

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

### II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

|                               |                                                                    |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>a) Raporun Dönemi</b>      | : 01.01.2022 – 31.03.2022                                          |
| <b>b) Ortaklığın Unvanı</b>   | : BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                               |
| <b>Ticaret Sicil Numarası</b> | : 4050/K-567                                                       |
| <b>Mersis No</b>              | : 0131007974239376                                                 |
| <b>Merkez</b>                 | : Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10002 Sokak No:45 Çiğli –İZMİR   |
| <b>Telefon No</b>             | : 0.232. 376 74 50                                                 |
| <b>Faks No</b>                | : 0.232. 376 74 58                                                 |
| <b>İnternet Sitesi</b>        | : <a href="http://www.bakambalaj.com.tr">www.bakambalaj.com.tr</a> |
| <b>Esas Sermayesi</b>         | : 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 2021 - %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 tıfdruk 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:

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

Bak Ambalaj tıfdruk baskı, flekso baskı, baskısız ve laminasyonlu olmak üzere dört farklı segmentte fleksibil ambalaj üretmektedir. Çeşitli sektörlerle, düzenli olarak gerçekleştirdiği yatırımlar ile üretim portföyünü istikrarlı olarak artıran Bak Ambalaj, üretiminin yaklaşık %61'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 Sınırları:

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticileri Türk Ticaret Kanunun 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:**

| <b>BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ÜST YÖNETİMİ</b> |                                          |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Adı Soyadı</b>                                      | <b>Görevi</b>                            |
| Mehmet Emin BOZDAĞ                                     | Genel Müdür                              |
| Hamdi ÇAKMAK                                           | 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                             |
| 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. 2022 yılında da değişen ve çoğalan müşteri isteklerini karşılayabilmek, kapasite artışı ile birlikte müşteri için yarattığı katma değeri arttırmak amacıyla yatırımlarına devam etmiştir. Şirketimiz rapor döneminde 15.732.546 TL tutarında maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. (31 Mart 2020: 7.390.568 TL).

**g) Şirketin 2022 Yılı Faaliyetleri:**

Şirketimiz 2022 yılının ilk üç ayında 397.690.403 TL tutarında net satış gerçekleştirmiştir. Şirketimizin 2022 yılı satış tonajı 5.956 ton olarak gerçekleşmiştir.

|                                | <b>31.03.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Cari Oran</b>               | 1,14              | 1,21              |
| <b>Likidite Oranı</b>          | 0,79              | 0,89              |
| <b>Nakit Oranı</b>             | 0,20              | 0,26              |
| <b>Finansal Kaldıraç Oranı</b> | 0,72              | 0,70              |
| <b>Borç – Özsermaye Oranı</b>  | 0,11              | 0,36              |
| <b>Özsermaye Çarpanı</b>       | 3,53              | 3,31              |

#### **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 karşılaşacağı operasyonel, finansal ve diğer riskler, riskin erken saptanması komitesi tarafından değerlendirilir ve bu 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:**

2022 yılı üç aylık dönemde ortalama çalışan sayısı 666 kişi olarak gerçekleşmiştir (31.12.2021: 653).

#### **j)Yardım ve Bağışlar:**

Şirketimiz 2022 yılı üç aylık dönemde çeşitli kurum ve kuruluşlara 322.200-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 2022 yılında iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

#### **m) Dönem İçinde Çıkarılmış Menkul Kıymetler:**

Herhangi bir sermaye piyasası aracı arz edilmemiştir.

**n) Ortaklık Yapısının Dağılımı**

| <b>BAK AMBALAJ A.Ş. SERMAYE YAPISI</b> |                        |                      |
|----------------------------------------|------------------------|----------------------|
|                                        | <b>Pay Tutarı (TL)</b> | <b>Pay Oranı (%)</b> |
| 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                |
| <b>ÖDENMİŞ SERMAYE</b>                 | <b>36.000.000</b>      | <b>100,00</b>        |

(\*) 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.

(\*\*) Bakioğlu Holding A.Ş.'nin nama yazılı paylar dikkate alınarak hesaplanan Grup'un sermayesindeki payı %48,87 olup, borasada işlem gören paylardan satın aldığı paylar eklenerek hesaplanan pay oranı %62,66'dır. (31 Aralık 2021: %62,66)

Şirketimizin sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

**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, Yönetim Kurulu üyeleri, 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 1 Ocak - 31 Mart 2022 ve 2021 dönemleri için üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

|                                       | <b>31 Mart 2022</b> | <b>31 Mart 2021</b> |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ücret ve ücret benzeri diğer faydalar | 2.109.829           | 1.357.361           |
| Diğer faydalar                        | 478.807             | 190.659             |
| <b>Toplam</b>                         | <b>2.588.636</b>    | <b>1.548.020</b>    |

**r) İlişkili Taraf İşlemleri:****- İlişkili taraflardan yapılan alım işlemleri:**

|                                                                  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 |                         | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |                         |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                                  | Mal, varlık<br>ve hizmet | Vade ve<br>kur farkları | Mal, varlık<br>ve hizmet | Vade ve<br>kur farkları |
| Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)                              | 135.412.716              | 40.881.454              | 47.391.684               | 88.261                  |
| Bareks Plastik Film Ekstruzyon San.<br>ve Tic. A.Ş. (**)         | 31.560.315               | 5.289.064               | 4.819.899                | -                       |
| Bak Gravür Tekn. San. ve<br>Tic. A.Ş. (**)                       | 13.366.663               | 64.474                  | 6.698.025                | 1.395                   |
| Bak - Net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz.<br>San. Tic. A.Ş. (**) | 4.001.171                | 92.068                  | 2.023.997                | -                       |
| Bakioğlu Holding A.Ş. (*)                                        | 4.095.338                | 4.643                   | 2.142.016                | 1.102                   |
| Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)                                    | 279.280                  | 698                     | 10.755                   | 1.134                   |
| Onsa Özel Güvenlik<br>Hizmetleri Ltd.Şti. (**)                   | 905.320                  | 662                     | 601.607                  | -                       |
| Bakiş Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (**)                            | 974.534                  | -                       | 275.656                  | 204                     |
| Ege Orman Vakfı Ağaçlandırma<br>Ağaç Ürün. İkt. İşl. (**)        | 21.220                   | -                       | 7.455                    | 12                      |
| Ege Orman Vakfı (**)                                             | 3.900                    | -                       | 2.000                    | -                       |
|                                                                  | 190.620.457              | 46.333.063              | 63.973.094               | 92.108                  |

(\*) Ana ortak

(\*\*) Ana ortak/Ana sermayedarın bağlı ortak ve iştirakleri

**- İlişkili taraflara yapılan satış işlemleri:**

|                                                                  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2022 |                         | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 |                         |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                                  | Mal, varlık<br>ve hizmet | Vade ve<br>kur farkları | Mal, varlık<br>ve hizmet | Vade ve<br>kur farkları |
| Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)                              | 571.131                  | 147.794                 | 4.480.727                | 963.008                 |
| Bareks Plastik Film Ekstruzyon San.<br>ve Tic. A.Ş. (**)         | 420.713                  | -                       | 410.865                  | 413.098                 |
| Bak - net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz.<br>San. Tic. A.Ş. (**) | -                        | 247                     | 29.070                   | 900                     |
| Bakioğlu Holding A.Ş. (*)                                        | 754                      | 59.747                  | -                        | 7.488                   |
| Freshbak Organik Doğal<br>Gıda A.Ş. (**)                         | 413.026                  | 2.195                   | 57.365                   | 196                     |
| Bak Gravür Tekn. San. ve<br>Tic. A.Ş. (**)                       | 88.152                   | 2                       | 170.070                  | -                       |
| Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)                                    | 4.393                    | 2.403                   | 106.767                  | 7.784                   |
| Bakiş Yapı İnşaat San. Tic.A.Ş.(**)                              | -                        | 436                     | -                        | -                       |
| Ege Orman Vakfı<br>(**)                                          | -                        | -                       | -                        | -                       |
|                                                                  | 1.498.169                | 212.824                 | 5.254.864                | 1.392.474               |

(\*) Ana ortak

(\*\*) Ana ortak/Ana sermayedarın bağlı ortak ve iştirakleri