde kullanılmak üzere tasarlanmıştır.

### **Yatırımlar :**

Rapor döneminde kapasite artırımı ve teknoloji yenileme yatırımlarının harcama tutarı 5.050.475 TL'dir (2011: 2.780.950 TL).

### **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum:**

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" ni uygulamaktadır.

### **Personel ve İşçi Hareketleri :**

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 948 çalışanı bulunmaktadır.