

**BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN 08 HAZİRAN 2016 TARİHLİ
2015 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 4050-Kyaka-567 sicil numarasında kayıtlı bulunan Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 08 Haziran 2016 tarihinde, saat 10.00'da, Atatürk Organize Sanayi Bölgesi, 10000 Sokak, No: 7, Çiğli, İzmir adresinde, İzmir İl Ticaret Müdürlüğü'nün 06.06.2016 tarih ve 16518761 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Adil Kılıç ve Aylin Sivri nezaretinde yapılmıştır.

- Toplantıya ait davet, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") ilgili madde hükümleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SerPK") ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde toplantıdan 21 gün önce, 13.05.2016 tarih ve 9075 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 718., 719. ve 720. sayfalarında, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP"), Şirket'in www.bakambalaj.com.tr adresindeki internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun ("MKK") Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ("EGKS") ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahiplerinin adreslerine 11.05.2016 tarihinde Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli-İzmir postanesinden iadeli taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapıldığı,
- Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmeliğin 15. maddesi gereği toplantıda hazır bulunması gereken evrak dâhil şirket esas sözleşmesi ve pay defterinin toplantı mahallinde hazır olduğu ve Yönetim Kurulu Üyelerinden Murat Yıldız, Rıza Bayer, Nihat Gündüz ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ile Bağımsız Denetim Şirketi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'yi temsilen Cem Uçarlar'ın toplantıda hazır bulunduğu,
- Hazır Bulunanlar Listesi'nin tetkikinden, Şirket'in toplam 36.000.000,00 Türk Lirası sermayesine tekabül eden 3.600.000.000 adet paydan; 623.615 Türk Lirası sermayeye karşılık 62.361.500 adet hissenin asaleten, 29.304.171 TL sermayeye karşılık 2.930.417.100 adet hissenin temsilen olmak üzere toplam 29.927.786 Türk Lirası sermayeye karşılık toplam 2.992.778.600 adet payın toplantıda temsil edildiği, gerek kanun, gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu,

tespit edilmiştir.

TTK'nın 1527. madde hükmü gereğince Şirket'in Elektronik Genel Kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği belirlenmiştir. Saygı duruşu ve İstiklal Marşı'nın ardından elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Şirket'in Yatırımcı İlişkileri Birimi'nden Duygu Tunalıgil görevlendirilmiştir.

Bakanlık Temsilcisi tarafından 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın açılmasında yasal bir engel olmadığına açıklanması üzerine gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir. Elektronik ortamda genel kurula katılan 1 pay sahibi olduğu ve bu pay sahibinin Melsa Ararat Merrell olduğu EGKS sistemi üzerinden ve alınan hazır bulunanlar listesinden tespit edilmiştir.

KARAR NO.1

Gündemin birinci maddesi gereğince, Toplantı Başkanlığı'nın seçimine geçilmiştir. Toplantı Başkanlığı için isim önerileri alınmış, Erol Narin tarafından teklif verildiği görülmüştür. Başka teklif gelmemiştir. Erol Narin tarafından sunulan teklif oylanmıştır. Yapılan oylamada Toplantı Başkanı olarak Murat Yıldız oybirliği ile seçilmiştir. Toplantı Başkanı Murat Yıldız, Tutanak Yazmanı olarak Dilara Uçar'ı ve Oy Toplama Memuru olarak Duygu Tunalıgil'i atamıştır.

Toplantı Başkanı Elektronik Genel Kurul hakkında bilgi vermiştir. Ayrıca oy kullanma sistemiyle ilgili olarak SerPK, TTK ve ilgili mevzuatta yer aldığı üzere elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak

kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmaları gerektiği bilgisini vermiştir.

KARAR NO.2

Gündemin ikinci maddesi gereğince, 2015 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresine geçilmiştir.

Şirket'in 2015 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, genel kurul toplantısından 3 hafta önce Şirket kurumsal internet sitesinde, KAP'ta, MKK'nın EGKS sisteminde ve Atatürk Organize Sanayi Bölgesi, 10002 Sokak, No: 45, Çiğli, İzmir adresindeki Şirket merkezinde hazır bulundurulurken pay sahiplerinin ve diğer ilgililerin incelemesine sunulduğundan okunmuş sayılması için pay sahiplerinden Erol Narin tarafından teklif verilmiştir. Başka teklif verilmediği anlaşıldıktan sonra verilen teklif oylamaya sunulmuştur. Faaliyet raporunun okunmuş sayılması hususunda verilen teklif toplantıya katılanların oybirliğiyle kabul edilmiştir.

Bu gündem maddesi ile ilgili söz alan olmadığından gündemin üçüncü maddesinin görüşülmesine geçilmiştir.

KARAR NO.3

Gündemin üçüncü maddesi gereğince, Şirketin bir önceki olağan genel kurul toplantısında Bağımsız Denetleme Kurulu olarak seçilmiş olan Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Temsilcisi Cem Uçarlar tarafından 2015 yılına ait Bağımsız Denetim Raporu Genel Kurul'a okunmuştur.

KARAR NO.4

Gündemin dördüncü maddesi gereğince, 2015 yılı finansal tablolarının okunması, müzakeresi ve onaylanmasına geçilmiştir.

Toplantı Başkanlığına verilen önergeyle; 2015 yılı hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerince hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2015 yılı finansal tablolarının, genel kurul toplantısından 3 hafta önce, Atatürk Organize Sanayi Bölgesi, 10002 Sokak, No: 45, Çiğli, İzmir adresindeki Şirket merkezinde, Şirketin www.bakambalaj.com.tr sayfasındaki "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde, KAP ve EGKS sisteminde pay sahiplerinin incelemesine açık bulundurulduğundan okunmuş sayılması önerilmiştir. Önerge oylamaya sunulmuş olup fiziki ve elektronik ortamda toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

Finansal tablolar görüşmeye açılmıştır. Pay sahiplerinden İbrahim Karabıçak söz almıştır;

Şirketin Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Yardımcısı bu toplantıda yok, şirketin bu konuda gayri ciddi olduğunu düşünüyoruz. Biz genel kurullara 3 yıldır katılıyoruz, ancak bugüne kadar bazı sorulara net bir cevap alamadık. Şöyle ki, 2011 yılı dahil olmak üzere geriye dönük 3 yılda brüt kar marjı %22-25 aralığındayken 2015 yılında %13.7'ye; EBITDA'sı %12-16 aralığındayken 2015 yılında %7'ye; net kar marjı %7-10 aralığındayken 2015 yılında %1'in altına düşmüştür. Şirketin tüm gelirlerinin EURO, giderlerinin %30'unun da TL bazlı olduğu düşünüldüğünde, EURO'nun 2011 yılına göre her yıl düzenli olarak artışına ek olarak ve 2015 yılında da Petkim'den alınan hammadde fiyatlarına göre söylüyorum polipropilen fiyatları %6 düşmesine rağmen, kar marjı sürekli olarak düşerek nasıl %1'in altına düşmüştür.

Toplantı Başkanı Murat Yıldız soruyu cevapladı; global dünyada her geçen gün şirketlerin eski karlılıkları kalmadığı sizlerin de malumunuzdur. Geçmiş dönemde küçük ekonomiler küçük coğrafyalar nedeniyle kapalı ekonomiler oluşurken artık firmalar, kapalı değil son derece açık dünyanın bir ucundan diğer ucuna kadar ulaşan tedarikçiler ve müşterilerle birlikte çok daha şeffaf bir ortamda çalışmaya gayret ediyor. Bundan dolayı pek çok firmada da karlılıkların erimesi yadsınmayacak bir durumdur. Aynı durumdan biz de

etkileniyoruz. Ben özellikle 2015'e ilişkin bazı verileri sunmak istiyorum. 2015'te yaşanan olumsuz birkaç konu vardır, bir kısmı Türkiye'de yaşanan, bir kısmı Türkiye dışı siyasi ve ekonomik durumlardır. Bunlarla birlikte petrol fiyatlarında belirgin düşüşe rağmen birim hammadde fiyatlarında buna paralel bir düşüş olmamıştır. Bizim hammaddemizi oluşturan polietilen ve polipropilen fiyatlarının petrol fiyatlarına bağlı olarak düşmesi beklenirken Avrupa'da hammadde tedarikçisi olan pek çok petro kimya tesisinin açıklamış olduğu force majörler sebebiyle, hammadde fiyatlarında artış olmuştur. Birçok tedarikçinin fabrikalarını kapatması sebebiyle arz kısıldı, hammadde fiyatları arttı. Biz de bu durumdan fazlasıyla etkilendik. Bizim en büyük avantajımız Polibak ve Bareks'in varlığı oldu, Müşterilerimize tedariki sağlayabildik. Üretim bantlarımız çalışmaya devam etti. Maliyetlerimiz devam etmiş olsa da bu sebepten dolayı herhangi bir Müşteri kaybı yaşamadık. Fakat tüm bu etkilerle, 2015 için kar marjında bir miktar düşüş olduğunu söyleyebiliriz.

Pay sahiplerinden İbrahim Karabıçak tekrar söz alarak özetle şunları söyledi;

Bütün bunları söylüyorsunuz ancak 2015'te 2014'e göre hammadde fiyatları düştü mü, düşmedi mi? Bunun rakamsal açıklaması nedir? Elimde polipropilen fiyatları var. Euro bazında bir düşüş görüyorum. ISO 1000'de yer alan sizinle aynı sektördeki şirketlerden 5 şirketi ele alırsak, örneğin Manisa'da Pilenpak 30.000.000 2015 yılı karı, cirosu sizin 2/3'ünüz kadar. %16 kar marjı ile çalışıyor. Sektördeki durgunluk bu şirketi etkilememiş mi? Amcor Fleksibil sizin cironuzun üçte ikisi o da, karı 12 milyon, 2014'e göre karı 2 katına çıkmış. Aynı şekilde Kalenobel, Elif Plastik. Gerçi Elif Plastik sizin sektör sayılmaz ama Pilenpak aynı sektör. Bu şirket 190 milyon satışla, 30 milyon kar etmiş. Bu şirketler sektördeki durgunluktan etkilenmedi mi?

Toplantı Başkanı Murat Yıldız cevap verdi;

Diğer şirketlerin nasıl performans gösterdiği konusunda bizim yorum yapma hakkımız ve bilğimiz yok. Benim az önce vermiş olduğum bilgiler global etkilerin tüm şirketlere olan yansımalarıydı, geçmiş yıllardan gelen durumuydu. İstisnai olarak yıllar içerisinde artışlar ve azalışlar da gözlemliyor olabilirsiniz. Bu verdiğim cevap genel bir cevaptı. Herkesin yapılanmasının nasıl olduğuyla ilgili olarak söyleyebileceğimiz bir şey yoktur.

Pay sahiplerinden Haluk Çağan söz alarak özetle şunları söyledi;

Şunu merak ediyorum; kantitatif değerleri vermek Şirketin bir politikası mıdır? Biz çok edilgen olarak ne anlam ifade ediyoruz. Benim bildiğim kadarıyla halka açılmanın bir gerekçesi var, en ucuz ve en sağlıklı krediyi elde etmek. Bir beklenti var ve bu beklentinin karşılanması gerekir. Pilenpak'ta %16 kar marjı söz konusuyken, Bak Ambalaj'ın nasıl %1'in altına nasıl indi merak ediyorum, özellikle sizin tedarikte bir sorununuz yokken.

Toplantı Başkanı Murat Yıldız cevap verdi;

Bizim burada özellikle üzerinde durduğumuz konu şirketimizin kurumsal varlığı ve sürdürülebilirliktir. Biz bugünümüzü de özetliyoruz ama bundan daha fazla ya da buna eşit olarak geleceğimizi de gözetliyoruz. Bahsetmiş olduğunu firmaların küçük aile şirketi, bir kısmı fonlarda olan firmalar. Biz kendi sonuçlarımıza ve geleceğimize bakıyoruz. Yatırım yapma arzusu içinde olmamızın 2025 vizyonu ile paralel olduğunu tekrar vurgulamak isterim. Biz 2025'te Avrupa'nın ilk 5 fleksibil ambalaj üreticisi arasına girmek vizyonu ile yola çıktık. Bu doğrultuda, İnsan Kaynaklarımıza, yatırımlarımıza aralıksız devam etme arzusu içindeyiz. Gitmek istediğimiz yerin belli olması ve bu noktada karşımıza beklenmedik sorunlar çıkıyor olması, bizim ana göre hareket etmemizi zorlaştırıyor. Çünkü biz daha uzun soluklu işler yapma taraftarıyız.

Avrupa Esnek Ambalaj Derneğinin de açıklamaları ve tüm sektör paydaşlarının konumu ortadadır. Bizim kontratla çalıştığımız müşterilerimiz oldukça yüksek, buralarda da fiyat artışlarını endeksle göre yapıyoruz. Hammadde fiyatları endeksler üzerinde arttığında bunları müşterilerimize yansıtmakta zorlanıyoruz.

Pay sahiplerinden İbrahim Karabıçak özetle ekledi;

Bu şirketler ISO 500-1000'de yer alan şirketler, rastgele seçilmiş şirketler değildir. Siz yuvarlak bir cevap veriyorsunuz. Rakamları istiyoruz.

Pay sahiplerinden Haluk Çağan söz alarak özetle şunları ekledi;

Biz net cevap alamadığımızı düşünüyoruz. Pilenpak 2013 yılında %11 iken, 2014 yılında %12, 2015 yılında yaklaşık %17.5'e ulaşmıştır. Ciro su 181 milyon olan bir şirketten bahsediyoruz. Biz sizin 2025 hedeflerinizi mi bekleyeceğiz?

Pay sahiplerinden Mutlu Zümrütova söz alarak şunları söyledi;

Bu sene itibarıyla 100 milyon TL'lik bir yatırıma gideceğiz. Şöyle bir projeksiyon çizersek; net kar marjları 2012'de %5,30, 2013'te %3,33, 2014'te %3,09, 2015'te de %0,92'dir. Bu tarz yatırımlar amortismanlarının 15-20 yıl olduğu düşünülürse bu yatırımın kendisini 30 senede kendisini amorte etmeyeceğini düşünüyorum. Biz bu yatırımların mantığını anlayamıyoruz.

Toplantı Başkanı Murat Yıldız söz aldı:

Daha önce de söylediğimiz gibi amacımız şirketi daha karlı seviyelere getirmek. Yaptığımız yatırımların temelde 2 nedeni var. Bir bu şirketin gelecekte de olmasını istiyorsak yatırımlarımıza devam etme zorunluluğumuz var, iki gelecek vizyonumuzu da paralel hareket ediyoruz, ortaya çıkarmaya çalıştığımız katma değerler var. Bunun için pek çok çaba harcıyoruz, yatırım da bunlardan bir tanesi.

Pay sahiplerinden Haluk Çağan söz alarak özetle aşağıdakileri ekledi;

Biz geride kalan 2 genel kurulda da haklı soru ve sorunlarımızın yanıtını bulamamaktan dolayı 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 13. Maddesi olan Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı maddesi uyarınca incelenmesi gerektiği konusunda İzmir Örtülü Sermaye ve Transfer Fiyatlandırması Yurtiçi Kazançlar Grup Başkanlığı'na başvuruda bulunduk. Başvurunun tarihi 22.03.2016'dır. Başkanlığın ilgili komisyonunun verdiği cevaba göre başvurumuz değerlendirilmiş ve dilekçede belirtilen hususlarda inceleme yapılacağına ilişkin cevap verilmiştir. Bu konuyu da Toplantı Başkanlığının dikkatine sunarım.

SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerince hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2015 yılı finansal tabloları, Toplantı Başkanı tarafından ayrı ayrı oylamaya sunulmuş ve pay sahiplerinden Haluk Çağan, İbrahim Karabıçak, Mutlu Zümrütova, Erol Adıyaman ve Fehmi Kaymakçıoğlu tarafından kullanılan 610.316 olumsuz oya karşılık, 29.317.470 olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

KARAR NO.5

Gündemin beşinci maddesi gereğince, SPK'nın 23 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'ne uygun olarak revize edilen ve Yönetim Kurulu'nun 12.05.2016 tarih ve 693 sayılı kararı doğrultusunda hazırlanan "Kar Dağıtım Politikası"nın, Toplantı Başkanlığına verilen önergeyle; genel kurul toplantısından 3 hafta önce, Atatürk Organize Sanayi Bölgesi, 10002 Sokak, No: 45, Çiğli, İzmir adresindeki Şirket merkezinde, Şirketin www.bakambalaj.com.tr sayfasındaki "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde, KAP ve EGKS sisteminde pay sahiplerinin incelemesine açık bulundurulduğundan okunmuş sayılması önerilmiştir. Önerge oylamaya sunulmuş olup fiziki ve elektronik ortamda toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

Kar Dağıtım Politikası oylamaya sunulmuştur, yapılan oylama sonucunda Haluk Çağan, İbrahim Karabıçak, Mutlu Zümrütova, Erol Adıyaman ve Fehmi Kaymakçıoğlu tarafından kullanılan 610.316 olumsuz oya karşılık, 29.317.470 olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri ve düzenlemeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi çerçevesinde, Kurumsal Yönetim uygulamaları, Şirket'in orta ve uzun vadeli yatırım ve büyüme stratejileri ile finansal yapısı ve planları ele alınarak belirlenmektedir. Şirketimizin yatırım ve büyüme stratejilerinin gerektirdiği finansman ihtiyacı ile kâr payı dağıtımını arasındaki hassas denge titizlikle yönetilmekte olup, pay sahipleri ile Şirket arasında dengeli ve tutarlı bir uygulama izlenmesine dikkat edilerek kâr dağıtım politikamız oluşturulmaktadır.

Buna göre; Şirketimizin kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir;

- Şirketimizin yatırım programı kapsamındaki yatırımları, finansman planları, karlılık durumu ve şirketin içinde bulunduğu mali durum ve ekonominin genel gidişatı dikkate alınarak Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatınca belirlenen orandan az olmamak üzere net dağıtılabilir karın Yönetim Kurulunca uygun görülecek oranının nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılmasının Genel Kurul'a teklif edilmesi esasına dayanan bir kar dağıtım politikası benimsenmiştir.
- Genel Kurul'a karın dağıtılmamasının teklif edilmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgi Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur, faaliyet raporunda yer alır ve kamuya açıklanır.
- Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde karın taksitli dağıtımına karar verebilir.
- Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı uyarınca kar dağıtımına, dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonuna kadar başlanması esas olup kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir.
- Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.
- Şirketimizin daha önce açıklanan orta vadeli yatırım programı kapsamındaki yatırımları, finansman planları ve karlılık durumunun da dikkate alınması suretiyle oluşturulan kar dağıtım politikamız, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış 2015 yılı finansal tablolarında net dönem zararı bulunması nedeniyle 2015 yılı için kar dağıtılmaması yönündedir.

Kar dağıtım politikasında yapılan değişiklikler Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulur ve kamuya açıklanır.

İşbu Kar Dağıtım Politikası, 12.05.2016 tarih ve 693 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile güncellenmiştir.

Toplantı Başkanı, 2015 yılı hesap dönemi kar dağıtımının görüşülmesine geçmiştir. Kar dağıtımı ile ilgili Yönetim Kurulu'nun 12.05.2016 tarih ve 693 sayılı kararına konu kar dağıtım önerisi aşağıdaki şekildedir;

"Şirketimiz 2015 yılı sonunda yasal kayıtlarda vergi sonrası 388.699.-TL net dönem zararı, SPK kayıtlarında ise 2.617.181.-TL net dönem karı elde etmiştir. Yasal kayıtlara göre 388.699.-TL zarar edilmesi nedeniyle genel kanuni yedek akçe ayrılmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulunun II.19.1 Kar payı tebliğinde dağıtılacak kâr payı tutarının üst sınırı, "yasal kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarıdır" olarak ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 2015 yılı faaliyetlerimiz karla sonuçlanmış olmakla birlikte, yasal kayıtlarda zarar edilmesi nedeniyle, 2015 yılı hesap dönemine ilişkin olarak kar dağıtımını yapılamayacağı hususunun 8 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşecek 2015 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir".

Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi oylamaya sunulmuş olup yapılan oylama sonucunda Haluk Çağan, İbrahim Karabıçak, Mutlu Zümrütova, Erol Adıyaman ve Fehmi Kaymakçıoğlu tarafından kullanılan 610.316 olumsuz oya karşılık, 29.317.470 olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

KARAR NO.6

Gündemin altıncı maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyelerinin ibralarına geçilmiştir.

Yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri, kendi oyları dışında kalan oyların 23.079.319 olumlu oy karşılığı, Haluk Çağan, İbrahim Karabıçak, Mutlu Zümrütova, Erol Adıyaman, Melsa Ararat Merrell ve Fehmi Kaymakçıoğlu tarafından kullanılan 610.317 olumsuz oy ile oyçokluğu ile ayrı ayrı ibra edilmişlerdir. Yönetim Kurulu Üyeleri kendi paylarından gelen oyları kendi ibralarında kullanmamışlardır.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılan pay sahibi Melsa Ararat Merrell'in muhalefet şerhi gönderdiği tespit edilmiştir. Muhalefet şerhi okunmuştur; "SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmadığı ve yeterli sayıda kadın YK üyesi ataması yapılmadığı için ret oyu veriyorum".

Tutanak Yazmanı söz alarak; şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyduğunu, zaten kurumsal yönetim ilkelerine uyumun hukuken zorunlu olduğunu, ancak yönetim kurulunda kadın YK üyesi bulunmasının uyulması zorunlu bir ilke olmadığını, ancak ileriki dönemlerde bu konunun da değerlendirilebileceğini ifade etmiştir.

KARAR NO.7

Gündemin yedinci maddesi gereğince Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin belirlenmesi, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin tespit edilmesine geçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri genel kurul toplantısından 3 hafta önce Şirketin www.bakambalaj.com.tr sayfasında, KAP, EGKS sisteminde ve 2015 yılı Faaliyet Raporu'nda pay sahiplerinin incelemesine açık bulundurulmuştur.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak 35548753910 T.C. Kimlik Numaralı Halil Bayrakdar ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak 27617017382 T.C. Kimlik Numaralı Ali Nail Kubalı'nın 1 yıl süre ile Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmeleri Haluk Çağan, İbrahim Karabıçak, Mutlu Zümrütova, Erol Adıyaman ve Fehmi Kaymakçıoğlu tarafından kullanılan 610.316 olumsuz oya karşılık, 29.317.470 olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin tespit edilmesi için, Erol Narin tarafından Toplantı Başkanlığı'na yazılı bir önerge verilmiştir. Söz konusu önerge ile ücret olarak Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine aylık net 2.750,- TL huzur hakkı ödenmesi ve diğer tüm yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı verilmemesi teklif edilmiştir. Başka bir teklif olmamıştır. Teklif pay sahiplerinden Haluk Çağan, İbrahim Karabıçak, Mutlu Zümrütova, Erol Adıyaman ve Fehmi Kaymakçıoğlu tarafından kullanılan 610.316 olumsuz oya karşılık, 29.317.470 olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

KARAR NO.8

Gündemin sekizinci maddesi gereğince, Bağımsız Denetim Kuruluşu seçimine geçilmiştir.

TTK ve SPK mevzuatı çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nun 31.03.2016 tarih ve 690 sayılı kararı ile seçilen Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, 2016 yılı hesaplarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçimi toplantıya katılanlardan pay sahiplerinden Haluk Çağan, İbrahim Karabıçak, Mutlu Zümrütova, Erol

Adıyaman ve Fehmi Kaymakçioğlu tarafından kullanılan 610.316 olumsuz oya karşılık, 29.317.470 olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

KARAR NO.9

Gündemin dokuzuncu maddesi gereğince SPK mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde, üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler ve elde etmiş olduğu gelir veya menfaat hususlarında genel kurula katılan pay sahiplerine bilgi verilmiştir. Şirketin SPK mevzuat düzenlemelerine uygun olarak, mevzuatta düzenlenen haller saklı kalmak üzere, üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek ve kefaletler vermediği ve gelir veya menfaat sağlamadığı konusu genel kurula katılan pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

KARAR NO.10

Gündemin onuncu maddesi gereğince SPK mevzuatı düzenlemeleri kapsamında 2015 yılı içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerle ilgili olarak genel kurula katılan pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

Pay sahiplerinden İbrahim Karabıçak söz almıştır; TTK'nın 437. Maddesi kapsamında daha önce bilgi alma talebinde bulundum. Bilgi talep ettiğim konu, ilişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları ile bu alımlara ilişkin satın alma prosedürleri ve emsallerine uygunluğunun nasıl sağlandığıydı. Tutanağa bilgi alma hakkımızın daha önce kullanıldığının geçirilmesini talep ediyoruz. Yine TTK'nın 437. Maddesi gereğince özel denetçi talebimiz vardır. TTK'nın 438. Maddesi kapsamında da özel denetçi talebimizin genel kurulda oylanmasını talep ediyoruz.

Pay sahiplerinden İbrahim Karabıçak'ın bilgi edinme kapsamında daha önce Şirkete verdiği dilekçeye Şirket cevap vermiştir. Bu çerçevede, Toplantı Başkanı Murat Yıldız, özel denetçi talebi oylanmasının alt gündem maddesi olarak eklendiğini ifade etmiş ve oylamaya sunmuştur. Özel denetçi talebi pay sahiplerinden Haluk Çağan, İbrahim Karabıçak, Mutlu Zümrütova, Erol Adıyaman, Melsa Ararat Merrell ve Fehmi Kaymakçioğlu tarafından kullanılan 610.317 olumlu oya karşılık, Bakioğlu Holding A.Ş., Mahmut Celal Özlü, Ali Nail Kubalı, Sertaç Bakioğlu, Ali Enver Bakioğlu, Meriç Bakioğlu, Cem Bakioğlu, Egevizyon Görsel ve İşitsel Medya Yayınları A.Ş., Halil Bayrakdar, Erol Narin, Polibak Plastik Film San. ve Tic. A.Ş. ve Erol Yılmaz'ın 29.317.469 olumsuz oy ile oyçokluğu ile reddedilmiştir.

KARAR NO.11

Gündemin onbirinci maddesi gereğince, Şirketimizin 2015 yılında Ege Orman Vakfı ile diğer vakıf, dernek ve kamu kuruluşlarına yaptığı bağışların toplamının 225.968TL olduğu konusunda genel kurula katılan pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

Erol Narin tarafından verilen önerge ile 2016 yılı içerisinde yapılacak bağış üst sınırının 600.000TL olması önerilmiştir. Ayrıca Fehmi Kaymakçioğlu tarafından verilen önerge ile 2016 yılı içerisinde yapılacak bağış üst sınırının 200.000TL olması önerilmiştir. Fehmi Kaymakçioğlu'nun önerisi oylamaya sunulmuştur. 610.317 olumlu oya karşılık, Bakioğlu Holding A.Ş., Mahmut Celal Özlü, Ali Nail Kubalı, Sertaç Bakioğlu, Ali Enver Bakioğlu, Meriç Bakioğlu, Cem Bakioğlu, Egevizyon Görsel ve İşitsel Medya Yayınları A.Ş., Halil Bayrakdar, Erol Narin, Polibak Plastik Film San. ve Tic. A.Ş. ve Erol Yılmaz'ın 29.317.469 olumsuz oyu ile oyçokluğu ile reddedilmiştir. Erol Narin'in önerisi oylamaya sunulmuştur, 600.000TL olması önerisi pay sahiplerinden Haluk Çağan, İbrahim Karabıçak, Mutlu Zümrütova, Erol Adıyaman ve Fehmi Kaymakçioğlu tarafından kullanılan 610.317 olumsuz oya karşılık, 29.317.470 olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

KARAR NO.12

Gündemin on ikinci maddesi hakkında yapılan müzakere ve oylama sonucunda, Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için TTK'nın 395. ve 396. maddeleri ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Yönetim Kuruluna izin verilmesi konusunu oylamaya sunulmuş olup konu pay

sahiplerinden Haluk Çağan, İbrahim Karabıçak, Mutlu Zümrütova, Erol Adıyaman ve Fehmi Kaymakçıoğlu tarafından kullanılan 610.316 olumsuz oya karşılık, 29.317.470 olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

Tutanak Yazmanı Dilara Uçar tarafından yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapılmadığına ilişkin olarak ortaklara bilgi vermiştir.

KARAR NO.13

Haziruna dilek ve temennileri olup olmadığı hususu sorulmuştur.

Pay sahiplerinden İbrahim Karabıçak söz alarak özetle şunları sordu; 2016 yılının başında 30 milyon Euro'luk bir yatırım kararı aldı, yani bugünkü kurla yaklaşık 100 milyon TL civarı. Bu yatırım şirketin kapasitesini ne kadar artıracak, maliyetlerde ne gibi bir değişiklik olacak ve bu yatırımın şu ana kadar tamamlanma yüzdesi nedir?

Toplantı Başkanı Murat Yıldız cevap verdi;

2018 sonuna kadar 30 milyon Euro tutarında bir yatırım harcaması yapmayı planlıyoruz. Bu yatırımların içinde modernizasyon yatırımları ve kapasite artışı olacak. Sorunuza daha sonra cevap veriyor olacağız.

Pay sahiplerinden Erol Yılmaz söz aldı; Ege'nin 100 Sanayi Kuruluşuyla ilgili bir liste hazırlanmış. Bu listede kaçınıcı sıradayız? Ayrıca Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Yardımcılarının toplantıda bulunmasını arzu ediyoruz. Toplantı Başkanı Murat Yıldız cevaben 40. Sırada yer aldığımızı söyledi, ayrıca İstanbul Sanayi Odası'nın açıkladığı Türkiye'nin ilk 500 Sanayi Kuruluşu listesinde geçen sene 422. Sıradayken bu sene 393. Sıra yükselmiştir.

Dilek ve temennilerle ilgili notların alındığı, cevaplanamayan sorulara Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından süresi içinde cevap verileceği ifade edildi ve tüm dilek ve temenniler için teşekkür edildi. Gündemde müzakere olunacak başka bir husus bulunmadığından toplantının saat 11.45 itibarıyla sona erdiği Toplantı Başkanı tarafından ilan olunmuştur. Tutanaklar Toplantı Başkanlığı tarafından imzalanmıştır.

08 Haziran 2016.

Bakanlık Temsilcileri

Adil Kılıç- Aylin Sivri



Tutanak Yazmanı

Dilara Uçar



Toplantı Başkanı

Murat Yıldız



Oy Toplama Memuru

Duygu Tunalıgil

