

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

**Raporun Dönemi : 01 Ocak 2012 - 30 Eylül 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 dağıtılabilir 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 dağıtımını yapılmamıştır.

Şirketin İMKB'de 30.09.2012'de hisse kapanış değeri 6,84 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>

Dönem içinde, Ortaklarımızdan H.Ö. Sabancı Holding A.Ş' in Şirketimizde sahip olduğu %43,73 oranındaki payının (nominali 14.257.139.02 TL) tamamını International Paper Container Holding (Spain), S.L. şirketine satma konusunda anlaşmaya vardıkları ve hisse senetlerinin devrinin ilgili mercilerden alınacak izinler sonrası gerçekleştirileceği bilgisine ulaşılmıştır.

### **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-Eylül döneminde kağıt üretim kapasitesinin % 100'ü, oluklu mukavva üretim kapasitesinin % 76'sını kullanmıştır.

2012 yılında önceki yılın aynı dönemine göre oluklu mukavva üretiminde % 1 oranında bir artış meydana gelmiştir.

Oluklu mukavva satışları Ocak-Eylül 2012 döneminde bir önceki yıla göre % 2 oranında artmıştır.

#### **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 8.635.896 TL'dir (2011: 5.797.130 TL).

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

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

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 978 çalışanı bulunmaktadır.