

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

II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

a) Raporun Dönemi	: 01.01.2024 – 30.09.2024
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	: 72.000.000 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 %17,50 olan (31 Aralık 2023- %17,50) 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 esnek ambalaj üretmektedir. Çeşitli sektörlerle, düzenli olarak gerçekleştirdiği yatırımlar ile üretim portföyünü istikrarlı olarak artıran Bak Ambalaj, üretiminin yaklaşık %75'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
Mustafa Muammer Demir		Yönetim Kurulu Üyesi	1 Yıl	Bağımsız Üye	İcrada Görevli Değil
Ayşe Yenal		Yönetim Kurulu Üyesi	1 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. Ayşe YENEL, üyesi Sn. Mustafa Muammer DEMİR'dir.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Sn. Mustafa Muammer DEMİR, üyeleri Ayşe YENEL, 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. Ayşe YENEL, üyesi Sn. Mustafa Muammer DEMİR 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	Kıdemli Satış Müdürü
Aslı SANAL	Mali İşler Müdürü
Hüsnü Koray ERGİNCAN	İnsan Değerleri Müdürü
Yasemin DUMLU DEMİR	Kalite Müdürü
Murat GÜNGÖR	Operasyonlar Direktörü
Özgür ÖZDİKMEN	Satış Direktörü
Şerife Özlem ÇETİNTAŞ	Satış Müdürü
Metin Efe Tunalı	Satış Müdürü
Levent BAKİOĞLU	Teknik Müdür
Akın Akdam	Bakım Müdürü
Derya AKDEMİR	İş Güvenliği ve Çevre Müdürü

e) Dönem içinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 21.06.2023 tarih ve 824 sayılı toplantısında, Şirketimizin mevcut 36.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin tamamı Geçmiş Yıllar Karları hesabından karşılanmak suretiyle %100 oranında artış ile 36.000.000 TL arttırılarak 72.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda esas sözleşmemizin 6.maddesinin tadil edilmesi ve iç kaynaklardan bedelsiz artışıımızın onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuru 22.06.2023 tarihinde yapılmıştır. Bu kapsamda yapılan başvurumuzun SPK ve Ticaret Bakanlığı onaylanmasının ardından, söz konusu esas sözleşme tadili Şirketimizin 14.11.2023 tarihinde yapılan olağanüstü genel Kurul toplantısında onaylanarak İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 05.02.2024 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir.

f) Yatırımlar:

Bak Ambalaj, kuruluşundan bugüne kadar, gelişen küresel ve iç pazardaki müşterilerinin taleplerini karşılayabilmek için yatırım yapmayı sürdürmüştür. 2024 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 95.639.545 TL tutarında maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. (30 Eylül 2023: 126.589.078 TL).

g) Şirketin 2023 Yılı Faaliyetleri:

Şirketimiz 2024 yılının ilk dokuz ayında 3.188.847.008 TL tutarında net satış gerçekleştirmiştir. Şirketimizin 2024 yılı ilk dokuz aylık satış tonajı 19.001 ton olarak gerçekleşmiştir.

	30.09.2024	31.12.2023
Cari Oran	1,35	1,53
Likidite Oranı	0,90	1,04
Nakit Oranı	0,17	0,20
Finansal Kaldıraç Oranı	0,50	0,49
Borç – Özsermaye Oranı	0,25	0,34
Özsermaye Çarpanı	2,02	1,95

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 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.

i)Personel:

2024 yılı dokuz aylık dönemde ortalama çalışan sayısı 700 kişi olarak gerçekleşmiştir (31.12.2023: 722).

j)Yardım ve Bağışlar:

Şirketimiz 2024 yılı dokuz aylık dönemde çeşitli kurum ve kuruluşlara 1.081.402 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 2024 yılında iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

m) Dönem İçinde Çıkarılmış Menkul Kıymetler:

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 21.06.2023 tarih ve 824 sayılı toplantısında, Şirketimizin mevcut 36.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin tamamı Geçmiş Yıllar Karları hesabından karşılanmak suretiyle %100 oranında artış ile 36.000.000 TL arttırılarak 72.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda esas sözleşmemizin 6.maddesinin tadil edilmesi ve iç kaynaklardan bedelsiz artışıımızın onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuru 22.06.2023 tarihinde yapılmıştır. Bu kapsamda yapılan başvurumuzun SPK ve Ticaret Bakanlığı onaylanmasının ardından, söz konusu esas sözleşme tadili Şirketimizin 14.11.2023 tarihinde yapılan olağanüstü genel Kurul toplantısında onaylanarak İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 05.02.2024 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir. Şirketimizin 36.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin, tamamı Geçmiş Yıllar Karları hesabından karşılanmak suretiyle 72.000.000 TL'ye yükseltilmesini teminen, 23.11.2023 tarihinde yapılan ihraç belgesi başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.01.2024 tarih ve 6/124 sayılı kararı ile onaylanmış ve 07.02.2024 tarihinden itibaren bedelsiz sermaye artırımları kapsamında hak kullanımları gerçekleştirilmiştir.

n) Ortaklık Yapısının Dağılımı

Hissedar	Hisse Tutarı	Hisse Adedi	Ortaklık Payı(%)
Bakioğlu Holding	45.114.290	4.511.429.000	62,66
Cem Bakioğlu	11.525.465	1.152.546.500	16,01
Diğer	15.360.245	1.536.024.500	21,33
Toplam	72.000.000	7.200.000.000	100

(*)Şirketimize ait ortaklık yapısı Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sisteme kaydedilmiş pay sahipliği bilgileri üzerinden hesaplanan ve Kamu aydınlatma platformunda şirketimize ait bilgiler sayfasında yer alan verilere paralel olacak şekilde açıklanmıştır.

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 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemleri için üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Ücret ve ücret benzeri diğer faydalar	38.077.420	33.105.383
Diğer faydalar	1.073.064	2.871.499
Toplam	39.150.484	35.976.882

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

	1 Ocak -		1 Ocak -	
	30 Eylül 2024		30 Eylül 2023	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)	700.536.587	34.945.135	708.615.227	137.710.736
Bareks Plastik Film Ekstruzyon San. ve Tic. A.Ş. (**)	242.989.831	10.793.510	240.590.732	36.085.788
Bak Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş. (**)	84.215.367	743.772	82.191.999	40.183
Bakioğlu Holding A.Ş. (*)	57.251.124	208.668	60.633.050	37.037
Bak - Net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş. (**)	40.484.491	300.644	43.496.537	349.580
Onsa Özel Güvenlik Hizmetleri Ltd.Şti. (**)	17.880.977	125.403	16.111.215	51.237
Bakış Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (**)	4.391.265	38.480	5.477.478	12.590
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)	6.647.703	29.093	6.958.050	103.149
Ege Orman Vakfı Ağaçlandırma Ağaç Ürün. İkt. İşl. (**)	492.128	272	363.170	455
Ege Orman Vakfı (**)	339.442	-	26.178	-
	1.155.228.915	47.184.977	1.164.463.636	174.390.755

(*) Ana ortak

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

- İlişkili taraflara yapılan satış işlemleri:

	1 Ocak -		1 Ocak -	
	30 Eylül 2024		30 Eylül 2023	
	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları	Mal, varlık ve hizmet	Vade ve kur farkları
Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)	11.373.652	721.436	10.397.070	858.310
Bareks Plastik Film Ekstruzyon San. ve Tic. A.Ş. (**)	4.854.639	3.914.572	3.477.614	327.553
Freshbak Organik Doğal Gıda A.Ş. (**)	5.726.405	341.004	1.306.385	160.659
Bak Gravür Tekn. San. ve Tic. A.Ş. (**)	1.828.523	5.527	1.629.867	44.822
Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)	66.404	60.472	206.537	51.482
Bak - net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş. (**)	56.472	-	81.347	17.183
Bakioğlu Holding A.Ş. (*)	558.085	8.575	886.071	4.835
Bakış Yapı İnşaat San. Tic.A.Ş.(**)	-	-	9.054	2.784
	24.464.180	5.051.586	17.993.945	1.467.627

(*) Ana ortak

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