



DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2013 – 31.03.2013
FAALİYET RAPORU

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.

1- ŞİRKET'İN FAALİYET KONUSU

Duran Doğan Basım ve Ambalaj Sanayi A.Ş. ("Şirket"), her türlü ambalaj üretimi için rulo ve tabaka halinde kağıt, karton, metalize, plastifize kağıt ve kartonlar, PVC, selofan, polietilen, polipropilen ve her türlü plastik malzemeler, alüminyum, metal, teneke v.b. malzemeler üzerine baskı, keski, yapıştırma ve lamine işlerinin yapılması, satışı, yurt içi ve yurt dışından alımı ve satışı faaliyetlerinde bulunmak üzere İstanbul ' da kurulmuş ve tüketici için en doğru ve sağlıklı karton ambalajı üretmeye çalışan bir sermaye şirkettir.

Şirket Merkezi - Fabrika	
Adres	Hadımköy Mah. Mustafa İnan Cad. No 41 Arnavutköy / İSTANBUL
Telefon	(0212) 771 46 06
Faks	(0212) 771 46 26
T.Sicil	134682
Web	www.ddpack.com.tr

Şirket Şubesi	
Adres	Ömerli Mahallesi Sercan Sokak Arnavutköy / İSTANBUL
Telefon	(0212) 771 11 00
Faks	(0212) 771 46 26
T.Sicil	836240
Web	www.ddpack.com.tr

2 – ORTAKLIK YAPISI

Duran Doğan'ın 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2012 İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI

Ortak	TL	%
Yıldız Holding A.Ş.	3.918.218	23,63
Dikran Mihran Acemyan	1.504.249	9,08
İbrahim Okan Duran	1.478.792	8,92
Oktay Duran	1.376.296	8,30
Diğer Gerçek ve Tüzel Kişi Ortaklar	8.298.233	50,07
Toplam	16.575.788	100,00

3 – SERMAYE YAPISI

Şirketin kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dir. Ödenmiş sermayesi 16.575.787,50-TL olup, her biri 0,01-TL değerinde 1.657.578.750- adet paydan oluşmaktadır.

4 – YÖNETİM VE DENETİM KURULU ÜYELERİ

Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilirler ve süresi dolan Yönetim Kurulu üyesinin yeniden seçilmesi mümkündür. Genel Kurul müddete bağlı olmaksızın Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Genel Kurul pay sahibi olan veya olmayan kimseler arasından en çok üç yıl için üç denetçi seçer.

Duran Doğan Basım ve Ambalaj San. A.Ş' nin Yönetim Kurulu, 2 yıl görev yapmak üzere 30 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Üyelerinden 3'ü Bağımsız Üye sıfatıyla görev yapmaktadır. Aynı zamanda Denetim Kurulu üyeleri de 1 yıl görev yapmak üzere 30 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu;

Yönetim Kurulu

	Görevi	Süresi
Oktay Duran	Yönetim Kurulu Başkanı	30.05.2012 – 30.05.2014
Dikran Mihran Acemyan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30.05.2012 – 30.05.2014
Mehmet Atila Kurama	Yönetim Kurulu Murahhas Azası	30.05.2012 – 30.05.2014
Ahmet Murat Yalnızoğlu (Bağımsız Üye)	Yönetim Kurulu Üyesi	30.05.2012 – 30.05.2014
Muzaffer Sayım (Bağımsız Üye)	Yönetim Kurulu Üyesi	30.05.2012 – 30.05.2014
Orlando Kalumenos (Bağımsız Üye)	Yönetim Kurulu Üyesi	30.05.2012 – 30.05.2014

Denetleme Kurulu

	Görevi	Süresi
Nagihan Şengül Karpuz	Denetim Kurulu Üyesi	30.05.2012 – 30.05.2014
Mustafa Tercan	Denetim Kurulu Üyesi	30.05.2012 – 30.05.2014
Turgay Kurt	Denetim Kurulu Üyesi	30.05.2012 – 30.05.2014

4 – İŞTİRAKLER

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Duran Doğan 'ın iştirak bilgileri aşağıda sunulmaktadır. İştiraklerle ilgili daha detaylı bilgi konsolide mali tablolara ilişkin notlarda yer almaktadır.

İştirak Adı	Ortaklık Oranı
DUDO İTHALAT VE İHRACAT PAZARLAMA A.Ş.	% 99,92

Dudo İthalat ve İhracat Pazarlama A.Ş' nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortak	TL	%
Duran Doğan Basım ve Ambalaj San. A.Ş.	49.960	99,92
Diğer Gerçek ve Tüzel Kişi Ortaklar	40	0,08
Toplam	50.000	100,00

5 – ŞİRKETLE İLGİLİ HEDEFLER

2013 yılı 3 aylık periyotta faaliyetlerimize her zaman olduğu gibi; müşteri odaklı, yenilikçi anlayışıyla, kalite ve yüksek hijyen prensiplerimizden ödün vermeden devam ettik.

Finansal ve operasyonel sonuçlarımızı en üst seviyede tutmak için oluşturduğumuz bütçe ve plan hedeflerimiz doğrultusunda çalışmalarımızı devam sürdürdük.

Belirlediğimiz Plan Hedefler ile;

1. Duran Doğan'ın liderlik vizyonunu ve rekabet gücünü geleceğe taşımak
2. İnovasyon fırsatlarını daha iyi değerlendirmek
3. Sabit giderlerde tasarruf sağlamak
4. Tedarik zinciri ve kanal maliyetlerinde verimlilik sağlamak
5. Müşteri ihtiyaçlarına daha etkin cevap verebilmeyi hedeflemektedir.

Belirlenen hedeflerin gerçekleştirilmesi ve daha da yukarıya taşınabilmesi için çalışmaya devam edilecektir.

6 – YATIRIM POLİTİKASI

Duran Doğan, önceki yıllarda olduğu gibi 2013 yılında da hedef planında öngördüğü yatırım çalışmalarını eksiksiz olarak gerçekleştirmeye devam etmiştir.

Yatırımların ortak amacı, Duran Doğan'ın piyasadaki yerini duruşunu pekiştirmek, müşteri memnuniyetini artırmak, ürün kalitesini geliştirmek, etkinlik ve verimliliğe katkıda bulunarak maliyet tabanını daha da rekabetçi hale getirmektir.

Duran Doğan'ın 2013 yılı Ocak – Mart döneminde gerçekleştirdiği yatırımlar, üretim hatlarının tadilatı, yenileme, verimlilik artışı ve hijyen gibi alanlarda yapılan çalışmaları kapsamaktadır.

7 – SATIŞ FAALİYETLERİMİZ

Başta ABD, İngiltere, İrlanda ve Fransa gibi teknolojik gelişmenin öncüsü ülkelere yapılan ihracatlar göstermektedir ki dünya standartlarında kaliteye ve uluslararası fiyat rekabetine sahip ürünler ülkemizde de rahatlıkla üretilip dünya pazarlarına sunulabilmektedir. Bu ürünlerin imalatçısı konumundaki şirketimiz ambalaj sektörünün yurt içi liderliğinin yanında yurt dışı sıralamasında da liderliğe oynayan ve yaşanan birçok krize rağmen teknoloji yatırımlarına ve personel eğitimine verdiği desteğini hiçbir şekilde azaltmadan ve müşteri memnuniyetini önemseyerek ayakta kalmayı başarmış köklü bir firmadır.

Yurt dışı satışlarımız ABD, İngiltere, İskoçya, İrlanda, Fransa, İsrail, Bulgaristan, Almanya, Mısır, Rusya, Polonya, Belçika, Suriye ve İran gibi ülkelere gerçekleştirilmiştir.

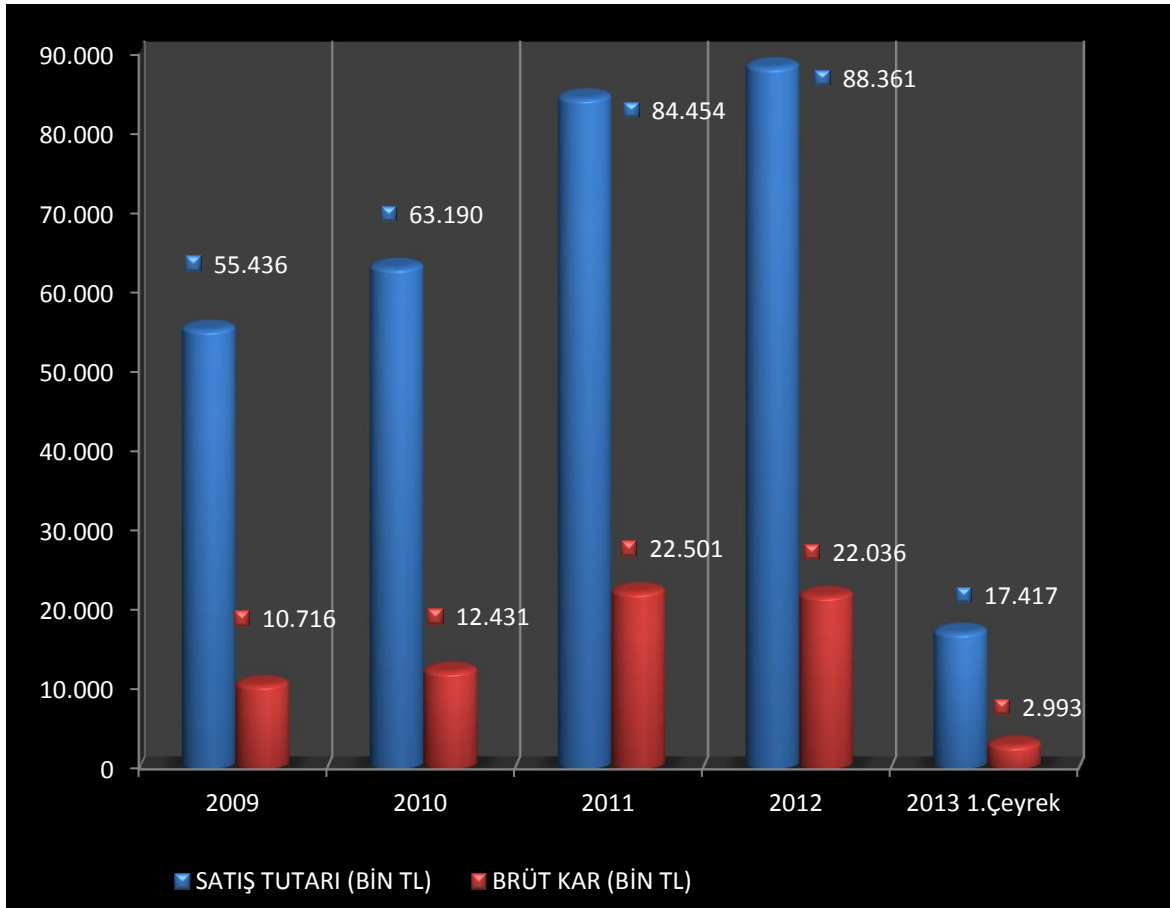
Bu ülkelere yapılan satışlar sonucunda 2013 yılı 3 Aylık 5.048.000 USD FOB tutarında döviz girdisi sağlanmıştır.

2013 yılı 3 aylık yurtdışı satışlarımızın payı, toplam satışlarımızın %53'sidir.

8 – ŞİRKET İLE İLGİLİ HEDEFLER

Şirket olarak gelecekle ilgili planların en başında, gerek uluslararası pazar payımızın, gerekse yurt içi pazar payımızın planlı şekilde artırılması ve müşteri yelpazemizin daha da genişletilmesi gelmektedir.

Son dört yıla ait satış ve brüt karlılık tutarlarımızın grafiği aşağıda sunulmuştur.



9 – KAR DAĞITIM POLİTAKASI

Duran Doğan, Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu, SPK hükümleri ve Ana Sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi ve SPK tarafından belirlenen yasal süreler içerisinde dağıtılması esasını benimsemiştir.

İlgili mevzuat, yatırım ihtiyaçları ve finansal imkanlar elverdiği sürece, Şirketin dağıtılabılır kârının tamamının dağıtılması, Yönetim Kurulu tarafından, Genel Kurulun onayına sunulması şirket politikasıdır.

10 – ÜST YÖNETİM

Dikran Acemyan, Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Alican Duran, Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Zeren Meray Deneçli, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

11 – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin mevcut piyasa ve ortaklık yapısı çerçevesinde uygulanmasına çalışmaktadır.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni hem müşteriler hem de hissedarlar açısından gerekli görmektedir. Şirketimiz pay sahipleriyle olan ilişkilerini Mali İşler Müdürlüğü tarafından yürütmektedir. Mali İşler Müdürlüğü'nce pay sahiplerinin bilgi isteme taleplerine cevap verilmekte ve genel kurullar, hisse senetleri, kar dağıtım önerileri gibi konularda bilgilendirilmeleri sağlanmaktadır. Her yıl detaylı olarak hazırlanan faaliyet raporları ve yasal mevzuat gereği açıklanması zorunlu olan haller için yapılan özel durum açıklamalarıyla pay sahiplerinin hakları korunmakta ve pay sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmaktadır.

Şirketimiz kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konularında Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri kapsamında olması sebebiyle yasal yükümlülüklerini eksiksiz olarak yerine getirmekte, dönemsel olarak mali tablolarını, dipnotlarını, Bağımsız Denetim Raporları' nı kamuya açıklamaktadır. Ayrıca olağanüstü durumlar söz konusu olduğunda İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na özel durum açıklamaları yapmaktadır. Şirketimiz menfaat sahipleri ilişkileri açısından; çalışanlarının yönetime katılımını sağlayıcı alt kurullar oluşturarak şirket yönetimine katılımı desteklemektedir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi

Şirketimizde, pay sahipleri ile olan ilişkiler Pay Sahipleri İlişkiler Birimi tarafından yürütülmektedir. Yatırımcılarımızdan gelen sorulardan, Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere yanıtlanmakta, pay sahipleri bilgilendirilmektedir.

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi yöneticisi iki (2) kişi tarafından yürütülmektedir. İlgili kişiler, pay sahiplerinin sözlü, yazılı olarak veya internet yoluyla yapılan başvurularını yanıtlamakla birlikte İMKB, SPK, TAKASBANK ve MKK ile her türlü yazılı ve sözlü iletişimi de sağlamaktadırlar. Söz konusu kişilerin iletişim adresleri aşağıda verilmiştir:

Zeren Meray Deneçli

Mali İşlerden Sorumlu-Genel Müdür Yardımcısı
zdenecli@ddpack.com.tr
info@ddpack.com.tr
0212 771 46 06

Ayşe Özer

Mali İşler Müdürü
aozer@ddpack.com.tr
info@ddpack.com.tr
0212 771 46 06

Hissedarlarla ilişkiler ise Mali İşler Direktörlüğü bünyesinde yürütülmektedir. Hissedarların bilgilendirilmesine yönelik BIST, SPK, ve MKK açıklamaları ve bu kurumlarla sürdürülen iletişim bu birim tarafından yürütülmektedir. Hissedarlarla, olağan ve olağanüstü genel kurullar dışında, söz konusu personel ile yazılı ve sözlü başvuruların tamamı yanıtlanmıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde pay sahiplerimizden gelen yazılı ya da sözlü bilgi talepleri, ticari sır niteliğinde olmayan veya kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere karşılanmıştır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgiler yıllık faaliyet raporlarımızda, özel durum açıklamalarımızda ve bireysel talepler vasıtasıyla pay sahiplerimizin kullanımına sunulmaktadır. Aynı zamanda genel olarak www.ddpack.com.tr adreslerinde de gerekli bilgiler pay sahiplerinin kullanımına elektronik ortamda sunulmuştur.

Ana Sözleşme’ de özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (TTK) 1527. maddesinde; anonim şirket genel kurullarına elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy vermenin, fizikî katılım ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurduğu, genel kurullara elektronik ortamda katılma ve oy kullanma sisteminin borsaya kote şirketler açısından zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

Anılan maddenin uygulama esaslarının belirlemek amacıyla Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından çıkarılan “Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik” (EGKS Yönetmeliği) 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete’ de, elektronik genel kurul sisteminin kuruluşunu, işleyişini, teknik hususlar ile güvenlik kriterlerine ilişkin usul ve esaslarını düzenleyen Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ ise 29.08.2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazete’ de yayımlanmış olup, söz konusu düzenlemelerin yürürlük tarihi 01.10.2012 olarak belirlenmiştir. Genel kurul çağrısını 01 Ekim 2012 tarihinden sonra yapacak olan borsaya kote şirketler Yönetmelik hükümlerine tabi olacaklardır.

a) Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı

30 Mayıs 2012 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

2011 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı, 16.575.787,50 TL’lik ödenmiş sermayenin yaklaşık %60,58’ ini temsil eden pay sahiplerimizin katılımıyla Hadımköy Mahallesi Mustafa İnan Cad.No.41 Arnavutköy / İstanbul adresindeki fabrika binasında gerçekleştirilmiştir.

Toplantıya ait davet, Kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi, gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 08 Mayıs 2012 tarih ve 8063 sayılı nüshasında, günlük neşredilen Bugün ve Hürses Gazeteleri 08 Mayıs 2012 tarihli baskılarında, Duran Doğan Basım ve Ambalaj San. A.Ş.’nin www.ddpack.com.tr sitesinde ilân edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, ihtiyaç duyulan Genel Kurul gündem maddeleriyle ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler Genel Kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren Şirketimizin merkezinde pay sahiplerimizin incelemelerine açık tutulmaktadır.

Genel Kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmakta; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmekte ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır.

2011 yılına ait Genel Kurul’da pay sahipleri tarafından soru sorulmamış ve gündem maddeleri dışında herhangi bir öneri verilmemiştir.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimizin Genel Kurul Toplantılarında temsil edilen payların birden fazla maliki bulunduğu takdirde; bunlar ancak bir temsilci aracılığı ile Sermaye Piyasası Kanunun ve ilgili tebliğ hükümlerine uygun olarak oy haklarını

kullanabilirler. Ancak toplantıya katılanların sahip oldukları veya temsil ettikleri sermayenin 1/10'una sahip olanları veya temsilcileri tarafından istenildiği takdirde gizli oylama yapılabilir.

6. Kâr Payı Hakkı

Şirketimizin kamuya açıklanmış bir kar dağıtım politikası bulunmamakla beraber yıllar itibarıyla tutarlı olarak uygulanmakta olan bir politikası mevcuttur.

Safi kar, hesap yılı içerisinde elde edilen gelirlerden, bircümle giderler, amortismanlar, karşılıklar, prim ve ikramiye gibi şirketçe ödenmesi zorunlu paralar ile, mukavelenameye, ilama ve kanun emrine istinaden ödenen zarar, ziyan ve tazminatlar düşüldükten sonra kalan miktardır.

Bilançoda görülen safi kar sırası ile aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır.

A-%5 kanuni yedek akçe (T.T.K. madde 519)

B- Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ayrılır.

C- Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden , genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.

D- Safi kardan A,B,C bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya, dönem sonu karı olarak bilançoda bırakmaya, kanuni ve ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye, fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya, mevzuatın izin verdiği diğer konulara tahsis etmeye yetkilidir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Dağıtılmasına karar verilen kar paylarının dağıtılma zamanı ve şeklini Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğ hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tespit eder. Genel Kurul bu yetkisini dağıtma kararının alındığı yıl içerisinde yerine getirmek şartıyla idare meclisine bırakabilir.

Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kar payları geri alınamaz. Ana Sözleşme'de kâr dağıtım imtiyazı söz konusu değildir.

7. Payların Devri

Şirketimizin sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline yazılı hisse senetlerinden oluşmakta olup payların devri hususunda ana sözleşmede kısıtlayıcı hükümler bulunmamaktadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketin "Bilgilendirme Politikası" yasal düzenlemeler, SPK mevzuatı ve yayımlanan tebliğlerle belirlenen kurallar çerçevesinde yürütülür. Şirket kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme konusunda yazılı bir doküman hazırlamış ve Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilerek hissedarlara ve kamuoyuna internet sitesi aracılığıyla duyurulmuştur.

Bilgilendirme politikasının yürütülmesinden Şirketin Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Zeren Meray Deneçli sorumludur.

Ayrıca talep olması halinde kamuya açıklanmış her türlü bilginin ilgili kişiye en kısa sürede ulaştırılması temel prensip olarak benimsenmiştir. Pay sahiplerinden bilgi talebi olduğu takdirde yazılı ya da sözlü bilgilendirme yapılmaktadır. Yıl içinde kamuya açıklanacak önemde gelişmeler olması halinde gerekli özel durum açıklamaları da zamanında yapılmaktadır. Faaliyet raporumuz, kamunun Şirketin faaliyetleri hakkında her türlü bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır.

Şirketimiz 2013 yılı Ocak - Mart döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca 8 adet özel durum açıklaması yapmıştır. Şirketimiz tarafından zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet sitesi www.ddpack.com.tr adreslerinde yer almaktadır. Şirketimiz internet sitesinde pay

sahiplerini bilgilendirme kapsamında aşağıdaki bilgiler yer almaktadır;

- Duran Doğan ve İştirakleri Hakkında Bilgiler
- şirket Vizyonu
- Yönetim Kurulu ve Yönetim Hakkında Bilgiler
- şirket Ortaklık Yapısı
- Ticaret Sicili Bilgileri ve şirket Künyesi
- şirket Ana Sözleşmesi
- Mali Tablo ve Dipnotlar
- Yıllık Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
- Genel Kurul Bilgileri (Gündem, Tutanak, Hazırun Cetveli ve Vekaleten Oy Kullanma Formu)
- şirket Bilgilendirme Politikası
- Komiteler
- Gazete İlanları ve Duyurular (Genel Kurul İlanları vb.)
- İçerden Öğrenenler Listesi

10. Faaliyet Raporu

şirketimizin faaliyet raporlarında, 30.12.2011 tarihli Seri: IV No: 56 "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" kapsamında sayılan bilgilere yer verilmektedir.

İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü önlem alınmış olup, şirketimizin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticileriyle hizmet aldığı diğer kişi / kurumlar şirket web sayfasında sürekli olarak güncellenmektedir. şirketimizin Faaliyet Raporunda da yer verdiği sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticileri ile hizmet aldığı diğer kişi/kurumlar aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Mevcut Görevi
Oktay Duran	Yönetim Kurulu Başkanı
Dikran Mihran Acemyan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Atilla Kurama	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Murat Yalınzoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Orlando Kalumenos	Yönetim Kurulu Üyesi
Muzaffer Sayım	Yönetim Kurulu Üyesi
Dikran Acemyan	Genel Müdür
Ali Can Duran	Genel Müdür Yardımcısı
Halil Cem Karakaş	Yıldız Holding A.ř. Mali İşler Başkanı
Zeren Meray Deneçli	Genel Müdür Yardımcısı ve Mali İşler Koordinatörü
Ayşe Özer	Mali İşler Müdürü
Süleyman Sağır	İnsan Kaynakları Müdürü
Orçun Ayyıldız	Planlama Müdürü
Levon Karabosyan	Üretim Müdürü
Neslihan Çam Akdeniz	Kalite Kontrol Müdürü
Burak Tezelman	Yurt İçi Satış Müdürü
Nagihan Varol	Grup İçi Satış Müdürü
Zeynep Aslı Karagöz	Yurt Dışı Satış Müdürü
Nagihan şengül Karpuz	Genel Kurul Denetçisi (Duran Doğan)
Mustafa Tercan	Genel Kurul Denetçisi (Duran Doğan)
Turgay Kurt	Genel Kurul Denetçisi (Duran Doğan ve DUDO)
Tolga Üzümcü	Bağımsız Denetim - UFRS
Halit şahin	Bağımsız Denetim - UFRS

Kutay Kızıl	Bağımsız Denetim - UFRS
Yunus Can Çarpatan	Bağımsız Denetim - UFRS
Oktay Akyüz	Bağımsız Denetim - VUK
Cemil Kassas	Bağımsız Denetim - VUK
Orkun Özkan	Hukuk Danışmanı
Onur Gündüz	Hukuk Danışmanı
Osman Akın	Hukuk Danışmanı
Seyhan Binatlı	Hukuk Danışmanı
Siray Atilla	Hukuk Danışmanı
Perihan Selçuk	Hukuk Danışmanı (Stajyer)
Büşra Kiraz	Hukuk Danışmanı (Stajyer)
Şermin Gürkan	Hukuk Danışmanı (Yönetici Asistanı)

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ya da sözleşmeyle düzenlenmediği durumlarda menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket olanakları ölçüsünde Şirket'in itibarı da gözetilerek korunur. Ayrıca şirket çalışanlarına, şirket içi internet portalı ile sirküler ve duyurulara erişim imkanı sağlanmakta, önemli duyurular e-posta yoluyla anında tüm çalışanlara iletilmektedir.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Yönetim Kurulu ana sözleşmede yer alan hükümler doğrultusunda muhtelif hisse senedi sahiplerinin önerisiyle Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu 3'ü bağımsız üye olmak üzere 6 üyeden oluşmaktadır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynaklarının temel politikası, bugüne kadar yapılanları baz alıp insan kaynağına yapılacak iyileştirme ve geliştirme çabalarıyla yüksek performansa sahip bir takım oluşturmaktır.

Şirketimiz tüm faaliyetlerinde iş sağlığı ve güvenliğine önem verilmektedir. Personel alımı ile ilgili kriterler ihtiyaç durumuna göre belirlenerek, yazılı hale getirilir ve personel alımlarında bu kriterlere uyulması sağlanmaktadır.

İşe alınan personel için iş başı ve şirketi tanıtıcı eğitimler düzenlenmekte, çalışacağı konum gereğince alması gereken eğitimler planlanarak her çalışan için eğitim ihtiyacı belirlenmektedir. Bu belirlenen eğitim ihtiyaçları dikkate alınarak yıllık olarak çalışanların bilgi ve becerileri ile kişisel gelişimlerini artırmaya yönelik eğitim planları yapılmakta ve uygulanmaktadır. Şirket çalışanlarının görev tanımları yazılı olarak belirlenmekte ve çalışanlara dağıtılmaktadır. Şirket çalışanlarının görev tanımları yazılı olarak belirlenmiş ve verimliliği artırıcı ve çalışma koşullarında iyileştirme sağlayıcı önlemler alınmaya devam edilmektedir

Şirketimizin uyguladığı insan kaynakları politikasına ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet olmamıştır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, üretimin tüm aşamasında hizmet kalitesinin ve standardının sürekliliğini gözetir. Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen gösterilir. Müşteri memnuniyeti Şirketimizin temel prensipleri içinde yer almaktadır.

Duran Doğan olarak, kuruluşumuzdan bu yana kaliteli ve sağlıklı mal üreten, çalışanlarına saygılı, ortak ve hissedarlarının, tedarikçilerinin ve müşterilerinin hakkını gözetken, hukuka bağlı, toplum değerlerine önem veren, sosyal sorumluluk taşıyan, yöneticiler-çalışanlar-tedarikçiler-müşteriler arasında en üst düzeyde sevgi ve saygıya, işbirliğine, çalışma performansının yüksekliğine, dürüstlük, tutarlılık, güven ve sorumluluk prensiplerine dayalı yönetim esaslarını benimsemiş ve bu prensipleri geliştirmek çabasında olan bir şirketler

topluluğunun üyesiyiz.

Şirketimiz gereksinim ve taleplerini karşılamak amacıyla müşterileri ile çok yönlü iletişim içerisindeyiz. Satış uzmanlarımız tarafından müşteri ziyaretleri yapılmakta, müşteriden gelen tüm istek ve uyarılar dikkate alınmaktadır. Ürünle ilgili sözlü ya da yazılı olarak gelen tüm uyarılar için araştırma yapılmakta ve araştırma sonucu yazılı olarak müşteriye iletilmektedir. Üretimden kaynaklı kalite yetersizliği tespit edildiği takdirde derhal telafi edilmektedir. Müşteriden gelen şikayetler, periyodik olarak düzenlenen toplantılarla üretimde çalışan tüm personele aktarılmaktadır. Şirketimiz müşteri memnuniyeti odaklı çalışmayı ilke edinmiştir.

Aynı şekilde tedarikçilerimizle de sürekli bağlantı içerisinde çalışmaktayız. Tespit ettiğimiz tüm hatalar için anında tedarikçi ile bağlantıya geçilmekte ve çözüm üretmek amacıyla birlikte çalışılmaktadır. Tedarikçilerimiz için yıllık değerlendirmeler yapılmakta ve bu değerlendirme sonuçları kendilerine iletilmektedir.

Şirketimiz Çevre, Spor, Eğitim ve Kamu Sağlığı' na saygılı ve destekleyici politikalar uygulamaya azami özeni göstermektedir.

Şirketimizde çevre yönetmeliğine uygun üretim yapılmaktadır. Atık kağıt ve kartonlar şirket tesislerimizde toplanıp, geri dönüşüm tesislerine gönderilmektedir.

Şirket gerekli emisyon ölçümlerini yaptırarak çevre kirliliğinin en aza indirilmesini amaçlamaktadır. Her yıl işçi sağlığı ve iş güvenliği bakımından, fabrika binasının içinde ve dışında gürültü ölçümü yapılmaktadır.

Katı atıklarımız planlı olarak yerel yönetim tarafından toplanmaktadır. Sıvı atıklarımız güvenli bir şekilde toplanarak kontrollü ve planlı olarak geri kazanım ve bertaraf tesislerine gönderilmektedir.

Şirketimizde evsel atık sular biyolojik arıtma sistemimizde arıtmakta ve mevzuatların öngördüğü standartlar çerçevesinde alıcı ortama deşarj edilmektedir.

Bugüne kadar çevreye verilen zararlardan dolayı şirketimiz aleyhine açılmış bir dava bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yetki ve sorumlulukları Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirlenmiştir. Ana Sözleşme'deki ilgili hükümler www.ddpack.com.tr isimli web adresinde yer almaktadır. Duran Doğan yöneticilerinin yetkileri ise Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen imza sirküleri ile net bir şekilde belirlenmiştir.

Şirket'in işleri ve yönetimi, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilen 6 üyeden oluşturulacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir. Bu üyeler ana sözleşmede yer alan hükümler doğrultusunda, önerilecek üyeler arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu üyelerimize ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Adı-Soyadı	Unvanı
Oktay Duran	Yönetim Kurulu Başkanı
Dikran Mihran Acemyan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Atila Kurama	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Murat Yalnızoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Muzaffer Sayım	Yönetim Kurulu Üyesi
Orlando Kalumenos	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu'nda Ahmet Murat YALNIZOĞLU, Muzaffer SAYIM ve Orlando KALUMENOS bağımsız üye sıfatıyla görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri arasında kadın üye bulunmamaktadır.

16. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz 2013 yılı Ocak - Mart dönemi içinde 3 adet toplantı gerçekleştirmiştir. Toplantı tarihinin tüm üyelerimizin katılımına olanak sağlayacak şekilde tespit edilmesine özen gösterilmektedir. Yönetim Kurulumuz düzenli olarak, şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanmaktadır.

17. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin ana sözleşmesinde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçim kriterleri hususunda bir düzenleme mevcut olmamakla birlikte mevcut Yönetim Kurulu Üyelerimiz SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan ilkelerle örtüşmektedir. Söz konusu kriterlere uymayan Yönetim Kurulu Üyemiz bulunmamaktadır.

18. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

a) Denetim Komitesi

Şirket bünyesinde 11.08.2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kurulmuş olan Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 22 sayılı tebliği uyarınca 19.07.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile yeniden düzenlenmiştir. Denetim Komitesi, finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır. Bu komite yılda dörtten az olmamak üzere gerek gördükçe toplanmaktadır. Denetim Komitesinin 19.07.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla değiştirilen yapısı aşağıda verilmiştir:

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle İlişkisi
Orlando Kalumenos	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Muzaffer Sayım	Komite Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

b) Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda 08.10.2010 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Komite, Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapmaktadır. Bu komite yılda üçten az olmamak üzere gerek gördükçe toplanmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesinin 19.07.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla değiştirilen yapısı aşağıda verilmiştir:

Adı Soyadı	Unvanı	Şirketle İlişkisi
Ahmet Murat Yalnızoğlu	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Muzaffer Sayım	Komite Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

19. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir. Ayrıca bağımsız denetim kuruluştur tarafından da düzenli olarak denetlenmektedir. Bu denetimden elde edilen bulgular Denetimden Sorumlu Komite üyeleriyle birlikte diğer Yönetim Kurulu üyelerine bildirilir. Şirketimizin iş akışları, prosedürleri, çalışanlarımızın yetki ve sorumlulukları risk yönetimi çerçevesinde kontrol altına alınmış ve sürekli bir denetime tabi hale getirilmiştir.

20. Yönetim Kurulu Üyeleriyle Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarından www.ddpack.com.tr adreslerinde yer alan Şirket Ana Sözleşmesi'nde açıkça bahsedilmektedir.

Yönetim Kurulumuz yetkilerini, görevini tam olarak yerine getirilebilmesini teminen ihtiyaç duyulan her türlü bilgiye sahip bir şekilde, basiretli biçimde ve iyi niyet kuralları çerçevesinde kullanmaktadır.

21. Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanacak hak, menfaat ve ücretlerin belirlenmesinde performansa dayalı bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Yönetim Kurulu' a verilecek her çeşit ücret, Genel Kurul tarafından tespit olunur. Genel Kurul bu ücreti toplantı günlerini göz önünde bulundurarak tespit edebileceği gibi hesap yılı safi karından belli bir oranda

verilmesi şeklinde de tespit edebilir. Ancak yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça Yönetim Kurulu üyelerine kardan pay verilemez.

12. ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU

a) Misyonu

Kalite, güven ve saygınlık ilkeleri ile bugüne kadar süregelen iş hayatımızda, aynı ilkelerine bağlı kalarak, karton ambalaj üretiminde “önce müşteri memnuniyeti” ilkesiyle çalışan, dinamik ve lider bir şirket olmaktadır.

b) Vizyonu

DURAN DOĞAN markasını iç ve dış pazarlarda aranır konuma getirmek ve uluslararası lider meslektaşlar arasında yer almaktır.

13 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Günümüz dünyasında hızla gelişen teknolojiyi takip ederek en verimli çözümleri sunma prensibiyle çalışan Duran Doğan Basım ve Ambalaj AR-GE grubu, tüm şirket içi birimlerden ve müşterilerden gelen istekleri inceleyerek talep ve ihtiyaçlar doğrultusunda çalışmalarını gerçekleştirmektedir.

Ar-GE ekibimiz kendi içinde de yeni teknolojilerin gelişimlerini izler, olgunlaşan teknolojilerin projelerde kullanılabilirliklerine yönelik değerlendirmeler hazırlar ve projelerde kullanılmaları durumunda proje ekibine yol gösterecek örnekler hazırlar.

AR-GE grubunun bir diğer faaliyeti, üniversiteler ile işbirliği yaparak teknolojinin hem sanayi anlamında hem de akademik anlamda entegre gelişim yönetimine sağlamaktır.

Yasalara ve yönetmeliklere uygun, hijyenik koşullarda, sürekli ve üstün kalitede, ürünler üretmeyi ilke edinen ve bu anlayışını belgelemiş olan Duran Doğan aşağıdaki belgelere sahiptir.

ISO 9001:2008	Kalite Yönetim Sistemi
ISO 14001	Çevre Yönetim Sistemi
BRC/IOP	İngiliz Perakendecilik Konsorsiyumu Standardı (British Retail Consortium Standard)
FSC	Orman Yönetim Konseyi Koruma Zinciri Sertifikası (Forest Stewardship Council)
AIB	Amerikan Gıda Güvenliği (American Institute of Baking)
.	

14– PERSONEL BİLGİLERİ

31 Mart 2013 itibarıyla şirketin ortalama personel sayısı 276 kişidir (31 Aralık 2011: 232).

	2013 yılı	2012 yılı
İşçi	216	197
İdari Personel	60	64
Toplam	276	261

15 – ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde, 30.05.2012 tarihinde gerçekleştirilen 2011 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı' sında SPK ile Sanayi ve Gümrük Bakanlığı tarafından uygun bulunan şirket esas sözleşmesinin 3, 4, 6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 14, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 28, 29, 31, 33, 35, 36, 37, 38 ve 39. Maddelerinin tadil edilmesine ilişkin tadil tasarıları onaylanmıştır.

16 – GENEL KURUL TARİHİNE KADAR MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

a) 17.01.2013 tarihli REFM:521 Sayılı Bildirim;

Şirketimiz İstanbul ili, Arnavutköy İlçesi, Ömerli Mahallesi Sercan Sokak adresinde Ocak / 2013 tarihi itibarı ile bir şube açılmasına karar vermiştir.

b) 08.02.2013 tarihli REFM:524 Sayılı Bildirim;

Şirketimiz ortaklarından Yıldız Holding A.Ş., Fransa ve Belçika karton ambalaj sanayi sektöründe faaliyet gösteren LGR International SA şirketi ile 7 Şubat 2013 tarihinde bir 'Hisse Satış Sözleşmesi' imzalamış olduğunu; böylece, Şirketimiz sermayesinin %23.63'üne tekabül eden 391.821.793 adet hissesinin tamamının 8,000,000 Avro (Sekiz Milyon Avro) bedel karşılığında satış ve devrinin yapılması üzere anlaşmaya vardıklarını Şirketimize bildirmiş, söz konusu hisse devrinin gerekli yasal izinler alındıktan sonra geçerlilik kazanacağına dair tarafımıza bilgi vermiştir.

c) 03.05.2013 tarihli REFM:529 Sayılı Bildirim;

Şirket ortaklarından Yıldız Holding A.Ş.'nin, Fransa ve Belçika karton ambalaj sanayi sektöründe faaliyet gösteren LGR International SA şirketi ile 7 Şubat 2013 tarihinde imzalamış olduğu 'Hisse Satış Sözleşmesi' kapsamında Şirket'in sermayesinin %23.63'üne tekabül eden 391.821.793 adet hissenin tamamını satış ve devri ile ilgili olarak Rekabet Kurulu nezdinde yapılan "Devralma Bildirimi" Rekabet Kurulu'nun 17 Nisan 2013 tarih ve 13-22/314-BD sayılı toplantısında görüşülmüş olup, Rekabet Kurulu'nca söz konusu satış ve devir işleminin "2010/4 sayılı Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ" kapsamında olmadığına karar verilmiştir. Böylece, satış ve devir işleminin tamamlanması sürecinde herhangi bir prosedürel engel kalmamış olup, söz konusu satış 3 Mayıs 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

17– MALİ TABLO BİLGİLERİ VE RASYOLAR

Konsolide Mali Tablolara İlişkin Finansal Rasyolar

ÖZET BİLANÇO (TL)	31.03.2013	31.03.2012
Dönen Varlıklar	40.742.092	36.631.302
Duran Varlıklar	47.459.332	42.407.711
Toplam Varlıklar	88.201.424	79.039.013
Kısa Vadeli Yükümlülükler	40.267.883	29.377.136
Uzun Vadeli Yükümlülükler	28.344.560	32.802.224
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	19.588.885	16.859.731
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	96	(78)
Toplam Kaynaklar	88.201.424	79.039.013

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	31.03.2013	31.03.2012
Net Satışlar	17.417.221	20.131.692
Brüt Kar	2.992.754	4.812.691
Faaliyet Karı	(301.401)	2.119.911
Net Dönem Karı	(1.686.056)	2.338.316

Likidite Oranlar		31.03.2013	31.03.2012
Cari Oran	Dönen Varlıklar/KVY Kaynak	% 101,2	% 124,7
Asit Test Oranı	(Dönen Varlıklar-Stoklar)/KVY Kaynak	% 78,3	% 95,7
Stoklar/Cari Aktif	Stoklar/Dönen Varlıklar	% 22,6	% 23,3
İşletme Sermayesi	Dönen Varlıklar(Nakit ve HD hariç)-KVY Borç (Krediler hariç)	19.390.161	18.257.689

Mali Bünye Oranları		31.03.2013	31.03.2012
Finansal Kaldıraç	(KV+UV Yabancı Kaynaklar)/Aktif	% 77,8	% 78,7
Duran Varlıklar/Özkaynak		% 242	% 252
Finansal Borçlar/Özkaynak		% 268	% 298

Karlılık Oranları		31.03.2013	31.03.2012
Aktif Devir Hızı	Net Satışlar/Aktif Toplamı	% 19,7	% 25,5
Brüt Kar Marjı	Brüt Satış Karı/Net Satışlar	% 17,2	% 23,9
Aktif Verimliliği	Net Kar/Aktif Toplamı	-% 1,9	% 3,0
Faaliyet Karı/Satış Hasılatı		-% 1,7	% 10,5
Hisse Başına Net Kar (TL)		-0,00102	0,00141

18- DİĞER HUSUSLAR

Şirketin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek faaliyet raporunda ve finansal tablolarda yer almayan herhangi bir operasyonel ve finansal husus bulunmamaktadır.