

## VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş. 25 MART 2014 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME DOKÜMANI

Şirketimiz 2013 yılına ilişkin Pay Sahipleri Olağan Genel Kurul Toplantısı, aşağıdaki gündemdeki maddeleri görüşmek ve karara bağlamak üzere, 25 Mart 2014 Salı günü, saat 14:00'da Kemalpaşa Asfaltı No: 317 Pınarbaşı/İZMİR adresindeki Pınar Süt Fabrikası'nda gerçekleştirilecektir.

Şirketimiz pay sahipleri, Olağan Genel Kurul Toplantısına, fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri veya temsilcileri vasıtasıyla katılabileceklerdir. Toplantıya elektronik ortamda katılım, pay sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile mümkündür. Bu sebeple Elektronik Genel Kurul Sisteminde ("EGKS") işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle güvenli elektronik imza sahibi olmaları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") e-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmaları gerekmektedir. E-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin EGKS üzerinden elektronik ortamda genel kurul toplantısına katılmaları mümkün olmayacaktır.

Toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28 Ağustos 2012 tarih 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik", 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Toplantıya fiziki vekaletname ile temsil edilmek suretiyle katılacak pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması Ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği'nde öngörülen hususları da yerine getirerek noterce düzenlenmiş vekaletnamelerini ibraz etmeleri gerekmektedir. Söz konusu vekaletname formu örneği Şirket merkezimiz ile [www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr) adresindeki Şirket internet sitemizde de mevcuttur.

2013 faaliyet yılına ait finansal raporlar, bağımsız denetim kuruluşu raporu, Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi, faaliyet raporu ve gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanı genel kuruldan 21 gün öncesinden itibaren Şehit Fethi Bey Caddesi No.120 İZMİR adresindeki Şirket Merkezi'nde ve [www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr) adresindeki Şirket internet sitesinde, ortaklarımızın incelemesine sunulmaktadır.

### SERMAYE PİYASASI KURULU DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDA EK AÇIKLAMALARIMIZ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılması gereken ek açıklamalardan gündem maddeleri ile ilgili olanlar aşağıda ilgili gündem maddelerinde yapılmış olup, genel açıklamalar bu bölümde bilginize sunulmaktadır.

#### 1. Ortaklık Yapısını Yansıtan Toplam Pay Sayısı ve Oy Hakları

Şirketin çıkarılmış sermayesi 40.000.000 TL'dir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiş olup, bu sermaye beheri 1 Kr. itibari değerinde, 4.000.000.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy haklarını gösterir tablo aşağıdadır:

Pay Sahibi	Pay Tutarı (TL)	Sermayeye Oranı %	Oy Hakkı Adet	Oy Hakkı oranı %
YAŞAR HOLDİNG A.Ş.	24.231.366,61	60,58%	2.423.136.661,10	60,58%
DİĞER	15.768.633,39	39,42%	1.576.863.338,90	39,42%
TOPLAM	40.000.000,00	100,00%	4.000.000.000,00	100,00%

**2. Pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış oldukları talepleri:**

Böyle bir talep iletilmemiştir.

**3. Şirketin ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler hakkında bilgi:**

Sn. Mesut SEZER'in yerine, Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. Genel Müdürlüğü'ne Sn. Ahmet Abdullah AKÇASIZ atanmıştır.

**25 MART 2014 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEM MADDELERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALARIMIZ**

**1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçilmesi,**

"Türk Ticaret Kanunu" (TTK) ve sermaye şirketlerinin genel kurul toplantıları hakkında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Yönetmeliği (Yönetmelik) hükümleri çerçevesinde Genel Kurul toplantısını yönetecek Başkan ve Başkanlık Divanı'nın seçimi gerçekleştirilecektir.

**2. Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,**

Türk Ticaret Kanunu ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Genel Kurul'da alınan kararların tutanağa geçirilmesi konusunda, Genel Kurul'un Başkanlık Divanı'na yetki vermesi hususu oylanacaktır.

**3. Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2013 yılı Faaliyet Raporu'nun okunması, müzakeresi ve onaylanması,**

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Genel Kurul toplantısından önceki üç hafta süreyle Şirketimiz Merkezi'nde ve ([www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr)) Şirket internet adresinde ortaklarımızın incelemesine sunulan 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Genel Kurul'da okunacak ve müzakere edilecektir. Söz konusu rapora Şirketimiz Merkezinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) veya şirket internet sitesinden ([www.viking.com.tr](http://www.viking.com.tr)) ulaşılabilmektedir.

**4. 2013 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun okunması ve müzakeresi,**

01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu Genel Kurul'da okunacak ve müzakere edilecektir. Söz konusu rapora Şirketimiz Merkezinden, Kamuyu Aydınlatma

Platformu'ndan (www.kap.gov.tr) veya şirket internet sitesinden (www.viking.com.tr) ulaşılabilmektedir.

**5. 2013 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,**

TTK ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı uyarınca Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve SPK tarafından belirlenen finansal tablo formatlarına uygun olarak hazırlanan finansal tablolar okunacak ve Yönetmelik doğrultusunda Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Şirketimiz Finansal Tablolarına, Şirketimiz Merkezinden, Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan (www.kap.gov.tr) veya şirket internet adresinden (www.viking.com.tr) ulaşılabilmektedir.

**6. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesi,**

TTK ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin 2013 yılı faaliyet, işlem ve hesaplarından ötürü ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

**7. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin genel kurulun onayına sunulması,**

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 22 "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliği" çerçevesinde, Yönetim Kurulu'nun Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşünü alarak verdiği karar dikkate alınarak konu Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

**8. Yönetim Kurulu üye adedinin ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen üye adedine göre seçim yapılması, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi,**

Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Yönetmelik ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde süresi dolan yönetim kurulu üyeleri yerine yenileri seçilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, bağımsız yönetim kurulu üyesi seçimi gerçekleştirilecektir. Kendisine iletilen adayları değerlendiren Kurumsal Yönetim Komitemizin önerisi üzerine Yönetim Kurulumuz tarafından alınan karar ile, Sn. Mehmet Kahya ve Sn. Attila Sezgin Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu üye adaylarımızın özgeçmişleri EK/1'de sunulmuştur.

**9. Türk Ticaret Kanunu'nun 408 inci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi,**

Ücret Politikamız kapsamında yönetim kurulu üyelerine ödenecek aylık ücret belirlenecektir.

**10. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesi uyarınca; Şirketimiz tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilmiş gelir ve menfaatler hususunda pay sahiplerine bilgi sunulması,**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 12. maddesi uyarınca; Şirketimiz tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkındaki bilgiye 31.12.2013 tarihli finansal tablolarımızın 26 no'lu dipnot maddesinde yer verilmiştir.

**11. Yıl içinde yapılan bağışlara ilişkin pay sahiplerine bilgi sunulması ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında belirlenen bağış sınırının genel kurulun onayına sunulması,**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği 6. maddesinin 2. fıkrası uyarınca, yıl içinde Şirketimiz tarafından yapılan bağışlar Genel Kurul'un bilgisine sunulacaktır. Şirketimizin 2013 yılında çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağışlar toplamı 38.025 TL'dir. Bu kapsamda verilecek olan bilgi genel kurulun onayına ilişkin olmayıp, sadece bilgi verme amacını taşımaktadır.

Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği 6. maddesinin 1. fıkrası gereği 2014 yılında yapılacak bağışın sınırı Genel Kurul tarafından belirlenecektir.

**12. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında ilişkili taraflarla 2013 yılında yapılan işlemler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,**

20.07.2011 tarihli Seri: IV, No: 52 sayılı Tebliğ ile değiştirilen Seri: IV, No: 41 Tebliği'nin 5. maddesine göre payları borsada işlem gören ortaklıkların ilişkili taraflarla olan yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferi işlemlerinin esasları Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenir. Söz konusu işlemlerin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının SPK düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda, ortaklık Yönetim Kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanır. Söz konusu rapor yıllık olağan genel kurul toplantısından 15 gün önce ortakların incelemesine açılarak söz konusu işlemler hakkında genel kurul toplantısında ortaklara bilgi verilir.

Bu kapsamda, yukarıda açıklanan nitelikteki ilişkili taraf işlemlerimiz hakkında ortaklarımıza bilgi verilecek olup hazırlanan rapor EK/2'de yer almaktadır.

**13. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 09.10.2009 tarih ve 31/876 sayılı kararı gereğince, SPK'nın II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ve SPK tarafından belirlenen formatlara uygun olarak hazırlanmış 31.12.2013 tarihli bilançomuz dikkate alınarak, Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı maddesinin 1'inci fıkrası uyarınca, konunun genel kurulun bilgisine sunulması,**

Şirketimizin 31.12.2013 tarihi itibarıyla özkaynakları tutarı 16.234.408 TL olduğundan, konu TTK 376/1 maddesi kapsamında Genel Kurul gündemine alınmıştır.

**14. Şirketin kar dağıtım politikasının genel kurulun onayına sunulması,**

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanmış olan ve EK/3'te yer alan Şirketimizin kâr dağıtım politikası Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

**15. Yıl karı konusunda müzakere ve karar,**

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.14-1 sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Yöntem Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre, 2013 yılı faaliyetlerimiz 29.907.134 TL net dönem zararı ile sonuçlanmıştır.

Şirketimizin 03/03/2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; 2013 yılı faaliyetlerinin zarar ile sonuçlanmış olması nedeniyle kâr dağıtımını yapılmamasının Olağan Genel Kurul'un tasvibine sunulmasına karar verilmiştir.

**16. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerine göre işlem yapmalarına izin verilmesi,**

Yönetim Kurulu üyelerimizin TTK'nın "Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma Yasağı" başlıklı 395 ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 396'ncü maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri için yetki verilmesi hususu Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır.

**17. Dilek ve görüşler.**

**EKLER**

**EK/1 Yönetim Kurulu Üye Adaylarının Özgeçmişleri**

**EK/2 Yönetim Kurulu İlişkili Taraf Raporu**

**EK/3 Kar Dağıtım Politikası**

## **EK/1 Yönetim Kurulu Üye Adaylarının Özgeçmişleri**

### **Mustafa Selim Yaşar**

1956 İzmir doğumlu olan Sn. M.Selim YAŞAR; 1976 yılında Paris-Academi Arqueille Sorbonne, 1980 yılında NYU Üniversitesi ve 1981 New York-Pace Üniversitesi İşletme-Finans bölümünden mezun olmuş ve iş hayatına 1981 yılında Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'de başlamıştır. Sekiz yıl süre ile Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'de çeşitli görevlerde çalıştıktan sonra, 1988-1996 yılları arasında Yaşar Holding A.Ş. CFO görevini üstlenmiş bilahare Boya-Kimya ve İçecek Grup Başkanlığı görevini de yerine getirmiştir. Sn. M.Selim YAŞAR; 1997-1999 yılları arasında Otak-Desa A.Ş. ve Desa Enerji A.Ş. Yönetim Kurulu-İcra Başkanlığı görevlerini de yerine getirmiştir.

2000-2013 yılları arasında İzmir Teknopark A.Ş., BDS İş Geliştirme Ltd. Şti. ve Yüzey İnşaat Taahhüt A.Ş. şirketlerinin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulunan Sn. M.Selim YAŞAR, 1991-1997 yılları arasında EBSO Yönetim Kurulu Üyeliği, Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Meclis Başkanlığı görevlerinde bulunmuş, ayrıca kurucu üyesi olduğu ESİAD'da da dört yıl süre ile Başkan Vekilliği'ni üstlenmiştir.

2004-2009 yılları arasında İzmir Büyükşehir Belediyesi Meclis Başkan Vekilliği ve Karşıyaka Belediyesi Meclis Üyeliği görevlerinde bulunan Sn. M.Selim YAŞAR, halen bir çok Sivil Toplum Örgütünde aktif olarak görev almaktadır. Mustafa Selim Yaşar SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üye değildir.

### **İdil Yiğitbaşı**

1986 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde lisans, 1989 yılında Indiana Üniversitesi'nde İşletme yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1986 yılında Yaşar Topluluğu'nda finans sektöründe iş hayatına başlayan Yiğitbaşı, gıda sektörü ağırlıklı olmak üzere çeşitli Topluluk şirketlerinde özellikle strateji ve pazarlama alanlarında üst düzey yöneticilik yapmıştır. 2003-2009 yılları arasında Yaşar Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevinde bulunan Yiğitbaşı, Nisan 2009 tarihinden itibaren Yaşar Holding Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir. İdil Yiğitbaşı son on yılda Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üye değildir.

### **Mehmet Kahya (Bağımsız Üye Adayı)**

Lisans eğitimini Yale Üniversitesi'nde Kimya Mühendisliği ve Ekonomi Fakültelerinden BS dereceleri alarak tamamlayan Mehmet Kahya, MBA derecesini Kellogg School of Management'tan Finans, Pazarlama ve Yöneylem Araştırması dallarında aldı.

Çalışma yaşamına Sabancı Grubunda Sasa Yönetim Hizmetleri Şefi olarak başlayan Mehmet Kahya, daha sonraları kurucusu olduğu MKM International (Hollanda) ile Siberetik Sistemler'in başkanlığını yaptı. Bilahare, Otomotiv Grup Başkan Yardımcısı olarak tekrar Sabancı Holding'e katılan Mehmet Kahya, Temsa Başkan Yardımcılığı ve Başkanlığı, Planlama ve Yönlendirme Konseyi Üyeliği, Toyotasa Başkan Yardımcılığı görevlerinin yanı sıra Temsa, Toyotasa, Susa ile Sapeksa Yönetim Kurulları üyesiydi.

Mehmet Kahya daha sonra Carnaud Metalbox Murahhas Azası ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği, Uzel Makine Başkanlığı ve Uzel Holding İcra Kurulu Üyeliği, DYO Genel Müdürlüğü ve Yaşar Boya Grubu

Başkan Yardımcılığı, Sarten Ambalaj İcra Kurulu Üyeliği, Gierlings Velpor (Portekiz) Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Assan Alüminyum Başkanlığı yaptı.

Halen kurucusu olduğu KRONUS şirketi ile yeniden yapılanma, dönüştürme, büyüme, satınalma & birleşme konularında danışman olarak katkı veren Mehmet Kahya aynı zamanda Yaşar Topluluğu Şirketleri ve Çimsa, Sasa, Yünsa, Farplas Yönetim Kurullarında bağımsız üye olarak görev yapmaktadır. Mehmet Kahya SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini haizdir.

### **Attila Sezgin (Bağımsız Üye Adayı)**

1966 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde İşletme Bölümü'nde lisans, 1974 yılında Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme Bölümü'nde Doktora eğitimini tamamlamıştır. Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme Bölümü'nde 1976 yılında Doçentlik unvanını alan Attila Sezgin, 1982 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden Profesörlük unvanını almıştır.

1968-1971 yıllarında Maliye Bakanlığı'nda Bütçe ve Mali Kontrol Genel Müdürlüğü görevini üstlenen, Attila Sezgin, 1976-1986 döneminde Tepe Grubu Hacettepe Üniversitesi Vakıfları'nda Mali Danışman ve Genel Koordinatör, 1984-1986 yıllarında ASO'da Meclis ve Yönetim Kurulu Üyesi, 1993-1996 yılları arasında KAMU-İŞ'te Yönetim Kurulu Başkanı ve Kamu İşletmeler Birliği'nde Yönetim Kurulu Başkanı ve Orta Anadolu Demir ve Demir Dışı Metal İhracatçıları Birliği'nde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. 1995-1998 yıllarında AB Türkiye Ekonomik ve Sosyal Konsey Karma Danışma Komite Üyeliği, 1994-1996 yıllarında Avrupa Birliği, Türkiye Kömür ve Çelik Ürünleri Birliği Anlaşması Çalışma Komitesi Türk Heyeti Başkanlığı, 1992-1996 yıllarında İstanbul Demir ve Demir Dışı Metal İhracatçıları Birliği'nde Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Uluslararası Demir ve Çelik Enstitüsü Yönetim Kurulu ve Ekonomi Komitesi Üyesi, Türkiye Demir ve Çelik İşletmeleri'nde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkanı, 1998-1999 yıllarında Eurasiasat SAM Şirketi'nde Yönetim Kurulu Üyesi ve Türk Telekomünikasyon A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmıştır.

Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi ve Dokuz Eylül Üniversitesi'nde Dekan Yardımcılığı, Dekanlık ve Rektör Yardımcılığı gibi pek çok akademik görevler üstlenen Attila Sezgin, Ekim 2001- Ocak 2012 döneminde İzmir Ekonomi Üniversitesi Rektörü olarak görev yapmıştır. Attila Sezgin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne göre bağımsız üye niteliğini haizdir.

### **Yılmaz Gökoğlu**

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat-Maliye Bölümü'nden 1977 yılında mezun olmuştur. 1978-1982 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak çalışan Gökoğlu, 1983 yılında Yaşar Topluluğu'na katılarak Toplulukta mali işler ve denetim alanları ağırlıklı olmak üzere çeşitli üst düzey yöneticilik görevlerinde bulunmuştur. Nisan 2007 tarihinde Yaşar Holding Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Gökoğlu, aynı zamanda Yaşar Holding'de Yönetim Kurulları Genel Sekreterliği görevini sürdürmektedir. Yılmaz Gökoğlu son on yılda Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üye değildir.

### **Dr. Mehmet Aktaş**

1983 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü'nde lisans, 1992 yılında Vanderbilt Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde yüksek lisans ve 2003 yılında 9 Eylül Üniversitesi'nde Finans alanında doktora eğitimini tamamlamıştır. 1984-1995 yıllarında kamu sektöründe görev yapan

Aktaş, 1995 yılında Yaşar Topluluğu'na katılarak üst yönetimde strateji, bütçe ve kurumsal finansman ağırlıklı olmak üzere çeşitli görevlerde bulunmuştur. Aktaş, Temmuz 2007 tarihinde Yaşar Holding İcra Başkanlığına (CEO) atanmış olup, Nisan 2009 tarihinden itibaren de Yaşar Holding Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Başkanı olarak görevini sürdürmektedir. Mehmet Aktaş son on yılda Topluluk şirketleri yönetim kurullarında görev almaktadır ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üye değildir.

### **Zeki Ilgaz**

1950, Kula doğumlu olan Sn. Zeki ILGAZ, 1974 yılında Ankara Üniversitesi Ziraat Fakültesi Gıda Bilimi ve Teknolojisi Bölümü'nden Ziraat Yüksek Mühendisi olarak mezun olmuştur.

1977-1979 yılları arasında Asya Meyve Suyu A.Ş'de Üretim Müdürü olarak çalışma hayatına başlayan Sn.ILGAZ, Topluluğumuza 1979 yılında Pınar Süt A.Ş'de Vardiya Mühendisi olarak katılmış, İmalat Şefi, İmalat Departman Şefi olarak göreve devam etmiştir.

1986 yılında Pınar Entegre Et ve Un Sanayi A.Ş'ye geçerek sırasıyla, Et Ürünleri Departman Şefliği, İmalat Müdürlüğü, Teknik Genel Müdür Yardımcılığı ve Pınar Et Genel Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur.

Haziran 2012 yılından bu yana Yaşar Holding İcra Başkanı Danışmanı görevine devam etmekte olan Zeki Ilgaz, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca bağımsız üye değildir.



**EK/2**

## **Yönetim Kurulu İlişkili Taraf Raporu**

### **Genel Bilgiler**

Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: IV, No: 52 sayılı Tebliğ ile değişik Seri: IV, No: 41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ) 5. Maddesi kapsamında hazırlanmıştır. Anılan madde uyarınca, payları İMKB'de işlem gören şirketler ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda, şirket yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması zorunlu kılınmıştır.

Bu Rapor'un amacı Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.'nin (Şirketimiz) SPK mevzuatı çerçevesinde 24 numaralı Uluslararası Muhasebe Standardı'nda (UMS 24) tanımlanan ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerin, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla şartlarının açıklanması ve piyasa koşulları ile karşılaştırıldığında Şirketimiz aleyhine bir sonuç doğmadığının gösterilmesidir.

2013 yılı içerisinde Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. ilişkili taraflarla gerçekleştirmiş olduğu işlemler hakkında detaylı bilgiler, 2013 yılı faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 7 No'lu dipnotunda açıklanmış olup, bu Rapor'da sadece %10 sınırını aşan işlemlerin piyasa koşullarına uygunluğu değerlendirilmiştir.

### **Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.'ne İlişkin Bilgiler**

Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. . Türkiye'nin ilk özel sektör kağıt fabrikasıdır. 1969 yılında İzmir, Aliğa'da kurulan Viking Kağıt 1971 yılında çeşitli endüstriyel kağıtların (tek yüzü perdahlı sargılık, baskılık ve laminasyonluk kağıt) üretimine başlamıştır. 1982 yılında Yaşar Grubu'na katılan Viking Kağıt, Grubun temel iş ilkeleri olan yenilikçi, liderlik, girişimcilik çerçevesinde büyüme adına adımlar atmaya başlamış ve 1984 yılında kapasitesini 20.250 ton/yıl seviyesine yükseltmiştir. 1996 yılında Temizlik Kağıtları sektörüne adım atan Viking Kağıt 1999 yılında gerçekleştirilen 2. kağıt makinesi yatırımıyla kapasitesini 43.000 ton/yıl seviyesine yükseltmiş, 2003 yılı başında temizlik kağıtları dönüştürme tesisini de tamamen yenileyerek sektördeki iddiasını daha da güçlendirmiştir. Temizlik kağıtları sektöründe Premia, Lily ve Senso markaları ile ev içi tüketim, Select markası ile ev dışı tüketim kanalında tuvalet kağıdı, havlu, peçete ve kutu mendil segmentlerinde üretim yapılmaktadır.

31.12.2013 tarihi itibarıyla Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 80 Milyon TL olup çıkarılmış sermayesi ise 40 Milyon TL'dir.

Sermayemizin %10'dan fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

Ortakların Ünvanı	Pay Tutarı(TL)	Pay %
Yaşar Holding A.Ş .	24.231.365,85	60,58
Diğer Ortaklar	15.768.634,15	39,42
Toplam	40.000.000,00	100.00

Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş. 2013 yılı finansal bilgiler;

Aktif Toplamı	:	161.498.655
Net Satışlar	:	112.717.328
Faaliyet Karı	:	-9.876.094
Net Dönem Kar/ Zararı	:	-29.907.134

#### **Rapor'a Konu İlişkili Şirketler Hakkında Bilgiler**

##### **YAŞAR DIŞ TİCARET A.Ş.**

Yaşar Dış Ticaret A.Ş. Gaziosmanpaşa Bulvarı No :10/1 K: 4-5 İzmir adresinde faaliyet göstermektedir. 1971 yılından günümüze birikmiş tecrübesi, nitelikli iş gücü, mevcut dış ilişkileriyle Yaşar Topluluğu'nun uluslararası pazarlarda iş geliştirme misyonunu üstlenmiştir. Şirket, topluluk ürünlerinin yanı sıra yurt içindeki pek çok üreticinin ürünlerini dünya pazarlarıyla buluşturmaktadır. Topluluk şirketlerinin temel hammadde ihtiyaçları ile ilgili ithalatların yanında, faaliyet gösterdiği yem sektörünün önde gelen üreticilerine uygun şartlarda hammadde tedariki de sağlanmaktadır.

Yaşar Topluluğu'nun dış ticaret stratejisi çerçevesinde toplulukta üretilen işlenmiş et, süt, içme suyu ve deniz ürünleri, boya ve kimyasalları, temizlik kağıdı gibi ürünlerin ihracatının yanı sıra tüm organizasyonu kendine ait olmak üzere Akdeniz tipi gurme ürünlerin yurtdışı satışlarını sürdürmekte, böylelikle topluluk ihracatında müşteri/ülke bazında sinerji ve maliyet avantajı sağlamaktadır. Aynı zamanda yem hammaddelerinin ithalatını gerçekleştirerek yurtiçi yem hammaddesi satışı yapmaktadır.

Şirketin sermayesi 35.000.000,00 TL olup ortaklık yapısına ilişkin detaylara aşağıda yer verilmiştir.

Ortağın Adı / Ünvanı Hisse Nispeti (%)

Yaşar Holding A.Ş. 47,28

Yaşar Birleşik Pazarlama Dağ.Turizm ve Tic. A.Ş. 41,93

Diğer 10,79

#### **İlişkili Kişilerle Gerçekleştirilen İşlemlerin Şartları ve Piyasa Koşullarına Uygunluğuna İlişkin Bilgiler**

Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ile Viking Kağıt arasında 01.01.2009 tarihinde ihracatlarda aracılık yapılmasına dair imza edilmiş sözleşmeye istinaden, 01.01.2013-31.12.2013 tarihleri arasında Şirketimizin %10 sınırını aşmış olarak görünen satışları Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'ne yapılmış olup bu işlemlere ilişkin açıklamalar, 31 Aralık 2013 tarihli Bağımsız Denetim Raporunun 7. Maddesinde bulunmaktadır.

Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar, ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'ne düzenlenen faturaların tutarı ile aynı ürünü satın alan üçüncü kişilere fatura edilen tutarlar aynı kalırken Yaşar Dış Ticaret A.Ş. yürüttüğü faaliyetlerden dolayı sadece komisyon faturası düzenlemektedir.

Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'nin satışlarına konu olan işlemlerde, üçüncü kişiler ile yapılan tüm görüşmeler, yeni müşteriler bulunması, yeni pazarlar geliştirilmesinde Viking Kağıt ve Yaşar Dış Ticaret A.Ş. birlikte faaliyet göstermektedir. Sözleşme, ödeme riskleri ve envanterde meydana gelecek olası riskler Viking Kağıt tarafından üstlenilmekte, Yaşar Dış Ticaret A.Ş. her türlü operasyonel, lojistik işlemler ile evrak işlemlerini takip etmekte ve bu hizmetin karşılığı olarak komisyon faturası düzenlemektedir.

Şirket ile ilişkili Yaşar Dış Ticaret A.Ş. arasında 2013 yılı içerisinde 29.538.914 TL tutarında satış işlemi gerçekleşmiş olup, söz konusu işlemin tamamı, ilişkili olmayan üçüncü kişiler için bire bir aynı koşullarla yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. Buna ek olarak; Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'nin Viking Kağıt ile asıl ilişkili işlemi olan komisyon faturasının toplam tutarı ise 550.798 TL'dir.

Bu açıklamalardan görüleceği üzere; gerçek anlamda Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ile olan ticari ilişkimiz %10 sınırını aşan ürün satışı değil, bu işlemler için ödenen komisyon tutarıdır.

#### **YADEX INTERNATIONAL GmbH**

YADEX INTERNATIONAL GmbH ("YADEX" olarak anılacaktır), 1980 yılında Frankfurt'ta YAŞAR Holding'e bağlı bir şirket olarak kurulmuştur. Kuruluştaki ana hedef, grup içi ve grup dışı şirketlere hammadde, yedek parça ve diğer ürünleri, başta Avrupa'dan olmak üzere, tüm dünyadan tedarik ederek satmaktır. Şirketin faaliyet alanı ise kimyasal hammadde, tarım ürünleri, gıda ve gıda hammaddesi, makina ve makina yedek parçalarının ithalat, ihracat ve ticaretidir. Ödenmiş / Çıkarılmış Sermayesi 1.022.583 EURO'dur.

Ayrıca proje bazında ihracat ve finansman sağlanmaktadır. Pınar ve Şölen markalı gıda ürünlerinin fason üretimini AB'de çeşitli şirketlere yaptırarak, bu ürünleri bulunduğu AB pazarına ve üçüncü ülkelere pazarlamaktadır.

YADEX, Viking'in ihtiyacı olan hammaddeleri yurtdışından ilişkisiz şirketlerden temin ederek Viking'e satışını yapmaktadır. YADEX'in coğrafi olarak Avrupa'da bulunması ve buna bağlı olarak kredibilitésinin yüksek olması nedeniyle Viking bir kısım hammadde alımlarını YADEX aracılığı ile gerçekleştirmektedir.

YADEX tedarikçi temini ve fiyat araştırması konularında Viking'e destek sağlamaktadır. Viking herhangi bir pazar araştırma faaliyetinde bulunmamaktadır. YADEX grup adına toplu pazarlık yaptığı için fiyat ve vade avantajı sağlamaktadır. Tedarikçilerle fiyat ve ödeme koşullarını görüşüp mümkün olan en uygun fiyat ve en uygun vadede anlaşma sağlamaktadır.

Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş., üretiminde kullanacağı hammaddelerin bir kısmını yurtdışında bulunan ilişkili şirket olan YADEX'ten aracılığı ile ithal etmektedir. Viking'in 2013 yılında yapmış olduğu \$ bazlı toplam ithalat tutarı 18.346.830 \$ olup bunun % 29 'i YADEX'ten yapılan ithalatlardan oluşmaktadır.

YADEX tedarikçi temini ve fiyat araştırması konularında Viking'e destek sağlamaktadır. Yadex tedarikçilerden aldığı hammaddeyi aynı vade koşullarıyla, %1 komisyon geliri ekleyerek Viking Kağıt ve Selüloz A.Ş.'ne satmaktadır.

2013 yılında YADEX şirketinden toplam 5.270.662 \$ karşılığı 10.931.934 TL tutarında hammadde alımı yapılmıştır. YADEX, hizmetleri karşılığında maliyetinin üzerine %1 koyarak bu satışı gerçekleştirmiştir.

### **Sonuç**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı tebliğine istinaden Şirketimizin Yaşar Dış Ticaret A.Ş. ile yaygın ve süreklilik arz eden mamül satış işlemlerinin, Yadex ile hammadde temininin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının, kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarda yer alan aktif veya brüt satışlar toplamının %10'undan fazlasına ulaşması neticesinde, işbu raporda; Yaşar Dış Ticaret A.Ş.'ne yapılan satışların, ihraç kayıtlı satış olması sebebiyle ilişkili taraf olmayan üçüncü kişilere uygulanan fiyat ile aynı fiyat üzerinden gerçekleştirildiği, alınan hizmetler için ise makul oranda komisyon gideri ödendiği, Yadex aracılığı ile yapılan hammadde alımlarında da uygulanan komisyon oranının üçüncü kişilerin uyguladığı oranlara benzer olduğu açıklanarak, işlemlerin piyasa koşulları karşısındaki durumu hakkında bilgi sunulmuştur.

## **EK/3 KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

### **VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş.**

#### **2013 VE İZLEYEN YILLARA İLİŞKİN KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

Şirketimizin kâr dağıtımına ilişkin kararlarında, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile esas sözleşmemizin kâr dağıtımını ile ilgili maddesi esas alınmakta ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak, pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Şirketimizin kâr dağıtımını konusundaki politikası, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, ekonomik ortam, piyasa beklentileri, Şirketimizin uzun vadeli stratejileri ile uzun vadeli yatırım ve finansman politikaları, Şirketimizin finansal pozisyonu ile karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının, her yıl yeniden gözden geçirilmek koşuluyla asgari %20'si oranında nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde kâr dağıtımını yapılması yönündedir.

Kâr dağıtım kararının görüşüldüğü ilgili genel kurul toplantısında aksi kararlaştırılmadığı takdirde, kar dağıtımının en geç söz konusu genel kurul toplantısının yapıldığı yılın Mayıs ayında gerçekleştirilmesi amaçlanmakta olup, kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Şirketimiz Esas Sözleşmesi kâr payı avansı dağıtımına uygun olup, Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile ilgili hesap dönemi ile sınırlı olacak şekilde kâr payı avansı dağıtımına karar alabilir.