

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A- Genel Bilgiler

Raporun Dönemi	01.01.2012 – 31.12.2012
Ticaret Unvanı	VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.
Ticaret Sicil No	İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü – 31775/K384
İletişim Bilgileri	
Merkez	Şehit Fethibey Caddesi No:120 Alsancak – İZMİR
	Tel : 0 (232) 482 22 00 Faks : 0 (232) 484 17 89
Fabrika	Yalı Mah. Hürriyet Cd. No:474 Aliğa / İZMİR
	Tel : 0 (232) 616 06 00 Faks : 0 (232) 616 02 06
İnternet Adresi	www.viking.com.tr

Şirketin Ortaklık Yapısı

Çıkarılmış Sermayesi: 40.000.000 TL.

Kayıtlı Sermayesi : 80.000.000 TL.

Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibarıyla beheri 1 Kr. olan, 4.000.000.000 adet hisse bulunmakta olup farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

31.12.2012 itibarıyla, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

Ortağın Adı/Ünvanı	Hisse Oranı (%)	Hisse Tutarı (TL)
Yaşar Holding A.Ş.	60,58	24.231.366
Diğer	39,42	15.768.634
Toplam	100,00	40.000.000

İmtiyazlı Paylar : YOKTUR.

Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Şirketimiz esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 11., "Pay Sahipleri Genel Kurulu" başlıklı 14., "İlanlar" başlıklı 18. maddelerinin tadili ve esas sözleşmeye "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 24. Maddesinin eklenmesi, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05 Nisan 2012 tarih ve 3827 sayılı ön izin yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 09 Nisan 2012 tarih ve 2626 sayılı izin yazısı ile onaylanmış olup, 08.05.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında; ortaklarımızın onayına sunularak oybirliğiyle kabul ve tasdik edilmiştir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süreleri
İdil YİĞİTBAŞI	Başkan	08.05.2012 – 1 yıl
Yılmaz GÖKOĞLU	Başkan Vekili	08.05.2012 – 1 yıl
Mehmet KAHYA	Bağımsız Üye	08.05.2012 – 1 yıl
Mehmet ÖĞÜTÇÜ	Bağımsız Üye	08.05.2012 – 1 yıl
Mehmet AKTAŞ	Üye	08.05.2012 – 1 yıl
Levent Rıza DAĞHAN	Üye	08.05.2012 – 1 yıl
Hakkı Hikmet ALTAN	Üye	08.05.2012 – 1 yıl

Yetki Sınırları:

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Sözleşmemizin 10. Ve 11. Maddesinde belirlenen yetkileri haizdirler.

Yönetim Kurulunda Dönem İçerisinde Yapılan Değişiklikler

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 25.09.2012 tarihli toplantılarında, 6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25'inci maddesi gereğince, Sn. İdil Yiğitbaşı, Sn. Yılmaz Gökoğlu, Sn. Mehmet Kahya, Sn. Mehmet Öğütçü, Sn. Mehmet Aktaş, Sn. Hakkı Hikmet Altan ve Sn. Levent Rıza Dağhan'ın temsilci sıfatıyla yönetim kurulu üyeliği görevlerinden istifalarının kabulüne ve boşalan bu üyeliklere yeniden aynı kişilerin aynı görev unvanları ile yönetim kurulu üyesi olarak atanmalarına ve bu atamaların yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmasına, karar verilmiştir.

Denetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Atama Tarihi	Görev Süresi
Gözde KINLI	08.05.2012	1 Yıl
Erdem ÇAKIROKKALI	08.05.2012	1 Yıl

Yetki Sınırları:

Esas Sözleşmemizin 13. maddesine göre; Denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde belirtilen esaslar çerçevesindedir.

Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'inde (Tebliğ) yer alan hükümler çerçevesinde Denetim Komitesi finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Komitenin amacı; Şirket'in muhasebe ve raporlama sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

Denetimden Sorumlu Komite bağımsız iki üyeden oluşmakta olup, Başkanı Sayın Mehmet Kahya ve Üyesi Sayın Mehmet Öğütçü'dür. Denetimden Sorumlu Komite, en az üç ayda bir

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çabalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere görev yapmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi iki üyeden oluşmakta olup, Başkanı Sayın Mehmet Ögütçü ve Üyesi Sayın Levent Rıza Dağhan'dır. Komite yılda en az dört kere toplantı gerçekleştirir. Kurumsal Yönetim Kurulu Başkanı bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Üst Yönetim

Adı Soyadı	Unvanı	İş Tecrübesi (Yıl)
Mesut SEZER	Genel Müdür	28
Bayram AKYÜZ	Mali İşler ve Finans Direktörü	21
Ahmet ŞENYAŞA	Fabrika Direktörü	27

Şirketimiz Genel Müdürlük görevini vekaleten yürüten Sn. Turgut SARIOĞLU 10.12.2012 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış olup yerine Sn. Mesut SEZER Genel Müdür olarak atanmıştır.

Personel Sayıları

2011 yılında ortalama 257 kişi olan personel sayısı, 2012 yılında 281 kişi olarak gerçekleşmiştir. Şirketimizde yürürlükte olan toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

Merkez Dışı Örgüt:

Bulunmamaktadır.

B- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine sağlanan mali haklar internet sitemizde yer alan Ücret Politikası çerçevesinde belirlenmektedir. 31.12.2012 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri ödemeler toplamı 449.599 TL'dir.

C- Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Türkiye'nin ilk özel sektör kağıt fabrikası olan Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş., mevcut üretim, pazarlama ve satış ağı ile Türkiye temizlik kağıtları sektörünün ortalama pazar payı itibarıyla ilk 4 büyük firmasından birisidir. Viking Kağıt, bağlı olduğu Yaşar Topluluğu'nun yenilikçi kimliğine uygun olarak sektördeki yenilikçi konumunu geliştirmeye devam etmektedir. Türkiye temizlik kağıtları sektöründe son beş yılda, tüketici tercih ve beklentilerinde köklü değişiklikler yaşanmaktadır. Yaşanan bu değişimler kendisini özellikle kağıt havlu ürün kategorisinde göstermekte, ana tüketici segmentini oluşturan bayanların fonksiyonel özellikleri yüksek kağıt havluya dönük istek ve beklentileri artmaktadır. Bu değişen tüketici

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

beklentisini yaptığı pazar araştırmaları ile gören Viking Kağıt Premia ve Lily markaları için aldığı “Gıdalar ile temas etmeye uygun” belgesi ile, kağıt havlu ve peçete ürünlerinde, temizlik kağıtları sektöründe, Türkiye’de ilk ve tek bu sertifikaya sahip şirket olmuştur. Sertifika Avrupa’nın gıda güvenliği sertifikasyonu alanında çalışan ve Avrupa’nın tüm ülkelerinde gıda güvenliği otoriteleri tarafından akredite olan ISEGA Enstitüsü’nden alınmıştır. Bunun yanında pazarın ciroasal bazda %41’ini oluşturan premium ürünler segmentine dönük yeni bir marka olan, üç katlı ve ekstra yumuşak tuvalet kağıdı Premia, 2012 yılında pazara sunulmuştur. Premia ürün ailesinde bulunan tuvalet kağıdı ve kağıt havlu ürünleri özel bir üretim tekniği ile üretilerek ürünlere ekstra yumuşaklık verilmekte, bunun yanında emicilik değerleri yukarı taşınmaktadır. Premia markası ile Viking Kağıt premium ürünler pazarının tüketicilerine ekstra özellikler sunmaktadır.

2012 yılı pazarlama iletişimi faaliyetleri yukarıda bahsedilen farklılaşma alanına dönük olarak oldukça yoğun geçmiştir. Farklılaşma alanı yaratması ve tüketicilerimize yeni ve eşsiz bir değer sunması açısından Premia ve Lily markalı kağıt havlu ürünlerimizin gıda temasına uygunluk sertifikasının lansman çalışmalarına destek olmak amaçlı TV reklamı gösterimi ve dergi, gazete ilanları etkin olarak kullanılmıştır. Yılın tamamına yayılan satış noktalarında ticari promosyon faaliyetleri gerçekleştirilmiştir. Bunun yanında ürünlerin dağıtım performanslarını artırmak amaçlı ticari kanal promosyonlarına devam edilmiş, dönemsel olarak tüketici talebini artırıcı özel paketli (promosyonlu) ürünler satışa sunulmuştur. Zincir mağaza satış kanalında da rekabet avantajı sağlayacak özellikli ürünler üretilmiştir.

D- Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

Viking Kağıt yıllık 43.000 ton’luk kağıt üretim kapasitesi ile temizlik kağıtları ev içi tüketim pazarında Premia, Lily ve Senso markaları altında tuvalet kağıdı, havlu, peçete ve kutu mendil ürün kategorileri ile faaliyet gösterirken, Select markalı ürünleriyle de ev dışı tüketim pazarında yer almaktadır.

Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler

Türkiye’de kişi başına düşen yıllık temizlik kağıdı tüketiminin yakın coğrafyamızda yer alan komşu ülkelere göre halen düşük olması sebebiyle, sektörün genelinde gerek yeni kapasite yatırımları gerekse de pazarın genelindeki tüketim miktarları artmaya devam etmektedir. Türkiye’nin kişi başı temizlik kağıdı tüketimi önceki yıllarda ortalama 3,0 kg düzeyinde iken 2012 yılı sonunda yaklaşık 5 kg seviyesine gelmiştir. Türk perakende pazarında yaşanan değişimlere paralel olarak hipermarketlerin büyümesi yavaşlamış, küçük metrekareli satış noktalarının ve “ucuzluk marketleri”nin büyümesi hızlanmıştır. Ucuzluk Marketlerinin özel markalı ürünleri pazar büyümesine olumlu yansımıştır. Küçük metrekareli satış noktalarının temizlik kağıtları sektöründeki ağırlıkları artmakta, bu noktalardaki rekabet daha geleneksel olduğundan fiyatlama politikaları daralmaktadır.

Pazarda 2011 ve devam eden yıllarda yatırım kararı alacağını açıklayan üreticilerin oluşmasının ardında yatan motivasyon, tüketim rakamlarının artmasına dönük beklentilerdir. Yapılan yatırımlar, henüz tüketim rakamlarında büyük değişimler olmaması nedeni ile, pazarın genelinde arz fazlasına neden olmuş ve bunun sonucunda sektörde ciddi bir rekabet ortamı yaratmıştır. Buna karşılık talep artışının göreceli olarak yavaş kalması nedeni ile, fiyatlar genel seviyesinde sınırlı artışlar yaşanması beklenmektedir. Tüm bu faktörlere ek

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

olarak pazardaki büyük oyuncular innovasyon çalışmalarına ve marka yatırımlarına devam etmektedirler. Tek yaprak, kokulu ve renkli tuvalet kağıdı ve üzeri karakter baskılı ürünlere innovasyonlar ve yaklaşık 20 milyon TL’lik yıllık iletişim yatırımları 2012 yılında sektörde gözlenen önemli gelişmelerdir.

Viking Kağıt, 2012 yılında 35.661 ton satış gerçekleştirmiş, temizlik kağıdı oranı % 59 olmuştur. 2012 yılı ortalama cirosal pazar payı % 5.4’tür. Rekabeti sürdürebilmek, pazarda daha güçlü varolabilmek ve şirket karlılığını arttırabilmek için maliyet iyileştirme çalışmalarını hızlandıran Viking Kağıt, Yalın Altı Sigma projesiyle süreç iyileştirme çalışmalarına devam etmektedir. Viking Kağıt marka mimarisi yeniden ele alınmış, tek markalı şemsiye stratejisinden çok markalı pazara paralel stratejiye geçiş yapılmış, portföy optimizasyonu ile beraber tüm ambalajlar değiştirilmiştir.

İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri

Türkiye Temizlik Kağıtları Sektörü, 2011-2012 döneminde cirosal bazda %13 büyüme kaydetmiştir. Tuvalet kağıdı ve havlu kategorisi aynı dönem içinde %14 büyüme sergilerken peçetede büyüme %8 olarak gerçekleşmiştir. Viking Kağıt tuvalet kağıdında %16, havluda %24 cirosal büyüme sergilemişken, peçetede ise %7 cirosal kayıp yaşamıştır. Viking Kağıt’ın Türkiye toplam kağıt pazarındaki cirosal pazar payı 2011 kapanışında %5,1 iken 2012 kapanışında %5,4 olarak gerçekleşmiştir. Sektörde özel ürün kategorisinin payı, hızlı tüketim kategorisi genel ortalamalarının üzerinde. Arzın talepten fazla olması sonucunda innovasyon, pazarlama iletişimi ve marka bilinirliğini arttırmak daha da önemli hale gelmektedir.

Sektörde ev dışı kullanım kanalının büyümesi devam etmiş, üreticiler farklı ürün ve aparatlarla pazardaki varlıklarını güçlendirme yoluna gitmişlerdir. Standart ürünlerin dışında sunulan farklı ürünlerle ciro ve kar artışı hedeflenmiştir. Viking Kağıt Select markası ile etkin bir oyuncu olduğu bu pazarda, pazarın genelinde tüketimi artan kağıt havlu ve jumbo rulo havlu ürün kategorilerinde büyüme sergilemiştir.

Yatırımlar

Şirketimizin 2012 yılında gerçekleşen yatırımları yenileme yatırımları olup, toplamı 2.458.674 TL.’ dir. Binalar ve yerüstü düzenleri 203.806 TL., makina ve tesisler 1.414.109 TL., taşıtlar 81.947, demirbaşlar 629.477 TL. ve haklar 129.335 TL.’ dir.

Üretim ve Kapasite kullanım oranları :

Ürün Grubu	2011 (Ton)	2012 (Ton)	Artış (%)
Yarı Mamul Kağıt	37.962	36.993	(0,03)
Temizlik Kağıtları Mamul Ürünleri	23.354	20.506	(0,12)

Viking Kağıt, yaklaşık 41.100 m2 kapalı alanda PM1ve PM2 olmak üzere 2 adet ana kağıt üretim makinesi ve bu makinelerde üretilen yarımamül kağıtları yuvarlak ve düz ürün olarak bitmiş temizlik kağıtlarına dönüştüren Konverting tesisi bulunmaktadır.

2012 yılı kapasite kullanım oranı % 88,4’ dür.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.'nin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi esas itibariyle denetimden sorumlu komite vasıtasıyla yerine getirilir. Denetimden Sorumlu Komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Topluluk Denetim ve Risk Yönetim Koordinatörlüğü, Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

Şirket iş süreçlerinin, prosedür ve mevzuata uygun olarak etkin ve verimli bir şekilde yürütülmesine yönelik mevcut iç kontrollerin yerindeliği ve yeterliliği, iç denetim tarafından periyodik olarak gözden geçirilmekte ve gerekli aksiyonların alınması sağlamaktadır.

Şirketin İştirak Yapısı

31.12.2012 itibariyle, Şirket'in iştirak yapısı ve oranları aşağıdaki gibidir;

İştirak Adı/Ünvanı	Hisse Oranı (%)	İştirak Sermayesi (TL)
Desa Enerji A.Ş.	0,51	33.200.000

Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Önemli Davalar

Konuya ilişkin açıklama 01.01.2012-31.12.2012 dönemine ilişkin mali tablolarımızın 22 no'lu dipnotunda yer almaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

2012 yılı içerisinde çeşitli kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği

08.05.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar uygulanmıştır. Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bağışlar

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kanunu'nun konu ile ilgili düzenlemelerinin çizdiği sınırlar çerçevesinde çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunulabilmektedir.

Şirketimiz 2012 yılında, çeşitli kurum ve kuruluşlara 23.149 TL tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

Hakim ve Bağlı Ortaklıklar İle İlişkileri

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından T.T.K. 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklar ile ilişkilerimizi açıklayan raporun sonuç kısmı şu şekildedir.

01 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri, hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür.

Şirketimizin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemlerle ilgili gerekli açıklamalar işbu raporda yer almaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından işbu raporda Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2012 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

E- Finansal Durum

2012 yılında sergilediğimiz mali performans, öngörülerimizi ve beklentilerimizi teyid eder niteliktedir. 2011 yılında 137,9 milyon TL olan toplam varlıklarımız 133,4 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kârımız geçen yıla göre %0,43 oranında azalarak 19.834.453 TL gerçekleşmiştir. 2011 yılında -1.350.424 TL olan FAVÖK 2012 yılında -75.990 TL olarak gerçekleşmiştir.

Mali duruma ait son iki yılın başlıca göstergeleri aşağıdadır;

Satışlar

2012 yılında 17.112.665 USD' lık ihracat gerçekleştirilmiştir.

2012 yılı net satışlarımız, 2011 yılına göre %0,3 azalarak 100.671.901 TL olarak gerçekleşmiştir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ürün Grubu	2011 (TL)	2012 (TL)	Değişim (%)
Yarı Mamul Kağıt	28.329.061	31.656.579	12
Temizlik Kağıtları Mamul Ürünleri	72.624.231	69.015.322	-5
Toplam	100.953.292	100.671.901	

Finansal Sonuçlara İlişkin Temel Göstergeler

	2012	2011
Brüt Kâr Marjı	20%	21%
Net Kâr Marjı	-9%	-27%
Cari Oran	0,69	0,89
Kaldıraç Oranı	0,84	0,77

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kar dağıtım politikası faaliyet raporumuzun ekindeki kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunda 1. Bölümün 6. Maddesinde açıklanmıştır.

F- Risk Yönetimi

Şirketin Risk Yönetim Politikası

Şirket Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere, şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek risklerin etki ve olasılığını en aza indirecek risk yönetimi stratejilerini benimsemek ve bu kapsamda gerekli aksiyonların alınmasını sağlamaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışmaları

Şirketimiz 25/05/2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında, riskin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amaçlarıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesinin Riskin Erken Saptanması Komitesi görevini de yerine getirmesine karar verilmiştir.

Risk Yönetim Komitesi'nin sorumlulukları aşağıdadır.

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tesbit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapar.
- Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kere gözden geçirir.

Risk yönetimi politika ve prosedürleri çerçevesinde önceliklendirilmiş risk envanterinin oluşturularak, uygun risk stratejilerinin belirlenmesi ve gerekli aksiyonların alınarak sonuçların izlenmesi yönünde kurumsal risk yönetimi faaliyetlerinin yürütülmesi çalışmaları komite tarafından izlenmekte ve gerekli yönlendirmelerde bulunmaktadır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Topluluk geneli benimsenen risk yönetim politikası ve prosedürleri çerçevesinde Şirket'in tüm faaliyetleri yönünden risk envanterinin oluşturulması ve gerekli aksiyonların alınmasına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

İşletmenin finansman kaynakları Şirket'in özsermayesi ve kullandığı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1.Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş. ("Şirket"), 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin" Tebliğ ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu maddelerinin tamamına uyumuştur. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup, Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Uygulanmayan hususlar hakkında aşağıdaki başlıklar altında gerekçeler açıklanmış olup, mevcut durum itibarıyla söz konusu hususların, önemli bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir.

2012 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmaların başında SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili yeni düzenlemelerini içeren Seri:IV, No:56 sayılı Tebliği'ne uyum çalışmaları gelmektedir. 2012 yılında yapılan Olağan Genel Kurulu'muzda Şirketimizin esas sözleşmesinde tebliğde öngörülen tüm değişiklikler yapılmıştır. Bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş ve düzenlemelere uygun şekilde seçimler yapılmıştır. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici ücret politikası belirlenerek, Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmuştur. Hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile ilkelerde açıklanması zorunlu olan tüm bilgiler genel kuruldan üç hafta önce ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur. Şirketimizin internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum hususunda gerekli olan revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz ilkelere uyum konusunda, gelecek dönemlerde de mevzuattaki gelişme ve uygulamaları takip ederek gerekli çalışmaları yürütecektir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Sermaye Piyasası Koordinatörlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Sermaye Piyasası Koordinatörü: Senem Demirkan

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı : Gökhan Kavur

Tel: 0 232 482 22 00

Faks: 0 232 489 15 62

E-posta: yatirimciiliskileri@viking.com.tr

Sermaye Piyasası Koordinatörü Senem Demirkan, SPK tarafından verilen tüm lisans belgelerine sahip olup, Şirketin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamakla da görevlidir. Yatırımcı İlişkileri Uzmanı Gökhan Kavur Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı'na sahiptir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin başlıca görevleri aşağıda sıralanmıştır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak;
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak;
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların Şirketin diğer birimleri ile iletişime geçerek hazırlanmasını sağlamak;
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu izlemek,
- Yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin yürütülmesini sağlamak.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, gerektiğinde diğer birimlerden görüş alarak ve bu birimlerle koordinasyon içerisinde pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve stratejileri hakkında bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile şirket yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin yönetilmesinden sorumludur.

Birim, yıl içerisinde 50'den fazla soruya telefon veya e-posta yoluyla cevap vermiştir. Ayrıca Şirketimizin 2011 yılı bütünü ve 2012 yılı 6 aylık faaliyetleri ve finansal sonuçlarına ilişkin olarak tüm analistlerin katılımına açık biri webcast şeklinde olmak üzere 2 analist toplantısı düzenlenmiş, dönemsel faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanan "Yatırımcı Sunumları"na Şirketimizin internet sitesinde yer verilmiştir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yatırımcıların güncel bilgileri takip edebilmelerini teminen internet sitesi ve yatırımcı sunumları düzenli olarak güncellenmiştir. Yatırımcı taleplerinin yerine getirilmesinde mevzuata uyuma azami özen gösterilmektedir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ana prensip pay sahipleri arasında ayırım yapılmamasıdır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler web sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. 2012 faaliyet yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin “Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi”nin gözetiminde; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde ve geciktirilmeksizin cevaplanmasına özen gösterilmiştir.

Söz konusu bilgi talepleri genellikle genel kurul tarihi, açıklanan mali tablolara ilişkin bilgiler, sektördeki gelişmeler ve kâr dağıtımı gibi konulara ilişkin olmaktadır. Tüm bilgi alma talepleri, ticari sır veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamında olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmaksızın kamuya daha önce sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılan açıklamalar paralelinde cevaplanmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek bilgi ve açıklamalar internet sitemizin “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde duyurulmakta olup dönem içerisinde Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında açıklananlar dışında herhangi başka bir bilgi ve açıklama olmamıştır. Özel denetçi atanması talebi şirket ana sözleşmesinde düzenlenmemiş olmakla birlikte 2012 yılı içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

4. Genel Kurul Toplantıları:

2012 yılı içerisinde 8 Mayıs 2012 tarihinde 2011 yılı olağan genel kurul toplantısı düzenlenmiştir. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında şirket sermayesinin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin veya vekillerinin bulunmaları ve kararların toplantıda hazır bulunanların ekseriyeti ile verilmesi lazımdır. İlk toplantıda gerekli nisabın sağlanamaması durumunda ikinci bir toplantı tertip edilir ve bu toplantıda kararlar TTK’nın öngördüğü nisap ve ekseriyetle alınır. 2011 yılı olağan genel kurul toplantısında toplantı nisabı şirket sermayesinin %64,88’dir. Toplantı esnasında toplantıya asaleten veya vekaleten iştirak eden pay sahiplerinden herhangi bir öneri gelmemiş, sorulan tüm sorulara ise genel kurul esnasında Divan Heyeti tarafından cevap verilmiştir. Söz konusu Genel Kurul Toplantısı’nda pay sahiplerinin herhangi bir gündem önerisi de olmamıştır.

Toplantıya paydaşlar dışındaki menfaat sahipleri ve medya katılmamıştır. Genel kurul toplantısına davet Yönetim Kurulu tarafından yapılmıştır. Pay sahiplerinin yanı sıra toplantılara bağımsız denetim şirketi yetkilileri de yazılı olarak davet edilmektedir.

Şirket genel kurulunun toplantıya davetine ilişkin ilanlar, ana sözleşmenin “İlan” başlıklı 18. maddesine uygun olarak TTK’nın 368. maddesi hükümleri çerçevesinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere 21 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde (“TTSG”) yapılmıştır. Bununla birlikte toplantı ilanı web sitemizde ve mahalli gazetede de ilan edilmiş ve adresi kayıtlı pay sahiplerine mektup gönderilmesi suretiyle toplantı günü, yeri ve gündemi bildirilmiştir. Genel kurul toplantısı öncesi toplantı yeri, tarihi ve gündemi, Yönetim Kurulu’nun genel kurula sunacağı kâr dağıtım teklifi, yönetim kurulunca seçilen bağımsız denetim şirketi özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket faaliyet raporu, şirket merkezinde ve internet sitesinde genel kuruldan 21 gün önce ortakların bilgisine açık bulundurulur. Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılır; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılır.

Genel kurul tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerine sürekli açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket'in son 7 yıla ilişkin Genel Kurul tutanaklarına, internet sitemizin (www.viking.com.tr) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden de ulaşılabilmektedir.

Şirket Genel Kurul Toplantıları'nda ayrı bir gündem maddesi olarak dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ve bu konudaki politika değişiklikleri hakkında ortaklara bilgi verilmektedir.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları:

Oy hakları üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Oy hakkının kullanımına ilişkin olarak şirket ana sözleşmesinde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hükümler yer almamaktadır. Mevzuat ve esas sözleşmede yer alan hükümler saklı kalmak üzere Genel Kurul Toplantısı'nda oylama açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Pay sahiplerinin talep etmesi halinde oylamanın şekli Genel Kurul tarafından belirlenir. Şirketin karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır. Şirket'in karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır. Azlık hakları Yönetim Kurulu'nda temsil edilmemektedir.

6. Kâr Payı Hakkı:

Kâr payında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım konusundaki genel politikası Şirket'in finansal pozisyonu, yapılacak olan yatırımlar ile diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortam, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı göz önünde bulundurularak kâr dağıtımı yapılması yönündedir. Ancak her yıl itibarıyla fiili kâr dağıtım oranlarının tespiti yukarıda anılan hususlar dikkate alınarak gerçekleştirilecektir. SPK'nın 27 Ocak 2006 tarihli İlke kararı doğrultusunda, Şirketimiz kâr dağıtım politikasını belirlemiş ve genel kurulun da bilgisine sunarak kamuya açıklamıştır. Kâr dağıtım politikamız web sitemiz vasıtasıyla da kamuya duyurulmaktadır. Kâr dağıtım politikası şirketimizin faaliyet raporunda yer almıştır.

Şirket'in 2011 yılına ilişkin olarak dağıtılabılır kârı çıkmaması dolayısıyla herhangi bir kâr dağıtımı söz konusu olmamıştır.

7. Payların Devri:

Payların devri TTK'nın ilgili hükmü çerçevesindedir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası:

Şirketimiz kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemelerine uyum göstermektedir.

Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanarak Yönetim Kurulumuzun onayından geçen ve 2008 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulan "Bilgilendirme Politikası" web sitemiz (www.viking.com.tr) vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. 2011 yılı Genel Kurul toplantısında güncellenerek ortakların bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, takibi, gözden geçirilmesi, geliştirilmesi ve yürütülmesinden Şirketimiz Yönetim Kurulu yetkili ve sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi Şirketimiz Yönetim Kurulu'na "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

Yazılı ve görsel medyaya ve veri dağıtım kanallarına yapılacak basın açıklamaları, Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya söz konusu kişilerin uygun göreceği diğer yetkililerce yapılabilir. Sermaye piyasası katılımcıları tarafından Şirket'e yöneltilen sorular Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yazılı ve/veya sözlü olarak cevaplandırılır.

Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar bilgilendirme politikamızda yer almaktadır. Bu çerçevede, şirketimizin yıllık ve ara dönem finansal sonuçlarının değerlendirildiği finansal sunumlarında ilgili yıla ait hedeflerini açıklaması ve hedeflerin dayandığı varsayımlarda değişikliklerin meydana gelmesi durumunda, söz konusu sunumlardaki hedeflerde revizeler gerçekleştirilmekte ve bu değişikliklerin yapıldığı sunumlar bir özel durum açıklamasıyla kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketin internet sitesi (www.viking.com.tr) Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gerektirmiş olduğu tüm husuları içermekte olup, Türkçe ve İngilizce olarak yapılandırılmıştır. Aktif olarak kullanılmakta olan internet sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız ise sürekli olarak devam edecektir.

10. Faaliyet Raporu:

Şirketimiz faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bilgilerin tümüne yer verilmekte ancak; yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler kişi bazında değil, toplam tutar olarak açıklanmaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Menfaat sahipleri, SPK düzenlemeleri, TTK, Rekabet Kanunu, vergi kanunları, Borçlar Kanunu çerçevesinde SPK'nın Özel Durum Açıklamaları vasıtasıyla Şirket'in ticari sır niteliğinde bulunan bilgiler haricinde bilgilendirilmektedir.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Menfaat sahipleri, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmadığını düşündükleri işlemleri Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite'ye, Yaşar Topluluğu Etik Komitesi aracılığıyla ulaştırabilmektedirler. Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimleri gizlilik ilkesi çerçevesinde Denetimden Sorumlu Komite tarafından değerlendirilir.

Ayrıca 12. maddede yer alan menfaat sahiplerinin yönetime katılımı süreçleri vasıtasıyla da Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite ile iletişim mekanizması sağlanmaktadır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı, genel kurul toplantılarında ve çeşitli iletişim kanalları vasıtasıyla şirket faaliyetlerini ilgilendiren her konuda gelişimi sağlayacak teklif ve önerilerin ilgili birimlerce değerlendirilmesi ile gerçekleştirilmektedir.

Şirket'imiz tarafından sunulan hizmetlerin müşteri memnuniyetini sağlaması amacıyla tüm çalışanlarımızın görev tanımları düzenlenmiş ve ilgili talimatlar hazırlanarak çalışanlarımızın bilgisine sunulmuştur. Yapılan toplantılarla, şirketin mevcut durumu hakkında şirket çalışanları bilgilendirilmektedir. Ayrıca Şirketimizde ekip lideri, mühendis ve kilit personelin katılımıyla yılda iki kez Yönetimi Gözden Geçirme Toplantıları yapılmaktadır. Bunun dışında ek bilgi verilmesi gerekli durumlarda şirketimiz çalışanlara şirket içi ilan panoları yoluyla duyurularda bulunmaktadır. Ayrıca müşteri ve tedarikçilerle yapılan toplantılarda şirket hakkında yapılan Özel Durum Açıklamaları kapsamında gerekli bilgiler verilmektedir.

Çalışan görüşleri anketi vasıtasıyla, şirket personelinin çalışma koşulları, ortamı ve çalışanlara sağlanan haklar konusunda yapılacak uygulama değişiklikleri hakkında görüşleri alınmakta ve söz konusu süreçler ile ilgili iyileştirilme çalışmalarının yürütülmesi amacıyla, çalışan temsilcilerinin oluşturduğu aksiyon komitesi yıl içerisinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

13. İnsan Kaynakları Politikası:

İnsan Kaynakları'nın temel misyonu Şirket'te yenilikçi, toplam kalite anlayışını ilke edinmiş, değişime ve gelişime kolaylıkla ayak uydurarak, global anlamda rekabet avantajı sağlayan İnsan Kaynakları Yönetimi'ni sürdürebilmektir.

Viking Kağıt'ın İnsan Kaynakları ile ilgili temel politikaları tüm çalışanlara imza karşılığında verilen Personel Yönetmeliği'nde açıkça yer almaktadır. Personel Yönetmeliği, temel politikalar ile birlikte çalışma süreleri, işe alımdaki süreç ve prensipler, iş sözleşmesinin sonlandırılması ve disiplin yönetmeliği hakkındaki bilgileri içerir. Görev tanımları Şirket Portalı'nda yer almaktadır. Performans sisteminin tanımlandığı, Performans Yönetmeliği ihtiyaca göre dönemsel revizyonları yapılarak personele duyurusu yapılmaktadır.

Temel politikalarımız:

a) Şirket'te personel kadroları, işletme ekonomisi kriterleri ile tespit edilmektedir ve onurlu çalışmanın ancak verimli çalışma ile mümkün olduğunu tüm çalışanlar kabul eder.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- b)** Personelin gelişmesini sağlamak amacıyla her kademede tespit edilen plan çerçevesinde şirket içi ve dışı eğitim programları uygulanır.
- c)** Organizasyon içindeki terfi ve atamalarda fırsat eşitliği gözetilir, atamalar prensip olarak şirket içi personel arasından yapılır.
- d)** Gelişim planları uygulanarak, kariyer planlama sistemiyle potansiyeli olan personele yükselme olanakları en geniş biçimde sağlanır.
- e)** Personelin performans değerlendirmesi, hedeflerin gerçekleştirilmesi ve yetkinlik baz alınarak yapılır.
- f)** En üst kademedan başlayarak en alt kademeye kadar her pozisyon için iş tanımları ve performans standartları dökümanlaştırılır ve personel değerlendirmesinde bu sistem baz olarak kullanılır.
- g)** Çalışan Görüşü Anketi periyodik olarak her yıl uygulanarak çalışma koşulları, yönetim, ücret, eğitim, performans değerlendirme, kariyer planlama, katılımcı yönetim ve Şirket memnuniyeti konularında çalışanların fikirleri alınır. Alınan geribildirimler doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılır.
- h)** Güvenli çalışma ortam ve koşullarının sağlanması şirketimizin çok önem verdiği bir konudur. İşçi Sağlığı ve Güvenliği Yönetmeliği çerçevesinde mesleki risklerin önlenmesi, sağlık ve güvenliğin korunması, risk ve kaza faktörlerinin ortadan kaldırılabilmesi için tüm yasal tedbirler alınır. Düzenli toplantılarla iyileştirme çalışmaları sürekli devam eder.
- i)** Yönetim tarzımız "...yasalara ve ahlaki kurallara uygun davranan, toplam kalite felsefesini ve katılımcı yönetim seklini benimseyen bir şirket olarak varlığımızı sürdürmektir."
- j)** Şirketimizde çalışanların dil, ırk, renk, cinsiyet, siyasi ve felsefi düşünce, din, mezhep ve benzeri sebeplerle ayırım gözetilmeksizin eşit uygulama görmesi prensibi esastır. Ve çalışanların bu temel anayasal hakkının korunması için gerekli tedbirler alınmıştır. Şirket'in işyeri temsilcisi bulunmamaktadır.

Tüm çalışanlar şirket prosedürleri, organizasyon değişiklikleri, hak ve menfaatlerdeki değişiklikler ve çalışanları ilgilendiren uygulamalar ve kararlar hakkında yazılı olarak hazırlanmış Bildiri Yönetmeliği çerçevesinde hazırlanan Yönetmelik ve Bildiriler ile intranet ve duyuru panoları aracılığıyla çeşitli konularda bilgilendirilirler.

Bugüne kadar Şirket yönetimine ve insan kaynakları departmanına, çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Viking Kağıt Kamu sağlığı ve doğaya karşı sorumluluklarını yerine getirmek amacıyla Şirket, üretim faaliyetlerini yürütürken üreticisi, tedarikçisi ve çalışanları ile bütünleşerek çevre ile ilgili performansını sürekli denetlemeyi ve geliştirmeyi prensip edinmiştir.

2012 yılında Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı kanalıyla toplam 6 öğrenciye burs verilmiştir. Mesleki Eğitim kapsamında lise ve üniversite öğrencisi toplam 28 kişiye staj imkanı sağlanmıştır. Aliağa'da bulunan Engelliler okuluna ve ilköğretim okuluna temizlik kağıdı yardımıyla bulunulmuştur. İlk ve orta dereceli okul öğrencilerine yönelik düzenlenen fabrika gezileri ile öğrencilere temizlik kağıdı kullanımı ve geri dönüşüm hakkında bilgilendirme yapılmıştır.

Şirket tüm Yaşar Grubu şirketlerinde benimsenmiş olan, yasalara ve ahlaki kurallara uygun davranan, aktif politikaya girmeden ülke sorunlarına kayıtsız kalmayan, çevreye ve doğaya

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

değer veren bir yaklaşımla hizmet ve mal üretimini benimseyen temel değerler çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Söz konusu değerler tüm çalışanlar tarafından bilinmektedir. Bunun yanı sıra Kurumsal Yönetim anlayışı çerçevesinde şirketin etik kurallarının oluşturulması için gerekli çalışmalara da devam edilmektedir. Şirket'in kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulu Yapısı ve Oluşumu:

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	İcracı Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Görev Süresi
İdil Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Yılmaz Gökoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Hakkı Hikmet Altan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Levent Rıza Dağhan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	İcracı olmayan	1 yıl
Mehmet Kahya	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	İcracı olmayan	1 yıl
Mehmet Ögütçü	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	İcracı olmayan	1 yıl

Şirket genel müdürlüğü görevini Mesut Sezer yürütmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 395. ve 396. maddelerinde belirtilen faaliyetleri yerine getirmeleri Genel Kurul onayına bağlıdır. Bahsi geçen faaliyetler haricinde Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir kısıtlama mevcut değildir. Yönetim Kurulu Üyelerine ait özgeçmişler şirket faaliyet raporunda ve internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri, Aday Gösterme Komitesi'nin görevini yürütmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak bağımsızlık beyanlarını sunmuşlardır.

Aday Gösterme Komitesi'nin görevini yürütmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne 2012 yılı için sunulan bağımsız üye adayı sayısı 2 olup, bu kişilerin adaylık beyanları ve özgeçmişleri Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 15 Nisan 2012 tarihli ve Yönetim Kurulu'nun 16 Nisan 2012 tarihli toplantılarında değerlendirilerek tamamının bağımsız üye adayı olarak belirlenmelerine karar verilmiştir. 2012 yılı faaliyet dönemi itibarıyla, bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim Kurulu çalışma esasları Şirket ana sözleşmesi Madde 10'da aşağıdaki şekliyle düzenlenmiştir:

“İdare Meclisi şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir.”

Yönetim Kurulu çalışma esasları ve 2012 yılı faaliyet dönemi çalışmalarına ilişkin detaylar şunlardır:

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından, diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek belirlenir.

Faaliyet dönemi içinde Yönetim Kurulu 39 defa toplanmıştır. Toplantıya davet Yönetim Kurulu Başkanı tarafından veya herhangi bir Yönetim Kurulu üyesinin yazılı isteğiyle yapılır. Toplantı tarihinden asgari iki hafta evvel taahhütlü mektupla toplantı gündemi üyelere gönderilmektedir. Toplantılara genellikle bütün üyeler katılmaktadırlar. 2012 yılı faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir muhalif kalınan konu olmamıştır. Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır. Faaliyet dönemi içerisinde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan herhangi bir ilişkili taraf işlemi ile önemli nitelikteki işlem olmamıştır.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

17. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Şirketimizde Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir. Yönetim Kurulu Komiteleri faaliyetlerini yerine getirirken şirketimizin internet sitesinde de yer alan çalışma esaslarını takip etmektedirler.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığı'nı Sayın Mehmet Kahya, Komite Üyeliği'ni Sayın Mehmet Ögütçü yürütmektedir. Her iki üye de icracı olmayan ve bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Denetimden Sorumlu Komite toplantıları en az 3 ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere gerçekleştirilir. Komite faaliyetleri kapsamında; Şirket yöneticilerinden faaliyetler ve iç kontrol sistemlerine ilişkin, bağımsız denetçilerden de denetim bulgularına ilişkin bilgiler alınmıştır. Komite ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar; bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun çalışmaları komitenin gözetiminde gerçekleştirilir; kamuya açıklanacak yıllık ve ara mali tabloların gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Yönetim Kurulu'na bildirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'nı icracı olmayan ve bağımsız yönetim kurulu üyesi Sayın Mehmet Kahya, Komite Üyeliği'ni icracı olmayan yönetim kurulu üyesi Sayın Levent

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Rıza Dağhan yürütmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları en az 3 ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere gerçekleştirilir. Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'te Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığı ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen olumsuzlukları belirler ve Yönetim Kurulu'na iyileştirici önlemler alınmasını önerir, pay sahipleri ile ilişkilere ilişkin çalışmaları koordine eder.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi'nin görevleri kapsamında, Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar. Ayrıca yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunar.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi görevleri kapsamında, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Ücret Komitesi görevleri kapsamında, Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Denetimden Sorumlu Komite'nin her iki, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin ise başkanının bağımsız yönetim kurulu üyesi olması zorunludur. Şirket Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye bulunması sebebiyle Yönetim Kurulu Komiteleri'nde aynı üye birden fazla komitede görev almaktadır.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, risk yönetimi ve iç kontrol faaliyetlerini esas itibarıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevlerini de üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi vasıtasıyla gözetir. Kurumsal Yönetim Komitesi söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Topluluk Denetim ve Risk Yönetimi Koordinatörlüğü, bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulu, Şirketin vizyonu, büyüme ve kârlılık beklentileri doğrultusunda, Kurumsal Strateji ve Hedefleri oluşturur. Söz konusu stratejilere yön verecek prensipler üst yönetimce belirlenir ve aylık toplantılarda hedeflere ulaşma derecesi, faaliyetler ve geçmiş performans değerlendirilir.

20. Mali Haklar:

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmakta ve düzenlenen toplantıların tutanakları vasıtasıyla kamuya duyurulmaktadır. Şirketimiz'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamış

VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

olduğu Ücret Politikası internet sitemizde mevcuttur. Şirket faaliyet raporlarında üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar kişi bazında yer almamakta olup, toplam tutar olarak belirtilmektedir.

Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.