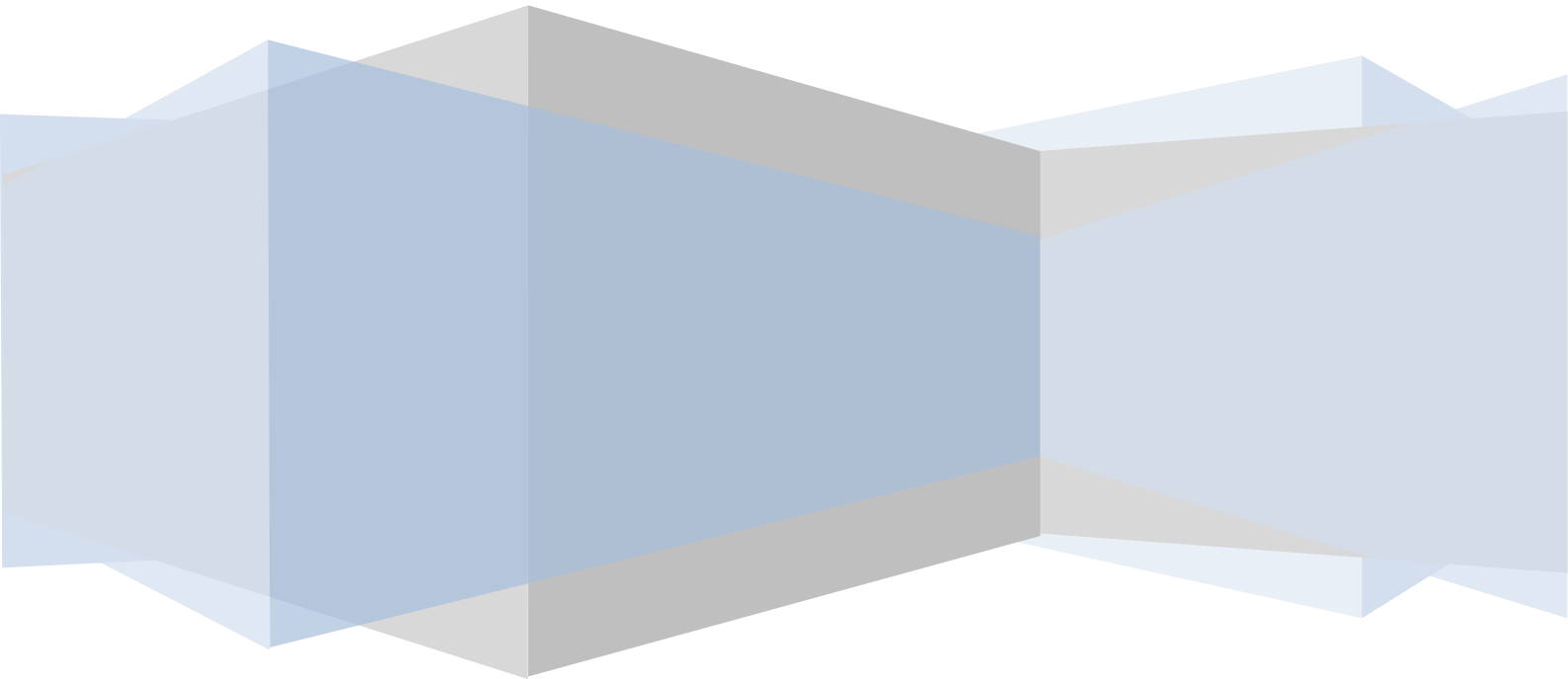




Faaliyet Raporu

01.01.2013 - 31.03.2013 Dönemi



I- GİRİŞ

2013 yılının ilk üç ayında, önceki yılın aynı dönemine göre daha fazla miktarda satış yapmamıza rağmen piyasa koşullarındaki gelişmeler daha fazla kar etmemize engel olmuştur. Daha çok sayıdaki müşterimize, daha az çalışanımızla, daha çok ambalaj ürettik ve sattık. Satış miktarımız 1,9% oranında artış göstermiştir.

II- GENEL BİLGİLER

Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1976 yılında Expanded Polistren ve Kağıt Laminasyonu ile Ambalaj malzemesi üretmek üzere çok ortaklı bir şirket olarak kurulmuştur. 1981 yılında Çukurova Grubu ortaklığına dahil olmuştur. Plastik esaslı ambalaj, oluklu mukavva ambalaj ile rekabette geri kalınca 1983 yılında oluklu mukavva ambalaj üretmek üzere yatırım yapılmasına karar verilmiştir. 1984 yılında oluklu mukavva ambalaj yatırımı tamamlanarak oluklu mukavva üretimi başlamıştır. İlk oluklu mukavva kutu Haziran/1984 tarihinde üretilmiş ve Kaplamin Ambalaj hızlı bir gelişme göstererek sektörün öncüleri arasında yerini almıştır. Halen gıda ve tarım sektöründe; yaş meyve, sebze, katı ve sıvı yağlar, et, balık, yumurta, içki ve meşrubatlar için, sanayi üretiminde ise; kimyasal ürünler, dayanıklı tüketim malları, tekstil ve hazır giyim gibi sektörler için ambalaj malzemesi üretmektedir. 1985 yılında 9.000 ton olan yıllık üretim miktarı 2007 yılında 40.000 ton'a ulaşmıştır. Bundan sonra yapılan yenileme yatırımları ile bu gün 55.000 ton kapasiteye ulaşılmıştır. 1992 yılında Kaplamin Ambalaj dışı açılarak Türkiye'de ilk kez oluklu mukavva sektöründe yabancı ortak olarak Avrupa'da en büyük Pazar payına sahip İsveç kökenli SCA PACKAGING firması ile ortaklık kurmuştur. 2012 yılında SCA Avrupa genelinde DS Smith Plc şirketi tarafından satın alınmıştır.

Kaplamin tesisi 20,000 m2 si kapalı olmak üzere 47250 m2 alan üzerine kurulmuştur. Şirketin hedef pazarı özellikle Ege ve Marmara bölgelerindeki Oluklu Mukavva Kutu tüketicileridir. Değişen pazar şartlarına göre tüketici grubu değişmekle birlikte ürünlerin % 40 ı dayanıklı tüketim malları, % 16'sı gıda üreticileri, % 13 'ü tekstil ve konfeksiyon, %3'ü cam seramik, fayans, % 5'ı deterjan-kimyasal üreticileri, tarafından kullanılmaktadır. Öte yandan Bursa, Denizli, Manisa, bölgelerinde satış ofisleri hizmet vermektedir.

1. Raporun Hesap Dönemi :

01.01.2013 - 31.03.2013

2. Merkez:

Şirket Ünvanı : Kaplamin Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.
Merkez Adresi : İzmir – Ankara Karayolu 25. Km No:158 Kemalpaşa-İzmir
Ticaret Sicil No : İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü - Sicil No: 288k-813
Vergi Dairesi No : Hasan Tahsin Vergi Dairesi – 498 000 3844

İletişim Bilgileri:

Telefon : 0232 877 08 55
Faks : 0232 877 08 62 - 63
E-Posta : kaplamin@kaplaminambalaj.com

Web : www.kaplaminambalaj.com

Merkez Dışı Örgütler:

1- Bursa Bölge Satış Ofisi ve Deposu

Adres : Demirtaş Organize Sanayi Bölgesi Orkide Cad. No:9 Osmangazi / BURSA

Telefon : 0 224 261 33 40-41-42-43-44

Faks : 0 224 261 33 45

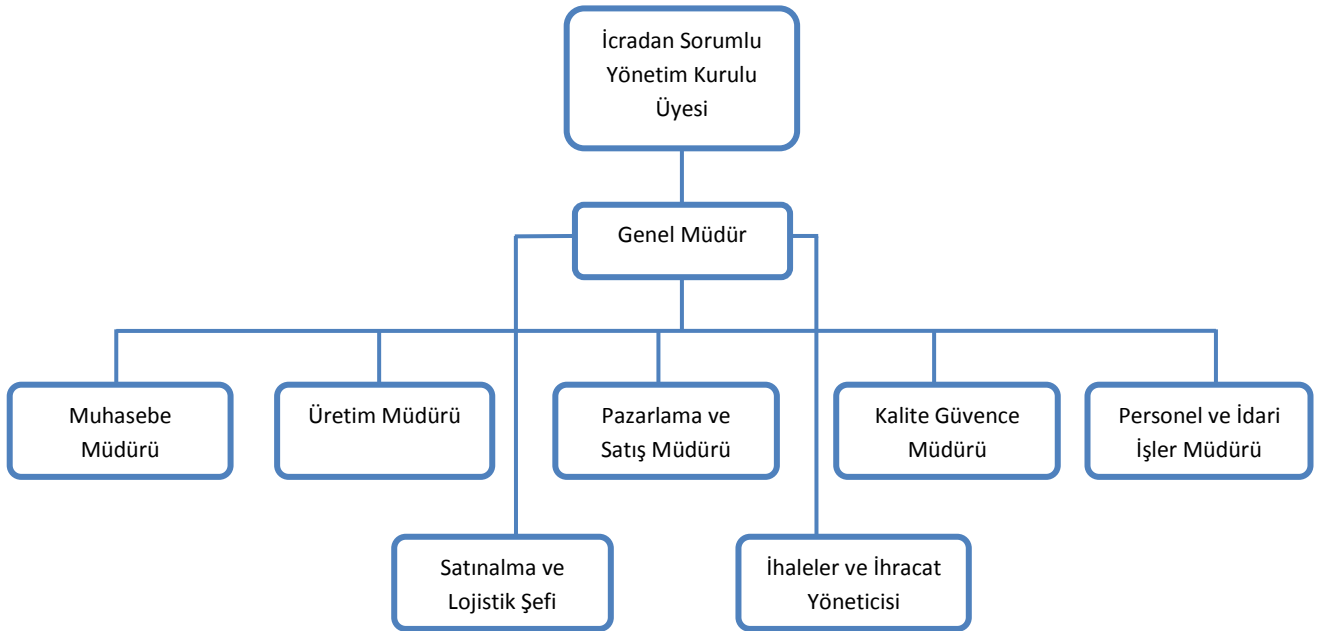
2- Denizli Satış Ofisi

Adres : Yücebağ Mah. 836 Sok. No: 9 Sengün İş Merkezi Daire:56 DENİZLİ

Telefon : 0 258 241 95 10

Faks : 0 258 241 88 36

3. Şirketin yönetim organizasyonu

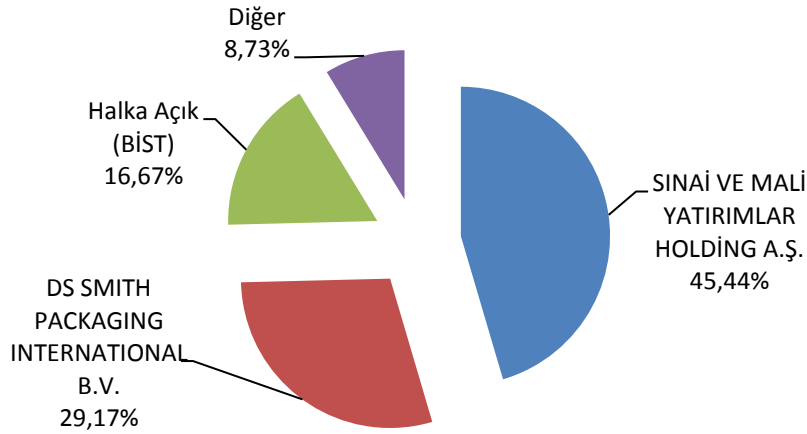


3. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

- ❖ Şirketin ödenmiş sermayesi 4.800.000 TL. 'dir. A grubu ve B grubu nama yazılı imtiyazlı paylar ile C grubu hamiline yazılı (BİST 'te işlem gören) paylar olmak üzere üç pay grubu mevcuttur. Dönem içerisinde ortaklığın sermayesinde bir değişiklik olmamıştır. Şirketimiz 23.01.2013 tarihinden itibaren esas sermaye sistemindedir. 28.03.2013 tarihinde Yönetim Kurulu, sermayenin 4.800.000,00

TL'den 20.000.000,00 TL 'ye bedelsiz olarak çıkarılması için karar almış ve konuyla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Sermaye artırım süreci, yapılacak olan 2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında görüşüldükten sonra tamamlanacaktır.

ORTAKLIK YAPISI



PAY SAHİBİ	PAY GRUBU	PAY TUTARI	PAY ORANI
SINAİ VE MALİ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.	A	2.181.139,40 TL	45,44%
DS SMITH PACKAGING INTERNATIONAL B.V.*	B-A	1.400.000,00 TL	29,17%
Halka Açık (BİST)	C	800.000,00 TL	16,67%
Diğer	A	418.860,60 TL	8,73%
TOPLAM		4.800.000,00 TL	100,00%

*Şirketimiz yabancı ortağı olan SCA Packaging International B.V.'nin %100 "üne sahip SCA Packaging Holding B.V. şirketi, DS Smith (Luxembourg) S.A.R.L. şirketine 30.06.2012 tarihinde devredilmiştir. Yabancı ortağımızın ismi bu devirden sonra DS Smith International B.V. olarak değiştirilmiştir. (Bu konuyla ilgili bakınız www.kap.gov.tr)

4. Payların Oy hakkı ve imtiyazlara ilişkin açıklamalar:

- ❖ Şirket hisselerinin beher değeri 0,01 TL (1 kuruş) olup, 4.800.000 TL olan şirket sermayesindeki pay adedi 480.000.000(dört yüz seksen milyon) 'dur.
- ❖ Şirketin A Grubu ve B grubu payları imtiyazlıdır. Şirket esas sözleşmesinin 15. maddesi gereği; Genel Kurullarda, A grubu ve B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin 50(elli) oy hakkı, C grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin 1 (bir) oy hakkı mevcuttur. Esas sözleşmenin 10. Maddesi gereği, yönetim kurulu üyelerinin, A ve B grubu pay sahiplerinin önereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Ayrıca B grubu pay sahiplerinin Esas sözleşmenin 25. Maddesinden doğan hakları mevcuttur.

5. Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler, Personel sayısı ve Denetçilere İlişkin açıklamalar:

❖ Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri;

Yönetim Kurulu Üyelerinin görev dağılımı ve görev süreleri aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Fikri Şadi GÜCÜM	Yönetim Kurulu Başkanı	20.09.2012	13.06.2013
Engin DENİZMEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Murahhas Üye	22.09.2012	13.06.2013
Christopher Robert ROSSER	Üye	25.09.2012	13.06.2013
Çağdaş KARABAŞ	Bağımsız Üye	13.06.2012	13.06.2013
Erhan GÜR	Bağımsız Üye	13.06.2012	13.06.2013

❖ Şirketin Üst Düzey Yöneticileri;

Şirketin 1.derecede imza yetkilileri olan Yönetim Kurulu Üyeleri dışında üst düzey yönetici olarak Yönetim Kurulumuzun 25.09.2012 tarih 26/2012 sayılı kararı ile 1.derecede imza yetkilisi olarak Genel Müdür sıfatı ile Sn. İsa DOĞANLI atanmıştır.

❖ Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Özgeçmişleri;

Fikri ŞADI GÜCÜM (Yönetim Kurulu Başkanı)

1949 yılında İstanbul'da doğan Gücüm, Orta ve lise öğrenimini Sank Georg Avusturya Lisesi' nde tamamladı. Üniversite hayatına Robert Koleji Mühendislik Bölümü'nde başladı. Robert Koleji 'nin Boğaziçi Üniversitesi'ne dönüştüğü yıl Makina Mühendisi olarak mezun oldu. Lisansüstü öğrenimini ABD 'deki Bradley University ile Columbia University 'de sürdürdü ve Endüstri Mühendisliği dalında master derecesi aldı. İş hayatına 1974'de başladı. Çukurova Holding A.Ş.'ye bağlı şirketlerde üst düzey yöneticilik yapmaktadır.

Engin DENİZMEN (Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Murahhas Üye)

1942 yılında doğan Engin Denizmen, 1965' de Robert Kolej Yüksek Okulu Mühendislik fakültesinden Kimya Mühendisliği B.S. derecesini, daha sonra Manchester Üniversitesi, Institute of Science and Technology 'den M.S. derecesini aldı. 1976 yılında Çukurova Grubu'nda çalışmaya başlayan Denizmen, ilk olarak Manisa Organize Sanayi Bölgesi'nde Çukurova Kimya Endüstrisi'ni kurdu. Daha sonraları grubun diğer şirketlerinde de çeşitli görevlerde bulundu. Grubun şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri bulunmaktadır.

Christopher Robert ROSSER (Yönetim Kurulu Üyesi)

13 Ekim 1964 tarihinde Avusturalya'nın Perth şehrinde doğan Rosser, üniversitede fizik bölümünden mezun olduktan sonra finans üzerine yüksek lisans yapmış ve Kemsley

Kağıt fabrikasında muhasebe departmanında işe başlamıştır. Daha sonra çeşitli görevlerde bulunduğu şirkette Genel Müdürlüğe yükselmiştir. Kemsley kağıt fabrikasının da bir parçası olduğu St Regis Paper Co Ltd şirketinde Genel müdürlük görevinde de bulunduktan sonra, şu anda Ds. Smith Hol. Pls şirketinde Kağıt Tedarik Direktörlüğü ve Çukurova-Ds Smith Kağıt grubundaki şirketlerde yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır.

Av. Çağdaş KARABAŞ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

15.08.1975 tarihinde Konya'da doğmuştur. İlk, orta ve lise öğrenimini babasının devlet memuru olması nedeniyle çeşitli illerde tamamlamıştır. 1997 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olduktan sonra Çağtürk Ortak Avukatlık Bürosu'nu kurmuştur. 2009 yılı başından itibaren Çağdaş Hukuk Bürosu'nu kurmuş ve mesleğine bağımsız avukat olarak devam etmektedir. Ticaret Hukuk, İcra İflas Hukuku ve İş Hukuku davalarında uzmanlaşmıştır. 13.06.2012 tarihinden beri şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Erhan GÜR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

14 Haziran 1969'da İstanbul'da doğmuştur. İlk, orta ve lise eğitimini TED Ankara Koleji'nde tamamladıktan sonra Ege Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Gıda Mühendisliği Bölümünü kazanmıştır. 1991 yılında lisans eğitimini tamamladıktan sonra aynı fakültenin Kalite Kontrol Bölümünde yüksek lisansa başlamış ve 1994 yılında yüksek lisansını tamamlamıştır.

İş hayatına 1992 yılı Mayıs ayında Ege Üniversitesi Gıda Mühendisliği Bölümünde araştırma görevlisi olarak başlayan Gür, yüksek lisans ve doktora çalışmalarının yanı sıra derslere eğitim asistanı olarak katılmış, konusunda birçok araştırma ve makale yayınlamıştır. 1997 yılının Ocak ayında Ege Üniversitesi'nden, İzmir Yüksek Teknoloji Enstitüsü Mühendislik Fakültesi Gıda Mühendisliği Bölümüne Uzman olarak atanmıştır. Burada, bölüm laboratuvarlarının kurulması, laboratuvar organizasyonlarının yapılması, ekipmanların ve kimyasal maddelerin teknik şartnamelerinin hazırlanması ve kabulü gibi görevlerde bulunmuştur.

2000 yılında İzmir Ege Serbest Bölgesi'nde bulunan Safe Spice firmasında Kalite Güvence Müdürü olarak çalışmaya başlayan Gür, 2003 yılında aynı firmada Fabrika Müdürü olarak görev yapmıştır.

2005 yılı başında kendi adına bir eğitim, denetim ve danışmanlık firması kurmuştur. Bu firma, Kalite yönetim sistemi, gıda güvenliği yönetim sistemleri ve yönetim danışmanlığı gibi konularda eğitimler vermektedir. Ayrıca uluslararası denetim ve belgelendirme kuruluşları ile anlaşmalar yaparak onlar adına sistem belgelendirme denetimleri yapmakta ve çeşitli konularda eğitmenliğini yürütmektedir. 13.06.2012 tarihinden beri şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

İsa DOĞANLI (Genel Müdür)

15 Eylül 1961 tarihinde İzmir'de doğmuştur. Dokuz Eylül Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra ambalaj sektörüne adım atan Doğanlı, 1986 yılında Ege Üniversitesi'nde İstatistik bölümünde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1988 yılından 1996 yılına kadar Kaplamin Ambalaj'da Planlama Müdürü olarak görev yapmıştır. Daha sonra aynı sektörde çeşitli firmalarda üst düzey yöneticilik görevlerinde

bulunduktan sonra 2009 yılında Kaplamin Ambalaj Genel Müdürü olmuştur. Sektörde 25 yılı aşkın tecrübesi bulunmaktadır.

- ❖ **Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki sınırları;**
Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas sözleşmesinin münhasıran Genel Kurul'a verilmiş yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar almaya yetkilidir.
- ❖ **Şirketin Personel Sayısı;**
Şirketin bünyesinde çalışan personel sayısı 31.03.2013 tarihinde 125 'tür.
- ❖ **Şirketin Denetçileri;**
Şirketin 13.06.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Denetim Kuruluna (1 yıl) süre ile görev yapmak üzere Ali Bülent ATABEY ve Ahmet ÇINAR seçilmişlerdir.
- ❖ **Genel Kurulca verilen izin çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler;**
Genel Kurulca verilen izin çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı bir işlem veya rekabet yasağı kapsamında bir faaliyetleri olmamıştır.

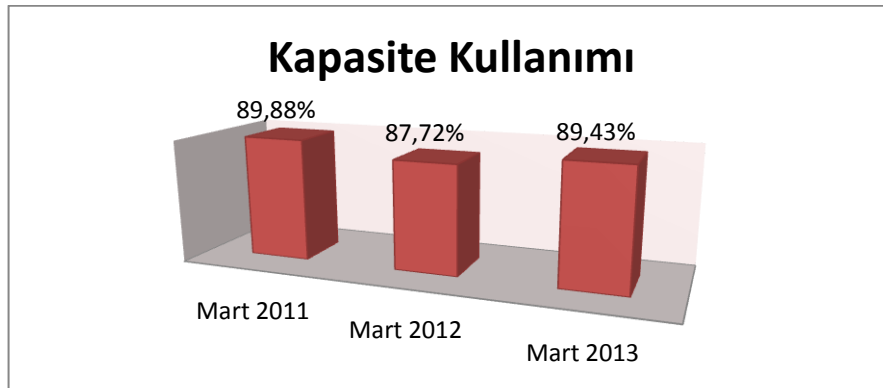
III- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

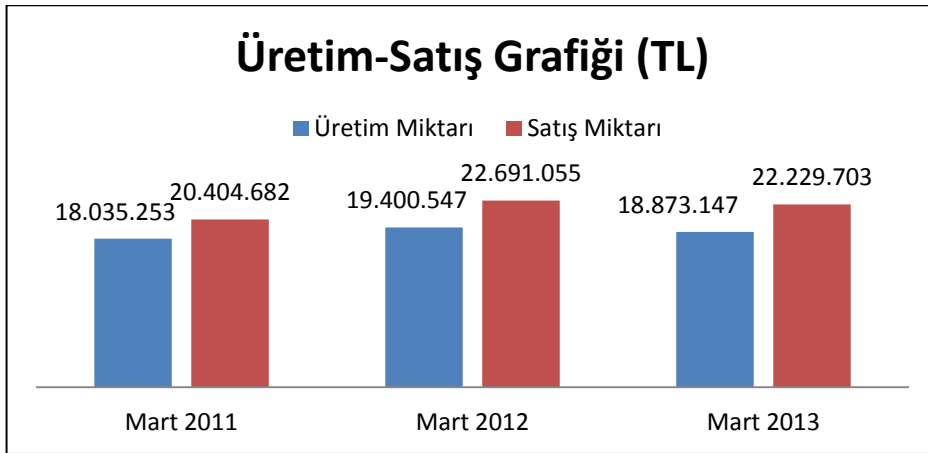
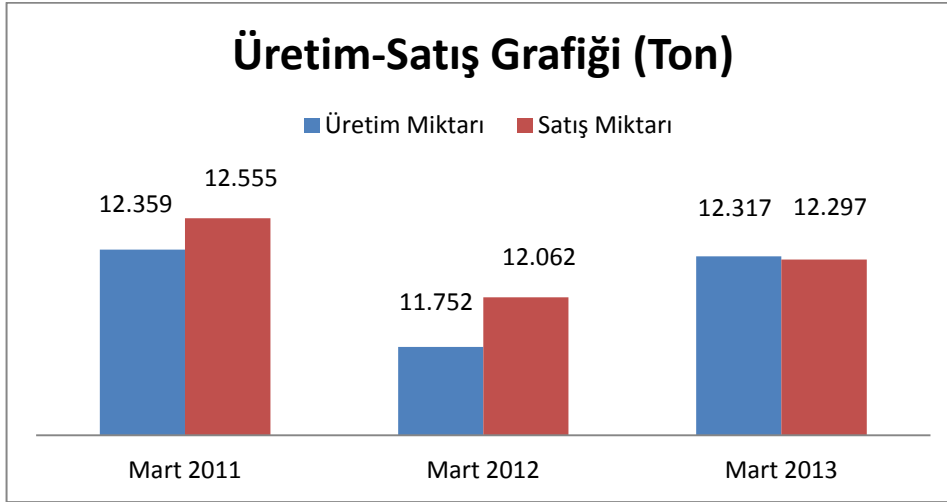
Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 121.102,00 TL'dir.

IV- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimiz, yalnızca bir "kutu" tedarikçisi olmak yerine, paketleme çözümleri sağlamaya yönelik bir yaklaşım benimsemektedir. Şirket, 2012 yılı içerisinde 5 adet yeni ürün geliştirmiştir.

Kaliteyi ve verimliliği artırıcı yeni yatırımlar planlanmış olup gerekli bağlantılar yapılmıştır.





Şirketimizin araştırma ve geliştirme faaliyetleri ise tasarıma yönelik olabilmektedir. Şirketimiz, yalnızca bir “kutu tedarikçisi” olmak yerine “paketleme çözümleri” sunmaya yönelik bir yaklaşım belirlemektedir. Bu misyonla ulusal ve uluslar arası boyutta düzenlenen yarışmalara katılmaktadır. 2013 yılının ilk üç ayında 6 adet yeni ürün geliştirilmiştir. Aldığımız ödüller ve sahip olduğumuz sertifikalar;

2011 yılı TSE Altın Ambalaj Ödülü (Pakshelf Raf Ambalajı)

2010 yılı World Star Packaging Ödülü (Bus Glass Box)

2010 yılı TSE Altın Ambalaj Ödülü (Bus Glass Box)

ISO 9001:2000 Kalite Yönetim Sistemi Sertifikası

BRC/IOP Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi

V- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ BİLGİLER

Oluklu sektöründe 2008 yılından beri devam eden daralma 2010 yılının başından itibaren sona ermiş, şirketimiz de sektörle beraber % 30 civarında büyüme gerçekleştirmiştir. Bunun sonucu olarak kapasitesini maksimum seviyede kullanmayı hedefleyen şirketimiz 2007 yılında %87 düzeyinde olan kapasite kullanımını 2008 yılında yine krizin etkisiyle artıramamıştır. 2009 yılında da yine Global Kriz nedeniyle talebin azalması sonucu kapasite kullanım oranı % 84 te kalmıştır. 2010 yılında gerçekleşen büyümeye paralel olarak kapasite kullanım oranı % 92,5 seviyelerine yükselmiştir. 2011 yılında büyüme 2010 yılında olduğu gibi devam etmiş olup kapasite kullanım oranı % 92,9 seviyesine yükselmiştir. 2011 yılında 2010 yılına göre büyüme oranı ise % 7,1 olarak gerçekleştirilmiştir. Türkiye’de oluklu mukavva sektörü 2012 yılında %6,0 büyüme göstermiştir. Şirketimiz de 2012 yılında % 2,5, 2013 yılının ilk üç ayında da %4,8 oranında büyüme gerçekleştirmiştir.

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler,

2009 Eylül ayında bir adet kutu makinesi alınarak yeni sektörlerde satış imkanları yaratılmaya çalışılmıştır. 2010 yılında da yeni kutu katlama ve dikiş makineleri alınmıştır. Bunun yanında 2010 yılında siparişi verilen oluklu ünitesinin revizesi ile ilgili yatırım tamamlanmış olup daha verimli çalışma imkanı sağlanmıştır. 2011 yılında ise bazı yenileme yatırımları gerçekleştirilmiştir. 31 Mart 2013 itibari ile 12.423.024 TL tutarında yatırım indirimi mevcuttur

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü,

Yönetim Kurulumuz şirket yönetiminden en az ayda bir kere olmak üzere sıklıkla mali tablolar ve açıklayıcı bazı raporları alarak, bunları değerlendirip risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasını bu şekilde işletmektedir.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler,

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
Çukurova İnşaat Mak.A.Ş.	İnşaat Makinaları imalatı	111.600.000,00 TL	500,28 TL	0,00	Holding şirketi-İştirak
Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	Gıda	50.000,00 TL	4,94 TL	0,01	Holding şirketi-İştirak
Çukurova Kimya End.A.Ş.	Kimya	18.435.000,00 TL	4.800,00 TL	0,03	Holding şirketi-Ortak-İştirak
Baytur İnşaat Taah. A.Ş.	İnşaat	530.000.000,00 TL	101.896,12 TL	0,02	Holding Şirketi-İştirak
OVA Oluk. Muk. Amb. San. A.Ş.	Oluklu Mukavva Kutu	5.665.000,00 TL	591.663,50 TL	10,44	Holding Şirketi-İştirak
Yalova Amb San ve Tic A.S.	Oluklu Mukavva Kutu	6.135.000,00 TL	23.580,00 TL	0,38	Holding Şirketi-İştirak

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,

Şirketin dönem içerisinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,

Hesap dönemi içerisinde şirket tam tasdik sözleşmesi gereği FK Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti. tarafından denetlenmektedir.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,

Bulunmamaktadır.

f) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler,

Genel kurul kararları yerine getirilmiş olup, herhangi bir gecikme söz konusu olmamıştır.

g) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,

Yapılmamıştır.

h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,

Şirket 2013 yılı içerisinde toplamda 200,00 TL bağış ve yardımda bulunmuştur.

ı) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,

Böyle bir durum söz konusu değildir.

i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği.

Böyle bir durum söz konusu değildir.

VI- FİNANSAL DURUM**Bağımsız Denetimden Geçmemiş****ÖZET BİLANÇO**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	<u>Referansları</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		33.502.965	31.555.067
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	2.400.632	473.025
Finansal Yatırımlar	6	-	-
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	16	362.758	443.055
- Diğer Ticari Alacaklar	8	20.876.913	20.542.953
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	46
- Diğer Alacaklar		6.100	423.689
Stoklar		7.603.929	7.822.385
Diğer Dönen Varlıklar	12	2.252.633	1.849.914
Duran Varlıklar		31.384.570	31.198.590
Ticari Alacaklar	8	-	-
Finansal Yatırımlar	6	795.212	795.212
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		-	-
Maddi Duran Varlıklar (net)	9	30.524.424	30.350.552
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	10	64.934	52.826
Ertelenen Vergi Varlıkları		-	-
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		64.887.535	62.753.657

**Bağımsız Denetimden Geçmemiş
ÖZET BİLANÇO**

	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	31.03.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		35.380.347	33.270.825
Finansal Borçlar	7	18.865.385	16.684.324
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	16	7.032.509	6.934.864
- Diğer Ticari Borçlar	8	8.023.831	8.472.322
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	16	374.563	464.265
- Diğer Borçlar		548.099	367.947
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Borç Karşılıkları		159.006	81.524
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	376.954	265.579
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.673.097	1.809.196
Finansal Borçlar	7	544.357	644.260
Ticari Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		916.268	744.824
Borç Karşılıkları		-	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	212.472	420.112
ÖZKAYNAKLAR	13	27.834.091	27.673.636
Ödenmiş Sermaye		4.800.000	4.800.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		25.746.241	25.746.241
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Aktüeryal Kayıp / (kazanç) Fonu		(112.912)	(116.136)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		202.686	202.686
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		(2.959.155)	(4.127.765)
Net Dönem Karı / (Zararı)		157.231	1.168.610
TOPLAM KAYNAKLAR		64.887.535	62.753.657

Bağımsız Denetimden Geçmemiş**ÖZET GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Ref.	Cari Dönem 01.01.2013 31.03.2013	Önceki Dönem 01.01.2012 31.03.2012
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri		22.229.703	22.691.055
Satışların Maliyeti (-)		(18.873.147)	(19.400.547)
BRÜT KAR/(ZARAR)		3.356.556	3.290.509
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)		-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(2.367.208)	(1.956.092)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(410.680)	(420.368)
Diğer Faaliyet Gelirleri		109.816	176.066
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(103.799)	(74.314)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		584.685	1.015.801
Finansal Gelirler		168.535	481.491
Finansal Giderler (-)		(803.628)	(1.125.497)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(50.408)	371.794
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)			
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	14	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	14	207.640	(28.078)
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		157.231	343.716
Hisse Başına Kazanç	15	0,0003	0.0007
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	15	0,0003	0.0007
KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)			
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	15	157.231	343.716
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		3.224	6.001

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	160.455	349.717

Bağımsız Denetimden Geçmemiş**NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Ref.	01.01.2013	01.01.2012
	-	31.03.2013	31.03.2012
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem net karı/(zararı)	15	(50.408)	375.672
Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları (+)		661.862	595.588
Şüpheli alacak karşılığı gideri (+)			-
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)		56.480	(272.314)
Tahakkuk etmemiş faiz gelir / (gideri), net		524.827	544.589
Konusu kalmayan karşılıklar (-)			-
Vergi tahakkuku			-
Diğer			-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		1.192.761	1.243.535
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim, net	8	(333.960)	(957.670)
Stoklardaki artış / (azalış)		218.456	856.074
Diğer dönen varlıklardaki değişim	12	417.589	-
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	8	(350.846)	1.204.736
Diğer borçlardaki artış / (azalış)		(400.667)	(1.162.798)
Diğer duran varlıklardaki değişim	12	-	(231.810)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	12	441.173	285.088
Vergi ödemeleri (-)			-
Finansal Kiralama Borçlarındaki Değişim	14	1.049.527	-

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		2.234.034	1.237.155
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Uzun ve kısa vadeli finansal varlık değişimi (-)	9-10	-	480.489
Yapılmakta olan yatırımlardaki artış (-)			-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	9-10	(847.842)	(427.018)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)			-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(847.842)	53.471
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Sermaye artırımını (+)		-	-
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		-	-
Finansal borçlar ile ilgili nakit girişler çıkışları	7	2.012.292	(2.098.811)
Ödenen temettüler (-)		-	-
Ödenen faiz (-)		(524.827)	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		1.487.465	(2.098.811)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		2.873.657	(808.185)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	473.025	5.115.413
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	2.400.632	4.307.228

LİKİDİTE ORANLARI

Cari Oran	0,9469	1,0256	1,1423	1,4076
Dönen Varlıklar/Kısa vadeli Borçlar				
Likidite Oranı	1,2194	1,4077	1,1011	1,0495
(Dönen Varlıklar-Stoklar)/Kısa Vadeli Borçlar				
Nakit Oranı	0,1130	0,0138	0,0187	0,0088
(Hazır değerler+Menkul Kıymetler)/kısa vadeli borçlar				

FİNANSAL YAPI ORANLARI

Toplam Borçların Toplam Aktiflere Oranı	0,5710	0,5520	0,4738	0,3577
(kısa vadeli+uzun vadeli)/Toplam varlıklar				
Toplam Borçlar Oranı/Özkaynaklar	1,3312	1,2320	0,9004	0,5570
(kısa vadeli borç.+uzun vadeli bor.)/özsermaye				
Özkaynaklar/aktif toplamı	0,4290	0,4480	0,5262	0,6423

FAALİYET ORANLARI

Aktif devir hızı	0,3426	0,3776	0,3571	0,3245
(Net satışlar/aktifler)				
Alacak devir hızı	1,0466	1,4264	1,2077	1,2564
(net satışlar/kısa vadeli alacaklar+uzun vadeli tic. Alacaklar)				
Stok Devir Hızı	2,2818	2,1424	2,3635	4,2789
satışların maliyeti / (önceki yıl stoklar+cari stok)/2				

KARLILIK ORANLARI

Satışların karlılık oranı	0,71%	1,51%	-3,05%	-1,22%
(net dönem karı/net satışlar)				
Aktiflerin karlılık oranı	0,24%	0,57%	-1,09%	-0,40%
(Net dönem karı/aktif toplamı)				
Özkaynakların karlılık oranı	0,56%	1,28%	-2,07%	-0,62%
(net dönem karı/özkaynaklar)				
Brüt kar marjı	15,10%	14,50%	11,61%	14,13%
(brüt kar/ net satışlar)				
Faaliyet kar marjı	2,63%	4,48%	-1,66%	0,32%
(faaliyet karı/net satışlar)				
Net kar marjı	0,71%	1,51%	-3,05%	-1,22%
(net kar/net satışlar)				
Hisse başına kazanç	0,0003	0,0007	-0,001	-0,0004

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz, her yıl Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarındaki kardan yasal vergiler, varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten ve birinci yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan (aynı yöntemle hesaplanan yasal kayıtlara göre oluşan kardan küçük olan) net dönem dağıtılabilir dönem karının %20'sini birinci temettü olarak dağıtır. Ana sözleşme gereği kalan tutarın %10'u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtıldıktan sonra kalan tutarın dağıtılıp dağıtılmayacağı şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektirdiği yatırımlar ve ekonomik koşullardaki gelişmeler ile rakiplerle rekabetin sürdürülebilmesi için gerekli diğer fon ihtiyaçları dikkate alınarak kar dağıtılmasına karar verilir. Bu kar dağıtım politikası 2006 yılına ait Olağan Genel Kurul'da kabul edilmiş ve kamuya açıklanmıştır.

VII- RİSKLER

- Operasyonel Riskler;

Üretimden kaynaklanan riskler: Oluklu mukavva iki düz levha ile bu levhaların ortasında yiv adı verilen oluklu kısmın birbirine yapıştırılmasından meydana gelir. Oluklu mukavva, istenilen şekil ve ebatla, yaklaşık 100 metre boyundaki oluklu makinesinde çeşitli ünitelerden geçerek üretilmektedir. Bu üretim esnasında çeşitli hatalar ve fireler meydana gelmektedir. Bunları, boyut hatası, belirlenen ağırlığın altında ağırlık, yan dikişlerin zayıf olması, baskı ve kesim kusurları olarak sıralayabiliriz.

Depolama ve nakliyeden kaynaklanan riskler: Üretilen ürünlerin palet üzerine yerleştirilmesi, streç ile sarılması ve sevkiyatına kadar depolama alanında beklemesi için taşınması esnasında meydana gelen hatalar ve ürünün yağmur vb. nedenlerle depo veya nakliye esnasında ıslanması, müşteri tarafından ürünün iade edilmesiyle sonuçlanmaktadır.

Hammadde kaynaklı riskler: Üretimde kullanılan kağıtların bir kısmı grup şirketi Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı San. ve Tic. A.Ş. 'den tedarik edilmekte olup, çoğunluğu yurtdışındaki çeşitli firmalardan tedarik edilmektedir. Nadir de olsa kağıt tedarikindeki sıkıntılar müşteri siparişlerini geciktirebilmektedir. Bu durum dolayısıyla müşteri memnuniyetini olumsuz etkilemektedir.

Bilgi teknolojilerinden kaynaklı riskler: Şirketin operasyonunda kullanılan program dışarıdan bilişim firmasından sağlanmaktadır. 2012 yılında yapılan yenileme çalışmalarıyla bilgi işlem altyapısı daha güvenli hale getirilmiştir. Şirket bünyesinde ayrıca bir bilgi işlem sorumlusu da istihdam edilmektedir.

- Finansal Riskler;

Alacak Riski: Satışlarının büyük bir bölümü vadeli yapılmakta olup genel olarak açık hesap şeklinde çalışmaktadır. Bu hesaplar, vadesinde nakit ödeme veyahut vadeli müşteri çekleri ile ödenir. Burada bir alacak riski oluşmaktadır. Bu riski bertaraf etmek için alacak sigortası, istihbarat çalışmaları, risk analizleri sonucu belirlenen müşteri limit uygulaması gibi çalışmalar yapılmakta ve alacak riski sürekli izlenerek takip edilmektedir.

Likidite riski: Oluklu mukavva sektörü gereği vadeli çalışma biçimi şirketin likidite durumunu olumsuz etkilemektedir. Tahsilat gecikmeleri, uzun vadeler vb. nedeniyle oluşan açıklar bankalardan sağlanan kısa vadeli kredilerle karşılanmakta olup, şirketin finansman yükünü arttırmaktadır.

Döviz riski: Oluklu mukavva kutunun ana maddesi olan kağıt teminin önemli bir kısmı yurtdışı tedarikçilerden sağlanmaktadır. Alımları peşin yapılmakta olup, yıl içerisindeki kurlardaki dalgalanmalar, kur riski doğurmaktadır. Bunun dışında finansal kiralama yolu ile yurt dışından yapılan yatırım alımlarının

devam eden borçları da kur riski oluşturmaktadır. Yapılan satışların yaklaşık olarak %10 'u yurtdışına vadeli olarak gerçekleştirilmektedir ve bu da kur riskine neden olmaktadır.

- Hukuki riskler: Satın alma, satış ve diğer işler için taraflarla sözleşme yapılmaktadır. Fikri hakların ihlali ile ilgili gerekli hassasiyeti gösterilmekte olup yasal zorunluluklara uyulmaktadır. Hukuki konularda görüşlerine başvurduğumuz sözleşmeli bir şirket avukatımız bulunmaktadır.

VIII- DİĞER HUSUSLAR

Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler:

Dönem içerisinde personel ve işçiye ücret ödemeleri dışında, yılda 4 defa brüt bir aylık tutarında ikramiye, yılda en az 18 ve en çok 30 iş günü yıllık ücretli izin, yakacak, izin, bayram, evlenme, doğum, ölüm, çocuk zammı, tahsil yardımı ile diğer bazı sosyal yardımlar yapılmaktadır.

Şirketimiz ile Selüloz-İş Sendikası arasında 01.09.2010 / 31.08.2012 tarihleri arasında kapsayan 2 yıllık Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştı. Yeni toplu iş sözleşmesi için 01.02.2013 tarihinde görüşmelere başlanmıştır. Görüşmeler devam etmektedir. (Bu konuyla ilgili bakınız www.kap.gov.tr)

Mevcut yasa hükümlerine göre şirket çalışanlarının tamamı için ayrılan kıdem tazminatları karşılıkları 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 916.268,00 TL'dir.

İLİŞKİLİ TARAFALAR ARASINDAKİ YAYGIN VE SÜREKLİLİK ARZ EDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN RAPOR

Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: IV, No: 52 sayılı Tebliğ ile Değişik Seri: IV, No:41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ'in 5. maddesi kapsamında hazırlanmıştır.

01.01-31.03.2013 tarihleri içerisinde Şirketimizin ilişkili taraflarla gerçekleştirmiş olduğu işlemler hakkında detaylı bilgiler, 01.01-31.03.2013 dönemi faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın ilgili dipnotunda açıklanmış olup, bu Rapor'da sadece %10 sınırını aşan Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı San. ve Tic. A.Ş. ile yapılan hammadde (kağıt) alım, hizmet alım ve satımı işlemlerinin piyasa koşullarına uygunluğu değerlendirilmiştir.

Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı San. ve Tic. A.Ş. Hakkında Bilgi:

Selkasan, Çukurova Holding Grubu şirketi olarak 1988'de kağıt ve paketleme malzemeleri imal etmek üzere kurulmuştur. Manisa Organize Sanayi Bölgesi'nde 202,000 m2 alan üzerinde kurulu tesiste 1991'de üretime geçilmiştir. Başlangıçta 45,000ton/yıl olan kapasite, ilave yatırımlarla 1996'da 60,000 ton/yıl'a ulaşmıştır. 2001'de bu rakam 72,000ton/yıl'a yükselmiştir.

1992'de dünya kağıt sanayisinin önde gelen liderlerinden biri olan SCA Grubu ile ortaklık kurulmuştur. 2007 yılında II. kağıt makinesinin devreye girmesi ile yıllık üretim kapasitesi 170.000 tona ulaşmış olup şirket, oluklu mukavva sektöründe son yıllarda artarak talep gören düşük gramajlı kağıt üretebilir duruma gelmiştir.

2009 Mart ayında devreye giren 10-megawatt gücündeki enerji santrali sayesinde kendi buharı ve elektriğini üretmektedir.

01.01-31.03.2013 dönemi içerisinde Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı San. ve Tic. A.Ş. ilişkili tarafla gerçekleştirmiş olduğu işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Kişi	İşlem Tutarı (TL)	İşlemin Niteliği	Fiyatlandırma Yöntemi
Selkasan Kağıt ve Pak.Malz.İml.San. ve Tic.A.Ş.	8.403.317	Hammadde (Kağıt) Alımı	Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi
Selkasan Kağıt ve Pak.Malz.İml.San. ve Tic.A.Ş.	177	Hizmet Satışı	Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi

Sonuç olarak; Şirketimizin Selkasan Kağıt ve Paketleme Malzemeleri İmalatı San. ve Tic. A.Ş. ile yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan aktif veya brüt satışlar toplamının %10'undan fazlasına ulaşması neticesinde, yapılan işlemlerin koşulları hakkında bilgi sunulmuştur.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. , Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen prensiplere uymaya özen göstermekte ve bu yöndeki çalışmalarına devam etmektedir. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından zorunlu tutulan ilkelere uyum amacıyla esas sözleşme 13.06.2012 tarihli 2011 Olağan Genel Kurulu'nda tadil edilmiş ve gerekli yönetim kurulu yapısı oluşturulmuştur.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi ;

Yönetim Kurulumuz 25 Mart 2009 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu IV Seri 41No.'lu Halka Açık Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğin 7. maddesinde belirtildiği üzere pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren pay sahipleri ile ilişkiler biriminin kurulmasına, pay sahipleriyle ilişkiler birimine Mücahit Turan Tekin (Başkan) ve Latife Erdost (Üye) atanmasına, pay sahipleriyle ilişkiler birimi başkan ve üyelerine Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan görevleri yapma konusunda tam yetki verilmesine karar vermiştir. Şirketimiz, ilgili tebliğin 8.maddesi gereği İleri Düzey Sermaye Piyasası Lisansına (138144) sahip Umur GÜVEN 'i istihdam etmektedir.

İletişim Bilgileri:

Mücahit Turan TEKİN (mucahit.tekin@kaplaminambalaj.com)

Latife ERDOST (latife.erdost@kaplaminambalaj.com)

Umur GÜVEN (umur.guven@kaplaminambalaj.com)

Tel : 0 232 877 08 55

Fax : 0 232 877 08 62 - 63

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi dönem içerisinde, kendisine bizzat şirkete gelerek veya telefon ya da elektronik posta ile ulaşan pay sahiplerine çoğunluğu fiziki hisse senetlerinin kaydılaşması ve satışı hakkında olmak üzere bilgilendirmelerde bulunmuştur.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı;

Pay sahiplerinin yazılı (e-posta vb.) veya telefonla istenen bilgi talepleri eğer hemen cevaplanabilir ise derhal cevaplandırılmakta, inceleme gerektirecek düzeyde ise makul bir süre içerisinde pay sahiplerine dönüş yapılmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacına yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyecek SPK 'nın gerektirdiği çerçevede her türlü bilgi tam ve gerçeği yansıtacak şekilde zamanında ve özenli bir şekilde " Özel Durum Açıklaması " olarak faks veya elektronik ortam aracılığı ile yatırımcılara duyurulmaktadır.

Esas sözleşmede özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir ve dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri;

2013 yılı içerisinde Genel Kurul yapılmamıştır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Oy hakkında, A grubu ve B grubu pay sahiplerine ve vekillerine her bir pay için 50(elli) oy imtiyazı mevcuttur. Ayrıca yönetim kurulu üyelerinin seçiminde de imtiyazları bulunmaktadır. Azlığın yönetim temsili bulunmamaktadır. (Esas sözleşmenin 10. ve 15. Maddeleri gereği)

Şirketimiz esas sözleşmesinde, imtiyazlı oy kullanma şeklini düzenleyen 15. maddenin ilgili bendi aşağıda yer almaktadır:

“c. Rey Verme ve Vekil Tayini : Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A veya B Grubu her hisse senedi, sahibine veya onun vekiline 50 (Elli) oy, C Grubu her hisse senedi de sahibine veya onun vekiline 1 (Bir) oy verir. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller, kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler. Sermaye Piyasası Kurulu'nun halka açık anonim ortaklıklarda vekaleten temsil etmeye ilişkin düzenlemelerine uyulur.”

6. Kar Payı Hakkı

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz her yıl Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolardaki kardan yasal vergiler, varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten ve birinci yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan (aynı yöntemle hesaplanan yasal kayıtlara göre oluşan kardan küçük olan) net dağıtılabilir dönem karının % 20' sini birinci temettü olarak dağıtır. Esas sözleşme gereği kalan tutarın % 10'u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtıldıktan sonra kalan tutarın dağıtılıp dağıtılmayacağı şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektirdiği yatırımlar ve ekonomik koşullardaki gelişmeler ile rakiplerle rekabetin sürdürülebilmesi için gerekli diğer fon ihtiyaçları dikkate alınarak Genel Kurul Kararı ile belirlenir. (2006 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda açıklanmıştır.)

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Yalnız, kurucu intifa senedi sahiplerine, mevcut yedekler ayrıldıktan ve temettü dağıtımı yapıldıktan sonra kalan safi kar bakiyesinden %10 temettü dağıtımı söz konusudur. (Esas sözleşme 22. Maddesi gereği)

7. Payların Devri

Şirketin A ve B grubu nama yazılı payların devri yönetim kurulunun alacağı izin kararına bağlıdır. Şirketimiz **Esas** sözleşmesinde, pay devrini düzenleyen 9. madde aşağıda yer almaktadır.

HISSE SENETLERİNİN DEVRİ

Madde 9-

Şirket tarafından nama ve hamiline muharrer hisse senedi ihraç edilebilir.

Nama muharrer hisselerin diğer hissedarlara veya hissedar olmayan üçüncü kişilere ivazlı veya ivazsız devri ya da üzerlerinde herhangi bir tasarrufta bulunulması Yönetim Kurulu'nun bu konuda oy birliği ile alacağı izin kararına bağlıdır. Yönetim Kurulu hiçbir neden göstermeksizin izin kararından imtina edebilir.

Hisse senetleri, miras, karı-koca mallarının idaresine ait hükümler veya cebri icra yoluyla iktisab edilmiş ise teminat istenemeyeceği gibi kayıttan imtina olunamaz. Şu kadar ki; Yönetim Kurulu Üyeleri veya hissedarlar bu hisseleri borsa rayici, bulunmadığı takdirde kayıt için müracaat tarihindeki hakiki değeri üzerinden almaya talip oldukları takdirde kayıttan imtina olunabilir.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirme politikası çerçevesinde mevzuat ile belirlenenler dışında, kamuya Yönetim Kurulu üyeleri, denetçileri, yöneticileri ve şirket sermayesinin doğrudan ya da dolaylı olarak %5'ine sahip olan pay sahiplerinin şirketin ihraç ettiği sermaye piyasası araçları üzerinde son bir yıl içerisinde yaptıkları alım satım işlemlerine ilişkin bilgiler, personel sayısındaki değişiklikler, toplu sözleşmeler özel durum açıklamaları adı altında Kamuyu Aydınlatma Platformu'na gönderilmektedir. Şirketimizde bilgilendirme politikasının yürütülmesi ile sorumlu kişiler;

İsa Doğanlı (Genel Müdür)
Mücahit Turan Tekin (Muhasebe Müdürü)

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz internet sitesi bulunmaktadır. Sitenin adresi www.kaplaminambalaj.com 'dur. İnternet sitesindeki bilgiler Türkçe olarak yatırımcıların hizmetine sunulmaktadır. Sitemizin içerik bilgileri aşağıda yer almaktadır:

1. Şirket Bilgiler
Unvan, Ticaret Sicil Bilgileri, Vergi dairesi ve numarası, genel e-posta adresi, İletişim Bilgileri
2. Esas Sözleşme ve Kronolojisi
3. Ortaklık Yapısı
4. Yönetim Kurulu
5. Yönetim Kurulu Komiteleri
Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları ve Komite Üyeleri
Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları ve Komite Üyeleri
Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası
6. Faaliyet Raporları
7. Periyodik Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları
8. Özel Durum Açıklamaları
9. Genel Kurul İle İlgili Dokümanlar
10. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

10. Faaliyet Raporu

Faaliyet raporları hazırlanırken Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu da gözden geçirilmekte, gerekli görülen yerleri revize edilip faaliyet raporu ile birlikte kamuya açıklanmaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri ile zaman zaman toplantılar yapılarak mevzuat gereği kamuya açıklanan konular dışında şirket hakkında bilgiler verilir ve fikir alışverişi yapılır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketin faaliyetleri ile ilgili yönetim toplantılarına çalışanların temsilcilerinin de katılımı sağlanarak görüşleri alınmaktadır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde İnsan Kaynakları Politikasına göre işe alım ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsatlar sağlanır. Personel alımına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. Uygulamada bu kriterlere uyulur. Eğitim, terfi ettirme hususlarında çalışanlara eşit davranılır. Çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim planları yapılır. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek departman sorumlularının görevidir. Bu konuda ayrıca Sendika temsilcisi de yetkilidir. Departman sorumluları ve sendika temsilcileri çalışanlarla ilişkilerde yaşanan sorunları Genel Müdür ile paylaşarak çözüme kavuşturmaktadır. Çalışanlardan özellikle ayrımcılık konusunda şikayetler gelmemiştir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş etik kurallar bulunmamakla beraber şirket yönetimi tarafından şirket çalışanlarına genel etik kuralları uygulanmaktadır.

Çevre konusunda gerekli hassasiyet gösterilmiş olup yasal düzenlemeler çerçevesinde alınması gereken belgeler alınmıştır. Bu güne kadar çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan dava olmadığı gibi faaliyetlere ilişkin çevresel etki değerlendirme raporları da yoktur.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Fikri Şadi GÜCÜM; Yönetim Kurulu Başkanı, İcraçı değil, Bağımsız değil

1949 yılında İstanbul'da doğan Gücüm, Orta ve lise öğrenimini Sank Georg Avusturya Lisesi'nde tamamladı. Üniversite hayatına Robert Koleji Mühendislik Bölümü'nde başladı. Robert Koleji'nin Boğaziçi Üniversitesi'ne dönüştüğü yıl Makina Mühendisi olarak mezun oldu. Lisansüstü öğrenimini ABD'deki Bradley University ile Columbia University'de sürdürdü ve Endüstri Mühendisliği dalında master derecesi aldı. İş hayatına 1974'de başladı. Çukurova Holding A.Ş.'ye bağlı şirketlerde üst düzey yöneticilik yapmaktadır.

Engin DENİZMEN; Yönetim Kurulu Başkan Vekili & Murahhas Üye, İcraçı, Bağımsız değil

1942 yılında doğan Engin Denizmen, 1965'de Robert Kolej Yüksek Okulu Mühendislik fakültesinden Kimya Mühendisliği B.S. derecesini, daha sonra Manchester Üniversitesi, Institute of Science and Technology'den M.S. derecesini aldı. 1976 yılında Çukurova Grubu'nda çalışmaya başlayan Denizmen, ilk olarak Manisa Organize Sanayi Bölgesi'nde Çukurova Kimya Endüstrisi'ni kurdu. Daha sonraları grubun diğer şirketlerinde de çeşitli görevlerde bulundu. Grubun şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri bulunmaktadır.

Christopher Robert ROSSER; Yönetim Kurulu Üyesi, İcraçı değil, Bağımsız değil

13 Ekim 1964 tarihinde Avusturalya'nın Perth şehrinde doğan Rosser, üniversitede fizik bölümünden mezun olduktan sonra finans üzerine yüksek lisans yapmış ve Kemsley Kağıt fabrikasında muhasebe departmanında işe başlamıştır. Daha sonra çeşitli görevlerde bulunduğu şirkette Genel Müdürlüğe yükselmiştir. Kemsley kağıt fabrikasının da bir parçası olduğu St Regis Paper Co Ltd şirketinde Genel müdürlük görevinde de bulunduktan sonra, şu anda Ds. Smith Hol. Pls şirketinde Kağıt Tedarik Direktörlüğü ve Çukurova-Ds Smith Kağıt grubundaki şirketlerde yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır.

Çağdaş Karabaş; Yönetim Kurulu Üyesi, İcracı değil, Bağımsız

15.08.1975 tarihinde Konya'da doğmuştur. İlk, orta ve lise öğrenimini babasının devlet memuru olması nedeniyle çeşitli illerde tamamlamıştır. 1997 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olduktan sonra Çağdaş Ortak Avukatlık Bürosu'nu kurmuştur. 2009 yılı başından itibaren Çağdaş Hukuk Bürosu'nu kurmuş ve mesleğine bağımsız avukat olarak devam etmektedir. Ticaret Hukuk, İcra İflas Hukuku ve İş Hukuku davalarında uzmanlaşmıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir.

Erhan Gür; Yönetim Kurulu Üyesi, İcracı değil, Bağımsız

14 Haziran 1969'da İstanbul'da doğmuştur. İlk, orta ve lise eğitimini TED Ankara Koleji'nde tamamladıktan sonra Ege Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Gıda Mühendisliği Bölümünü kazanmıştır. 1991 yılında lisans eğitimini tamamladıktan sonra aynı fakültenin Kalite Kontrol Bölümünde yüksek lisansa başlamış ve 1994 yılında yüksek lisansını tamamlamıştır.

İş hayatına 1992 yılı Mayıs ayında Ege Üniversitesi Gıda Mühendisliği Bölümünde araştırma görevlisi olarak başlayan Gür, yüksek lisans ve doktora çalışmalarının yanı sıra derslere eğitim asistanı olarak katılmış, konusunda birçok araştırma ve makale yayınlamıştır. 1997 yılının Ocak ayında Ege Üniversitesi'nden, İzmir Yüksek Teknoloji Enstitüsü Mühendislik Fakültesi Gıda Mühendisliği Bölümüne Uzman olarak atanmıştır. Burada, bölüm laboratuvarlarının kurulması, laboratuvar organizasyonlarının yapılması, ekipmanların ve kimyasal maddelerin teknik şartnamelerinin hazırlanması ve kabulü gibi görevlerde bulunmuştur.

2000 yılında İzmir Ege Serbest Bölgesi'nde bulunan Safe Spice firmasında Kalite Güvence Müdürü olarak çalışmaya başlayan Gür, 2003 yılında aynı firmada Fabrika Müdürü olarak görev yapmıştır.

2005 yılı başında kendi adına bir eğitim, denetim ve danışmanlık firması kurmuştur. Bu firma, Kalite yönetim sistemi, gıda güvenliği yönetim sistemleri ve yönetim danışmanlığı gibi konularda eğitimler vermektedir. Ayrıca uluslararası denetim ve belgelendirme kuruluşları ile anlaşmalar yaparak onlar adına sistem belgelendirme denetimleri yapmakta ve çeşitli konularda eğitimliğini yürütmektedir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri 1(bir) yıldır ve şirket dışında başka görevler almalarına sınırlama getirilmemiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları genel kuruldan önce kamuya açıklanmıştır. (Bakınız www.kap.gov.tr – www.kaplaminambalaj.com)

Yönetim kurulu üyelerimizden Fikri Şadi Gücüm ve Engin Denizmen Çukurova Holding bünyesindeki bazı şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği görevi yapmaktadır.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu toplantı gündemi üyelerin talepleri doğrultusunda belirlenir. Ocak-Aralık 2012 döneminde yönetim kurulu 31 kere toplanmıştır. Toplantıya çağrılar telefon ve e-posta yoluyla toplantı tarihinden esas sözleşme gereği 14 gün önce yapılır. Bu iletişimi ve bilgilendirmeyi genel müdür sekreterliği yürütür. Toplantıya katılım ve karar nisapları Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Toplantılarda görüş ayrılıklarından doğan karşı oy gerçekleşmemiş ve bu nedenle de zapta geçirilmemiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği, şirketin faaliyetleri ile ilgili önemli konularda, yönetim kurulu toplantılarına bütün üyelerin fiilen katılımı sağlanmıştır. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya veto hakkı tanınmamıştır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını daha sağlıklı olarak yerine getirmek için 31.03.2011 tarih 11/2011 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla Denetimden Sorumlu Komite ve 14/2012 sayılı Yönetim Kurulu kararlarıyla Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. 28.06.2012 tarih 15/2012 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile de komitelerin çalışma esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır. Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nde ikişer üye bulunmakta ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri bu komitelerde görev almaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite:

Çağdaş KARABAŞ (Başkan)
Erhan GÜR (Üye)

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Erhan GÜR (Başkan)
Çağdaş KARABAŞ (Üye)

Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi, kuruldukları Haziran ayından sonra ikişer kez toplanmıştır.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulumuz şirket yönetiminden en az ayda bir kere olmak üzere sıklıkla mali tablolar ve açıklayıcı bazı raporları alarak, bunları değerlendirip risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasını bu şekilde işletmektedir.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Vizyonumuz

Yaratıcı çözümlerin markası olmak

Misyonumuz

Müşterilerimizin ambalaj ihtiyaçlarını yeni çözümlerle karşılamak

Stratejik Hedeflerimiz :

Katma değeri yüksek ürünleri pazara sunmak
Çalışanların performansından en iyi şekilde yararlanmak
Ürün ve hizmet kalitesini artırmak
Yeni pazarlara girmek
Maliyetleri düşürmek

Değerlerimiz :

Hızlı servis
Haklı müşteri memnuniyeti
Dürüstlük
Yasalara uygunluk
Şirket kültürü

20. Mali haklar

2011 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine 6.000,00 TL aylık brüt, diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine 350,00 TL. aylık brüt huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir. Seri: IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ gereği ücret politikası hazırlanmış ve kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası internet sitemizde de yer almaktadır.

Hiçbir yönetim kurulu üyesine şirketten borç verilmediği gibi kredi de kullandırılmamış, lehlerine kefalet benzeri teminatlar verilmemiştir.