

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2011 FAALİYET RAPORU

Kayıtlı Sermayesi : 20.000.000,00 TL.
Çıkarılmış Sermayesi : 4.800.000,00 TL.

I- GİRİŞ

1- Raporun Dönemi :

01 Ocak 2011– 30 Eylül 2011

2- Ortaklığın Ünvanı :

KAPLAMİN Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş

3- Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri :

17 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulumuzda Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyelerimiz bir yıllık süre için seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ;

Başkan	Mehmet Emin KARAMEHMET
Başkan Vekili	Fikri Şadi GÜCÜM
Murahhas Aza	Engin DENİZMEN
Üye	Mikael SCHMIDT
Üye	Michael CRONIN

Yetki sınırları : Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Ana Sözleşmesinde münhasıran Genel Kurul'a verilmiş yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar almaya yetkilidir.

Denetleme Kurulu Üyeleri;

Üye	Ali Bülent ATABEY
Üye	Engin ÖZYURT

Yetki sınırları: Türk Ticaret Kanunu'nun 353-357. maddelerinde belirtilmiştir.

4- Ana Sözleşme Değişiklikleri:

Dönem içerisinde Ana Sözleşme değişikliği olmamıştır.

5- Ortaklığın Sermayesinde Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler :

Dönem içerisinde şirket çıkarılmış sermayesinde değişiklik olmamıştır

- Ortak Sayısı:

Kayıtlarımıza göre bilinen en son ortak sayısı 1164' tür.

- Son Üç Yılda Dağıtılan Temettü Tutarları :

2008 : Dağıtılmadı

2009 : Dağıtılmadı

2010 : Dağıtılmadı

- Çıkarılmış olan 4.800.000,00 TL.'lık sermayenin %5'inden fazlasına sahip şirket ortakları :

Sınai ve Mali Yatırımlar Holding A.Ş.	%45,44	2.181.139,00 TL
SCA Packaging International B.V.	%29.17	1.400.000,00 TL

6- Dönem İçerisinde Çıkarılmış Bulunan Menkul Kıymetler :

Dönem içerisinde çıkarılmış bulunan menkul kıymetler yoktur.

7- Sektör ve Kapasite kullanımı:

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 yılının ilk üç ayında büyüme 2010 yılında olduğu gibi devam etmiş olup kapasite kullanım oranı % 92,9 seviyesine yükselmiştir. Geçen yılın ilk dokuz ayına göre ise % 12 oranında büyüme gerçekleştirilmiştir.

II. FAALİYETLER

A- YATIRIMLAR :

1- Yatırımlardaki Gelişmeler :

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.

2- Teşvik Tedbirlerinden Yararlanma Durumu :

30 Eylül 2011 itibari ile 11.000.102 TL tutarında yatırım indirimi mevcuttur.

B. MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER:

ISO 9001-2000 ile belgelenen Kalite Güvence Sistemlerimiz, müşteri memnuniyeti hedefimizi sürekli kılmakta ve geliştirmektedir. Şirketimizin konumu ve modern makina parkı, en beklenmedik durumlarda dahi müşteri hizmetlerini aksatmayacak çözümler üretmektedir. Zamanında teslimat, ürün ve baskı mükemmeliyeti, müşteri odaklı satış, üretim ve sevkiyat anlayışını hedef edinen tesisimiz, sürekli eğitim programlarıyla desteklenen genç ve dinamik kadrosuyla mükemmeli arayan müşterilerimize ambalaj çözümleri sunmaktadır.

Şirketimizin son karşılaştırmalı oluklu mukavva kutu üretim ve satış hareketleri aşağıdaki gibi oluşmuştur :

	Ocak-Eylül 2011		Ocak-Eylül 2010	
	Miktar (Ton)	Tutar (TL)	Miktar (Ton)	Tutar (TL)
Üretim	38.220	58.286.242	34.131	43.390.005
Satış	38.028	67.005.022	33.836	50.947.626

C. MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

- 1- Bursa Bölge Satış Ofisi ve Deposu
- 2- Çerkezköy Satış Ofisi ve Deposu
- 3- Denizli Satış Ofisi
- 4- Manisa Satış Ofisi
- 5- Ankara Satış Ofisi ve Deposu

C- FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

1- Son iki döneme ait bilançoların mukayesesi

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş 30.09.2011	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		37.152.324	24.824.619
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	552.545	425.363
Finansal Yatırımlar	6	-	-
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	16	616.534	255.073
- Diğer Ticari Alacaklar	8	21.264.659	14.549.696
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- Diğer Alacaklar		71.928	233.251
Stoklar		12.311.860	8.530.622
Diğer Dönen Varlıklar	12	2.334.798	830.614
Duran Varlıklar		30.009.964	29.044.875
Ticari Alacaklar	8	708.715	586.081
Finansal Yatırımlar	6	795.212	782.054
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	17		
Maddi Duran Varlıklar	9	28.439.680	27.598.923
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	66.357	77.817
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Duran Varlıklar	12	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		67.162.288	53.869.494

30 EYULÜL 2011 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO(devam)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş 30.09.2011	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		34.616.319	20.093.830
Finansal Borçlar	7	15.862.770	9.864.526
Ticari Borçlar			
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	15		-
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	16	4.336.175	2.623.523
- Diğer Ticari Borçlar	8	12.825.171	6.755.252
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	89.982
- Diğer Borçlar		694.145	710.054
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Borç Karşılıkları	11	39.982	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	858.077	50.493
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.391.052	3.086.943
Finansal Borçlar	7	1.516.239	1.107.907
Ticari Borçlar	8	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		689.300	635.462
Borç Karşılıkları	11	-	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	1.185.513	1.343.574
ÖZKAYNAKLAR	13	29.154.917	30.688.721
Ödenmiş Sermaye		4.800.000	4.800.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		25.746.241	25.746.241
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Değer Artış Fonları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		202.686	202.686
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		(60.206)	(537.612)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(1.533.804)	477.406
TOPLAM KAYNAKLAR		67.162.287	53.869.494

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET GELİR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş			
	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	<u>01.01.2011</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07.2011</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.01.2010</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07.2010</u> <u>30.09.2010</u>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	67.005.022	23.760.064	50.947.626	17.107.010
Satışların Maliyeti (-)	(58.286.242)	(20.676.216)	(43.390.005)	(14.481.287)
BRÜT KAR/(ZARAR)	8.718.780	3.083.848	7.557.621	2.625.723
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(7.096.901)	(2.404.237)	(5.607.365)	(1.833.424)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.162.411)	(132.160)	(1.181.357)	(358.302)
Diğer Faaliyet Gelirleri	137.832	(37.500)	250.289	20.621
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(504.149)	(327.643)	(98.818)	(82.989)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	93.151	182.309	920.370	371.629
Finansal Gelirler	578.833	383.732	146.658	(8.119)
Finansal Giderler (-)	(2.363.849)	(1.283.793)	(710.833)	(184.220)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	(1.691.865)	(717.752)	356.195	179.290
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	14	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	14	158.061	241.197	94.464
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	(1.533.804)	(476.555)	500.215	273.754
Hisse Başına Kazanç	15	(0,003)	(0,001)	0,001
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	15	(0,003)	(0,001)	0,001

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
KAPSAMLI GELİR TABLOSU (devam)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	15	(1.533.804)	(476.555)	500.215	273.754
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	-	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	-	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.533.804)	(476.555)	500.215	273.754

KAPLAMIN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş <u>01.01.2011</u> <u>30.09.2011</u>	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş <u>01.01.2010</u> <u>30.09.2010</u>
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Vergi Öncesi dönem karı/(zararı)	15	(1.691.865)	356.195
Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları (+)		1.992.656	2.183.066
Şüpheli alacak karşılığı gideri (+)	8	-	-
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)		89.570	144.738
Tahakkuk etmemiş faiz gelir / (gideri), net		2.080.689	428.031
Konusu kalmayan karşılıklar (-)		-	-
Vergi tahakkuku	14	-	-
Kur farkı gelir / (gideri), net		-	-
Diğer		-	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		2.471.050	3.112.030
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim, net	8	(7.199.058)	(3.808.875)
Stoklardaki azalış (+)		(3.701.987)	(2.308.266)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	12	(1.422.112)	(116.424)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	8	7.782.572	3.753.475
Diğer borçlardaki artış / (azalış)		701.690	-
Diğer duran varlıklardaki değişim	12	-	(277.070)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	12	26.824	29.373
Borç Karşılıklarındaki Değişim			(231.723)
Finansal Kiralama Borçlarındaki Değişim	14	827.492	(323.410)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(35.731)	(385.733)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(549.260)	(556.623)

ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU(devam)**Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :**

Uzun ve kısa vadeli finansal varlık değişimi (-)	6	194.906	116.206
Yapılmakta olan yatırımlardaki artış (-)		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	9,10	(2.821.953)	(1.721.935)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		-	-

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit **(2.627.047)** **(1.605.729)**

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;

Sermaye artırımı (+)		-	-
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	15	-	-
Finansal borçları ile ilgili nakit girişler	7	5.579.084	2.615.861
Ödenen faiz (-)		(2.275.595)	(544.237)

Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit **3.303.489** **2.071.624**

Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış **127.182** **(90.728)**

Dönem başı nakit ve nakit benzerleri **5** **425.363** **206.405**

Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri **5** **552.545** **115.677**

D- İDARİ FAALİYETLER :

1- Üst Düzey Yöneticileri :

Genel Müdür : İsa DOĞANLI (Endüstri Yüksek Mühendisi)

2- Personel ve İşçi Hareketleri :

Eylül 2011 tarihi itibarıyla şirketimizde çalışan personel ve işçi sayısı 123 kişidir.

3- Toplu Sözleşme Uygulaması

Şirketimiz ile Selüloz-İş Sendikası arasında 01.09.2010 / 31.08.2012 tarihleri arasında kapsayan 2 yıllık Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır.

4- Kıdem Tazminatı Yükümlülük Durumu :

Mevcut yasa hükümlerine göre şirket çalışanlarının tamamı için ayrılan kıdem tazminatları karşılıkları 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 1.831.561 TL'dir.

5- 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.

6- Bağış ve Yardımlar :

Şirketimiz Ocak-Eylül 2011 döneminde 1.559.41 TL bağış ve yardım gerçekleştirmiştir.

Yönetim Kurulu Adına
ENGİN DENİZMEN

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret AŞ., Sermaye Piyasası Kurulu tarafından gönderilen her türlü ilke ve prensiplerle ilgili talimatları uygulamaktadır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi ;

Yönetim Kurulumuz 25 Mart 2009 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu IV Seri 41 No.'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 sahipleriyle 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.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı ;

Ocak – Eylül 2011 döneminde 6 pay sahibi telefonla 3 pay sahibi bizzat müracaat ederek şirketten bilgi talep etmiştir. Söz konusu pay sahiplerinin hisse senetleri, genel kurul toplantıları ve ticari faaliyetler hakkında şirketimize sorduğu sorular SPK mevzuatının izin verdiği ölçüde cevaplandırılmıştır. Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacına yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyecek SPK'nın gerektirdiği çerçevede her türlü bilgi tam ve gerçeği yansıtabilecek şekilde zamanında ve özenli bir şekilde “ Özel Durum Açıklaması “ olarak fax ve elektronik ortam aracılığı ile yatırımcılara duyurulmaktadır.

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

4. Genel Kurul Bilgileri ;

2010 yılı mali yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 17 Mart 2011 tarihinde şirket merkezimizde yapılan toplantımızda 480.000.000 adet hissemizden 398.148.021 adeti asaleten katılmıştır. Toplantımıza menfaat sahipleri veya medya kuruluşları katılmamıştır. Toplantımıza nama yazılı ortaklarımız 25 Şubat 2011 tarihinde taahhütlü mektup ile hamiline yazılı ortaklarımız ise 24 Şubat 2011 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi, 24 Şubat 2011 tarihli Güneş ve Akşam Gazetelerinin ulusal baskılarında yayınlanan ilanlarımız ile davet edilmiştir. Genel kurula katılım için bir kayıt süresi belirlenmemiş ancak Merkezi Kayıt Sistemine Blokaj için süre tanınmıştır. Toplantımıza iştirak eden tüm ortaklarımız hazirun cetvelinde yer almışlardır. Genel Kurulumuzdan 15 gün önce Yönetim Kurulu faaliyet raporumuz şirket merkezinde incelemeye sunulmuş yazılı veya telefon yolu ile talepte bulunan ortak ve aracı kurumlara gönderilmiştir. Genel Kurulumuza sunulan Bağımsız Denetimden geçmiş mali tablolarımız İstanbul Menkul Kıymetler Borsasının www.kap.gov.tr (kamuyu aydınlatma platformu) adresli internet sitesinde Genel Kurulumuzdan 15 gün önce yayınlanmıştır. Genel Kurul toplantımızda ortaklarımız soru ve öneri verme haklarını kullanmamışlardır. Genel Kurul Toplantı tutanaklarımızın tamamı şirket merkezimizde incelemeye açık olduğu gibi yazı ile veya telefon ile tarafımıza ulaşan ortak ve aracı kurumlara talepleri halinde gönderilmektedir.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimiz ana 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. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemiştir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

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. Anasözleşme 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.

KARIN DAĞITILMA ZAMANI

Şirketin dağıtılabilir karları, her yıl en geç hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonunda dağıtılacaktır. Yıllık karın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğ hükümleri dikkate alınarak Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Ana Sözleşmenin 25 inci maddesi hükmüne uygun olarak Genel Kurulca kararlaştırılır. Ana Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınamaz. Ancak Sermaye Piyasası Kanununun ve ilgili mevzuatın buna dair hükümleri saklıdır.

7. Payların Devri

Şirketimiz ana 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. Şirket 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 fax yolu ile veya Kamuyu Aydınlatma Projesi kapsamında e'mail olarak gönderilmektedir. Şirketimizde bilgilendirme politikasının yürütülmesi ile sorumlu kişiler;

İsa Doğanlı : Genel Müdür

Mücahit Turan Tekin : Muhasebe Müdürü

9. Özel Durum Açıklamaları

2011 yılında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca yapılan özel durum açıklamalarının sayısı 12 adettir. Şirket hisse senetleri yurtdışı borsalara kote değildir. Özel Durum Açıklamalarımızın hepsi zamanında yapılmıştır. Bu nedenle Sermaye Piyasası Kurulu tarafından herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz internet sitesi bulunmaktadır. Sitenin adresi www.kaplamin.com.tr dir. Sitemizde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm Madde 1.11.5' te sayılan unsurların tamamı mevcuttur.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Bu konuda MKK sistemine İçsel Bilgilere Ulaşabilenlerin listesi girişi yapılmıştır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

15. 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.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyetini sağlamaya yönelik her türlü tedbir alınmıştır. Bunun için müşteri hizmetleri birimi oluşturulup müşteri şikayetlerinin hızlı bir şekilde çözüme kavuşturulması sağlanmıştır. Yine bu birim kanalıyla müşteriyle yapılan satış sözleşmelerine uyum, zamanında ve kaliteli ürünleri sevk etmek için her türlü önlem alınmıştır.

17. Sosyal Sorumluluk

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

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu Başkanı	: Mehmet Emin Karamehmet	icracı değil,	bağımsız değil
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	: Fikri Şadi Gücüm	icracı değil,	bağımsız değil
Yönetim Kurulu Üyesi	: Engin Denizmen	icracı,	bağımsız değil
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mikael Schmidt	icracı değil,	bağımsız değil
Yönetim Kurulu Üyesi	: Michael Cronin	icracı değil,	bağımsız değil

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görevler almalarına sınırlama getirilmemiştir.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu üyeleri Kurumsal yönetim ilkelerinin Bölüm IV madde 3.1 de geçen bütün özelliklere sahip kişilerden oluşmaktadır. Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun ve hiçbir hüküm giymemiş kişilerdir. Yönetim kurulu üyelerimiz, mali tablo ve raporları okuyup, analiz edebilen, şirketin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip üyelerdir. Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir uyum programı uygulanmamıştır.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu İle 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,

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulumuz şirket yönetiminden en az ayda bir kere olmak üzere sıklıkla raporlar alarak bunları değerlendirip risk yönetimi ve iç kontrol meknizmasını bu şekilde işletmektedir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimiz ana sözleşmesinde, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumluluklarını düzenleyen 10, 11, 12, 13. maddeler aşağıda yer almaktadır.

YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ

Madde 10- Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde hissedarlar arasından seçilecek en az 5, en çok 7 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu üyelerinden iki (2)'sinin B Grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği adaylar arasından diğer üyelerin ise A Grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilmesi zorunludur. Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi hükmünün uygulanmasını gerektiren hallerde de aynı koşula ve orana uyulur.

Bir tüzel kişinin hissedar olduğu durumda bu tüzel kişiyi temsilen bir veya birkaç kişi Şirket Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilebilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi bir yıldır. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Tüzel kişi ortakları temsilen Yönetim Kurulu'na seçilenlerin temsil ettiği tüzel kişi ile ilişkilerinin kesildiğini Şirkete bildirmesi halinde veya tüzel kişinin yazılı istemi üzerine Yönetim Kurulu üyelik sıfatları düşer. Bu takdirde Yönetim Kurulu aynı Hisse Grubunun aday göstereceği ve kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici üye olarak seçer.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

Madde 11- Yönetim Kurulu Şirketin işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda 1 defa toplanılması mecburidir.

Yönetim Kurulu toplantıları, üyelerin şahsen katılımı ile sıra ile Türkiye Cumhuriyeti sınırları içinde ve müteakiben Türkiye sınırları dışında yapılır.

Toplantıya davetler, toplantı tarihinden en az 14 gün önce telefon, telex, telgraf, telefax veya mektupla yapılır. Telefonla yapılan davetlerin, telex, telgraf veya mektupla teyid edilmesi gerekir.

Yönetim Kurulu kararlarını toplantı yoluyla alabileceği gibi Türk Ticaret Kanunu'nun 330. maddesi hükmüne göre haberleşme yoluyla da karar alabilir.

Yönetim Kurulu'nda her üyenin 1 oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabı bu Ana Sözleşme'nin 25 inci maddesi hükmü saklı kalmak kaydı ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

YÖNETİM KURULU'NUN YETKİLERİ VE GÖREV TAKSİMİ

Madde 12- Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na ifade edilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için Şirket resmi ünvanı altına konulmuş, şirketi ilzama yetkili en az 2 kişinin imzasını taşıması gereklidir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili olanlar ve yetki sınırları Yönetim Kurulu'na tesbit edilip usulen tescil ve ilan olunur. Yönetim Kurulu Kararı ile yönetim veya temsil yetkilerinin hepsi veya bazıları Yönetim Kurulu üyesi olan murahhas azaya ve müdürlere bırakılabilir.

Yönetim Kurulu yıllık Olağan Kurul toplantısını takiben yapacağı ilk toplantıda bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Ayrıca lüzum gördüğü takdirde bir murahhas üye atayabilir.

YÖNETİM KURULUNA MÜTEALLİK HÜKÜMLER

Madde 13 - Kanunda ve bu Ana Sözleşme'de münhasıran Genel Kurul'a verilmiş yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar almaya Yönetim Kurulu yetkilidir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu toplantı gündemi üyelerin talepleri dorultusunda belirlenir. 2011 yılında yönetim kurulu 19 kere toplanmıştır. Toplantıya çağrılar telefon ve e-mail yoluyla toplantı tarihinden ana sözleşme gereği 14 gün önce yapılır. Bu iletişimi ve bilgilendirmeyi genel müdür seketerliği yürütür. Toplantılarda görüş ayrılıklarından doğan karşı oy gerçekleşmemiş ve bu nedenle de zapta geçirilmemiştir. Kurumsal yönetim ilkelerinin IV. Bölüm 2.17.4 maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılım sağlanmıştır. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya veto hakkı tanınmamıştır.

24. Şirketle muamele yapma ve rekabet yasağı

Yönetim kurulu üyelerinin şirket ile hiçbir işlemleri ve rekabet yasağı gerektirecek muameleleri olmamıştır. Böyle bir yasaklama da yoktur. Yönetim kurulunun şirketle muamele yapmaları ve rekabet etmeleri halinde bunların gerekçesi ve çıkar çatışmaları hakkında bilgi verilecektir.

25. Etik kurallar

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

26. Yönetim kurulunda oluşturulan komitelerin sayısı, yapı ve bağımsızlığı

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek için denetimden sorumlu komite dışında komite oluşturulmamıştır. Denetimden sorumlu komite yılda en az dört defa toplanır. Faaliyetleri yerine getirmek için bir posedür oluşturulmamıştır. Kurulan komitenin başkanı bağımsız üye değildir. Komite ikiden fazla üyeden oluşmakta ve çoğunluk icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Henüz birden fazla komitede görev alan yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır. Bu prensiplere tam olarak uyulmadığından meydana gelen çıkar çatışması olmamıştır.

27. Yönetim kuruluna sağlanan mali haklar

Yönetim kurulu üyelerine genel kurulda tesbit edilen ücretler ödenir. Ayrıca icracı yönetim kurulu üyesine maaş ve performans dayalı olarak prim ödenmektedir.

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