

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

II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

a) Raporun Dönemi	: 01.01.2022 – 30.09.2022
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 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 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 sektörlerle, düzenli olarak gerçekleştirdiği yatırımlar ile üretim portföyünü istikrarlı olarak artıran Bak Ambalaj, üretiminin yaklaşık %63'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:

BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ÜST YÖNETİMİ	
Adı Soyadı	Görevi
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 100.137.453 TL tutarında maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. (30 Eylül 2021: 15.609.579TL).

g) Şirketin 2022 Yılı Faaliyetleri:

Şirketimiz 2022 yılının ilk dokuz ayında 1.425.104.168 TL tutarında net satış gerçekleştirmiştir. Şirketimizin 2022 yılı satış tonajı 18.408 ton olarak gerçekleşmiştir.

	30.09.2022	31.12.2021
Cari Oran	1,03	1,21
Likidite Oranı	0,69	0,89
Nakit Oranı	0,10	0,26
Finansal Kaldıraç Oranı	0,72	0,70
Borç – Özsermaye Oranı	0,84	0,36
Özsermaye Çarpanı	3,61	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 dokuz aylık dönemde ortalama çalışan sayısı 684 kişi olarak gerçekleşmiştir (31.12.2021: 653).

j)Yardım ve Bağışlar:

Şirketimiz 2022 yılı dokuz aylık dönemde çeşitli kurum ve kuruluşlara 326.900-TL tutarında yardım ve bağışta bulunmuştur.

k) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim faaliyetleri:

Denetim Komitesi her dokuz 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

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.

(**) 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 - 30 Eylül 2022 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemleri için üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Ücret ve ücret benzeri diğer faydalar	8.442.931	4.941.778
Diğer faydalar	1.106.919	358.175
Toplam	9.549.850	5.299.953

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

	1 Ocak -		1 Ocak -	
	30 Eylül 2022		30 Eylül 2021	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)	403.969.087	71.287.407	174.518.350	8.120.208
Bareks Plastik Film Ekstruzyon San. ve Tic. A.Ş. (**)	97.832.010	14.748.443	29.973.713	687.747
Bak Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş. (**)	31.082.611	109.052	23.818.185	6.946
Bakioğlu Holding A.Ş. (*)	10.352.357	8.182	7.093.288	1.102
Bak - Net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş. (**)	14.338.289	126.724	6.206.339	962
Onsa Özel Güvenlik Hizmetleri Ltd.Şti. (**)	3.622.271	4.259	1.785.411	-
Bakış Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (**)	4.359.767	15.278	1.049.560	3.595
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)	3.179.034	6.487	24.675	1.134
Ege Orman Vakfı Ağaçlandırma Ağaç Ürün. İkt. İşl. (**)	82.111	38	33.898	67
Ege Orman Vakfı (**)	8.600	-	4.203	-
Freshbak Organik Doğal Gıda A.Ş. (**)	-	-	-	31
	568.826.137	86.305.869	244.507.622	8.821.792

(*) Ana ortak

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

- İlişkili taraflara yapılan satış işlemleri:

	1 Ocak -		1 Ocak -	
	30 Eylül 2022		30 Eylül 2021	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)	4.553.516	255.123	7.646.786	1.359.482
Bareks Plastik Film Ekstruzyon San. ve Tic. A.Ş. (**)	1.257.079	98.253	760.936	413.286
Freshbak Organik Doğal Gıda A.Ş. (**)	413.026	48.896	86.236	312
Bak Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş. (**)	375.307	488	310.312	5.164
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)	83.319	5.808	106.766	17.186
Bak - net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş. (**)	43.795	715	43.754	1.766
Bakioğlu Holding A.Ş. (*)	754	59.748	-	10.859
Bakış Yapı İnşaat San. Tic.A.Ş.(**)	88.968	436	-	-
	6.815.764	469.467	8.954.790	1.808.055

(*) Ana ortak

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