

**OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN
17.09.2020 TARİHİNDE SAAT 08:30'DA YAPILAN 2019 YILINA AİT
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin 2019 yılına ait Genel Kurul Toplantısı 17.09.2020 tarihinde saat 08:30'da Levent 199 Plaza Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 199 Şişli/İstanbul adresinde, İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 16.09.2020 tarih ve 57454837 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Mahmut Gündoğdu'nun gözetiminde yapılmıştır.

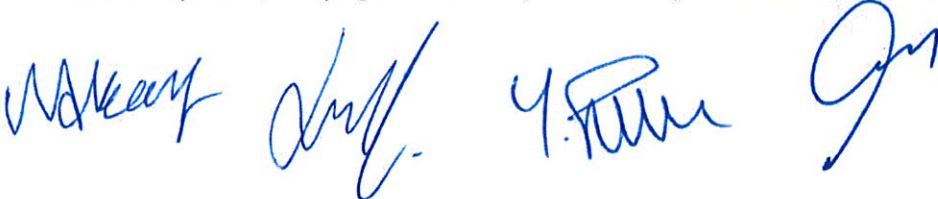
Toplantıya ait davet, Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 26.08.2020 tarihli 10146 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Düzeltme İlanı 28.08.2020 tarihli 10148 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde Şirketimizin www.olmuksan-ipaper.com internet sitesinde 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 247.102.500,00 TL sermayesine tekabül eden 24.710.250.000 adet paydan 617.125,156 TL'lık sermayeye karşılık 61.712.515,6 adet payın asaleten, 232.032.084,805 TL'lık sermayeye karşılık 23.203.208.480,5 adet payın da temsilen olmak üzere toplam 232.649.209,961 TL payın toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek Kanun, gerek Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Genel Müdür Sayın Yılmaz Selçuk tarafından Şirket Denetçisi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin temsilcisi Cem Tovil'in ve yönetim kurulu üyesi Ziya Engin Tunçay'ın toplantıda hazır bulduklarını belirtilerek açılmıştır.

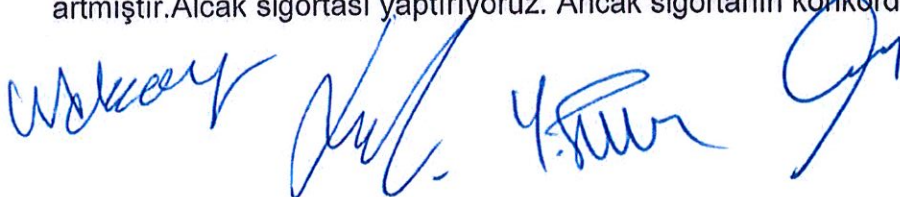
Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesinin Beşinci ve Altıncı fıkrası gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Genel Müdür Sayın Yılmaz Selçuk tarafından, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi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

Genel Müdür Sayın Yılmaz Selçuk, 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.

- 1) Toplantı Başkanlığı'nın teşkiline geçildi. Toplantı Başkanlığı'na verilen önerinin oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde Toplantı Başkanlığı'na Yılmaz Selçuk'un seçilmesine 1 Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.649.208,961 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile karar verildi. Toplantı başkanı Yılmaz Selçuk, oy toplama memuru olarak Nilay Akçay ve tutanak yazmanı olarak Özkan Hayta'yı belirledi. Toplantıda hazır bulunan Talat Başak söz alarak gündeme ek olarak Dilekler ve Temenniler maddesinin ilave edilmesini talep etti. Toplantı başkanı talebi oylamaya sundu ve yapılan oylama neticesinde 15. Madde olarak Dilek ve Temenniler maddesinin ilavesi kabul edildi.
- 2) Genel Kurul Toplantı tutanağının imzalanması hususunda toplantı başkanlığına yetki verilmesi 1 Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.649.208,961 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile karar verildi.
- 3) Yönetim Kurulu faaliyet raporu hakkında Toplantı Başkanlığı'na verilen öneri üzerine Yönetim Kurulu faaliyet raporu 1 Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.649.208,961 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile okunmuş kabul edildi, Yönetim Kurulu faaliyet raporunun müzakeresine geçildi.
Hacı Demir söz alarak "24 yıllık yatırımcıyım, Genel Müdür ve Özden Hanım'a başarılar dilerim. Uzun yıllardır kar dağıtımı yapılmadı. Bedelli sermaye artışı yaptık. Satınalma ve birleşme yaptık. Beklentimiz arttı. Ancak şu anda geline durum pek iç açıcı değil. Zarar hiç iç açıcı değil. Özkaynak eriyor. Yenileme yatırımlarımız var. Karlar düşüyor. Görüşlerimiz dikkate alınmalıdır. 8 yıldır kar dağıtımı yok. En son Kartal fabrikasını sattık. Yönetim kurulu iç denetim kurmalı. Emsal şirketler karşılaştırılmalıdır. Belçikadan alım söz konusu, yerli şirketlerden bu hizmeti alamaz mıyız? 23.054.000TL hizmet alınmış. Euro kuru açısından pahalıdır. İcra kuruluna ödenen ücretler kimlere veriyoruz. 12 milyon üst yönetime sağlanan fayda var. Üst düzey yöneticilerimiz kimlerdir? 40.120.000TL'lik şüpheli alacak karşılığı bulunmaktadır. Sigorta ettirilmesi gerekir. Şirketler niçin vadelerinde ödeme yapamıyor, incelenmeli. Satış elemanlarının da denetlenmesini öneriyorum. Stokların düşüşünün nedeni nedir? Dipnot 16'da genel üretim giderleri artmış, nedenleri nedir? Dipnot 20'de ihracat neden artmıyor, ihracat için bir plan var mı? Genel üretim kalemleri titizlikle incelenmelidir. 2018 hasılat 2019 hasılat dipnotları birbirini tutmuyor nedendir, uygulanmakta olan politikalarda değişiklik mi olmuştur. Bunlar ilgili dipnotlarda açıklanmalıdır." dedi. Toplantı başkanı söz alarak "zararımız var, yatırım yaptık, o yüzden kar dağıtımı yapamadık. Yönetim kurulu gelecek dönemde mutlaka politikamızı değerlendirecektir. Ekonomideki yaşanan durum bizi de etkilemiştir. Talepde bir daralma yaşandı. Beklenmedik dalgalanmalar oldu. Bütün bunlar fiyatlar üzerinde baskı oluşturdu ve karlılığımızı negatif etkiledi. 102 milyonluk yatırım yaptık. Pandemi nedeniyle yeni makinelerin pozitif etkilerini göremedik. 2019 yılında ihracat yapılanmasına geçtik, organizasyonumuzda bunu bir işkolu olarak kabul ediyoruz. İhracat rakamlarımızda büyüme gözlenecektir. Kartal fabrikamız satılmamıştır." dedi. Finasal sorulara Özden Hanım cevap verdi "kur dalgalanmalarından ciddi olarak etkilendik, envanterlerimiz 2019 yılında düşmüştür, alacak rakamlarımızda iyileşme gözlenmektedir. Şüpheli alacaklarımız konkordota nedeniyle artmıştır. Alacak sigortası yaptırıyoruz. Ancak sigortanın konkordota üzerinde çok



etkisi olmuyor. Konkordota talep eden müşterilerimizin bu durumdan çıkmalarını bekliyoruz. Alacaklarımızı çok sıkı takip ediyoruz. 106milyon çok yüksek bir rakam değildir. Üretim giderlerindeki artışlarımız satışlardan ve enflasyondan kaynaklanmaktadır. Genel yönetim ve pazarlama giderlerine birlikte bakılmalıdır. Genel yönetim giderlerinde düzenlemeler gidildi. TFRS16'daki değişiklikler bu kalemde etkilidir. Kira giderleri amortisman gideri olarak değerlendiriliyor. ye"dedi.

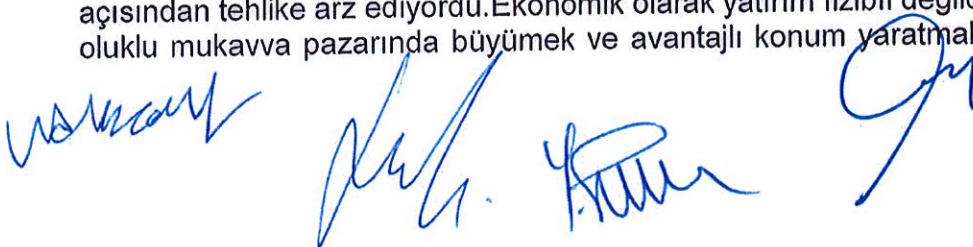
Ziya Engin Tuncay söz alarak icra kurulunun kim olduğunun açıklanmasını talep etti. Ozden Dünder icra kurulu üyelerinin faaliyet raporunun 13. sayfasında açıklandığını ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç yönetim kurulu üyelerinin ücret almadığını söyledi.

Hamza İnan söz alarak Çorlu fabrikası neden kapandı diye sordu. Toplantı başkanı Yılmaz Selçuk Çorlu Bursa ve Gebze fabrikalarımız Marmara bölgesinden faaliyette bulunmaktadır. Çorlu fabrikasının yüksek maliyetli bir yapısı vardı. Bölgedeki rakiplerle rekabet edemiyordu. Rekabetçi yapabilmemiz için ciddi yatırımlar gerekiyordu. Bölgesel bazda değerlendirdiğimizde Çorlu fabrikasının müşterilerinin ihtiyaçlarını yoğun olarak Gebze fabrikasından karşılıyoruz. Bu nedenle Çorlu fabrikamızı kapattık. Çorlu fabrikamız 30.000m2 lik bir alanda Organize Sanayi'de bulunmaktadır. Uygun bir teklif olmadığı için Kartal arazisi satılmamıştır. Kartal fabrikasının metrekaresi Hacı Demir'e daha sonra bildirilecektir. Müzakerelerin tamamlanmasından sonra oylamaya geçildi. Yapılan oylama sonucunda: Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.036.877,298 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile faaliyet raporu kabul edildi. Oylamaya fiziki olarak katılan: Türk Liralık hisse sahibi Hacı Demir olumsuz oy kullanmıştır.

- 4) Toplantı Başkanlığı'na verilen önerinin oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde Denetçi raporunun görüş kısmı okunarak müzakere edildi. 1 Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.649.208,961 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile denetim raporu kabul edildi.
- 5) 2019 yılı içinde KAÇUV'a 45.780TL, Sosyal Yardım Dayanışma Vakfı'na 6.500TL ve TEV'e 1.007TL olmak üzere toplam 53.287 TL TUTARINDA TL tutarında bağış yapıldığı ortakların bilgisine sunuldu.

Hamza İnan Kaçuv'un açılışının açıklanmasını talep etti. Toplantı Başkanı Yılmaz Selçuk Kanserli Çocuklara Umut Vakfı olarak açıkladı.

- 6) 2019 yılına ait finansal tablolar hakkında verilen önerinin 1 Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.649.208,961 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde 2019 yılına ait finansal tablolar ana hesaplar seviyesinde okundu ve müzakereye açıldı. Hacı Demir söz alarak rakip firmaların finansal tabloları ile şirketimizin finansal tablolarının mukayesesini yapıyor musunuz dedi. Özden Dünder söz alarak sektörümüzdeki halka açık şirketlerin finansalları ile mukayese yapıyoruz. Yaptığımız analizler neticesinde kağıt entegrasyonunda dezavantajlıyız. Kur farklarından da ciddi etkilenmekteyiz" dedi. Hamza İnan söz alarak Edirne fabrikasını neden kapattık dedi. Toplantı başkanı Yılmaz Selçuk söz aldı " Edirne fabrikamız da yatırım gerekiyordu. Verimi düşüktü. İş güvenliği açısından tehlike arz ediyordu. Ekonomik olarak yatırım fizibil değildi. Şirket olarak oluklu mukavva pazarında büyümek ve avantajlı konum yaratmak istiyoruz diye



sözlerini bitirdi. Müzakerelerin tamamlanmasından sonra oylamaya geçildi. Yapılan oylama sonucunda 2019 yılına ait finansal tablolar [redacted] Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.036.877,298 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edildi. Oylamaya fiziki olarak katılan [redacted] Türk Liralık hisse sahibi Hacı Demir olumsuz oy kullanmıştır.

- 7) Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa etmiş olan Sn. Metin ÜNLÜ'nün yerine selefinin görev süresi sonuna kadar Sn. Lale ERGİN'in, atanmasının onaylanması, 1 Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.649.208,961 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edildi.
- 8) 2019 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyeleri [redacted] Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.036.877,298 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile ibra edildiler. Oylamaya fiziki olarak katılan [redacted] Türk Liralık hisse sahibi Hacı Demir olumsuz oy kullanmıştır.
- 9) Gündem maddesinin görüşülmesine geçildi. Yönetim Kurulu'nun gündem maddesi hakkındaki teklifi okundu;
 - a) Şirket 2019 yılı vergi sonrası net dönem zararı yasal kayıtlara göre 97.278.386,03 TL'dir ve geçmiş yıl zararları ise 1.464.613,54 TL'dir.
 - b) Şirket'in geçmiş yıl zararları olduğundan, genel kanuni yedek akçe olarak ayrılması gereken herhangi bir miktar bulunmamaktadır.
 - c) Yukarıdaki hususlar göz önüne alarak; dönem zararının geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasını, oylarınıza arz ve teklif ederiz.

Müzakereye geçildi; Hacı Demir söz alarak Çopikas birleşmesinden kaynaklanan zararlar bitti mi, açıklar mısınız? Özden DüNDAR söz alarak 2019 yılında kalan 1.464.613,54 TL geçmiş yıl zararı kalmıştır. 2019 yılında oluşan zararlar Şirketin kendi zararlarıdır.

Müzakerelerin tamamlanması neticesinde oylamaya geçildi. Yapılan oylama neticesinde Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda yasal kayıtlara göre oluşan dönem zararının geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmasına [redacted] Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.036.877,298 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile karar verildi. Oylamaya fiziki olarak katılan [redacted] Türk Liralık hisse sahibi Hacı Demir olumsuz oy kullanmıştır.

- 10) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine 7.500,00 TL aylık brüt ücret ödenmesi, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine ise ücret ödenmemesi 1 Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.649.208,961 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edildi.
- 11) Toplantı Başkanlığı'na verilen önerinin oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde şirketin 2020 yılında yapacağı bağış ve yardımların üst sınırının 200.000,00 TL olmasına 1 Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.649.208,961 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile karar verildi.

Hacı Demir söz alarak kamu yararına faaliyette bulunan derneklere yardımda bulunulmasını ve bu yardımın her yıl değişik derneklere olmasını tavsiye ederim dedi.

12) Sermaye Piyasası Kurul tarafından yayınlanan Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları hakkında tebliğ gereği, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü alınarak 2020 yılı faaliyet ve hesapların denetimi için "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş." 'nin seçiminin onaylanması 1 Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.649.208,961 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile karar verildi.
Hamza İnan söz alarak Denetçinin görev süresini sordu. Reyhan Altınay son senesi olduğunu bildirdi.

13) Yönetim kurulu üyelerinin 2019 yılında Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396 ncı maddelerde belirtilen muamelelerde bulunmadıkları ortakların bilgisine sunuldu. 2020 yılında Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri'ne, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmelerine izin verilmesi 1 Türk Liralık olumsuz oya karşılık 232.649.208,961 Türk Liralık olumlu oyla oy çokluğu ile karar verildi.

14) 2019 yılında üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek ve kefalet verilmediği ve bu konuda herhangi bir menfaat elde edilmediğinin bilgisi verildi.

15) Dilek ve temenniler görüşülmesine geçildi.

Hamza İnan söz alarak;

1- Şeffaf yönetiminden dolayı toplantı başkanlığına teşekkür ediyorum.

2- Yönetim Kurulu üyelerine teşekkür ediyorum

3- Kanser derneğine yardım yaptığınız için teşekkür ediyorum.

2 adet de sorum var:

1- Sektördeki Pazar payımız nedir?

2- Pandemi bazı sektörler avantaj sağladı. Bize olan katkısını öğrenmek istiyorum. Ayrıca yatırımcı olarak Gebze fabrikasını gezmek isteriz diyerek sözlerini bitirdi.

Toplantı Başkanı Yılmaz Selçuk söz alarak Oluklu Mukavva Pazarında OMÜD verilerine göre pazar payının %9,9 olduğunu söyledi.

Yılın ilk yarısı kur etkileri hariç karlıyız. Pandemiden otomotiv sektörü ve ihracata dayalı sektörler çok etkilendi. Bu sektörlerin işlerinin açılmasını bekliyoruz dedi. Ayrıca Gebze fabrikasının gezisini de yönetim olarak değerlendireceğiz.

Hacı Demir söz alarak;

Yeni üst yönetime başarılar diliyorum. Kara geçmeyi amaçlıyoruz. Kar dağıtımını mutlak surette olmalı. Genel Kurul toplantısı çok erken saattedir. Başlangış saati gözden geçirilmelidir. Yatırımcıların fabrikayı gezmeleri faydalıdır. Sektörün lideri olmamız gerekir.

Talat Başak söz alarak;

Hammade üretecek bir tesis kurmayı düşünüyor muyuz? dedi. Toplantı başkanı Yılmaz Selçuk söz alarak "oluklu mukavva pazarı iyi bir pazar. Bu pazarda ilerlemeyi düşünüyoruz. 102 milyonluk yatırımımız var. Karşılığını almamız gerekiyor. Yatırımımıza uygun Pazar yaratmaya çalışıyoruz."dedi

Toplantı Başkanı Yılmaz Selçuk toplantı süresince toplantı nisabının korunduğunu belirterek gündemde başka madde olmaması nedeniyle, toplantıyı kapattı.
İstanbul, 17.09.2020 Saat: 10:43

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
MAHMUT GÜNDOĞDU

OY TOPLAMA MEMURU
NİLAY AKÇAY

TOPLANTI BAŞKANI
YILMAZ SELÇUK

TUTANAK YAZMANI
ÖZKAN HAYTA