

**BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN 28 AĞUSTOS 2014
TARİHLİ 2013 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, 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 28 Ağustos 2014 tarihinde, saat 10.00'da, Atatürk Organize Sanayi Bölgesi, 10000 Sokak, No: 7, Çiğli, İzmir adresinde, İzmir İl Ticaret Müdürlüğü'nün 18 Ağustos 2014 tarih ve 52101085-431.03/2492 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilciler Muhsin YÜCEL ve Halil BACAKSIZ 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, 01.08.2014 tarih ve 8622 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 156., 157. ve 158. sayfalarında, 01.08.2014 tarihli ulusal çapta yayımlanan Dünya Gazetesi ve Ticaret Gazetesi'nde, 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 01.08.2014 tarihinde Pasaport-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 Üyeleri ile Bağımsız Denetim Şirketi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'yi temsilen Denetçi Serdar DAŞÇI'nın toplantıda hazır bulunduğu,
- Hazır Bulunanlar Listesi'nin tetkikinden, Şirket'in toplam 36.000.000,00 Türk Lirası sermayesine tekabül eden 36.000.000 adet paydan; 1.183.568TL sermayeye karşılık 118.356.800 adet hissenin asaleten, 27.753.274 TL sermayeye karşılık 2.775.327.400 adet hissenin temsilen olmak üzere toplam 28.936.842 Türk Lirası sermayeye karşılık toplam 2.893.684.200 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 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın açılmasında yasal bir engel olmadığının açıklanması üzerine gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir. Elektronik ortamda genel kurula katılan pay sahibinin olmadığı 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 Asım Okan Erdem oybirliği ile seçilmiştir. Toplantı Başkanı Asım Okan Erdem, 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, 2013 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresine geçilmiştir.

Şirket'in 2013 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 bulundurulmuş 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.

2013 yılı Faaliyet Raporu müzakereye açılmıştır. Pay sahiplerinden Haluk Çağan Faaliyet raporunun müzakeresi sırasında söz alarak "13 yılı doldurmuş bir BAKAB yatırımcısıyım. 250.000.0000 ciroya ulaşmış bir dev şirketten bahsediyoruz. Faaliyet raporu geleceğe ışık tutmamaktadır. Satılan malın maliyetine ilişkin detaylar, petrol fiyatları ve parite değişiminin şirket üzerine etkilerine dair yatırımcıyı aydınlatıcı bilgileri faaliyet raporunda bulmak istiyoruz. Bu etkenlerin şirkete etkisini görmek istiyoruz. Bu durumu şeffaf bulmuyoruz. Çeyrek dönemler arasında FAVÖK'te ve birim satış fiyatlarında önemli değişkenlikler olduğu görülmektedir. Bunların nedenlerine ilişkin net bir açıklama bekliyoruz. Üretim maliyetlerinin yarısı ilişkili aile şirketlerinden yapılıyor. Faaliyet raporlarında grup içi şirketlerinden olan alışlarla piyasa emsalleri arasındaki değerlendirmeyi görmek istiyoruz. 2014 yılında %30'a varan borç artışı görünüyor, bunun nedeni nedir, grup içi şirketlerle yapılan alımlardan mı kaynaklanmakta mıdır" dedi.

Toplantı Başkanı sorulara ilişkin açıklama yaparak yeterince şeffaf olunmaya çalışıldığını, eleştirilerin değerlendirileceğini belirterek Bakioğlu Grubunun 2025 vizyonundan bahsetmiştir. Bu çerçevede, Bak Ambalaj'ın da bu ligde yer almayı hedeflediğini ve Avrupa'nın sayılı fleksibil ambalaj şirketleri arasında olmanın hedeflendiğini belirtmiştir. Petrol fiyatlarının hammadde fiyatlarımız üzerindeki etkisine ilişkin açıklamalar yaparak maliyetlerimizin de hammadde fiyat endekslerindeki dalgalanmadan etkilendiğini belirterek "Biz %80 oranında ihracat yapan bir şirketiz. Gelir ve giderlerin büyük bir kısmı döviz cinsinden yapılmaktadır. Bu sebeple, kur riskinden etkilenmemek amacıyla bir takım risk yönetim politikalarımız mevcuttur. Dolayısıyla döviz kurlarındaki ve hammadde fiyatlarındaki dalgalanmalar çeyrek bazında geçici etkiler gösterse de orta vadede şirketin marjları istikrarlıdır." şeklinde konuştu. Grup içi alımlara ilişkin VUK ve SPK hükümlerine tabi şekilde tüm alımların piyasa koşullarında gerçekleştirildiğine dikkat çekti. Bu konuda grubun büyük bir hassasiyet gösterdiğine dikkat çekerek alım kararlarının fiyat, kalite, lojistik gibi faktörlere göre dışarıdan bir etkilene olmaksızın şirket tarafından verilmekte olduğunu söyledi. Marjlardaki daralmaya ilişkin bilgi vererek yatırım dönemlerinde ilgili yatırımın kimi masraflarının yatırım henüz

realize olmadan üstlenilmek durumunda kalındığını, halihazırda çok daha büyük hacimlere ulaşmak için elverişli bir kadro yapılanmasının ve makine parkının oluşturulmuş olduğunu, önümüzdeki dönemlerde erkenden üstlenilmek zorunda kalınan bu külfetlerin karşılığının hızla alınacağını açıkladı. Ayrıca bu sorularınıza daha detaylı yazılı olarak da cevap verilebileceğini ifade etti.

Pay sahiplerinden Haluk Çağan yatırımlarla brüt kar arasındaki ilişkiyi sordu. Bakioğlu Holding Denetim Başkan Yardımcısı Özge Engin, 2013 yılı Faaliyet Raporu'nun 20. dipnotunda Satılan Mal Maliyetindeki kırılımının görülebileceğini ifade etti. Brüt kârlılıkta amortisman ve önceden göreve başlatılan ilave personelin maliyetler ile artan sabit giderlerin etkili olduğunu dile getirdi. İhracat oranı yüksek olduğundan şirketin yatırım yapmasının önemine dikkat çekerek aynı zamanda çeyrek ve ay geçişlerinde sapmaların normal karşılanması gerektiğini ve analizlerin yapılması esnasında kümüle değerlendirmelerin daha doğru sonuç vereceğini söyledi. Yatırımların şirket sürdürülebilirliğine etkisine işaret ederek anlık görüntüye ve kâra değil kârın sürekliliğine odaklanmak gerektiğini belirtti. Tutanak yazmanı Dilara Uçar SPK mevzuatı açısından ilişkili taraflarla olan işlemlere ilişkin şirketlerin her sene bir rapor hazırlamakla yükümlü olduğunu ve söz konusu raporun hem KAP'ta hem de faaliyet raporunda yer aldığını ifade etti.

Başka 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 Serdar DAŞÇI tarafından 2013 yılına ait Bağımsız Denetim Raporu Genel Kurul'a okunmuştur.

KARAR NO.4

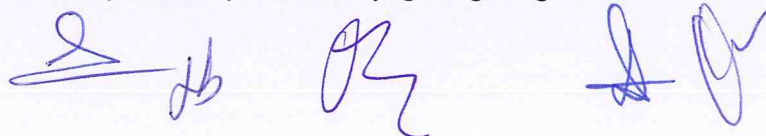
Gündemin dördüncü maddesi gereğince, 2013 yılı finansal tablolarının okunması, müzakeresi ve onaylanmasına geçilmiştir.

Toplantı Başkanlığına verilen önergeyle; 2013 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 2013 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 Haluk Çağan söz alarak "Üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı şirket karlılığı ile karşılaştırıldığında çok büyük bir orana sahiptir. Üst düzey yöneticiler kimlerdir, kaç kişidir? Temettü dağıtılması gereklidir." dedi.

Toplantı Başkanı tarafından faaliyet raporunun ilgili kısmında sadece yönetim kurulu üyelerine sağlanan huzur hakkının değil, şirket yönetim kurulu üyeleri, müdür ve üstü yöneticilere sağlanan ücret, prim ve benzeri yan haklarında da dahil olduğu bilgisi verildi.

Pay sahiplerinden Haluk Çağan tekrar söz alarak "Birikmiş kar rakamı 69.000.000TL olmasına rağmen neden hala temettü dağıtılmıyor?" dedi. Toplantı Başkanı temettü dağıtılmasının sebeplerinden biri olarak son yıllardaki yatırımların yoğunluğunu gösterdi.



SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerince hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2013 yılı finansal tablolar, Toplantı Başkanı tarafından ayrı ayrı oylamaya sunulmuş ve toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

KARAR NO.5

Gündemin beşinci maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyelerinin ibralarına geçilmiştir.

Yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri, kendi oyları dışında kalan oyların oybirliği ile ibra edilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri kendi paylarından gelen oyları kendi ibralarında kullanmamışlardır.

KARAR NO.6

Gündemin altıncı maddesi gereğince, SPK'nın 23 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca revize edilen ve Yönetim Kurulu'nun 01.08.2014 tarih ve 638 sayılı kararı doğrultusunda hazırlanan "Kar Dağıtım Politikası" okunmuş ve oylamaya sunulmuştur.

Pay sahiplerinden Haluk Çağan tarafından kullanılan 140.000 adet olumsuz oy karşılığı 28.796.842 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile Kar Dağıtım Politikası aşağıdaki şekilde 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 dağıtım 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 kârlılık durumunun da dikkate alınması suretiyle oluşan kar dağıtım politikamız, SPK tebliğ ve düzenlemelerine de uygun bir şekilde 2013 yılı dönem karı için kar dağıtmayarak serbest ihtiyatlara alınması 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, 01.08.2014 tarih ve 638 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca mevzuat değişikliği sebebi ile güncellenmiştir.

Toplantı Başkanı, SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerince hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 2013 yılı finansal tablolarında oluşan 2013 yılı net dağıtılabilir dönem karının, Yönetim Kurulu'nun 27 Temmuz 2014 tarih ve 637 sayılı kararına konu kar dağıtım önerisi doğrultusunda; Şirketimizin yatırım programı kapsamındaki

yatırımları, finansman planları, karlılık durumu ve şirketin içinde bulunduğu mali durum ve ekonominin genel gidişatı dikkate alınarak dağıtılmayarak isteğe bağlı genel kanuni yedek akçeye ayrılması oylamaya sunulmuş; yapılan oylama sonucunda; 2013 yılı net dağıtılabilir karının dağıtılmayarak isteğe bağlı genel kanuni yedek akçeye ayrılması, pay sahiplerinden Haluk Çağan tarafından kullanılan 140.000 adet olumsuz oy ve pay sahiplerinden Fehmi Kaymakçıoğlu tarafından kullanılan 185.200 adet olumsuz oy karşılığı, 28.611.642 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

KARAR NO.7

Gündemin yedinci maddesi gereğince, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7., 8., 15., 20., 27. ve 28. maddelerinin tadil edilmesi amacıyla hazırlanmış tadil tasarısının onaylanmasına geçilmiştir.

Toplantı Başkanlığına verilen önergeyle; SPK ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinleri alınmış tadil tasarısının, genel kurul toplantısından 3 hafta önce, Atatürk Organize Sanayi Bölgesi, 10002 Sokak, No: 45, Çiğli, İzmir adresindeki Şirket merkezinde, Şirketin www.bakambalaj.com.tr sayfasında, KAP ve EGKS sisteminde pay sahiplerinin incelemesine açık bulundurulduğundan okunmuş sayılması önerilmiştir. Önerge oylamaya sunulmuş olup toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

Tadil tasarısı müzakereye açılmış ve söz alan olmamıştır.

Yapılan oylama sonucunda aşağıda yer alan tadil tasarısı toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

ESKİ METİN	YENİ METİN
HİSSE SENETLERİ VE DEVRİ MADDE 7	PAY SENETLERİ VE DEVRİ MADDE 7
a) Şirketin (A) Grubu hisseleri nama yazılıdır. Nama yazılı hisseler yönünden şirkete karşı pay defterinde adı yazılı kişi ortak sıfatına haizdir. Nama yazılı hisselerin ortaklar arasında veya üçüncü şahıslara devrinde, (A) Grubu diğer ortakların (b) bendinde belirtilen bedelle önalım hakları vardır. Önalım hakkı kullanıldığı takdirde bu suretle alınacak hisseler önalım hakkını kullananlar arasında hisseleri ile orantılı olarak pay edilecektir. Yönetim Kurulu, önalım hakkı sahibi ortakların bu haklarını kullanmalarını teminen gerekli tedbirleri almakla mükelleftir. b) Önalım bedeli aşağıda hesaplama şekli belirtilen (3) halden en yüksek olanıdır. b.1 Amortismanına tabi iktisadi değerlerin rayiç bedelle değerlendirilmesi suretiyle çıkarılacak şirket öz varlığından hisseye isabet eden miktar. b.2 Şirketin son üç yıllık bilanço karının ortalamasından hisseye isabet eden miktarın (7) katı. b.3 Şirket hisselerinin borsa satış bedelinin (2) katı. c) (A) Grubu hisselerin miras yoluyla veya kanuni mirasçılar arasında sağlararası tasarruflarla intikalinde, önalım hakkı yoktur. Bu hallerde, veraset belgesi veya kanuni mirasçılığın belgelenmesi kaydıyla, devir ve intikal Yönetim Kurulu kararı ile pay defterine kaydedilecektir. d) Şirketin (B) ve (C) Grubu hisseleri hamiline yazılıdır.	a) Şirketin (A) Grubu payları nama (B) ve (C) Grubu payları hamiline yazılıdır. b) (A) Grubu paylar yönünden Şirket'e karşı pay defterinde kayıtlı kişi ortak sıfatını haizdir. (A) Grubu payların devri Yönetim Kurulu'nun söz konusu pay devir işlemine izin vermesi ve bunun Şirketin Pay Defterine kaydı halinde mümkündür. c) (A) Grubu payların devri halinde devralan, payları kendi adına ve hesabına aldığını açıkça beyan etmezse Yönetim Kurulu devre onay vermeyi ve pay defterine kaydını reddedebilir. d) (A) Grubu payların üçüncü kişilere ya da Şirket'te pay sahibi olan gerçek veya tüzel kişilere devri halinde Yönetim Kurulu, devreden pay sahibine veya devralana, devre konu payları, başvurma anındaki gerçek değeriyle, Şirket'in devreden dışındaki pay sahipleri veya Şirket hesabına veya üçüncü kişiler hesabına almayı önererek Türk Ticaret Kanunu'nun 493. maddesi hükmüne uygun olarak onay istemini reddedebilir. e) Devralan, payların gerçek değerinin belirlenmesini isterse, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Bu halde mahkeme Şirket'in karar tarihine en yakın tarihteki değerini esas alır. Değerleme giderlerini Şirket karşılar. f) Devralan, gerçek değeri öğrendiği tarihten itibaren 1 ay içinde bu fiyatı reddetmezse devralma önerisini kabul etmiş sayılır. g) Paylar, miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebri icra gereği iktisap edilmişlerse Şirket payları edinen kişiye, sadece paylarını gerçek değeri üzerinden devralmayı önerdiği takdirde onay vermeyi reddedebilir.

YÖNETİM KURULU MADDE 8 Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek beş (5), yedi (7), dokuz (9) veya onbir (11) üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. Yönetim Kurulu üye adedi beş olduğu takdirde (3) adedi, yedi olduğu takdirde (4) adedi, dokuz olduğu takdirde (5) adedi ,onbir olduğu takdirde (6) adedi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği, (A) grubu pay sahibi adaylar arasından, nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri uyarınca belirlenen iki bağımsız yönetim kurulu üyesi de dahil olmak üzere diğer yönetim kurulu üyeleri ise ; B grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecektir.Bağımsız yönetim kurulu üyeleri (A) ve (B) Grubu pay sahibi olmayan adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri kapsamındaki bağımsız yönetim kurulu üyesi seçimi, sayısı, nitelikleri bağımsızlığının ortadan kalkması, istifası veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi gibi durumlara yönelik düzenlemelerine uyulması zorunludur.	YÖNETİM KURULU MADDE 8 Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek en az beş (5), en çok on (10) üyeden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. Yönetim Kurulu üye adedi beş olduğu takdirde (3) adedi, altı olduğu takdirde (4) adedi, yedi olduğu takdirde (4) adedi, sekiz olduğu takdirde (5) adedi, dokuz olduğu takdirde (5) adedi , on olduğu takdirde (6) adedi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği, (A) grubu pay sahibi adaylar arasından, nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri uyarınca belirlenen iki bağımsız yönetim kurulu üyesi de dahil olmak üzere diğer yönetim kurulu üyeleri ise ; B grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecektir.Bağımsız yönetim kurulu üyeleri (A) ve (B) Grubu pay sahibi olmayan adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri kapsamındaki bağımsız yönetim kurulu üyesi seçimi, sayısı, nitelikleri bağımsızlığının ortadan kalkması, istifası veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi gibi durumlara yönelik düzenlemelerine uyulması zorunludur.
DENETÇİLERİN GÖREVLERİ MADDE 15 Denetçiler Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca verilen görevleri yapmakla yetkilidirler. Denetçiler kanun ve ana sözleşme ile kendilerine verilen ödevleri iyi yapmaktan dolayı birlikte sorumludurlar.	DENETÇİLERİN GÖREVLERİ MADDE 15 Denetçiler Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca kendilerine verilen görevleri ilgili mevzuatta öngörülen şekilde ve gerektiği gibi yapmakla yetkili ve sorumludurlar.
OY MADDE 20 Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan hissedarlardan (A) Grubu pay sahiplerinin her bir hisse için yüz	OY MADDE 20 Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinden (A) Grubu pay sahiplerinin her bir pay için 15

(100) oyu diğer grup pay sahiplerinin her bir hisse için 1 (bir) oyu vardır. Esas sözleşme değişikliklerinde Türk Ticaret Kanunu'nun oy hakkı ile ilgili hükümleri uygulanır.	(on beş) oyu diğer grup pay sahiplerinin her bir hisse için 1 (bir) oyu vardır. Esas sözleşme değişikliklerinde ve ibra ve sorumluluk davası açılmasında Türk Ticaret Kanunu'nun 479. madde hükmü saklıdır.
KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI MADDE 27 27.1 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur. Safi karın % 5' i birinci tertip kanuni yedek akçeye ayrılır. a) Kalan kardan Sermaye Piyasası Kurulu' nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır. b) Safi kardan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın % 5' i, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri hariç diğer Yönetim Kurulu Üyelerine, kendi aralarında eşit şekilde ve miktarda dağıtılmak üzere verilir. c) Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın Yönetim Kurulu' nca kararlaştırılacak şekilde üst düzey yöneticilerine veya ikinci temettü hissesi olarak ortaklara dağıtılıp dağıtılmamasına veya fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurulca karar verilir. d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5' i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanununu uyarınca İkinci Tertip	KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI MADDE 27 27.1 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur. a) Safi karın % 5' i genel kanuni yedek akçeye ayrılır. b) Kalan kardan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci kar payı ayrılır. c) Safi kardan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın % 5' i, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri hariç diğer Yönetim Kurulu Üyelerine, kendi aralarında dağıtılmak üzere verilir. d) Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın Yönetim Kurulu' nca kararlaştırılacak şekilde üst düzey yöneticilerine veya ikinci kar payı hissesi olarak ortaklara dağıtılıp dağıtılmamasına veya Şirketin kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurulca karar verilir.

Kanuni Yedek Akçe olarak ayrılır. e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri ile belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez. f) Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. 27.2 Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde temettü avansı dağıtılabilir.	e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5' i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanununu uyarınca genel Kanuni Yedek Akçeye eklenir. f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık 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. g) Kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. 27.2 Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kar payı avansı dağıtılabilir.
KARIN DAĞITIM TARİHİ MADDE 28 Yıllık karın paydaşlara hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun öngördüğü esaslar dahilinde Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu ana sözleşme kurallarına uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.	KARIN DAĞITIM TARİHİ MADDE 28 Yıllık karın pay sahiplerine dağıtılacağı tarih Sermaye Piyasası Kurulu'nun öngördüğü esaslar dahilinde Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme kurallarına uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.

KARAR NO.8

Gündemin sekizinci maddesi gereğince Yönetim Kurulu üye sayısının belirlenmesi, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin belirlenmesi, Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi, görev sürelerinin ve ücretlerinin tespit edilmesine geçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri genel kurul toplantısından 3 hafta önce Şirketin www.bakambalaj.com.tr sayfasında, KAP, EGKS sisteminde ve 2013 yılı Faaliyet Raporu'nda pay sahiplerinin incelemesine açık bulundurulmuştur.



Yönetim Kurulu üye sayısı ile görev sürelerinin ve ücretlerinin tespit edilmesi için, Erol NARİN tarafından Toplantı Başkanlığı'na yazılı bir önerge verilmiştir. Söz konusu önerge ile Yönetim Kurulu üye sayısının 8 (sekiz) olarak ve Yönetim Kurulu görev süresinin 3 (üç) yıl olarak belirlenmesi, ücret olarak ise Yönetim Kurulu üyelerinden Erol Narin, Rıza Bayer ve Asım Okan Erdem'e 670,- TL, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri dahil diğer tüm Yönetim Kurulu üyelerine her birine aylık net 2.500,- TL ücret ödenmesi teklif edilmiştir. Başka bir teklif olmamıştır. Teklif toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

2013 yılı (A) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantısı ve (B) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantısı'nda Yönetim Kurulu üyeliklerine aday gösterilmek üzere belirlenen kişiler fiziki ve elektronik ortamda oylamaya sunulmuştur. Yapılan oylama sonucunda 2013 yılı (A) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantısı ve (B) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantısı'nda kararlaştırıldığı üzere;

(A) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri'ni temsilen;

29611950788 T.C. Kimlik Numaralı Cem Bakioğlu
29602951060 T.C. Kimlik Numaralı Ali Enver Bakioğlu
29596951220 T.C. Kimlik Numaralı Sertaç Bakioğlu
44092454518 T.C. Kimlik Numaralı Erol Narin
32414168908 T.C. Kimlik Numaralı Rıza Bayer

(B) Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri'ni temsilen;

14234436894 T.C. Kimlik Numaralı Asım Okan Erdem'in 3 yıl süre ile,
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 toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

KARAR NO.9

Gündemin dokuzuncu maddesi gereğince, Bağımsız Denetim Kurulu seçimine geçilmiştir.

TTK ve SPK mevzuatı çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nun 31 Mart 2014 tarih ve 629 sayılı kararı ile seçilen "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, 2014 yılı hesaplarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçimi toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

KARAR NO.10

Gündemin onuncu maddesi gereğince, güncellenen Geri Alım Programı'nın pay sahiplerinin onayına sunulmasına geçilmiştir.

SPK'nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği uyum amacıyla güncellenen Geri Alım Programı, genel kurul toplantısından 3 hafta önce, Şirketin www.bakambalaj.com.tr sayfasında KAP ve EGKS sisteminde pay sahiplerinin incelemesine açık bulundurulmuştur. Geri Alım Programında yapılan değişiklikler hakkında Toplantı Başkanı tarafından bilgi verilmiştir.

Güncellenen Geri Alım Programı yapılan oylama sonucunda toplantıya katılanların oybirliği ile aşağıdaki şekilde kabul edilmiştir.

BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. GERİ ALIM PROGRAMI

Geri Alımın Amacı

Pay fiyatında oluşan dalgalanmaları azaltmak, pay sahibi yatırımcıları korumak, istikrarlı ve gerçek değere uygun fiyat oluşumuna katkı sağlamak ve kendi paylarımıza olan güvenimizi kamuya göstermek amacıyla mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek BİST’te hisselerimizin gerek görüldüğü takdirde geri alım yapılabilmesi ve bu kapsamda Genel Kurul’dan pay geri alımı için alınan yetki ile önümüzdeki dönemde borsada oluşacak fiyat hareketlerinin takip edilmesi ve koşullar gerektirdiğinde Şirketimizin kendi hisselerini satın alabilmesi amaçlanmaktadır.

Geri Alınabilecek Azami Pay Sayısı

Şirket paylarının yasal mevzuatın izin verdiği azami oranının altında bir oranla geri alınması öngörülmüştür.

İşbu Geri Alım Programı tarih itibarıyla; yasal mevzuat uyarınca 36.000.000.-TL ödenmiş sermayemizin % 5,55’i olan 2.000.000.-TL nominal değerli 200.000.000 adet payın geri alımı yapılabilir. Bu süre içerisinde ki mevzuat değişikliği veya sermaye artırılması halinde artan sermaye ve değişen mevzuat uyarınca işlem yapılır.

Geri Alım İçin Ayrılan Fonun Toplam Tutarı ve Kaynağı

Geri alım için şirket kaynakları ve faaliyetlerinden sağlanan gelirden yaratılacak azami 2.000.000 TL tutarında bir fon kullanılabilir.

Diğer yandan Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği’nde belirtilen esaslar uyarınca, geri alınan payların nominal değeri, daha önceki alımlar dahil, şirketimizin ödenmiş veya çıkarılmış sermayesinin yüzde onunu aşamayacaktır. Ayrıca geri alınan payların toplam bedeli, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamayacaktır.

Payların Geri Alımı İçin Alt ve Üst Fiyat Limitleri

Payların geri alımlarında alt fiyat limiti 0 (sıfır), üst fiyat limit ise 3,5 Türk Lirası’ dır.

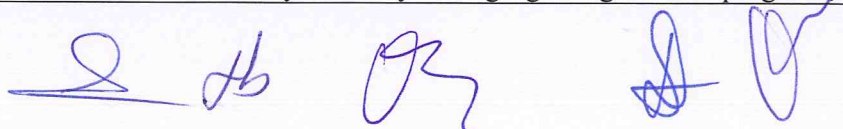
Genel Kurul’dan Talep Edilen Yetki Süresi ve İşlem Prosedürü

Şirket Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından kendisine yetki verildiği tarihi takip eden 18 ay boyunca pay geri alımı ve alınan payların elden çıkartılması ile Sermaye Piyasası Kurulu başta olmak üzere tüm resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde mevzuat uyarınca gereken işlemlerin yapılması konusunda yetkilidir. Bu yetki süresi içerisinde kalmak üzere, Yönetim Kurulu bir veya daha fazla geri alım yapabilir.

Bir günde geri alımı yapılacak toplam pay miktarı maksimum, payların son üç aydaki günlük işlem miktarı ortalamasının %25’i oranında uygulanır.

Geri Alım Programının Şirketin Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Üzerindeki Muhtemel Etkilerine İlişkin Açıklamalar

17.06.2013 tarihli Olağan Genel Kurul’da onaylanarak yürürlüğe giren geri alım programı, şirketin

 12

faaliyetleri sonuçları üzerinde herhangi bir etkiye sahip değildir. Geri alınan payların, şirketin finansal durumuna olumlu veya olumsuz bir etki yapması beklenmemektedir.

Yıllık ve Son Üç Ayardaki En Yüksek, En Düşük ve Ağırlıklı Ortalama Pay Fiyatı Bilgisi

Şirketin pay fiyatı, yıllık en yüksek 2,85 TL, yıllık en düşük 1,99 TL, yıllık ortalama 2,39 TL, son üç ayda ise en yüksek 2,63 TL, en düşük 2,34 TL, ortalama 2,46 TL fiyat seviyesinde gerçekleşmiştir.

Pay sahiplerinden Haluk Çağan söz alarak “17.12.2014 tarihinde geri alım programı tamamen mi sonlanmış olacak?” dedi. Tutanak yazmanı Dilara Uçar açıklama yaparak “Evet, süre sonunda kendiliğinden sona erecektir. Eğer şirket yeni bir geri alım programı başlatmak isterse tekrar genel kurulda yeni geri alım programını pay sahiplerinin onayına sunmalıdır” dedi. Pay sahiplerinden Fehmi Kaymakçıoğlu söz alarak “Bu süre sonuna kadar Şirket geri alım yapacak mı, yapmak zorunda mı?” diye sordu. Tutanak Yazmanı Dilara Uçar “Şirket dilerse geri alım yapabilir, dilerse yapmayabilir, süre sonuna kadar geri alım yapmak zorunlu değildir. Geri alım, sadece Şirket’e dilerse geri alım yapması için verilen bir yetkidir. Şirket bu yetkiyi kullanmak zorunda değildir” dedi.

Pay sahiplerinden Haluk Çağan şu ana kadar yapılmış bir geri alım olup olmadığını sordu. Toplantı Başkanı Asım Okan Erdem şu ana kadar geri alım programı çerçevesinde bir geri alım yapılmadığı bilgisini verdi.

KARAR NO.11

Gündemin on birinci 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.12

Gündemin on ikinci maddesi gereğince SPK mevzuatı düzenlemeleri kapsamında 2013 yılı içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerle ilgili olarak genel kurula katılan pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

KARAR NO.13

Gündemin onüçüncü maddesi gereğince, SPK’nın 03 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca revize edilen ve Yönetim Kurulu’nun 01 Ağustos 2014 tarih ve 638 sayılı kararı doğrultusunda hazırlanan “Bağış ve Yardım Politikası” okunmuş ve oylamaya sunulmuştur.

Bağış ve Yardım Politikası aşağıdaki şekliyle toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.



BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. BAĞIŞ VE YARDIM POLİTİKASI

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") Bağış ve Yardım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca oluşturulmuştur.

Şirket, sağlıklı, sürekli ve sürdürülebilir büyüme hedefi ile faaliyetlerini sürdürürken çevrenin korunması ilkesini prensip edinmiştir. Şirket faaliyetlerinin her aşamasında, tüm çalışanlar sorumlu oldukları uygulamalarda bu bilinç ve özenle hareket etmektedirler.

Bunların yanı sıra Şirketimiz, sosyal sorumluluk bilinciyle kamu sağlığı ve doğaya karşı sorumluluklarını yerine getirmek maksadı ile, başta iklim değişikliğine çözüm sunan ormanlaştırma projeleri ve ormanların sürdürülebilirliğini sağlama ve bu bilinci toplumun her kesimine yayma ile kırsal kalkınma projeleriyle orman köylüsünü destekleme temel amaçlarıyla faaliyet gösteren Ege Orman Vakfı olmak üzere diğer vakıflarla, kamu kuruluşlarına bağış yapabilecektir. Ayrıca Şirketimizin büyük doğal felaketlerden zarar görenler ile terörle mücadele eden güvenlik güçlerimize de bağış veya yardım uygulaması, Şirket'in mali durumuna bağlı olarak devam edecektir. Şirket'in her türlü bağış ve yardım uygulamasında, sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde pay sahiplerimizin haklarının korunması ilkesine ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde bu hususla ilgili yer alan hükümlere bağlı kalınacaktır.

Yapılan bağış ve yardımlar sırasında Şirket'in genel politikaları ile uyum sağlanmasına dikkat edilir. Yıl içerisinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile ilgili olarak Genel Kurul toplantısında pay sahiplerine bilgi verilir ve Genel Kurul tarafından bir sonraki dönem için Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde üst sınır belirlenir.

Bağış ve Yardım Politikasında yapılan değişiklikler Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve kamuya açıklanır.

İşbu Bağış ve Yardım Politikası 01.08.2014 tarih ve 638 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca mevzuat değişikliği sebebi ile güncellenmiştir.

Şirketimizin 2013 yılında Ege Orman Vakfı ile diğer vakıf, dernek ve kamu kuruluşlarına yaptığı bağışların toplamının 136.420,00 TL olduğu konusunda genel kurula katılan pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

Erol Narin tarafından verilen önerge ile 2014 yılı içerisinde yapılacak bağış üst sınırının 600.000,00 TL olması önerilmiştir. Teklif toplantıya fiziki ve elektronik ortamda katılanların oy birliği ile kabul edilmiştir.

KARAR NO.14

Gündemin on dördüncü maddesi gereğince II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği düzenlemeleri kapsamında güncellenen "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili olarak genel kurula katılan pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

KARAR NO.15

Gündemin on beşinci maddesi gereğince, SPK mevzuatı çerçevesinde güncellenen "Ücret Politikası" ile ilgili olarak genel kurula katılan pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

KARAR NO.16

Gündemin on altıncı maddesi gereğince, SPK mevzuatı çerçevesinde güncellenen “İnsan Kaynakları Politikası” ile ilgili olarak genel kurula katılan pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

KARAR NO.17

Gündemin on yedinci 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 toplantıya katılanların oybirliği 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 verilmiştir.

KARAR NO.18

Haziruna dilek ve temennileri olup olmadığı hususu sorulmuştur.

Pay sahiplerinden Haluk Çağan söz almıştır. Dilek, temenni ve sorularının tutanağa geçirilmesini talep etmiştir.

- Yerli veya yabancı bir stratejik ortak düşünülmekte midir? Toplantı Başkanı Asım Okan Erdem soruyu cevapladı: “Yurt içi ve yurtdışında ciddi bir büyüme vizyonumuz mevcuttur. Gelecekteki adımlarımız hakkında kesin bir şey söylememiz mümkün değil, her türlü opsiyonu vizyonumuz çerçevesinde değerlendirmeye devam edeceğiz.”
- Geçmiş yıldan biriken kar 69.000.000TL’dir ve şirketin öz sermayesi 124.000.000TL’ye ulaşmış durumdadır. Temettü dağıtımı veya bedelsiz pay verilmesi düşünülmekte midir? Toplantı Başkanı Asım Okan Erdem soruyu cevapladı: “Yönetim Kurulu temettü dağıtımı hakkında gelecek yıllarda karar verecektir. Temennilerinizi ve eleştirilerinizi aldık, teşekkür ederiz, değerlendireceğiz.”
- Şirketin çok iyi durumda olduğunu biliyoruz. Bu durum neden hisse değerine yansımıyor? Toplantı Başkanı Asım Okan Erdem soruyu cevapladı: “Şirketin hisse değeri piyasa koşulları çerçevesinde oluşmaktadır.”
- Ana ihracat pazarlarını öğrenebilir miyiz? Toplantı Başkanı Asım Okan Erdem soruyu cevapladı: “Ana ihracat pazarlarımız, Almanya, Belçika, Fransa, İngiltere ağırlıklıdır. Orta Doğu’ya da ihracatımız mevcuttur. Müşterilerimiz uzun süredir çalışılmakta olan müşterilerdir. Referanslarımız kalite ve güvenilirliğe dayalı olduğu için bu referanslarımızı yeni müşteriler edinmek için kullanıyoruz.”
- Piyasadaki rekabette Bak Ambalaj’ın durumunu öğrenebilir miyiz?
- 2014 ve 2015 yılı için ciro ve karlılık hedefi var mıdır? Toplantı Başkanı Asım Okan Erdem soruyu cevapladı: “Geçtiğimiz seneye göre daha yüksek bir satış, ciro ve karlılık hedefliyoruz.”

- Şirket şu anda yüzde kaç kapasite ile çalışıyor. Yeni bir yatırım öncesi ciro ve karlılıkta Şirketin ne kadar büyüme potansiyeli vardır? Bundan sonraki yatırım planı nedir? Toplantı Başkanı Asım Okan Erdem soruyu cevapladı: “Kapasite hesaplamayla ilgili farklı kabul ve kriterler bulunmakla birlikte, 2013 yılı sonu itibariyle %80’e yakın bir kapasite kullanımı olduğu söylenebilir. Verimlilik artırıcı çalışmalarımız devam etmektedir. Örneğin, duruş sürelerini azaltmaya çalışmak gibi bir takım planlarımız mevcuttur. İkinci flekso baskı makinesi yatırımımız yeni devreye girdi. Bu sebeple, bu kısımda boş bir kapasitemiz mevcuttur, ancak kısa zamanda dolduracağımızı öngörüyoruz. Rotogravür baskı makineleri ve diğer kısımlarda önümüzdeki 6 aylık vadede herhangi bir ilave yatırım öngörmüyoruz. Mevcut kapasite bize pazardaki gelişmelere bağlı olarak büyük oranda hizmet edecektir. Ancak gerekirse yeni kararlar da alabiliriz.

Pay sahiplerinden Fehmi Kaymakçıoğlu söz alarak şirketin hisse değerlerinin olması gerekenin altında bir düzeyde olduğuna dikkat çekerek geri alım programının da hisse değerlerini değiştireceğini düşünmediğini ifade etti.

Toplantı Başkanı söz alarak şirketin iyi yönetildiğini, önünün açık olduğunu, bu performansı finansal sonuçlara yansıdığı noktada piyasanın gereğini yapacağı belirtti. Dilek ve temennilerle ilgili notların alındığını, cevaplanamayan sorulara Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından cevap verileceğini ifade etti ve tüm dilek ve temenniler için teşekkür etti.

Gündemde müzakere olunacak başka bir husus bulunmadığından toplantının saat 12.15 itibariyle sona erdiği Toplantı Başkanı tarafından ilan olunmuştur. Tutanaklar Toplantı Başkanlığı tarafından imzalanmıştır. **28 Ağustos 2014.**

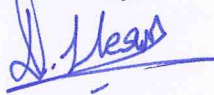
Bakanlık Temsilcileri

Muhsin Yücel – Halil Bacaksız



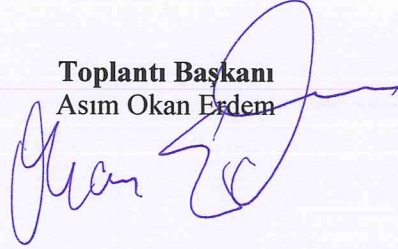
Tutanak Yazmanı

Dilara Uçar



Toplantı Başkanı

Asım Okan Erdem



Oy Toplama Memuru

Duygu Tunalıgil

