

BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2019 – 31.03.2019
- b) Ortaklığın Unvanı : BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
- Ticaret Sicil Numarası : 4050/K-567
- Mersis No : 2795993188639368
- Merkez : Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10002 Sokak No:45 Çiğli –İZMİR
- Telefon No : 0.232. 376 74 50
- Faks No : 0.232. 376 74 58
- İnternet Sitesi : www.bakambalaj.com.tr
- Esas Sermayesi : 36.000.000 TL
- Şirketin Faaliyet Konusu :**

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Bak Ambalaj" veya "Şirket"), 2 Şubat 1973 tarihinde İzmir'de kurulmuş, tescilli bir sermaye şirkettir. Şirket'in genel merkezinin adresi Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10002 Sokak No:45 Çiğli / İzmir'dir.

Şirket'in ana ortağı ve nihai ana ortağı çoğunluk hisseleri elinde bulunduran Bakioğlu Holding A.Ş'dir. Halka açıklık oranı %48,59 olan (31 Aralık 2018 - %48,59) Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in İzmir Çiğli AOSB'de Ar-Ge Merkezi bulunmaktadır.

Grup'un ana faaliyet konusu tıfdruck baskı, flekso baskı ve baskısız ambalaj malzemesi üretimidir.

Şirket'in bağlı ortaklığı Bak Ambalaj Dış Ticaret A.Ş., 13 Şubat 2015 tarihinde kuruluş işlemleri tamamlanarak İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiştir. Şirket'in bağlı ortaklığı Bak Flexibles B.V. 8 Mayıs 2015 tarihinde kuruluş işlemleri tamamlanarak Hollanda Ticaret Sicili nezdinde tescil edilmiştir.

Bağlı ortaklığa ait detaylar aşağıda verilmektedir:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Esas Faaliyet Konuları</u>	<u>Ülke</u>
Bak Ambalaj Dış Ticaret A.Ş.	Ambalaj Malzemesi Dış Ticareti	Türkiye
Bak Flexibles B.V.	Ambalaj Malzemesi Ticareti	Hollanda

Bak Ambalaj tıfdruck baskı, flekso baskı, baskısız ve laminasyonlu olmak üzere dört farklı segmentte fleksibil ambalaj üretmektedir. Çeşitli sektörlerle, düzenli olarak gerçekleştirdiği yatırımlar ile üretim portföyünü istikrarlı olarak artıran Bak Ambalaj, üretiminin yaklaşık %60'ını Batı Avrupa ülkeleri ağırlıklı olarak ihraç etmekte, ülke ekonomimize katkı sunmayı sürdürmektedir.

c) Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süreleri
Ali Enver BAKİOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	28.04.2017 – 3 yıl
Sertaç BAKİOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	28.04.2017 – 3 yıl
Cem BAKİOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 – 3 yıl
Mehmet Emin BOZDAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	07.06.2018 – 2 yıl
Rıza BAYER(*)	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 – 3 yıl
Nihat GÜNDÜZ	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2017 – 3 yıl
Duygu ÖZERSON ELAKDAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	07.06.2018 - 1 yıl
Osman Gürhan ÇAĞLAYAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	07.06.2018 - 1 yıl

(*)Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Rıza BAYER vefat etmiştir. Vefat ile boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine toplanacak ilk Genel Kurul'un onayına tabi olmak üzere Sn. Özge Engin atanmıştır.

Yetki ve Sınırları:

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticileri Türk Ticaret Kanununun ilgili maddeleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve İlgili sair mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmenin 11 ve 12. Maddelerinde belirlenen yetkilere haizdirler.

Denetimden Sorumlu Komite:

Denetimden sorumlu Komite Başkanı Sn. Osman Gürhan ÇAĞLAYAN, üyesi Sn. Duygu ÖZERSON ELAKDAR' dır.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Sn. Duygu ÖZERSON ELAKDAR, üyeleri Sn. Osman Gürhan ÇAĞLAYAN, Sn. Aslı SANAL, Sn. Duygu TUNALIGİL'dir. Kurumsal Yönetim Komitesi Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin de görevlerini yerine getirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Sn. Osman Gürhan ÇAĞLAYAN, üyesi Sn. Duygu ÖZERSON ELAKDAR ve görevli personeli Sn. Aslı SANAL'dır.

d) Üst Yönetim:

BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ÜST YÖNETİMİ	
Adı Soyadı	Görevi
Mehmet Emin BOZDAĞ	Genel Müdür
Sabahattin BİLGİN	Kıdemli Tedarik Zinciri Müdürü
Erkin ÖZTÜRK	Satış Müdürü
Aslı SANAL	Mali İşler Müdürü
Hüsnü Koray ERGİNCAN	İnsan Kaynakları Müdürü
Yasemin DUMLU DEMİR	Kalite Kontrol Müdürü
Zeliha BIÇAKSIZ	Ar-Ge Müdürü
Ejder GÖLÜKÇETİN	Teknik Müdürü
Murat GÜNGÖR	Üretim Müdürü
Özgür ÖZDİKMEN	Satış Müdürü
Cem YILMAZ	Metot ve Bakım Müdürü
Şerife Özlem ÇETİNTAŞ	Müşteri Yönetimi ve Fiyatlandırma Müdürü
Levent BAKİOĞLU	Üretim Müdürü
Derya AKDEMİR	İş Güvenliği ve Çevre Müdürü

e) Dönem içinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Faaliyet döneminde esas sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

f) Yatırımlar:

Bak Ambalaj, kuruluşundan bugüne kadar, gelişen küresel ve iç pazardaki müşterilerinin taleplerini karşılayabilmek için yatırım yapmayı sürdürmüştür. 2019 yılında da değişen ve çoğalan müşteri isteklerini karşılayabilmek, kapasite artışı ile birlikte müşteri için yarattığı katma değeri arttırmak amacıyla yatırımlarına devam etmiştir. Rapor Döneminde kapasite artırımı ve teknoloji yenileme yatırımlarının harcama tutarı 1.741.808 TL'dir (31.03.2018: 4.107.244 TL).

g) Şirketin 2019 Yılı Faaliyetleri:

Şirketimiz 2019 yılının ilk üç aylık döneminde 112.979.416 TL tutarında net satış gerçekleştirmiştir. Şirketimizin 2019 yılı ilk üç aylık satış tonajı 4.857 ton olarak gerçekleşmiştir.

	31.03.2019	31.12.2018
Cari Oran	1,32	1,31
Likidite Oranı	0,85	0,86
Nakit Oranı	0,15	0,19
Finansal Kaldıraç Oranı	0,59	0,61
Borç – Özsermaye Oranı	1,13	1,16
Özsermaye Çarpanı	2,46	2,54

h) Risk Yönetim Politikası:

Şirketimizde risk yönetimi Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından bütünsel bir bakış açısı ile ele alınır. Şirketin uzun ve kısa vadeli hedeflerine ulaşırken karşılaşılabilecek operasyonel, finansal ve diğer riskler, riskin erken saptanması komitesi tarafından değerlendirilir ve her aşamada yönetim kuruluna bilgi verilir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerinin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

ı) Personel:

2019 yılı ilk üç aylık dönemde ortalama çalışan sayısı 593 kişi olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018: 577).

j) Yardım ve Bağışlar:

Şirketimiz 2019 yılı ilk üç aylık dönemde çeşitli kurum ve kuruluşlara 24.272 -TL tutarında yardım ve bağışta bulunmuştur.

k) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim faaliyetleri:

Denetim Komitesi her üç aylık dönemde şirket mali tablolarını denetlemekte ve Yönetim Kuruluna Rapor vermektedir. Şirket ayrıca grup bünyesinde kurulu bulunan İç Denetim Birimi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

l) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Grup'un 2019 yılında iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

m) Dönem İçinde Çıkarılmış Menkul Kıymetler:

Herhangi bir sermaye piyasası aracı arz edilmemiştir.

s) Ortaklık Yapısının Dağılımı

BAK AMBALAJ A.Ş. SERMAYE YAPISI		
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
BAKİOĞLU HOLDİNG A.Ş.	17.592.000	48,87
CEM BAKİOĞLU	301.924	0,84
MERİÇ BAKİOĞLU	270.000	0,75
ALİ ENVER BAKİOĞLU	135.000	0,37
SERTAÇ BAKİOĞLU	99.000	0,27
EROL NARİN	108.000	0,30
CELAL ÖZLÜ	1.365	0,01
HALKA ARZ(*)	17.492.711	48,59
ÖDENMİŞ SERMAYE	36.000.000	100,00

(*) Grup 28.07.2016 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında alınan karar doğrultusunda 01.08.2016 – 31.12.2016 tarihleri arasında sermayenin %1,22 'sine isabet eden 437.424 adet kendi payının, toplam 1.108.139 TL alış bedeli ödeyerek geri alım işlemini gerçekleştirmiştir.

t) İmtiyazlı Paylar ve Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

(A) Grubu pay sahiplerine; her bir pay için 15 (on beş) oy ve yönetim kurulunun çoğunluğunu seçme imtiyazı tanınmış olup, (B) Grubu pay sahiplerine ise, (A) Grubu pay sahiplerinin seçmiş olduğu yönetim kurulu üyeleri dışında kalan yönetim kurulu üyelerini seçme imtiyazı verilmiştir.

u) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Üst düzey yöneticiler, Genel müdür ve departman müdürlerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların tutarı maaş ve benzeri faydalar ile kıdem ve izin karşılığı rakamlarından oluşmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibari ile üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.088.850 TL'dir. (31 Mart 2018 : 931.149 TL)

v) İlişkili Taraf İşlemleri:

- İlişkili taraflardan yapılan alım işlemleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2019		1 Ocak - 31 Mart 2018	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)	17.640.499	16.973	13.526.052	1.068.608
Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş. (**)	7.685.021	55.786	9.836.192	290.376
Bak Gravür Tek. San. ve Tic. A.Ş. (**)	3.795.598	14.092	3.443.202	38.691
Bakioğlu Holding A.Ş. (*)	1.428.051	318	1.010.798	1.976
Baknet Bilgi İşlem Ve Taşımacılık Ticaret A.Ş. (**)	1.216.243	4.952	1.105.007	2.498
Onsa Özel Güvenlik Hizmetleri Ltd.Şti. (**)	450.844	-	341.852	-
Bakış Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (**)	101.945	1.130	390.015	2.431
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)	103.292	11.918	116.437	6.057
Ege Orman Vakfı (**)	19.952	-	17.700	-
Ege Orman Vakfı Ağaçlandırma Ağaç Ürün. İkt. İşl. (**)	-	4.623	5.222	28
Freshbak Organik Doğal Gıda San. Ve Tic.A.Ş(**)	-	-	1.867	-
	32.441.572	109.791	29.794.344	1.410.665

(*) Ana ortak

(**) Ana ortak/ana sermayedar'ın bağlı ortak ve iştirakleri

- İlişkili taraflara yapılan satış işlemleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2019		1 Ocak - 31 Mart 2018	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastic America (**)	1.219.082	-	1.360.510	72.346
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)	456.624	1.492.145	467.034	-
Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş. (**)	421.320	800.536	638.757	9.672
Bak Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş. (**)	74.819	-	16.595	-
Freshbak Organik Doğal Gıda San. Ve Tic.A.Ş(**)	36.640	15.641	100.415	917
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)	4.223	-	565	-
Baknet Bilgi İşlem Ve Taşımacılık Ticaret A.Ş. (**)	952	-	-	-
Bakioğlu Holding A.Ş. (*)	-	1.359	-	-
	2.213.662	2.309.681	2.583.876	82.935

(*) Ana ortak

(**) Ana ortak/ana sermayedar'ın bağlı ortak ve iştirakleri