YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

1) Görüş

Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup") 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 11 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS' lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Atilla Zaimoğlu'dur.

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

Atilla ZAİMOĞLU, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2019

SEKURO PLASTİK AMBALAJ SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

a) Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2018 – 31.12.2018

b) Kayıtlı Bilgiler

Ticaret unvanı	Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi A.Ş.
Ticaret sicili numarası	970092
Merkez Adresi	Kavacık Mahallesi Ekinciler Caddesi Elbistan Sokak, Sas Plaza No:10 Kat:3 D.9 34810 Kavacık-Beykoz/İstanbul
Telefon	(216) 693 31 30
Fax	(216) 693 31 17
E-posta adresi	sekuro@sekuro.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	www.sekuro.com.tr

c)Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirketimizin ödenmiş sermayesinin 10.885.000 TL'den 13.885.000 TL'ye arttırılması nedeniyle ihraç edilen toplam 3.000.000 TL nominal değerli paylar, 2,69 TL satış fiyatından, Borsa İstanbul Gelişmekte Olan Piyasada "Borsa'da Satış –Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile 07.10.2013 tarihinde halka arz edilmiştir.

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 13.885.000 TL'dir. Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018	
Ortaklar	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Murat Hakan Çil	50,01	6.944.442
Tuğba Tanrıkulu Çil	8,57	1.190.635
Diğer (*)	41,41	5.749.923
Toplam	**100**	**13.885.000**

ç) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirketimiz sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

d) Yönetim Kurulu, görevleri, komiteleri, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

Şirketimizin 19.06.2018 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında belirlenen Yönetim Kurulu yapısına ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

Ortağın adı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Murat Hakan Çil	Yönetim Kurulu Başkanı	26.07.2016	26.07.2019
Tuğba Tanrıkulu Çil	Yönetim Kurulu Başk.Yard.	26.07.2016	26.07.2019
Mehmet Ünal	Üye	19.06.2018	19.06.2019
Dunhal Hakan Atitürk	Bağımsız Üye	26.07.2016	26.07.2019
Gökhan Arslan	Bağımsız Üye	19.06.2018	19.06.2019

Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil aynı zamanda Genel Müdürlük görevini yürütmektedir. Tuğba Tanrıkulu Çil Genel Müdür Yardımcısı, Mehmet Ünal Satın Alma Müdürü olarak görev yapmaktadır. Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı uzun yıllardır edindiği bilgi birikimi ve tecrübesi nedeniyle aynı zamanda icrada görev almaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu düzenli olarak 2 ayda bir toplanmaktadır. Toplantı tarihleri gündem ile birlikte üyelere mail yoluyla bildirilmektedir. 2018 yılında toplam 18 adet toplantı yapılmış olup, bağımsız üyeler tüm toplantılara katılmış ve tüm kararlar mevcudun oy birliğiyle alınmıştır.

Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite

Gökhan ASLAN (Başkan, Bağımsız Üye)
Dunhal Hakan ATİTÜRK (Üye, Bağımsız Üye)

Şirketimizin 19.06.2018 tarihinden itibaren Kurumsal Yönetim Tebliğine uyum zorunluluğu başladığından, 2018 hesap dönemi içinde Denetimden Sorumlu Komite iki kez toplanmış ve yönetim kuruluna iki kez yazılı bildirimde bulunmuştur. Denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi
Dunhal Hakan ATİTÜRK (Başkan, Bağımsız Üye)
Tuğba TANRIKULU ÇİL (Üye, İcracı)
Alev DUMANLI (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)

Kurumsal Yönetim Komitesi Tebliğ'de açıklanan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi
Dünhal Hakan ATİTÜRK (Başkan, Bağımsız Üye)
Mehmet ÜNAL (Üye, İcracı)

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken saptanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar ve her iki ayda bir toplanarak Yönetim Kurulu'na rapor sunar. Şirketimiz 19.06.2018 tarihinden itibaren Kurumsal Yönetim

Tebliğine uyum zorunluluğu başladığından, Komite 2018 hesap dönemi içinde 3 kez toplanmıştır.

Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Adı, Soyadı	Unvanı
Murat Hakan ÇİL	Genel Müdür
Tuğba TANRIKULU ÇİL	Genel Müdür Yardımcısı

Personel Sayısı:

31.12.2018 itibariyle Sekuro A.Ş. ve %98,20 oranında bağlı ortaklığı Polifilm A.Ş. bünyesinde çalışan personel sayısı 121 kişidir.

e)Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

2018 faaliyet döneminde, Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri söz konusu değildir.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01-01-2018 – 31.12.2018 dönemi itibari ile Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri gibi üst yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 1.240.740-TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Termolaminasyon Filmi adı altında Ar-ge çalışması yapılmış olup, bu ürün Türkiye de üretilmeyen tamamen ithal edilen bir üründür. Bu ürünle ilgili olarak beş firmada deneme çalışmaları yapılmış bu çalışmalar sonucunda dört firmadan sipariş oluşturulmuştur. Bu siparişler ile 34.315 kg Mamul ile 464.939 TL tutar karşılığında satış gerçekleştirilmiştir. Bu ürün gruplarında, mevcut müşterilerde ve potansiyel müşterilerde satış miktarlarını artırma faaliyetleri devam etmektedir.

Bunun yanında ticari olarak değer kazanma konusunda henüz ivme kazanılmamış bir çok Ar&Ge çalışmaları da devam etmektedir. Ayrıca; polietilen hammaddeden mamul hale getirdiğimiz mevcut Film Ürün gruplarımızdan farklı olarak, kullanım alanları ve İşlevleri farklı olan Polipropilen hammaddeden mamul Film Üretimi için yaklaşık 2 yıldır devam eden ön çalışmalar, endüstriyel deneme safhasına gelmiş olup, potansiyel müşteriler ile değerlendirmeler devam etmektedir.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

2018 yılı hesap dönemi içerisinde makine parkurumuza 1.680.000 Euro tutarlı Nitelikli ve Özellikli Gıda Ambalaj Film (Çok Katmanlı Laminasyon Film Üretim Tesisi) Makine ve ekipmanları dahil edilmiştir.

b)Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Türk Ticaret Kanununun ilgili maddelerinde, yönetim kurulunun işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulatmak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabileceğini hükme bağlanmıştır. Bu bağlamda Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi ile şirketin iç denetim ve iç kontrol fonksiyonlarının etkinliği ve yeterliliğinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına dair yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim firmasının seçilmesi ve faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi gibi görevleri yerine getirmek üzere Denetim Komitesi kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 ayda bir toplanarak yaptığı tüm çalışmalar hakkındaki bilgileri, toplantı sonuçlarını ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Denetim komitesi de belirli periyotlarda Muhasebe, Finans ve Finansal planlamalarının iç kontrolünü yapmakta ve yönetim kurulunu bu konularda bilgilendirmektedir. Bu iç kontrolün sonuçlarına göre Yönetim Kurulu gereken önlemleri almaktadır. Yönetim kurulumuz, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Polifilm Ambalaj Sanayi A.Ş. %99,82

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli Basın Duyuruları doğrultusunda 19.08.2016 tarihinde 500.000 TL azami fon ve azami pay adedi 100.000 adet olmak üzere pay geri alımına ilişkin karar almış ancak, söz konusu karar kapsamında pay geri alımı mevcut durum itibariyle yapılmamıştır.

d)Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

e)Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Yoktur.

f)Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve müdür/müdürler kurulu hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler,

Şirketimiz hem ciro hem de ihracat anlamında 2018 başında yıl sonu için planladığımız hedeflere ulaşmıştır.

ğ)Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

h)Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

5.300,00 TL

ı)Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler : Yoktur.

5-FİNANSAL DURUM

a)Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimiz hem ciro hem de ihracat anlamında 2018 başında yıl sonu için planladığımız hedeflere ulaşmış olup, döviz kurlarında meydana gelen yüksek artışlar sebebiyle, uzun vadeli döviz kredilerimizin değerlemesinin yol açtığı **reeskont nitelikli (nakit para çıkışı gerektirmeyen)** kur zararından ve **3.917.391 TL'lik** dönem amortisman giderinden dolayı, gelir tablomuzda 600.612 TL zarar oluşmuştur.

b)Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler,Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

2018 yılında satış ve karlılık rakamlarının büyüme oranları aşağıdaki tabloda verilmektedir:

TL	2018	2017	Değişim-%
Hasılat	129.874.873	86.663.763	49,86
Brüt Kâr	24.243.123	18.265.444	32,73
FAVÖK	21.448.207	14.314.759	49.83
FAVÖK Marjı-%	16.51	16.52	
Esas Faaliyet Kârı	17.530.816	11.515.129	52,24
Esas Faaliyet Kâr Marjı-%	13,50	13,29	1,59

01.01.2018 - 31.12.2018 tarihi itibariyle düzenlenen ve bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarımıza göre;

-Satışlarımızın bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %49,86 artışla 86,6 Milyon TL'den 129,8 Milyon TL'ye ulaştığı,

-Yine geçen yılın aynı dönemine kıyasla, yeni yatırımla birlikte artan faaliyet hacmimizin yarattığı esas faaliyet kârımızın %52 oranında artışla 11 Milyon TL'den 17 Milyon TL'ye ulaştığı;

-FAVÖK rakamımızın ise geçen yılın aynı dönemine kıyasla, %49,8 oranında artışla 14,3 Milyon TL'den 21.4 Milyon TL'ye ulaştığı;

-Son 3 yılda ihracatımızın giderek yükseldiği, 2016, 2017 ve 2018 yılında sırasıyla 1.050.000 USD, 2.200.000 USD ve 2.370.150 USD olarak gerçekleştiği, 2018 yılsonunda TL bazında ihracatın satışlar içindeki payının %9 olduğu,

görülmektedir. Ancak 2018 yılının 3. Çeyreğinde döviz kurlarında meydana gelen yüksek artışlar sebebiyle, uzun vadeli döviz kredilerimizin değerlemesinin yol açtığı **reeskont nitelikli (nakit para çıkışı gerektirmeyen)** kur zararından ve **3.917.391 TL'lik** dönem amortisman giderinden dolayı, gelir tablomuzda 600.612 TL zarar oluşmuştur.

Önümüzdeki dönemde döviz kurlarının kısmi gerilemesi ve yeni makinenin yıla yaygın kapasite kullanımı etkisi ile faaliyet karının olumlu etkilerinin görüleceği beklenmektedir.

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeler:

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

ç)Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin mali durumu kurulduğu 1997 yılından bu yana hızla düzelmekte, hasılatın her yıl reel artış kaydetmesine paralel artan karlılığın etkisi ile tüm yükümlülüklerin gecikmeksizin ödenmesi şirketin itibarı ve kredibilitesini her geçen gün arttırmakta, bu durum görece ucuz ve uzun vadeli finansman yaratma imkanı sağlamaktadır...

d)Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde 19.06.2018 tarihinde yapılan Genel Kurul'da aşağıdaki şekilde belirlenmiş olup, sermayeyi temsil eden pay sahipleri için kâr payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir.

"Kâr payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır, bu kâr dağıtım önerisi mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanır ve şirket internet sitesinde ilan edilir. Yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi Genel Kurul onayına sunulur.

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır.

Kâr dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli stratejimiz, şirketimizin sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

İlke olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem kârı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde kanunen ayrılması gereken yedeklerden sonra hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının azami ölçüde dağıtılması esas olarak benimsenmiştir. Şirket yönetim kurulu, şirketin mali durumunu ve piyasa beklentilerini dikkate alarak daha düşük oranda temettü dağıtılmasını veya temettü dağıtılmamasını genel kurula önerebilir. Genel Kurul'da alınacak kararla dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz pay şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay şeklinde de belirlenebilir. Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kâr payı dağıtım tarihi, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul veya Genel Kurul tarafından yetkilendirilmesi şartıyla, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Sekuro Plastik Ambalaj Sanayi Anonim Şirketi'nde kâr payı avansı uygulaması bulunmamaktadır.

Kâr dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır. "

Şirketin kâr dağıtım politikası 2017 yılı Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olup, kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a)Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirket bünyesinde oluşturulan riskin erken saptanması komitesi ve denetim komitesi çalışma ve önerileri vasıtasıyla şirket faaliyetlerinde risk oluşturan hususlar sürekli olarak izlenmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır.

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Komite iki ayda bir düzenli olarak toplanmakta ve şirketin ticari, operasyonel ve finansal riskleri değerlendirilerek, yapılan öneriler ve değerlendirmeler hakkında Yönetim Kuruluna rapor sunmaktadır.

c)Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Şirketimiz kur riski ve faiz riskinin olumsuz etkilerini azaltmak için gerekli tedbirleri almakta, yurtdışından yeni pazar arayışları sürdürülmektedir. Yurtdışı satışların artırılmasının yanısıra, yurtiçi satışlarımızda da döviz cinsinden alacaklarımızın artırılması ve tahsil kabiliyeti yüksek olan müşterilere satış yapılması yoluyla piyasa riskleri azaltılmaya çalışılmaktadır.

7- DİĞER HUSUSLAR

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri:

Şirketimiz faaliyetlerini etkileyecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay gerçekleşmemiştir.

8- DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirketimizin esas sözleşmesinin 7, 10 ve 18. Maddeleri değiştirilerek, 2017 mali yılına ilişkin 19.06.2018 tarihli genel kurulda onaylanmıştır.

9- KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim Tebliğ" (Tebliğ) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamak için azami gayreti göstermekte ve uygulanması zorunlu olan tüm kurumsal yönetim ilkelerine uyulmaktadır. Şirketimiz kurumsal yönetimin önemine ve Şirkete katkılarına inanmakta olup zorunlu olmayan ilkelere de uyumu amaçlamaktadır. Ancak bazı ilkelerin Şirketimiz için uygulanmasında yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise Şirketimizin yapısı ile uyuşmaması gibi nedenlerle bazı ilkeler uygulanamamaktadır.

Şirketimizce 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren faaliyet döneminde de, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri aynen benimsenerek uygulanmıştır. İlgili mevzuat ile uyulması zorunlu tutulmayan gönüllü ilkelere de uyuma azami özen gösterilmekte olup henüz tam olarak uyum sağlanamayanlar ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

Tebliğ'de öngörülen ve uygulanması zorunlu olmayan nitelikteki ilkelerden uygulanmayanlar ilke bazında gerekçesi ile birlikte aşağıda sunulmaktadır.

1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, mevzuattaki genel düzenlemeler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.
2.1.3. Şirketimizin özel durum açıklamaları ve finansal tablo ve dipnotları Türkçe ile birlikte eşanlı biçimde İngilizce olarak açıklanmamaktadır. Yabancı yatırımcı sayımızın artması halinde İngilizce açıklama da yapılması planlanmaktadır.
2.1.4. Şirketimizin web sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünde yer alan bilgiler Türkçe olup, bazı dönemlerde yatırımcı sunumlarının İngilizce versiyonuna da yer verilmiştir.
4.2.8 Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigortalanmamıştır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren faaliyet dönemine ilişkin olarak hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF")"na Şirketimizin internet sitesinde (www.sekuro.com.tr) Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim başlıklı bölümde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu"ndan ulaşılması mümkündür. Henüz uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir. URF"de ya da KYBF"de dönem içinde herhangi bir değişiklik olduğunda özel durum açıklaması yapılmasının yanı sıra ara dönem faaliyet raporlarında da yer verilecektir.

10- BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ADAYLARININ BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

Bağımsızlık Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ Eki madde 4.3.6 kapsamında aşağıda belirtilen bağımsızlık kriterlerine uyum sağladığımı ve bu kapsamda 2016 yılında yapılacak olağan genel kurulda, yönetim kurulu bağımsız üye adayı olduğumu beyan ederim.

a) Şirket, şirketin yönetim hakimiyetine sahip olduğu ortaklıklar ile şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla veya imtiyazlı paya sahip hissedarların yönetim hakimiyetine sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımları arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya oy haklarının %10'undan fazlasına sahip olunması veya önemli nitelikte ticari ilişkinin (önemli nitelikte ticari ilişkinin bağımsız üye adayı veya şirketten herhangi birisi için önemli olması yeterlidir) kurulmamış olması,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olması,

c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan herhangi birisinde ortak (%10 ve üzeri), doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması,

d) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması,

e) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla üniversite öğretim üyeleri hariç, kamu kurum ve kuruluşlarında üye olarak seçildikten sonra tam zamanlı çalışmıyor olması,

f) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması,

g) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması,

h) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması,

i) Son 10 yıl içinde yönetim kurulu üyesi sıfatıyla aldığı karara ilişkin olarak Kurulca yapılan inceleme sonucunda Kurul Karar Organınca ilgili kişi hakkında adli ve idari yaptırım uygulanmamış olması,

j) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla icracı olarak yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması, Aynı kişinin, holding şirketi çatısı altındaki şirketlerde bağımsız yönetim kurulu üyesi olması, şirket sayısı sınırı olmaksızın mümkündür. Ancak bağımsız yönetim kurulu üyesinin son 10 yıl içerisinde grup bünyesinde en fazla 6 yıl bağımsız üyelik yapmış olması gerekmektedir.

Dünhal Hakan ATİTÜRK **26.07.2016**

Bağımsızlık Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ Eki madde 4.3.6 kapsamında aşağıda belirtilen bağımsızlık kriterlerine uyum sağladığımı ve bu kapsamda 2018 yılında yapılacak olağan genel kurulda, yönetim kurulu bağımsız üye adayı olduğumu beyan ederim.

a) Şirket, şirketin yönetim hakimiyetine sahip olduğu ortaklıklar ile şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla veya imtiyazlı paya sahip hissedarların yönetim hakimiyetine sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımları arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya oy haklarının %10'undan fazlasına sahip olunması veya önemli nitelikte ticari ilişkinin (önemli nitelikte ticari ilişkinin bağımsız üye adayı veya şirketten herhangi birisi için önemli olması yeterlidir) kurulmamış olması,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olması,

c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan herhangi birisinde ortak (%10 ve üzeri), doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması,

d) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması,

e) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla üniversite öğretim üyeleri hariç, kamu kurum ve kuruluşlarında üye olarak seçildikten sonra tam zamanlı çalışmıyor olması,

f) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması,

g) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması,

h) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması,

i) Son 10 yıl içinde yönetim kurulu üyesi sıfatıyla aldığı karara ilişkin olarak Kurulca yapılan inceleme sonucunda Kurul Karar Organınca ilgili kişi hakkında adli ve idari yaptırım uygulanmamış olması,

j) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla icracı olarak yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması. Aynı kişinin, holding şirketi çatısı altındaki şirketlerde bağımsız yönetim kurulu üyesi olması, şirket sayısı sınırı olmaksızın mümkündür. Ancak bağımsız yönetim kurulu üyesinin son 10 yıl içerisinde grup bünyesinde en fazla 6 yıl bağımsız üyelik yapmış olması gerekmektedir.

İsim Soyisim Gökhan ASLAN 12.06.2018

(imza)

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından onaylanmıştır.