

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 – 30.09.2020
- 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 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 sektörlerde, 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 | Unvanı | Görev Süreleri |
|------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Ali Enver BAKİOĞLU | Yönetim Kurulu Başkanı | 10.08.2020 – 3 yıl |
| Sertaç BAKİOĞLU | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 10.08.2020 – 3 yıl |
| Cem BAKİOĞLU | Yönetim Kurulu Üyesi | 10.08.2020 – 3 yıl |
| Mehmet Emin BOZDAĞ (*) | Yönetim Kurulu Üyesi | 10.08.2020 – 3 yıl |
| Duygu ÖZERSON ELAKDAR | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 10.08.2020 – 2 yıl |
| Osman Gürhan ÇAĞLAYAN | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 10.08.2020 – 2 yıl |

(*) Mehmet Emin Bozdağ 10 Ağustos 2020 tarihinde yönetim kurulu üyesi seçilen Bakioğlu Holding A.Ş.'nin temsilcidir.

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 |
| 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 |
| Levent BAKİOĞLU | Teknik Müdürü |
| Murat GÜNGÖR | Üretim Müdürü |
| Özgür ÖZDİKMEN | Satış Müdürü |
| Cem YILMAZ | Metot ve Bakım Müdürü |
| Şerife Özlem ÇETİNTAŞ | Müşteri Yönetimi ve Fiyatlandırma 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 16.473.774 TL'dir (30.09.2019: 9.164.347 TL).

g) Şirketin 2020 Yılı Faaliyetleri:

Şirketimiz 2020 yılının ilk dokuz aylık döneminde 436.266.074 TL tutarında net satış gerçekleştirmiştir. Şirketimizin 2020 yılı ilk dokuz aylık satış tonajı 15.509 ton olarak gerçekleşmiştir.

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran | 1,43 | 1,32 |
| Likidite Oranı | 1,02 | 0,84 |
| Nakit Oranı | 0,36 | 0,23 |
| Finansal Kaldıraç Oranı | 0,63 | 0,58 |
| Borç – Özsermaye Oranı | 0,34 | 0,98 |
| Özsermaye Çarpanı | 2,69 | 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 yöneliktir.

ı) Personel:

2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde ortalama çalışan sayısı 628 kişi olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019: 593).

j) Yardım ve Bağışlar:

Şirketimiz 2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde çeşitli kurum ve kuruluşlara 244.936-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 içinde 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 | 0,38 |
| SERTAÇ BAKİOĞLU | 99.000 | 0,28 |
| EROL NARİN | 108.000 | 0,30 |
| CELAL ÖZLÜ | 1.365 | 0,00 |
| 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 %0,01215 'sine isabet eden 437.424 adet kendi payınının, 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, 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 – 30 Eylül 2020 ve 2019 dönemleri için üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir

| | 30 Eylül 2020 | 30 Eylül 2019 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Ücret ve ücret benzeri diğer faydalar | 3.411.932 | 3.936.122 |
| Diğer faydalar | 208.317 | 135.170 |
| Toplam | 3.620.249 | 4.071.292 |

v) İlişkili Taraf İşlemleri:

- İlişkili taraflardan yapılan alım işlemleri:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | |
|--|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | Mal, varlık ve hizmet | Vade ve kur farkları | Mal, varlık ve hizmet | Vade ve kur farkları |
| Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**) | 92.149.539 | 9.729.563 | 71.783.799 | 1.858.493 |
| Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş. (**) | 21.362.412 | 1.509.221 | 25.678.366 | 725.882 |
| Bak Gravür Tek. San. ve Tic. A.Ş. (**) | 16.140.066 | 181 | 11.402.136 | 20.993 |
| Bakioğlu Holding A.Ş. (*) | 5.116.582 | 35.945 | 4.582.249 | 3.215 |
| Bak-net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş. (**) | 5.514.040 | 469 | 4.630.417 | 16.701 |
| Onsa Özel Güvenlik Hizmetleri Ltd.Şti. (**) | 1.926.947 | - | 1.516.333 | - |
| Bakış Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (**) | 590.754 | 1.471 | 1.040.102 | 1.130 |
| Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**) | 963.961 | 1.154 | 770.314 | 22.715 |
| Freshbak Organik Doğal Gıda San. Ve Tic.A.Ş(**) | 12.872 | - | 89.725 | - |
| Egeorman Zeytin Ve Zeytinyağları San Ve Tic. A.Ş. (**) | 92.682 | 9 | 52.436 | 881 |
| Ege Orman Vakfı (**) | 26.510 | - | 28.719 | - |
| Polibak Plastic America (**) | - | - | 126 | - |
| | 143.896.366 | 11.278.013 | 121.574.722 | 2.650.010 |

(*) Ana ortak

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

- İlişkili taraflara yapılan satış işlemleri:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2020 | | 1 Ocak - 30 Eylül 2019 | |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | Mal, varlık ve hizmet | Vade ve kur farkları | Mal, varlık ve hizmet | Vade ve kur farkları |
| Polibak Plastic America (**) | 5.913.862 | - | 3.956.379 | - |
| Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**) | 1.856.334 | 63.830 | 2.050.977 | 2.391.624 |
| Bareks Plastik Film Ekstrüzyon San. ve Tic. A.Ş. (**) | 1.423.160 | 153.527 | 1.743.482 | 1.092.293 |
| Freshbak Organik Doğal Gıda San. Ve Tic.A.Ş(**) | 87.943 | 6.840 | 288.203 | - |
| Bak Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş. (**) | 81.859 | 16.283 | 185.044 | - |
| Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**) | 106.735 | 4.635 | 51.489 | - |
| Bakioğlu Holding A.Ş. | - | 1.158 | - | 1.359 |
| Bakış Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. | 101.493 | - | 134.041 | - |
| Ege Orman Vakfı | 8 | - | - | - |
| Ege Orman Vakfı Ağaçlandırma | - | 35 | - | - |
| Bak-net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş. (**) | 169.421 | 1.336 | 119.079 | - |
| | 9.740.813 | 247.643 | 8.528.694 | 3.485.276 |

(*) Ana ortak

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