

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

II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2020 – 31.03.2020
- 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 2019 - %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 %60'ını Batı Avrupa ülkeleri ağırlıklı olarak ihraç etmekte, ülke ekonomimize katkı sunmayı sürdürmektedir.

c) Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	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	İcracı üye
Sertaç Bakioğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl	Bağımsız üye değil	İcracı üye
Cem Bakioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl	Bağımsız üye değil	İcracı olmayan üye
Mehmet Emin Bozdağ	Yönetim Kurulu Üyesi	2 Yıl	Bağımsız üye değil	İcracı üye
Özge Engin	Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl	Bağımsız üye değil	İcracı üye
Nihat Gündüz	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl	Bağımsız üye değil	İcracı olmayan üye
Osman Gürhan Çağlayan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl	Bağımsız üye	İcracı olmayan üye
Duygu Özerson Elakdar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl	Bağımsız üye	İcracı olmayan üye

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
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. 2020 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 2.734.953TL'dir (31 Mart 2019: 1.741.808 TL).

g) Şirketin 2019 Yılı Faaliyetleri:

Şirketimiz 2020 yılının ilk üç aylık döneminde 133.195.108 TL tutarında net satış gerçekleştirmiştir. Şirketimizin 2020 yılı ilk üç aylık satış tonajı 5.051 ton olarak gerçekleşmiştir.

	31.03.2020	31.12.2019
Cari Oran	1,44	1,32
Likidite Oranı	0,99	0,84
Nakit Oranı	0,21	0,23
Finansal Kaldıraç Oranı	0,59	0,58
Borç – Özsermaye Oranı	1,05	0,98
Özsermaye Çarpanı	2,44	2,38

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:

2020 yılı ilk üç aylık dönemde ortalama çalışan sayısı 597 kişi olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019: 593).

j) Yardım ve Bağışlar:

Şirketimiz 2020 yılı ilk üç aylık dönemde çeşitli kurum ve kuruluşlara 35.550-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 2020 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 2020 tarihi itibari ile üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.255.524 TL'dir. (31 Mart 2019 : 1.088.850 TL)

v) İlişkili Taraf İşlemleri:

- İlişkili taraflardan yapılan alım işlemleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2020		1 Ocak - 31 Mart 2019	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)	27.946.272	1.305.902	17.640.499	16.973
Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş. (**)	6.783.510	474.977	7.685.021	55.786
Bak Gravür Tek. San. ve Tic. A.Ş. (**)	5.645.699	-	3.795.598	14.092
Baknet Bilgi İşlem Ve Taşımacılık Ticaret A.Ş. (**)	1.863.622	469	1.216.243	4.952
Bakioğlu Holding A.Ş. (*)	1.444.430	901	1.428.051	318
Onsa Özel Güvenlik Hizmetleri Ltd.Şti. (**)	563.247	-	450.844	-
Bakış Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (**)	195.353	514	101.945	1.130
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)	137.540	268	103.292	11.918
Ege Orman Vakfı (**)	20.725	-	19.952	-
Ege Orman Vakfı Ağaçlandırma Ağaç Ürün. İkt. İşl. (**)	7.222	8	-	4.623
	44.607.620	1.783.039	32.441.445	109.792

(*) Ana ortak

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

- İlişkili taraflara yapılan satış işlemleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2020		1 Ocak - 31 Mart 2019	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastic America (**)	1.883.914	-	1.219.082	-
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)	436.226	4.319	456.624	1.492.145
Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş. (**)	242.729	33.579	421.320	800.536
Bakış Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (**)	101.493	-	-	-
Bak Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş. (**)	34.072	1.979	74.819	-
Freshbak Organik Doğal Gıda San. Ve Tic.A.Ş.(**)	37.660	645	36.640	15.641
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)	8.087	251	4.223	-
Baknet Bilgi İşlem Ve Taşımacılık Ticaret A.Ş. (**)	-	-	952	-
Bakioğlu Holding A.Ş. (*)	-	772	-	1.359
	2.744.181	41.545	2.213.660	2.309.681

(*) Ana ortak

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