

**OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN
28.03.2018 TARİHİNDE SAAT 09:00'DA YAPILAN 2017 YILINA AİT
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ' nin 2017 yılına ait Genel Kurul Toplantısı 28.03.2018 tarihinde saat 09:00'da Crowne Plaza İstanbul İnkılap Mahallesi, Küçüksu Cd. No:58 Ümraniye/İstanbul adresinde, İstanbul Valiliği İl Ticaret Müdürlüğü'nün 27 Mart 2018 tarih ve 33130636 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi DEMET BOZER' in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 27 Şubat 2018 tarihli 9525 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Şirketimizin www.olumksan-ipaper.com internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşunun Elektronik Genel Kurul Sisteminde de ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Şirket esas sözleşmesinin, pay defterinin, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporlarının, finansal tabloların, gündemin, Yönetim Kurulu tarafından düzenlenmiş hazır bulunanlar listesinin ve toplantıya ilişkin diğer gerekli belgelerin eksiksiz bir biçimde toplantı yerinde bulunduğu tespit edilmiştir.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, Şirket'in toplam 82.102.500,00 TL sermayesine tekabül eden 8.210.250.000 adet paydan 239.172,921 TL'lik sermayeye karşılık 23.917.292,1 adet payın asaleten, 76.140.485,105 TL'lik sermayeye karşılık 7.614.048.510,5 adet payın da temsilen olmak üzere toplam 76.379.658,026 TL payın toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek Kanun, gerek Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Eric Gerard Michel Chartrain tarafından Şirket Denetçisi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin temsilcisi Ali Bekçe'nin toplantıda hazır bulduklarını belirtilerek açılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesinin Beşinci ve Altıncı fıkrası gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Eric Gerard Michel Chartrain tarafından, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı" bulunan Reyhan Altınay atanmış olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Eric Gerard Michel Chartrain, oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulundu. Gerek Kanun ve gerekse Şirket Esas Sözleşmesi'nde yer aldığı üzere elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantıda görüşülen konulara ilişkin oyların, şirketimiz Genel Kurul İç Yönergesinin 12. Maddesi uyarınca el kaldırmak veya ayağa kalkmak ya da ayrı ayrı kabul veya ret denilmek suretiyle kullanılacağı ve el kaldırmayanlar, ayağa kalkmayanlar veya herhangi bir şekilde beyanda bulunmayanların "ret" oyu vermiş sayılacağı ve bu oyların değerlendirmede ilgili kararın aleyhinde verilmiş kabul edileceği belirtilmiştir.

Şirketin temsilcisi Ali Bekçe'nin imzası ve mührü.

- 1) Toplantı Başkanlığı'nın teşkiline geçildi. Toplantı Başkanlığı'na verilen önerinin oy birliği ile kabul edilmesi neticesinde Toplantı Başkanlığı'na Eric Gerard Michel Chartrain seçilmiştir. Yönetim kurulu başkanının tercümanlığını yeminli tercüman Selda Arcantan Aksoy yapmıştır. Oy Toplama Memuru olarak Umut Özdoğan ve Tutanak Yazmanı olarak Özkan Hayta belirlenmiştir.
- 2) Genel Kurul Toplantı tutanağının imzalanması hususunda toplantı başkanlığına yetki verildi.
- 3) Yönetim Kurulu faaliyet raporu hakkında Toplantı Başkanlığı'na verilen öneri üzerine Yönetim Kurulu faaliyet raporu oybirliği ile okunmuş kabul edildi, Yönetim Kurulu faaliyet raporu müzakere edildi. Fiziki olarak toplantıya katılan Hacı Demir söz alarak "22 yıllık Şirket ortağım ancak mutlu değilim. Çalışanlar çok başarılı. Niçin kara geçemiyoruz bir türlü anlamıyorum, bir iki kere kar dağıtımı yapıldı ondan sonra hiçbir kar dağıtımı yapılmadı. Küçük ortakların haklarının korunması gerekiyor. Gebze Ar-Ge merkezi bize ne kazandıracak, açıklama istiyorum. Büyümemize ne gibi bir katkısı olacaktır. Faaliyet raporunda karlılık ile ilgili açıklama bulunmaktadır. Şirketler kar edecek ve bunu da ortaklarına dağıtması gerekir. Karları biriktirip ne yapacağız. Ortak olarak bize kar paylarının dönüşünü istiyoruz. Kar dağıtım politikamızı yeniden gözden geçirmemiz gerekir. Şirketimizin bilgilendirme politikasında herhangi bir sorun olmadığını düşünüyorum." diye sözlerini bitirdi. Yönetim Kurulu Başkanı Eric Chartrain söz alarak "uzun yıllar verdiğiniz katkılar için teşekkür ederiz. Ar-Ge merkezimiz yeni teknoloji ve yeni ürünler ile hizmet vererek şirketimize katkı sağlayacağını düşünüyoruz. Türkiye oluklu mukavva pazarı Avrupa'nın 5.sidir. Mukavva pazarı gittikçe büyüyor. Bu potansiyelden yararlanmak istiyoruz. Hükümetin verdiği teşviklerden faydalanıyoruz. Buradaki amaçlarımızdan biri de üniversitelerle işbirliği yaparak olumlu katkılar sağlamaktır. Yeni ürünler bize rekabet üstünlüğü sağlayacaktır. Katkıları gelecek yıllarda mutlaka görülecektir. Büyüme ile ilgili %6,3'lük bir büyüme oldu. Piyasaya göre uygundur. Satışlarımıza olumlu yansımaları olmuştur. Kar dağıtım politikası konusundaki ortağımızın görüşüne katılıyorum. Geçmişten gelen zararlar söz konusu. Sermaye artışı ile yatırım kararlarımız artmaktadır. Baskı kalitesini geliştireceğiz, yeni yatırımlarla oluşan olumlu neticeler sonucunda önümüzdeki dönemlerde kar dağıtım politikamızı tekrar gözden geçireceğiz." diye sözlerini bitirdi. Gündemin bu maddesi ile ilgili başka söz alan olmadı. Oylamaya geçildi. Yapılan oylama neticesinde katılanların oybirliği ile yönetim kurulu faaliyet raporu kabul edildi.
- 4) Toplantı Başkanlığı'na verilen önerinin oy birliği ile kabul edilmesi neticesinde Denetçi raporunun görüş kısmı okunarak müzakere edildi.
- 5) 2017 yılı içinde Lösev'e 20.093,00 TL , Gebze Belediyesi'ne 9.250,00 TL, Tema'ya 37,00 TL olmak üzere toplam 29.380,00 TL tutarında bağış yapıldığı ortakların bilgisine sunuldu.
- 6) 2017 yılına ait finansal tablolar hakkında verilen önerinin oybirliği ile kabul edilmesi neticesinde 2017 yılına ait finansal tablolar ana hesaplar seviyesinde okundu ve müzakere edildi. Toplantıda fiziki olarak hazır bulunan Hacı Demir söz alarak "Birleşmeden gelen geçmiş yıl zararları vardır. VUK'a göre zararları kurumlar vergisine göre 5 yıl için

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

indirebiliriz. Birleşmeden gelen geçmiş yıl zararları ne zaman bitecek? Süre dolmadı mı? Sadece yeni zararların kardan düşülüyor olması gerekir. Özkaynak kalemlerimizde çok fazla yedek vardır. Bedelli sermaye artışına gidiyoruz. Yedekler yetersiz mi kalıyor ki bu yola gidiyoruz. Finans giderlerinde artış var. Nakit sermaye artışından sonra finans giderlerimiz azalacak mı? Edirne fabrikasını sattık. Oradan da bir özkaynak yarattık, karlılık niçin artmıyor? Nerede hata yapıyoruz. Bunun nedeninin profesyonelce incelenmesini istiyorum. Satışlarımızda artış var ancak gelir tablomuzun alt tarafındaki giderlerde de artış var. Bir danışmanlık alınabilir. Kar hedefi ile ilgili ne gibi önerileriniz var? Yönetim Kurulu Başkanı'nın en önemli ticari kriteri nedir öğrenmek istiyorum, ona göre şirketimiz başarılı mıdır?" diye sözlerini bitirdi. Toplantıda hazır bulunan Selda Ercantan Aksoy "birleşmeden sonra da zararlar oluştu, 2015 yılında sendika süreci sırasında zararlar oluştu, 2016 yılını da zarar ile kapattık. Kümüle olarak zarar devam ediyor. Sermaye artışımız finansal borçlarımızın bir kısmını karşılamaktadır." diye sözlerini bitirdi.

Toplantıda hazır bulunan yönetim kurulu başkanı Eric Chartrain "Türkiye'deki çevresel faktörleri iyi anlamak lazım. 2017 yılında enflasyon ve kur değişimi önemli bir faktör olarak karşımıza çıkmıştır. Satışlarımızı arttırdık ancak yurtdışından yaptığımız ithalatlar bizi olumsuz etkiledi. Yönetim olarak maliyetleri düşürmeye odaklandık. Başarılı olmak için üretim verimliliğini arttırmak gerekir. Fireyi azaltmak için çalışmalar yapıyoruz. Tabii ki en önemlisi ticari mükemmelliğe yönelmektir. Ar-Ge ile yeni ürün geliştirerek Pazar payımızı arttırmalıyız. Çok çabuk değişen bir ortam mevcuttur. Bu ticari ortama uymamız gerekir. Satışları arttırmak için daha çok yeni ürüne ve yeni dizayna ihtiyaç vardır. 6 Sigma ve benzeri çalışmalar yapılmaktadır. Çok hızlı şekilde iyi neticeler alınmalıdır. Kısaca satışları iyileştirmek ve üretimi arttırmamız gerekir. Benim için önemli olan satışları büyütme ve yeni müşteri kazanmaktır. Diğer taraftan üretimdeki artışlar önemlidir. Fire azaltılmalıdır, maliyet düşürülmelidir" diye sözlerini bitirdi.

Elektronik ortamda genel kurula katılan Gürsoy Hafızoğlu 6.1 gündem maddesi için "bilgi alma ve inceleme hakkı başlıklı TTK Madde 417 uyarınca, Sermaye artırımını yoluyla, halka arz edilen yeni payların 49,5 milyon tutarındaki pay bedellerinin tahsili amacıyla TEB Kozyatağı Kurumsal şubede açılan 55328527 özel hesap ile ve elde edilen fon ile sınırlı olarak inceleme yapmak için genel kuruldan açık izin veya yönetim kurulunun bu hususta olumlu karar almasını talep ederim" diye yazdı.

Toplantı başkanı söz alarak TTK'nın 417. Maddesi hazır bulunanlar listesi ile ilgilidir. Ortaklarımızla ilgili bilgiler merkezi kayıt kuruluşu tarafından tutulmaktadır. Sermaye artışına ilişkin olarak kullanım raporu düzenlenecek ve bildirilecektir.

Kurumsal yönetim ilkeleri gereği gerekli açıklamalar yapılacaktır.

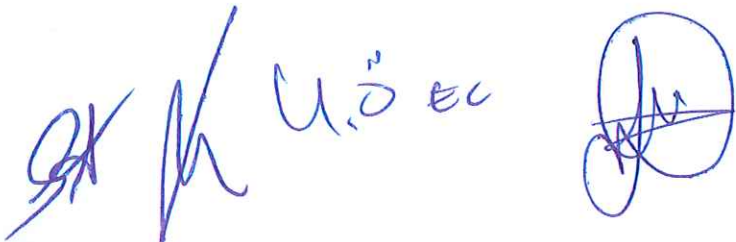
Başka söz olan ortak olmadı. Müzakerenin tamamlanmasından sonra oylamaya geçildi. Yapılan oylama neticesine 1TL'lik olumsuz oya karşılık 76.379.657,026TL'lik olumlu oyla 2017 yılına ait finansal tablolar oyçokluğu ile kabul ve tasdik edildi.

7) 2017 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu üyeleri 1TL'lik olumsuz oya karşılık 76.379.657,026TL'lik olumlu oyla oyçokluğu ile ibra edildiler.

8)

a) ŞİRKET'İN 2017 YILI VERGİ SONRASI NET DÖNEM ZARARI -4.365.766 TL'DİR VE GEÇMİŞ YIL ZARARLARI - 32.561.414,00 TL'DİR.

SK K U.Ö. EC



b) ŞİRKET'İN GEÇMİŞ YIL ZARARLARI OLDUĞUNDAN, GENEL KANUNI YEDEK AKÇE OLARAK AYRILMASI GEREKEN HERHANGİ BİR MİKTAR BULUNMAMAKTADIR.

c) YUKARIDAKI HUSUSLARI GÖZ ÖNÜNE ALINARAK KAR DAĞITIMI YAPILMAMASI VE DÖNEM ZARARININ GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI HESABINA AKTARILMASININ OLAĞAN GENEL KURULUN ONAYINA SUNULMASINA KARAR VERMİŞTİR.

Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda hareket edilmesine 1TL'lik olumsuz oya karşılık 76.379.657,026TL'lik olumlu oyla oyçokluğu ile karar verildi.

9) Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere,

Eric Gerard Michel Chartrain Fransa Uyruklu
Jean-Marc Henri Anne Servais Belçika Uyruklu
Kristien Florentine Maria Kaelen Belçika Uyruklu
David John Higgins İrlanda Uyruklu

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine
Ziya Engin Tunçay T.C. Uyruklu
Metin Ünlü T.C. Uyruklu

seçilmelerine, 1TL'lik olumsuz oya karşılık 76.379.657,026TL'lik olumlu oyla oyçokluğu ile karar verildi.

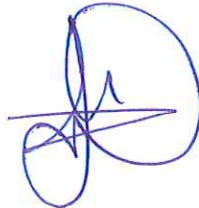
Elektronik ortamda genel kurula katılan Gürsoy Hafızoğlu 9 gündem maddesi için "Muhalefet beyanımı 6. Madde için tutanağa işler misiniz lütfen çünkü sistem müsaade etmedi iletmeme. Türk Ticaret Kanunu Madde 437 Fıkra 4 ve 6 uyarınca tanınan inceleme hakkımın ihlal edildiğini düşündüğüm için ve takibini yapabilmek için ret oyu veriyorum" diye yazdı.

10) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine 5.000,00 TL aylık brüt ücret ödenmesi, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine ise ücret ödenmemesi oy birliği ile kabul edildi.

11) Toplantı Başkanlığı'na verilen önerinin oybirliği ile kabul edilmesi neticesinde şirketin 2018 yılında yapacağı bağış ve yardımların üst sınırının 150.000,00 TL olmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

12) Sermaye Piyasası Kurul tarafından yayınlanan Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları hakkında tebliğ gereği, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü alınarak 2018 yılı faaliyet ve hesapların denetimi için "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş." 'nin seçiminin onaylanması 1TL'lik olumsuz oya karşılık 76.379.657,026TL'lik olumlu oyla 2017 yılına ait finansal tablolar oyçokluğu ile kabul edildi.
Elektronik ortamda genel kurula katılan Gürsoy Hafızoğlu 12 gündem maddesi için





"1.Bağımsız Denetçiye 2017 yılında ne kadar ücret ödenmiştir. 2.2018 yılında ne kadar ödenecektir" diye yazdı.
Toplantı başkanı söz alarak ticari sır niteliğinde olduğu için bir açıklama yapılamayacağını söyledi.

- 13) Yönetim kurulu üyelerinin 2017 yılında Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396 ncı maddelerde belirtilen muamelelerde bulunmadıkları ortakların bilgisine sunuldu. 2018 yılında Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri'ne, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmelerine izin verilmesi 1TL'lik olumsuz oya karşılık 76.379.657,026TL'lik olumlu oyla oyçokluğu ile karar verildi.
- 14) 2017 yılında üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek ve kefalet verilmediği ve bu konuda herhangi bir menfaat elde edilmediğinin bilgisi verildi.

Toplantı Başkanı Eric Gerard Michel Chartrain toplantı süresince toplantı nisabının korunduğunu belirterek gündemde başka madde olmaması nedeniyle, toplantıyı kapattı.
İstanbul,28.03.2018 Saat:11:02

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
DEMET BOZER



OY TOPLAMA MEMURU
UMUT ÖZDOĞAN



YEMİNLİ TERCÜMAN
SELDA ERCANTAN AKSOY



TOPLANTI BAŞKANI
ERIC GERARD MICHEL CHARTRAIN



TUTANAK YAZMANI
ÖZKAN HAYTA

