



ÖZERDEN PLASTİK SAN. VE TİC. A.Ş.
Huzur Mah. Ayazağa Cendere Cad.
No: 8 Sarıyer / İstanbul / Türkiye
T.+90 212 289 22 20 F.+90 0212 289 01 66

ÖZERDEN PLASTİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ



2014 YILI

FAALİYET RAPORU

27.02.2015

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2014-31.12.2014
Ticaret unvanı : ÖZERDEN PLASTİK SAN. VE TİC. A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 434465
Adresi : HUZUR MAH. AYAZAĞA CENDERE CAD. NO:8
SARIYER / İSTANBUL

İletişim Bilgileri :

Telefon : 0212 289 22 20
Fax : 0212 289 01 66
E-posta adresi : info@ozerden.com
İnternet Sitesi Adresi : www.ozerden.com.tr

ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi : 7.010.000 TL. (Halka Arz Öncesi)
b)- Ortaklık Yapısı : ANONİM ŞİRKET

Şirket'in Ortaklık Yapısı

Şirket'in, 05.06.2014 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında sermayenin 5.450.000 TL'den 7.010.000 TL'ye artırılması kararı alınmış ve söz konusu sermaye artırımını gerçekleştirilerek, tescili, 20.06.2014 tarihli ve 8595 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

31.12.2014 İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI (Halka Arz Öncesi)						
No	Ortağın Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Nominal Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı	Toplam Oy Hakkına Oranı (%)
1	Hüseyin Nami Özerden	A	650.000	33,31%	11.435.262	33,33%
		B	1.685.262			
2	Mustafa Nadi Özerden	A	650.000	33,31%	11.435.262	33,33%
		B	1.685.262			
3	Naci Tamer Özerden	A	650.000	33,31%	11.435.262	33,33%
		B	1.685.262			
4	Canan Özerden	B	2.107	0,03%	2.107	0,01%
5	Ebru Özerden	B	2.107	0,03%	2.107	0,01%
	TOPLAM		7.010.000	100	34.310.000	100

Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi: (Halka Arz Öncesi)

Grubu	Nama/Hamiline	İmtiyaz (Var/Yok)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Tutar (TL)
A	Nama	Var	1	1.950.000
B	Hamiline	Yok	1	5.060.000
Toplam				7.010.000

İmtiyaz Bilgileri:

İmtiyaz konusu, Şirket ana sözleşmesinin 8. 13. ve 20. Maddelerinde ifade edildiği üzere (A) grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı, genel kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarına aday gösterme imtiyazı vardır. A grubu imtiyazlı paylar, nama yazılı ve her biri 15 oy hakkına sahiptir. B Grubu paylar, hamiline yazılı ve her biri 1 oy hakkına sahiptir.

ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

İdari yapı:

Şirket'in işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu'nun hükümlerine göre seçilecek en az 5 (Beş) üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulunda icracı ve icracı olmayan üyeler bulunur ve üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde genel kurul tarafından en çok üç yıl için görev yapmak üzere seçilebilirler. Süresi biten üye yeniden seçilebilir.

Şirket' in Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Bilgi:

Adı Soyadı	Görevi/Unvanı	Son 5 yılda Özerden'de üstlendiği görevler	Görev Süresi	Mesleği	Toplam iş tecrübesi
Hüseyin Nami ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Başkanı/ Genel Müdür	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl	Sanayici	60 yıl
Mustafa Nadi ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Başk.Yardımcısı -Genel Müdür Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başk. Yardımcısı-	3 yıl	Sanayici	36 yıl
Naci Tamer ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Başk.Yardımcısı / Genel Müdür Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	Sanayici	24 Yıl
Canan ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	Emekli Bankacı	28 yıl
Ebru ÖZERDEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	Öğretmen	15 yıl
Etem ŞİŞMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	Danışman	25 Yıl

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirketin 22.05.2014 tarihli genel kurulunda seçilmiş olup, görev süreleri söz konusu genel kurul tarihinden itibaren üç yıldır.

Yönetim kurulu üyelerinin, Etem ŞİŞMAN ve Ebru ÖZERDEN hariç, Özerden dışında yürüttükleri görevleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerinden Ebru ÖZERDEN, 2010 yılından itibaren Acı Okulları'nda (Acı Eğitim ve Öğretim Hizmetleri A.Ş.) öğretmen olarak çalışmaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerinden Etem ŞİŞMAN'ın ise ihraççı dışında yürüttüğü görevlere ilişkin ayrıntılı açıklama aşağıdadır.

Etem ŞİŞMAN

Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketin Ünvanı	Şirketti Pozisyonu (Ortak Y.K Üyesi/ Başkan, Denetçi, CEO, CFO vb.)	Şirketteki Sermaye Payı Tutar ve Yüzdesi	Yönetim Kurulu Üyeliği veya Ortaklığın Halen Devam Edip Etmediği
Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş.*	Ortak / Yönetim Kurulu Başkanı	40.000 TL / %80	Ediyor
Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.**	Yönetim Kurulu Üyesi	0 TL / % 0	Ediyor

*Projes İş Geliştirme Danışmanlık ve Proje Yönetimi A.Ş, Halka arz danışmanlığı vb. faaliyetler icra etmekte olup Özerden'e de halka arz danışmanlığı vermektedir.

**Seyitler Kimya Sanayi A.Ş., tıbbi plaster, yara bandı ve benzeri tıbbi malzemelerin üretimi alanında faaliyet göstermektedir.

PERSONEL SAYISI: 87 (Seksenyeddi)

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Üst düzey yöneticiler; yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilerden, Yönetim Kurulu başkanı ve yönetim kurulu başkan yardımcılarına 2014 Yılı içinde Hüseyin Nami Özerden, Mustafa Nadi Özerden ve Naci Tamer Özerden'e aylık brüt 17.400.-TL ve diğer Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 1.300.-TL ödenmektedir Üst düzey yöneticilere ödenen huzur hakları aşağıdaki gibidir;

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (TL)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Üst düzey yöneticilere ödenen huzur hakları	649.800	626.400	626.400
Toplam	649.800	626.400	626.400

31.12.2014 tarihli şirket genel kurulunda, Yönetim Kurulu başkanı ve yönetim kurulu başkan yardımcılarına 2015 Yılı için Hüseyin Nami Özerden'e aylık brüt 17.400.-TL , Mustafa Nadi Özerden ve Naci Tamer Özerden'e aylık brüt 26.000.-TL ve diğer Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 1.300.-TL ödenmesi konusunda karar alınmıştır.

Yönetimde söz sahibi diğer personele de maaş ödenmekte ve yasal kıdem tazminatı karşılığı ayrılmaktadır. Yönetimde söz sahibi personele sağlanan faydalar ise aşağıdaki gibidir.

Yönetimde söz sahibi personele sağlanan faydalar (TL)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Yönetimde söz sahibi personele sağlanan faydalar	373.725	245.458	168.348
Toplam	373.725	245.458	168.348

Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi/Unvanı	Son 5 yılda Özerden'de üstlendiği görevler	Sermaye payı TL ve %	Toplam iş tecrübesi
Burhan Tunç ECEVİT	Fabrika Müdürü	Fabrika Müdürü	Yoktur	25 yıl
Sedat BERBER	Satış Müdürü	Satış Müdürü	Yoktur	8 yıl
Derya Nuray ŞAHİN	Muhasebe ve Mali İşler Müdürü	Muhasebe ve Mali İşler Müdürü	Yoktur	19 yıl
Güliz AKTAŞ	İthalat İhracat Sorumlusu	İthalat İhracat Sorumlusu	Yoktur	16 yıl
Erkan CIVAK	Üretim Planlama Sorumlusu	Üretim Planlama Sorumlusu	Yoktur	20 yıl
Gülay KAPLAN	Teknik Planlama Uzmanı	Teknik Planlama Uzmanı	Yoktur	8 yıl

Şirket'in Tarihsel Gelişimi ve faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar

Şirketin kurucusu Hüseyin Nami ÖZERDEN ticari hayatına 1958 yılında başlamıştır. Şirket ortakları ticari faaliyetlerini 01.01.1989 tarihinde adi ortaklığa dönüşerek 03.03.2000 tarihine kadar Hüseyin Nami ÖZERDEN Adi Ortaklığı olarak devam ettirmişlerdir. Şirket, 03.03.2000 tarihinde Hüseyin Nami Özerden İzolasyon Levhası Balonlu Naylon Ambalajlama ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş. olarak kurulmuş ve aynı ortakların sahibi oldukları Hüseyin Nami ÖZERDEN Adi Ortaklığı ise yeni kurulan anonim şirkete, kül halinde katılım ve devir suretiyle birleşmiştir. 30.06.2012 tarihinde Şirket ünvan değiştirerek şimdiki ticaret ünvanı olan Özerden Plastik San. ve Tic. A.Ş. olarak faaliyetlerine devam etmektedir. Ambalaj sektöründe en çok bilinen ürünleri; Balonlu Naylon, Bizofol İzolasyon Levhası ve Çikolata Yastığı'dır. Şirket kuruluşundan bu yana Ar-Ge çalışmalarına önem vermiştir. Şirket'in 2014 ticari faaliyetlerine ilişkin önemli gelişmelere aşağıda yer verilmektedir.

2014**- Finansal Kredi kullanılarak yapılan arsa yatırımı**

Şirket ileriki yıllarda Bursa Bölgesine daha yakın servis verebilmek ve lojistik maliyetlerini azaltmak maksadıyla, Yalova'da arsa satın alınmasına karar vermiş ve aşağıdaki yatırımları gerçekleştirmiştir.

- Şirket, 18.07.2014 tarihinde 3.400.000 TL bedel ile Yalova Merkez Kirazlı Köyü Dışbudaklık Mevkiinde 17.062,08 m2 arsa satın almıştır. Söz konusu yatırım kredi kullanılarak finanse edilmiş olup, yatırım 30.06.2014 döneminden sonra gerçekleştirilen yatırım olması nedeniyle Şirketin 30.06.2014 finansal tablolarında yer almamaktadır. Arsa alımı için ayrıca, 43.000 TL emlakçı komisyonu ve 68.220 TL tapu harcı ödenmiştir.
- Şirket, 09.09.2014 tarihinde 1.500.000.-TL bedel ile Yalova Merkez Kirazlı Köyü Dışbudaklık Mevkiinde, 18.07.2014 tarihinde alınan arsanın bitişiğinde yer alan, 5.267,69 m2 arsa satın almıştır. Söz konusu yatırım kredi kullanılarak finanse edilmiş olup, yatırım 30.06.2014 döneminden sonra gerçekleştirilen yatırım olması nedeniyle Şirketin 30.06.2014 finansal tablolarında yer almamaktadır. Arsa alımı için ayrıca, 11.000 TL emlakçı komisyonu ve 30.000 TL tapu harcı ödenmiştir.

Finansal Kiralama ile yapılan makine yatırımı

- 176.907,7 TL maliyet ile 03.06.2014 tarihinde Solventsiz Laminasyon Makinesi alındı.
- 85.646,8 TL maliyet ile 03.06.2014 tarihinde Frictionlu Dilimleme Makinesi alındı.

Finansal Kredi kullanılarak yapılan taşıt yatırımı

- 735.745,85 TL maliyet ile 19.02.2014 tarihinde 2 adet BMW X5 xDrive25d araç alındı.

Özkaynak kullanılarak yapılan bilgi işlem yatırımı

- 73.891 TL maliyet ile 30.06.2014 Tarihinde Netsis Programından Navision programına 01.01.2015 Tarihinde geçiş için anlaşma yapıldı.

ŞİRKETİN BAĞIMSIZ DENETİMİ

Şirket'in, 31.12.2013 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporu, bağımsız denetim firması ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	
Sorumlu Ortak Baş denetçi	Ali YÜRÜDÜ
Adresi	19 Mayıs Caddesi No:4 Nova Baran Plaza K:21 Şişli-İstanbul
Telefon	(0212) 286 47 27
Fax	(0212) 286 10 51

Şirket, 31.12.2013 yılsonu finansal tablolarını denetleyen ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşmesini devam ettirmemiş, 30.06.2014 ara dönem finansal tablolarını, daha önceki yılda (31.12.2012) Şirketin finansal tablolarını denetleyen Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Ernst&Young)'ye denetletmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş	
Sorumlu Ortak Baş denetçi	Kaan BİRDAL
Adresi	Eski Büyükdere Caddesi Orjin Plaza, 34398, Maslak Sarıyer İstanbul
Telefon	(0212) 3150000
Fax	(0212) 2308291

2013 yılı denetimi döneminde, denetim firması seçiminde geç kalınmış olması, denetim için zaman darlığı ve denetim maliyeti konusunda daha önceki Bağımsız Denetim firması (Güney Bağımsız Denetim SMMM A.Ş) ile anlaşma tesis edilemediğinden başka bir bağımsız denetim firması (ATA Uluslararası Bağımsız Denetim SMMM A.Ş) ile anlaşılmıştır. 30.06.2014 ve daha sonraki dönem bağımsız denetim süreçleri için Güney Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. ile tekrar anlaşma yapılmıştır.

Güney Bağımsız Denetim SMMM A.Ş, Şirketin 2014 yıllık finansal tablolarının bağımsız denetimi için de Şirketin 31.12.2014 tarihli genel kurul kararı ile bağımsız denetim firması olarak seçilmiştir.

FİNANSAL DURUM

	2014	2013
Net Satışlar	23.448.814	16.915,166
Özkaynaklar	9.010.992	6.417.103
Ödenmiş Sermaye	7.010.000	5.405.000
Vergi Öncesi Kar	2.553.762	1.206.758
Net Kar	2.013.005	952.299
PERSONEL SAYISI	87	68

Kuruluşumuz, 2014 yılında satışlarını % 138 arttırmış ve 2014 yılında net dönem karını % 211 arttırarak 2.013.005.-TL net dönem karı yaratmıştır. Aynı dönemde özkaynaklarımız 9.010.992-TL'ye ulaşmıştır.

KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI:

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve **sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan** yıllık bilançoda görülen **net** dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) **Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi hükümlerine göre çıkarılmış sermayenin yüzde yirmisine ulaşmıyca kadar %5 genel kanuni yedek akçeye ayrılır.**

Birinci Kâr Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı **ayrılır.**

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyeleri ile **şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere** dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b), ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya **Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak** ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, **şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere** kârdan pay dağıtılmasına

karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kâr payı avansı dağıtılabilir. Bu amaçla, ilgili yılla sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

RİSK FAKTÖRLERİ

Şirketin faaliyetlerine ilişkin riskler:

İthalata bağlı hammadde temini ve ihracata bağlı ürün satışı nedeniyle döviz kuru riski

Özerden'in kullandığı hammadde ve ticari malların yurt dışından ithal edilmesi nedeniyle kur riski bulunmaktadır. Ayrıca Şirket'in yurt dışı satışları nedeniyle kur riski vardır.

Üretim süreçlerinde kullanılan hammaddelerin ithalatında ve ürünlerin ve ticari malların yurt dışına satışında siyasi ilişkiler, doğal afet gibi öngörülemeyen mücbir sebepler, dış ticaret rejim değişiklikleri gibi nedenler ile ithalatın ve ihracatın devamlılığına doğrudan etki edebilecek etkenlerin üretim ve ticari faaliyetlerin aksamalarına yol açması

Dış ticaret işlemlerinde yabancı ülkelerdeki siyasi veya dış ticaret rejim değişiklikleri Özerden'in dış ticaret faaliyetlerini etkilemektedir. İhracat faaliyetlerinin ürün satışı yapılan ülkelerdeki gelişmelerden olumsuz etkilenme riski bulunmaktadır.

Özerden'in ithal hammadde ve ticari mal kullandığı durumlarda, ithal edilen ülkelerdeki gelişmelerden Şirketin olumsuz etkilenme riski mevcuttur.

Hammadde temininin belirli kotalar üzerinden yapılması nedeniyle sözleşme gereği asgari ölçeklerde hammadde alma zorunluluğu

Bazı hammaddelerde asgari ölçekte alım zorunluluğu bazen kısa süreli kullanılmayan hammadde stokuna yol açmaktadır. Bazı hammadde üreticileri, kendilerine hammadde siparişi verilirken, asgari sipariş büyüklüğü zorunluluğu uygulamasına sahiptir. Bu tür firmalardan hammadde alımı, fazla stok oluşmasına yol açabilmektedir. Ayrıca stok değer düşüklüğü ihtimali nedeniyle fazla stok oluşmasının dolaylı zararı da söz konusu olabilecektir.

Özerden'in kar oranlarında beklenmeyen değişiklikler

Sektörün rekabete açık olması nedeniyle ve konjoktürel piyasa değişiklikleri ihtimali göz önüne alınarak kar oranlarında beklenmedik artış veya azalışlar gündeme gelebilir. Özerden'in ticari olarak iş bağlantısı yaptığı diğer şirketler ile olan anlaşma veya satış koşulları değişebilir.

Ürün ihracatında navlun riski

Özerden'in yurt dışı ürün ihracat gelirleri navlun fiyatlarındaki artış veya azalıştan etkilenmektedir. Navlun fiyatlarının artması halinde Özerden'in net ihracat gelirlerinde talep kaynaklı azalma görülebilir.

Özerden kontrata dayalı olarak kiralık bir binada üretimini gerçekleştirdiğinden üretim ve verimliliği arttıran sabit yatırımların yapılmasında karşılaşılan zorluklar

Özerden'in bulunduğu bina, Yönetim Kurulu Başkanı Hüseyin Nami ÖZERDEN'e aittir. Taraflar arasında yapılan 02.01.2014 tarihli kira sözleşmesi ile aylık net 32.000 TL kira masrafı bulunmaktadır. (2015-2017 yılları için yapılan 24.11.2014 tarihli kira sözleşmesi ile, 2015 yılı için aylık net 35.200 TL, 2016 ve 2017 yılları için ise yıllık ÜFE oranında artış yapılacaktır. Bunun yanında; tesisin, ilgili yerel yönetim tarafından izin verilmemesi nedeniyle sabit yatırım yapma izni bulunmamaktadır. Ar-Ge laboratuvarı genişletme ihtiyacı ve ek makine donanım kurulumu gerektiğinden mevcut bina alanı yetersiz kalmaktadır. Şirket halka arz sonrası yapacağı yeni yatırım süresince ve yeni tesisin faaliyete geçmesi halinde de, koşulları dahilinde mevcut üretim yapılan fabrikada da faaliyetlerini devam ettirecektir.

- **Özerden'in sermayesinin A ve B grubu paylardan oluşması kapsamında ihraç edilecek yeni payların B grubu imtiyazsız olması. Buna karşılık, A grubu imtiyazlı payların Yönetim Kurulu seçiminde aday gösterme ve Genel Kurul toplantılarında oy hakkında imtiyaza sahip olması**

Özerden'in sermayesinin imtiyazlı A ve imtiyazsız B grubu paylardan oluşması ve yeni payların imtiyazsız ihraç edilecek olması nedeniyle imtiyazsız payların Özerden yönetimine katılma ve Şirket ile ilgili karar alma süreçlerine etki etmeleri, imtiyazlı paylara göre daha kısıtlı olabilecektir. Mevcut ortakların halka arz sonrası, sadece A grubu paylardan kaynaklı toplam oy hakkı, tüm oy haklarının %81,1'ine, mevcut ortakların A ve B grubu paylarının tümü dikkate alındığında ise tüm oy hakkının %95,1'ine denk gelecektir. Halka arz sonrası yeni ortakların ise oy hakkı %4,9 seviyesinde olacak ve Şirket ile ilgili kritik kararları değiştirmeye yeterli olamayacaktır.

- **Özerden yönetiminde ortaklık yapısının değişmesi halinde ihtilaf yaşanma ihtimali**

Özerden esas sözleşmesine göre A grubu imtiyazlı payların Yönetim Kurulu üye seçiminde aday gösterme ve Genel Kurul toplantılarında sahip oldukları beher pay başına 15 oy kullanma imtiyazı kendilerine tanınmıştır. Bu nedenle imtiyazlı payların devri halinde yeni imtiyazlı pay sahipleri, halka arzdan pay alan B grubu imtiyazsız pay sahibi hissedarlar ile ihtilaf yaratabilirler.

Hakim ortak olan Özerden ailesinin çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

İhraççı'nın aile şirketi olması sebebiyle, ileride oluşabilecek aile içi çıkar çatışmaları Şirket faaliyetlerini ve Şirket'in pay değerini olumsuz etkileyebilir.

- **Özerden'in tabi olduğu yasal mevzuat değişikliklerine Özerden'in uyum sağlayamama ihtimali**

Özerden'in tabi olduğu ticari, mali ve üretime dair mevzuat değişiklikleri halinde Özerden'in yeni mevzuat hükümlerine uyum sağlayamama riski bulunmaktadır.

- **Özerden'in ödeme ve tahsilat sürelerinde uyumsuzluk halinde işletme sermayesi ihtiyacının artması ve finansman maliyeti riski**

Özerden'in mevcut ticari alacaklarının ağırlıklı ortalama vadeleri 60 gündür. Diğer taraftan, Özerden ticari alacakların tahsilatı esnasında müşterilere esneklik sağlamak ve tahsilatlar vadesinden sonra tahsil edilebilmektedir. Söz konusu tahsilat sürelerinin uzamasının Özerden'in işletme sermayesi ihtiyacını ve finansman maliyetini artırma riski bulunmaktadır.

- **Özerden'in finansal borçları nedeniyle faiz oranlarının değişmesi halinde Şirket karının azalması ihtimali**

Özerden'in sahip olduğu finansal borçlar ve/veya gelecekte oluşabilecek finansal borçlar nedeniyle Şirketin faiz gideri bulunmaktadır. Finansal borçların faiz oranlarının artması halinde veya gelecekte oluşabilecek yeni finansal borçların olması halinde artabilecek faiz giderleri, Şirket karının azalmasına yol açabilecektir.

▪ **Tedarikçiler tarafında yaşanabilecek sıkıntılar**

Özerden'in yurt dışı tedarikçileri ile olan ilişkilerinde olası anlaşmazlıklar veya Türkiye'nin ithalat yapılan ülke ile olan ilişkilerinde bozulma vb. durumlar Özerden'in yurt dışı üreticilerden hammadde veya ürün tedarikinde sıkıntılara yol açabilir, Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

▪ **Özerden'in muhasebe sisteminin değişmesi ve stok kalemlerindeki olası düzeltmelerin karlılık üzerinde olumsuz etki yaratma riski**

Özerden'in maliyet muhasebe sisteminde maliyetler aylık olarak çıkarılmakta, anlık maliyet takibi yapılmamaktadır. Ürün reçeteleri ile maliyet hesaplanmakta, reçete ve fiili durum arasındaki farkın tespiti amacıyla her ay sonu stok sayımı yapılmaktadır. Stok kayıtlarında olası sapmalar Şirketin kar tutarlarında ve karlılık marjlarında olumsuz etki yaratabilir. Şirket, muhasebe sistemi ile ilgili olarak daha etkin bir maliyet programı kullanmak amacıyla 01.01.2015'te yeni bir sisteme geçmiştir. Muhasebe programının değiştirilmesi kapsamlı bir süreç olup, sistemin ilk uygulama yılı olması nedeniyle geçiş sürecinde sıkıntılarla karşılaşma durumu söz konusu olabilecektir.

▪ **Özerden'in vadeli satışları nedeniyle ticari alacakların tahsilat riski**

Özerden'in vadeli satışlarında ortalama tahsilat süresi, iki ay civarındadır. Özerden'in müşterilerinde ortaya çıkacak mali zorluklar nedeniyle müşterilerinden bazılarının borçlarını ödeyemez duruma düşmesi halinde Özerden alacaklarının bir kısmını tahsil edememe riski ile karşılaşacaktır ve bu durum Şirket'in mali yapısında ve karlılığında olumsuzluğa sebep olacaktır.

▪ **Özerden'in yeni yatırımları nedeniyle yatırımlarından beklenen faydayı elde edememe riski**

Şirketin büyüme planları doğrultusunda yeni yatırımlar planlamaktadır. Söz konusu yeni yatırımlar, özetle, Şirketin yeni fabrika kurulumu, yeni teçhizat alımı ve Ar-Ge kabiliyetinin geliştirilmesi ile ilgilidir.

- Şirketin yeni fabrika inşaatının öngörülenden daha yüksek bir maliyete çıkması halinde daha fazla finansman ihtiyacı ile karşılaşılabilir. Şirketin 08.01.2015 tarihli ve 2015/1 sayılı Yönetim Kurulu kararında görüleceği üzere Şirket, 9 milyon TL seviyesinde bir yatırım planlamakta ve bu yatırımların takriben %50'lik kısmı halka arz geliri ile finanse edilirken kalan kısım özkaynak veya dış kaynak kullanımı ile finanse edilecektir. Dış kaynak kullanımı halinde şirketin finansal riski artacak, ayrıca artan faiz giderleri nedeniyle net karlılığı azalacaktır.
- Şirket, yeni yatırımları için fizibilite raporu düzenlemiş değildir. Bu nedenle yeni yatırımlar gerçekleştiğinde Şirket yönetimi tarafından öngörülenden daha farklı bir maliyetle karşılaşılabilir.
- Alınacak yeni teçhizat, Şirketin satış gelirlerine beklenen katkıyı sunamayabilir veya daha düşük kapasite ile çalışmak durumunda kalması halinde düşük verimlilik problemiyle karşılaşılabilir.
- Şirketin yatırımları, beklenen tarihlerde devreye alınamayabilir, olası gecikmeler nedeniyle Şirket yeni yatırımlarından beklenen faydayı daha geç temin edebilir.

- Yeni yatırımlar sonrası, Şirket yeni üretim birimlerine taşınması, yeni çalışanlar ve yeni ekipmanların devreye alınması süreçlerinde beklenmedik zorluklarla karşılaşabilir ve ilk dönemlerde tam kapasite çalışılamayabilir ve öngörülen kalitede üretim ve servis hizmeti sunamayabilir.

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- **Sektörde kayıt dışı üretim yapan firmaların bulunması**

Türkiye plastik sektöründe kayıt dışı üretim yapan firmaların varlığı, kayıt dışı firmaların daha düşük maliyetli üretimlerinin söz konusu olması ve kayıt dışı üretimin sektörde haksız rekabete yol açması, sektörde kayıtlı üreticilerin ürün fiyatları ve karlılık marjlarını baskılamaktadır.

- **Sektör ürünlerine alternatif ürünlerin geliştirilmesi, ikame ürünlerle rekabet etme zorluğu**

Global bazda malzeme teknolojisinin hızlı bir gelişim göstermesi ve bu bağlamda yeni ambalaj malzemelerinin geliştirilmesi ve plastik ambalaj malzemelere alternatif ürünlerin sunulması halinde, bu durum, sektörün karlılığı, büyümesi ve pazar payı konusunda olumsuz etkilere sebep olabilecektir.

- **Plastik sektörünün dış pazara bağımlılığı**

- Kullanılan hammaddenin petrol türevi olması ve sektörün ilk hammadde temininde yurt dışı ithalata mecbur olması sektörü hammadde tedariki açısından dış konjoktürel gelişmelere maruz bırakmaktadır. Türkiye'nin petrol ithalatçısı olması, sektörde kullanılan hammaddenin ise petrol türevi termoplastikler olması nedeniyle petrol fiyatlarındaki artış sektörün karlılığı üzerinde olumsuz etkilere sebep olabilmektedir. Ayrıca petrol tedarikinde ve dağıtımında dış konjoktürel gelişmeler nedeniyle zorluklar yaşanması, sektörün hammadde tedarikinde istikrarın bozulmasına yol açabilir ve sektörün büyüme ve karlılığına olumsuz etki edebilir.
- Plastik sektöründe çok sayıda firma olması, sektördeki kapasitenin verimli kullanılması ve sektörün sürdürülebilir büyümesi için yurt dışı pazarlara ürün satma, ihracat pazarlarında satış gerçekleştirme zorunluluğu ve bu kapsamda yurt dışı pazarlardaki büyüme, talep ve fiyat dinamiklerinin olumsuz olması halinde sektörün büyüme ve karlılığı olumsuz yönde etkilenmektedir.
- Plastik sektöründe kullanılan üst düzey teknoloji içeren üretim makinelerinin ithal ediliyor olması ve bu tür ekipmanların dövizle tedarik edilmesi, fiyatının ucuz olmaması ve finansman maliyetleri sektörün karlılığı üzerinde olumsuz etki teşkil edebilmektedir.
- Plastik sektöründe üretim süreçlerinde yeni teknoloji, know-how ve ar-ge çalışmaları konusunda yurt dışı gelişmelerin takip edilmesi, bilgi transferinin maliyetli olması sektör üzerinde olumsuz etkilere neden olabilmektedir.

- **Gelişmekte olan ülkelerin de pazara ucuz ürünler sunması**

Plastik sektöründe düşük teknoloji kullanan segmentlerde ve plastik ambalaj ürünleri üretiminde ucuz iş gücü ve hammadde kullanan yeni gelişmekte olan ülkelerin pazara girişi, yurt içi üreticilerin rekabet gücü ve karlılıkları üzerinde baskı unsuru olabilmektedir.

Diğer riskler:

- **Dış Çevre, Makro Ekonomik ve Global riskler**

- Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafyadaki ekonomik-politik değişimlerin Türkiye ekonomisi ve siyasetini etkilemesi mümkündür.

- Dünyadaki borç krizi ve özellikle Avrupa'daki etkilerinin Türkiye'nin ihracat gelirlerini ve ekonomisini daraltma ihtimali bulunmaktadır.
- Türkiye'deki makroekonomik koşullardaki istikrarsızlığın faaliyetler üzerinde olumsuz etkiye bulunma riski mevcuttur.
- Türkiye'nin komşularıyla olan ilişkilerindeki bozulmaların bu ülkelerle olan ticari ilişkileri olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir.

▪ **Özerden'in Mali Riskleri**

- **Sermaye Riski**

Şirket, sermaye yeterliliğini borç/özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Sermaye riski, Şirket'in kaynağı ne olursa olsun büyüyen riskler karşısında özkaynağın yetersiz kalabileceği durumları ifade etmektedir. Borç/Özkaynak oranında, oranın özkaynak aleyhine bozulması, uzun vadede Şirket'in sermaye yeterliliği ve faaliyetlerinin sürdürülebilirliği açısından sorun yaratır.

- **Kredi Riski**

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar, diğer alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup, finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

- **Likidite Riski**

Likidite riski, bir işletmenin banka kredileri, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerini vadesi geldiğinde nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanmasından kaynaklanmaktadır. Şirketlerin faaliyetlerine devam edebilmeleri için yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterlilikte fon akışına sahip olmaları gerekir. Özellikle ticari alacak ve ticari borçlarda vade uyumu büyük önem arzeder.

Söz konusu risk, kredi kuruluşlarından borçlanma limitlerine bağlı kalınarak nakit giriş ve çıkış hacminin eşleştirilmesiyle karşılanırsa da finansal kredilerde bankaların tanıdığı limitlere de ulaşılması durumunda Şirket bu tür bir riskle karşılaşabilir.

- **Döviz kuru riski**

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Ortaklığın ticari borç ve ticari alacaklarında yabancı para cinsinden işlemler bulunması nedeni ile ortaklığın kur riski mevcuttur. Kur riski, ortaklığın nakit dahil yabancı para cinsinden varlık veya yükümlülükleri (teminat mektubu, çek vb) gereği de söz konusudur.

DİĞER HUSUSLAR:

- a- Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.
- b- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

- c- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış, Genel Kurul Kararları yerine getirilmiştir.
- d- İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü' nün 31.12.2014 Tarih ve 28422 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Fevzi Ülker' in gözetiminde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.
- Gündem aşağıdaki gibidir.

GÜNDEM:

- 1- Açılış ve Toplantı Başkanlığının oluşturulması,
- 2- Şirketimizin kar payı dağıtım politikasına ilişkin 08.12.2014 Tarih ve 2014/19 no' lu yönetim kurulu kararının görüşülmesi ve kar dağıtım politikasının onayı,
- 3- Yönetim Kurulu üyelerinin huzur haklarının yeniden belirlenmesi ve onayı,
- 4- Şirket aktifine kayıtlı İstanbul İli, Arnavutköy İlçesi, Akpınar Çiftliği Mevkiinde kain, tapunun pafta no: F21D07B2C ve 17 parsel numarasında kayıtlı 4.889,71m2 yüzölçümlü arsa üzerinde halka arz sonrası fabrika yatırımı yapılma ihtimali üzerine 22.05.2014 tarihli genel kurulda alınan söz konusu arsanın satılmasına ve yönetim kuruluna satış konusunda yetki verilmesine ilişkin kararın iptaline, yine aynı arsa üzerinde fabrika yatırımın sahip olunan diğer arsa üzerinde yapılması nedeniyle yatırım yapılmadığı takdirde arsanın satış kararının tekrar genel kurul gündemine alınması, görüşülmesi ve onayı,
- 5- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.12.2014 tarih ve 29833736-110.03.02-2418 sayılı yazısı ile uygun görüş alınan ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 04.12.2014 tarih ve 67300147/431.02 sayılı yazı ile izin verdiği esas sözleşmenin 6'ncı ve 17'inci maddelerinin tadilinin kabulü ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ilanının yapılması,
- 6- 2014 yılı Bağımsız Denetçi seçiminin yapılması ve onayı,
- 7- 2010, 2011, 2012 ve 2013 yılı bağımsız denetimden geçmiş sermaye piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanan finansal tabloların okunması ve onayı,
- 8- Dilekler ve kapanış

Kalite Politikası...

Ekip ruhu ile çalışan, müşterilerin beklentileri doğrultusunda en kaliteli ürün ve hizmetleri vererek ve müşteri memnuniyetini en ön planda tutarak ülkemizin Öncü Koruyucu Ambalaj firması olan Hüseyin Nami Özerden A.Ş. bu hedefleri doğrultusunda şu ilkeleri benimser:

- Beklenti ve gereksinimlerini çok iyi tespit ederek bu beklenti ve gereksinimlere en etkin ve yaratıcı çözümleri, en uygun projeleri hayata geçirmek,
- Ekip ruhu ve ekip çalışması anlayışını şirket kültürümüzün temel unsurlarından biri olarak görmek,
- İnsanı en değerli kaynağımız olarak kabul etmek,
- Faaliyetlerimizi, karar alma ve işleyiş mekanizmalarını bir sistem olarak ele almak,
- Sektördeki yenilikleri öğrenmek, çalışanların kendilerini ve sistemi sürekli gelişmeleri için onlara ortam yaratmak ve fırsat tanımak,
- Şirket hedef ve stratejilerine katkıda bulunmak ve sahiplenmek,
- Tüm ilişkileri karşılıklı güven ve tatmin temelinde inşa etmek.

FAALİYET YILININ SONA ERMESİNDEN SONRA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER:

- 31.03.2012 Tarihinde 3.488.555 TL maliyet ile İstanbul İli, Arnavutköy İlçesi, Akpınar Çiftliği Mevkiinde 4.889,71 m² arsayı 07.01.2015 Tarihinde 4.500.000.-TL bedel ile Akdoğan Plastik San.Tic.Ltd.Şti.' ne satmıştır.
- Şirket' in Halka açılma başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 04.02.2015 Tarih ve 29833736-105.01.02.01-255-1265 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir. 13-14.02.2015 Tarihinde iki günlük talep toplama süresi ve mevcut ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak sermaye artışı yöntemi ile % 19,98 oranında halka arz işlemi gerçekleştirilmiştir. Şirket;' in halka arz edilen 1.750.000 adet B Grubu Hamiline hisseleri Borsa İstanbul A.Ş. 18.02.2015 Tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır.

Halka Arz Sonrası Ortaklık Yapısı ve Pay oranları:

	Ortağın Adı, Soyadı	Grup	Nama/ Hamiline	İmtiyaz	Pay Oranı (%)	Pay Nominal Tutarı
1	Hüseyin Nami ÖZERDEN	A	Nama	Var	7,42%	650.000
		B	Hamiline	Yok	19,24%	1.685.262
2	Mustafa Nadi ÖZERDEN	A	Nama	Var	7,42%	650.000
		B	Hamiline	Yok	19,24%	1.685.262
3	Naci Tamer ÖZERDEN	A	Nama	Var	7,42%	650.000
		B	Hamiline	Yok	19,24%	1.685.262
4	Canan ÖZERDEN	B	Hamiline	Yok	0,02%	2.107
5	Ebru ÖZERDEN	B	Hamiline	Yok	0,02%	2.107
6	Halka Arz Edilen	B	Hamiline	Yok	19,98%	1.750.000
						8.760.000

Yön. Kur. Başk.

Hüseyin Nami ÖZERDEN

Yön. Kur. Başk. Yard.

Mustafa Nadi ÖZERDEN

Yön. Kur. Başk. Yard.

Naci Tamer ÖZERDEN

Yön. Kur. Üyesi

Canan ÖZERDEN

Yön. Kur. Üyesi

Ebru ÖZERDEN

Yön. Kur. Üyesi

Etem ŞİŞMAN