

**TİRE KUTSAN OLUKLU MUKAVVA KUTU VE KAĞIT SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**SERİ : XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN
1 OCAK 2009-31 ARALIK 2009 DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 400.000.000 TL*
Çıkarılmış Sermayesi : 200.000.000TL**

İÇİNDEKİLER

Konu	Sayfa No
1- Raporun Dönemi	2
2- Ortaklığın Ünvanı.....	2
3- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri.....	2
4- Denetleme Kurulu Üyeleri ve Görev Süreleri.....	2
5- Görevdeki Üst Kademe Yöneticiler	3
6- Birinci Derece İmza Yetki Sınırları	3
7- Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	3
8- Kar Dağıtım Politikası.....	3
9- Sermayenin % 10' undan Fazlasına Sahip Ortaklar ve Ortaklık Yapısı.....	4
10- Pazar	4
11- Üretim ve Kapasite	4
12- Yatırımlar	4
13- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu	4
14- Personel ve İşçi Hareketleri	4

*Yönetim Kurulumuz' un almış olduğu 16.07.2009 tarih ve 26 No'lu kararına istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.07.2009 tarih ve 20/553 Sayılı olurlarını müteakip 28 Ağustos 2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kayıtlı sermaye tavanı 400.000.000-TL' ye çıkarılmıştır.

** Yönetim Kurulumuz'un 03.09.2009 tarih ve 38 Sayılı kararı ile ödenmiş sermayemizin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 100.000.000-TL' den 200.000.000-TL' ye çıkarılmasına karar verilmiş ve çıkarılacak payların Sermaye Piyasası Kurul kaydına alınmasını takiben sermaye artış işlemleri tamamlanarak Ticaret Sicilinde tescil ve ilan edilmiştir.


türe kutsan
OLUKLU MUKAVVA, KUTU VE KAĞIT SANAYİ A.Ş.
Bekleme Mevki TİRE
TİRE V.D. 6000919274

**TİRE KUTSAN OLUKLU MUKAVVA KUTU VE
KAĞIT SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2009- 31 ARALIK 2009 DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

1- Raporun Dönemi : 01 Ocak 2009 – 31 Aralık 2009

**2- Ortaklığın Ünvanı : Tire Kutsan Oluklu Mukavva Kutu ve Kağıt Sanayi
Anonim Şirketi**

3- Yönetim Kurulu:

AD-SOYAD	GÖREV	İMZA YETKİSİ	GÖREV SÜRESİ
Thomas OTT	Yönetim Kurulu Başkanı	Birinci Derece A Grubu	15.11.2007'den beri
Cüneyt BULUM	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Birinci Derece A Grubu	29.08.2008' den beri
Markus Franz FUERST	Yönetim Kurulu Üyesi	Birinci Derece A Grubu	18.04.2008'den beri
Joseph Hubertus Anna Raymundus SCHOONBROOD	Yönetim Kurulu Üyesi	Birinci Derece A Grubu	03.09.2007'den beri
Herwig STURZENBECHER	Yönetim Kurulu Üyesi	Birinci Derece A Grubu	15.11.2007'den beri
Murat ÜLKER	Yönetim Kurulu Üyesi	-	07.07.2005'den beri
Cahit PAKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi	-	06.05.2006'dan beri
Selim Cem BAŞARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	-	18.07.1999'dan beri

4- Denetleme Kurulu :

AD-SOYAD	GÖREV	GÖREV SÜRESİ
D. Erkan ATEŞLİ	Denetim Kurulu Üyesi	08.08.2008'den beri
Güven OBALI	Denetim Kurulu Üyesi	20.08.2008'den beri

5- Halen Görev Başında Bulunan Üst Kademe Yöneticiler:

AD-SOYAD	GÖREV	İMZA YETKİSİ
Cüneyt BULUM	Yönetim Kurulu Bşk. V. / CEO	Birinci Derece A Grubu
Necip Fazlı SARAL	Operasyon Müdürü	Birinci Derece A Grubu
Ahmet Oğuz KOBAN	Finans Direktörü	Birinci Derece A Grubu
Ayşe Eser ERGİNOĞLU	Satış Direktörü	Birinci Derece A Grubu

6- Birinci Derece İmza Yetkisi Sınırları:

Şirketimiz adına tanzim edilen her türlü evrak ve şirketi temsilen yapılacak tüm mukavele ve muameleler ile şirketimiz adına yapılacak bütün ödemelerin geçerli olabilmeleri için bunların şirketimizin ticaret ünvanını belirten bir ibare, damga veya mühür altına konmuş birinci derecede A

grubu imzaya yetkili iki şahsın veya bir birinci derece A grubu birde ikinci derece B grubu imzaya yetkili şahsın müştereken imzalarını taşımaları lazımdır.

7- Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Yönetim Kurulumuz' un almış olduğu 16.07.2009 tarih ve 26 No'lu kararına istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.07.2009 tarih ve 20/553 Sayılı olurlarını müteakip kayıtlı sermaye tavanı 400.000.000-TL' ye çıkarılmıştır. Söz konusu sermaye tavanının artırılmasına ilişkin husus uyarınca Ana Sözleşme' nin Çıkarılmış ve Kayıtlı Sermaye başlıklı 6. Maddesi ile Hisse Senetleri başlıklı 7. Maddesi tadil edilmiş ve Ana Sözleşme tadili 28.08.2009 Tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı ile kabul edilmiştir.

Ana Sözleşme' nin **YENİ METİNLERİ** aşağıdadır:

Madde 6- Sermaye

Şirket 2499 Sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.11.1990 tarih ve 864 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı, 400.000.000 Türk Lirası olup, beheri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 40.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi, tamamı ödenmiş 100.000.000.- (Yüz milyon) Türk Lirası olup, beheri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 10.000.000.000 (On milyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2009-2013 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2013 yılı sonunda, izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2013 yılının bitiminden sonra Yönetim Kurulu'nun, sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

d) Yönetim Kurulu, 2009-2013 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yukarıda yazılı kayıtlı sermaye tavanına kadar beheri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde payları temsil edecek şekilde nama yazılı pay çıkarmak suretiyle, çıkarılmış sermayeyi artırabilir.

Ayrıca Yönetim Kurulu itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Bu fıkra da tanınan yetki çerçevesinde Yönetim Kurulunca alınan kararlar Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde ilan edilir.

e) Çıkarılan paylar tamamen satılarak, bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

f) Şirketin kayıtlı sermaye tavanı, Sermaye Piyasası Kanunu ve T.T.K. Hükümleri çerçevesinde Genel Kurul Kararı ile arttırılabilir. Ana sözleşme değişikliği niteliğinde olan bu kararın alınabilmesi için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınır.

g) Payların nominal değeri 5.000 TL iken önce 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair Kanun kapsamında 1 yeni kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir.

Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 5.000 TL'lik 2 adet pay karşılığında 1 (Yeni) Kuruşluk 1 adet pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır.

İşbu esas sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

tire kutsan
OLUKLU MUKAVVA KUTU VE KAĞIT SANAYİ A.Ş.
Bekleme Mükli TİRE
TİRE VD 6000019274

YENİ HÜKÜM

Madde 7 - Hisse Senetleri

a)Şirketin hisse senetlerinin tümü NAMA yazılıdır.

b)Sermaye artırımlarımda hamiline yazılı hisse senedi çıkarılamaz, mevcut nama yazılı hisse senetleri hamiline olarak değiştirilemez.

c)Yönetim Kurulu vergi mevzuatının halka açık şirketlere ve ortaklarına tanıdığı vergi avantajlarını koruyacak şekilde çaba sarf eder.

d)Hisse senetlerinin Menkul Kıymet Borsası'nda işlem görmesini sağlamak üzere, Yönetim Kurulu "BEYAZ CİRO" yu kabul ve taahhüde yetkilidir.

Ancak Beyaz Ciro'nun kaldırma yetkisi Genel Kurul'undur.

8- Kar Dağıtım Politikası:

Rapor tarihi itibari ile Yönetim Kurulumuz kar dağıtım politikasını aşağıdaki şekilde tespit etmiş ve duyurmuştur.

"Yönetim Kurulumuz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve İlke Kararları, Vergi Mevzuatı, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Ana Sözleşme hükümleri dikkate alarak kâr dağıtım kararlarını belirlemektedir.

Bu çerçevede;

Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında hazırlanan ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") ile uyumlu mali tablolar ile Şirket Ana Sözleşmesi 27. Madde dikkate alınarak hesaplanan "Net Dağıtılabilir Dönem Kârı" Şirketimizin Genel Kurulu'nun alacağı karara bağlı olarak dağıtılır.

Şirketimiz kar dağıtımında; Şirketimizin uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu ve ülke ekonomisinin ekonomik ve politik gelişmeleri, içinde yer aldığı sektörün durumu analiz edilerek pay sahipleri menfaati ile şirketimiz menfaati arasında tutarlı bir politika benimsenmeye çalışılmaktadır.

Kar Dağıtım Politikası'nın sürdürülebilirliği Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır.

Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın hisseleri oranında dağıtılır.

Şirket karına katılım hususunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Yönetim Kurulunun teklifi üzerine, genel kurul tarafından kararlaştırılan yıllık karın ortaklara dağıtımına Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen yasal süreler içinde en kısa sürede yapılmasına azami gayret gösterilir.

Genel kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak karın tamamı nakit, tamamı bedelsiz hisse senedi şeklinde olabileceği gibi bedelsiz ve hisse senedi şeklinde de belirlenebilir.

Ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, hissedarlar için yukardaki esaslar dairesinde belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımına imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere,

çeşitli amaçla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez (Ana Sözleşme 27. Madde).

Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırımı, hisse senetleri, ortak sayısı, hisse senetlerinin yıl içinde gösterdiği gelişme, dağıtılan temettü oranları, ortaklık yapısı:

Yönetim Kurulumuz 03.09.2009 tarih ve 38 Sayılı kararı ile çıkarılmış sermayesinin 100.000.000- TL' den, 200.000.000- TL' ye artırılması neticesinde tamamı nakit karşılığı ihraç edilecek, her biri 1.-Kr (bir Kr) nominal değerli 10.000.000.000 adet, toplam 100.000.000- TL nominal değerli hisseler (Hisseler) ait yeni pay alma haklarının Şirket hissedarları tarafından kullandırılmasına ve yeni pay alma hakları kullanılmayan Hisselerin İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) satışına Aracı Kurum tarafından aracılık yapılmasına karar vermiştir.

Karar veçhile başlatılan sermaye artış işlemleri neticesinde, ihraç ve halka arz edilecek 100.000.000- TL nominal değerli paylar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.11.2009 tarih ve 95-942 sayılı kararı ile Kurul kaydına alınmıştır. SPK onaylı İzahname Tire Ticaret Sicil Memurluğu tarafından 18.11.2009 tarihinde tescil edilmiş olup, 20.11.2009 tarih ve 7443 sayılı TTSG' de ilan edilmiştir. Aynı şekilde Yeni Pay Alma Sirküleri Referans Gazetesi ile Büyük Tire Gazetesinde ilan edilmiş olup, hissedarlar yeni pay alma haklarını 25 Kasım 2009-09 Aralık 2009 tarihleri arasında kullanmışlardır.

Şirketimiz SPK'nın Seri:IV No:27 sayılı tebliği uyarınca (i)Şirketimizin 2009 yılı faaliyetlerinin sonucu V.U.K mevzuatına göre düzenlenen mali tablolarda 29.832.230.TL dönem zararı, UFRS' se gore hazırlanan mali tablolarda ise 23.405.878.-TL dönem zararı bulunduğu ve gerek Sermaye Piyasası Kanun ve tebliği ve gerekse Türk Ticaret Kanunu hükümleri gereğince dağıtılabilir kar oluşmadığından kar dağıtımının yapılmamasına (ii) İşbu hususun kamuya duyurulmasına ve Genel Kurul'un gündemine alınmasına karar verilmiştir.

Şirketin 31 Aralık 2009 ikinci seans kapanış hisse değeri 2,12-TL'dir (31 Aralık 2008 ikinci seans kapanışı 2,82-TL'dir).

9- Şirket'in sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklar:

Ortaklar	Hisse 31 Aralık 2009	Hisse 31 Aralık 2008	Oranı	Pay Tutarı
	Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)		
Mondi Packaging Corrugated B.V.	61,44	122.886.488,256	53,56	21.179.157
QVT Fund LP*	4,45	8.904.263,00	23,63	9.345.174
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	1,94	3.887.332,61	9,83	3.887.333
Diğer	32,16	64.321.916,13	12,98	5.133.550
	%100	200.000.000	%100	39.545.214* QVT FUND

(08/12/09 TARİHLİ ÖDAF)

tire kutsan
OLUKLU MUKAVVA, KUTU VE KAĞIT SANAYİSİ
Bekleme Mevkii TIRE
TIRE WD 6000019274

10- Pazar :

Şirket 268.815.375-TL ciro (2009) ve tonaj bazında %15 pazar payı ile oluklu mukavva sektöründe birinci sırada yer almıştır. Satışların % 2,3'ü Avrupa ve % 0,5'i Asya ülkelerine yapılmış kalanı yurt içi olarak gerçekleşmiştir. Şirket hedefimiz sektörümüzde Türkiye liderliğinin yanı sıra bölgesel olarak da güçlü konuma ulaşmaktır.

11- Üretim ve Kapasite :

1974 yılından bugüne oluklu mukavva sektöründe faaliyet gösteren Şirket 130.000 ton/yıl kağıt, 260.000 ton/yıl oluklu mukavva üretimi kapasitesine sahiptir.

2009 Yılında kağıt üretim kapasitesinin %96'sı, oluklu mukavva üretim kapasitesinin %79'u kullanmıştır.

2009 yılında bir önceki döneme göre kâğıt üretiminde %1, Oluklu mukavva üretiminde % 8 oranında bir artış meydana gelmiştir.

2009 yılında bir önceki yıla göre satışlarda %7,2 oranında artış gerçekleşmiştir.

12- Yatırımlar:

Teknoloji yenileme yatırımları 2009 yılı için 3.463.425.-TL olarak gerçekleşmiştir. (2008: 46.738.361 - TL'dir).

13- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum:

1 Ocak 2009- 31 Aralık 2009 döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" ne uyulmuş ve uygulanmıştır.

14- Personel ve İşçi Hareketleri :

Grup'un bünyesinde 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 258'ü memur (31 Aralık 2008: 296) ve 725'si işçi (31 Aralık 2008: 841) olmak üzere 983 kişidir (31 Aralık 2008: 1.137).

tire kutsan
OLUKLU MUKAVVA, KUTU VE KAĞIT SANAYİ A.Ş.
Bekleme Meydanı TIRE
TIRE V.D 6000019274