

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

II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2021 – 30.09.2021
- b) Ortaklığın Unvanı : BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
- Ticaret Sicil Numarası : 4050/K-567
- Mersis No : 0131007974239376
- 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 2020 - %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 sektörlere, düzenli olarak gerçekleştirdiği yatırımlar ile üretim portföyünü istikrarlı olarak artıran Bak Ambalaj, üretiminin yaklaşık %68'ini Batı Avrupa ülkeleri ağırlıklı olarak ihraç etmekte, ülke ekonomimize katkı sunmayı sürdürmektedir.

c) Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Tüzel Kişi Adına Hareket Eden Kişi	Görevi	Görev Süresi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup / Olmadığı	İcracı Yönetim Kurulu Üyesi Olup / Olmadığı
Ali Enver Bakioğlu		Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl	Bağımsız Üye Değil	İcrada Görevli Değil
Sertaç Bakioğlu		Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl	Bağımsız Üye Değil	İcrada Görevli Değil
Cem Bakioğlu		Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl	Bağımsız Üye Değil	İcrada Görevli Değil
Bakioğlu Holding	Mehmet Emin Bozdağ	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl	Bağımsız Üye Değil	İcrada Görevli
Osman Gürhan Çağlayan		Yönetim Kurulu Üyesi	2 Yıl	Bağımsız Üye	İcrada Görevli Değil
Duygu Elekdar Özerson		Yönetim Kurulu Üyesi	2 Yıl	Bağımsız Üye	İcrada Görevli Değil

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. 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
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
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. 2021 yılında da değişen ve çoğalan müşteri isteklerini karşılayabilmek için modernizasyon ve kapasite artışı ile birlikte müşteri için yarattığı katma değeri arttırmak amacıyla yatırımlarına devam etmektedir. Şirketimiz rapor döneminde 15.609.579 TL tutarında maddi ve maddi olmayan duran varlık girişi gerçekleştirmiştir. (30 Eylül 2020: 16.473.774 TL).

g) Şirketin 2021 Yılı Faaliyetleri:

Şirketimiz 2021 yılının ilk dokuz aylık döneminde 589.032.486 TL tutarında net satış gerçekleştirmiştir. Şirketimizin 2021 yılı ilk dokuz aylık satış tonajı 15.566 ton olarak gerçekleşmiştir.

	30.09.2021	31.12.2020
Cari Oran	1,36	1,46
Likidite Oranı	0,99	1,04
Nakit Oranı	0,33	0,37
Finansal Kaldıraç Oranı	0,70	0,60
Borç – Özsermaye Oranı	0,11	0,26
Özsermaye Çarpanı	3,28	2,49

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:

2021 yılı ilk dokuz aylık dönemde ortalama çalışan sayısı 625 kişi olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2020: 632).

j) Yardım ve Bağışlar:

Şirketimiz 2021 yılı ilk dokuz aylık dönemde çeşitli kurum ve kuruluşlara 139.908-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 2021 yılında iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

m) Dönem içinde Çıkarılmış Menkul Kıymetler:

Herhangi bir sermaye piyasası aracı arz edilmemiştir.

n) 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.

o) 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.

p) 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 30 Eylül 2021 tarihi itibari ile üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 5.299.953 TL'dir. (30 Eylül 2020: 3.620.249 TL)

r) İlişkili Taraf İşlemleri:

- İlişkili taraflardan yapılan alım işlemleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021		1 Ocak - 30 Eylül 2020	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)	174.518.350	8.120.208	92.149.539	9.729.563
Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş. (**)	29.973.713	687.747	21.362.412	1.509.221
Bak Gravür Tek. San. ve Tic. A.Ş. (**)	23.818.185	6.946	16.140.066	181
Baknet Bilgi İşlem Ve Taşımacılık Ticaret A.Ş. (**)	6.206.339	962	5.514.040	469
Bakioğlu Holding A.Ş. (*)	7.093.288	1.102	5.116.582	35.945
Onsa Özel Güvenlik Hizmetleri Ltd.Şti. (**)	1.785.411	-	1.926.947	-
Bakış Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (**)	1.049.560	3.595	590.754	1.471
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)	24.675	1.134	963.961	1.154
Ege Orman Vakfı (**)	4.202	-	26.510	-
Ege Orman Vakfı Ağaçlandırma Ağaç Ürün. İkt. İşl. (**)	33.898	67	92.682	9
Freshbak Organik Doğal Gıda A.Ş. (**)	-	29	12.872	-
	244.507.621	8.821.790	143.896.365	11.278.013

(*) Ana ortak

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

- İlişkili taraflara yapılan satış işlemleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021		1 Ocak - 30 Eylül 2020	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastic America (**)	-	-	5.913.862	-
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)	7.646.786	1.359.482	1.856.334	63.830
Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş. (**)	760.936	413.286	1.423.160	153.527
Bakış Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (**)	-	-	101.493	-
Bak Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş. (**)	310.312	5.164	81.859	16.283
Freshbak Organik Doğal Gıda San. Ve Tic.A.Ş.(**)	86.236	312	87.943	6.840
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)	106.766	17.186	106.735	4.635
Baknet Bilgi İşlem Ve Taşımacılık Ticaret A.Ş. (**)	43.755	1.767	169.421	1.336
Ege Orman Vakfı	-	-	11	-
Bakioğlu Holding A.Ş. (*)	-	10.859	-	1.158
	8.954.791	1.808.054	9.740.818	247.609

(*) Ana ortak

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