

## **YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

### **Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor**

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

#### *Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu*

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 13 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### *Görüş*

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Cem Uçarlar, SMMM  
Sorumlu Denetçi

13 Mart 2017  
İstanbul, Türkiye

## 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>      | : 01.01.2016 – 31.12.2016                                          |
| <b>b) Ortaklığın Unvanı</b>   | : BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                               |
| <b>Ticaret Sicil Numarası</b> | : 4050/K-567                                                       |
| <b>Mersis No</b>              | : 2795993188639368                                                 |
| <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 %48,58 olan (31 Aralık 2015 - %48,58) Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

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:

| <b><u>Bağlı Ortaklıklar</u></b>        | <b><u>Esas Faaliyet Konuları</u></b> | <b><u>Ülke</u></b> |
|----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Bak Ambalaj Dış Ticaret A.Ş. (Not 2.3) | Ambalaj Malzemesi Dış Ticareti       | Türkiye            |
| Bak Flexibles B.V. (Not 2.3)           | 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 %70'ini Batı Avrupa ülkeleri ağırlıklı olarak ihraç etmekte, ülke ekonomimize katkı sunmayı sürdürmektedir.

**c) Yönetim Kurulu Üyeleri:**

| <b>Adı Soyadı</b>  | <b>Unvanı</b>                    | <b>Görev Süreleri</b> |
|--------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Ali Enver BAKİOĞLU | Yönetim Kurulu Başkanı           | 28.08.2014 – 3 yıl    |
| Sertaç BAKİOĞLU    | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 28.08.2014 – 3 yıl    |
| Cem BAKİOĞLU       | Yönetim Kurulu Üyesi             | 28.08.2014 – 3 yıl    |
| Murat YILDIZ       | Yönetim Kurulu Üyesi             | 05.08.2015 – 2 yıl    |
| Rıza BAYER         | Yönetim Kurulu Üyesi             | 28.08.2014 – 3 yıl    |
| Nihat GÜNDÜZ       | Yönetim Kurulu Üyesi             | 05.08.2015 – 2 yıl    |
| Halil BAYRAKDAR    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    | 08.06.2016 - 1 yıl    |
| Ali Nail KUBALI    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    | 08.06.2016 - 1 yıl    |

**Yetki ve 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. Halil BAYRAKDAR, üyesi Sn. Ali Nail KUBALI' dır.

**Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Sn. Ali Nail KUBALI, üyeleri Sn. Halil BAYRAKDAR, Sn. Aslı SANAL, 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. Ali Nail KUBALI, üyesi Sn. Halil BAYRAKDAR 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>                  |
| Murat YILDIZ                                           | Genel Müdür                    |
| Sabahattin BİLGİN                                      | Kıdemli Tedarik Zinciri Müdürü |
| Tuğba GÜRES                                            | Stratejik Müşteriler Müdürü    |
| Enis ŞENTÜRK                                           | Kıdemli Satış Müdürü           |
| Aslı SANAL                                             | Mali İşler Müdürü              |
| Hüsnü Koray ERGİNCAN                                   | İnsan Kaynakları Müdürü        |
| Yasemin DUMLU DEMİR                                    | Kalite Kontrol Müdürü          |
| Zeliha BIÇAKSIZ                                        | Ar-Ge Müdürü                   |
| Ejder GÖLÜKÇETİN                                       | Teknik Müdürü                  |
| Murat GÜNGÖR                                           | Üretim Müdürü                  |
| Özgür ÖZDİKMEN                                         | Satış Müdürü                   |
| Levent BİLGİLİ                                         | Ticari Müdür                   |
| Cem YILMAZ                                             | Metot ve Bakım Müdürü          |
| Levent BAKIOĞLU                                        | 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. 2016 faaliyet yılında da hızla gelişen teknolojiye uygun ürünleri pazara sunabilmek, müşteri memnuniyetini arttırmak ve kaliteyi sürdürülebilirlik amacıyla yatırımlar devam etmiştir.

2015 yılı sonunda yatırım kararı alınan, hem enerji verimliliğimizi destekleyen, hem de çevreye karşı sorumluluğumuzu yerine getirmede bize destek olacak Solvent Geri Kazanım tesisinin inşaat faaliyetleri 2016 yılında tamamlanmış ve mekanik kurulumunun büyük bir kısmı bitirilmiştir. 2017 yılında devreye alınmak üzere plana göre aktiviteler devam etmektedir.

2016 yılında EKBAK üretim tesisimizde kapasitemizi arttıracak şekilde makine parkurumuza iki adet wicket torba makinesi ile bir adet mikro perfore makinesi eklenmiştir.

Rapor Döneminde kapasite artırımı ve teknoloji yenileme yatırımlarının harcama tutarı 34.052.267 TL TL'dir (31.12.2015: 17.940.831 TL).

Şirketimizin üretim yaptığı ve depo olarak kullandığı tesislerin ofisler de dahil kapalı alan toplamı 32.635 m2dir. Bu tesislerin oturduğu toplam arsa alanı da 62.019 m2dir. Kapasite Kullanım oranımız %80 civarındadır

**g) Şirketin 2016 Yılı Faaliyetleri:**

Şirketimiz 2016 yılında 305.554.113 TL tutarında net satış gerçekleştirmiştir. Baskı yöntemine göre tıfdruck, flekso ve baskısız olmak üzere üç grupta toplanan ambalaj malzemelerinin üretim ve satış miktarları aşağıda sunulmuştur.

| <b>SATIŞ (kg)</b>   | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>YURT İÇİ</b>     | <b>6.752.078</b>  | <b>7.028.599</b>  |
| TIFDRUK             | 5.796.081         | 6.011.744         |
| FLEKSO              | 550.793           | 639.948           |
| BASKISIZ            | 405.204           | 376.907           |
| <b>YURTDIŞI</b>     | <b>15.455.691</b> | <b>15.788.964</b> |
| TIFDRUK             | 10.909.432        | 10.990.719        |
| FLEKSO              | 2.738.630         | 2.526.391         |
| BASKISIZ            | 1.807.629         | 2.271.854         |
| <b>GENEL TOPLAM</b> | <b>22.207.769</b> | <b>22.817.564</b> |

| <b>ÜRETİM (kg)</b>  | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>YURT İÇİ</b>     | <b>6.732.732</b>  | <b>7.056.101</b>  |
| TIFDRUK             | 5.745.383         | 6.061.558         |
| FLEKSO              | 587.008           | 626.912           |
| BASKISIZ            | 400.340           | 367.631           |
| <b>YURTDIŞI</b>     | <b>15.274.810</b> | <b>16.032.488</b> |
| TIFDRUK             | 10.890.529        | 11.022.818        |
| FLEKSO              | 2.690.473         | 2.633.354         |
| BASKISIZ            | 1.693.808         | 2.376.316         |
| <b>GENEL TOPLAM</b> | <b>22.007.541</b> | <b>23.088.589</b> |

|                                | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Cari Oran</b>               | 1,39              | 1,37              |
| <b>Likidite Oranı</b>          | 0,96              | 0,90              |
| <b>Nakit Oranı</b>             | 0,11              | 0,10              |
| <b>Finansal Kaldıraç Oranı</b> | 0,63              | 0,59              |
| <b>Borç – Özsermaye Oranı</b>  | 1,70              | 1,41              |
| <b>Özsermaye Çarpanı</b>       | 2,70              | 2,41              |

**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 yoğunlaşmaktadır.

**ı)Personel:**

2016 yılı oniki aylık dönemde ortalama çalışan sayısı 582 kişi olarak gerçekleşmiştir (31.12.2015: 550).

#### **j)Yardım ve Bağışlar:**

Şirketimiz 2016 yılı oniki aylık dönemde çeşitli kurum ve kuruluşlara 185.877 -TL tutarında yardım ve bağışta bulunmuştur.

#### **k) Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler:**

01.01.2016- 31.12.2016 döneminde Şirket aylık dönemlerde Kuzey Yeminli Mali A.Ş. tarafından toplam 12 defa denetimden geçmiş ve yapılan incelemelerde vergi hukuku açısından şirketin yaptığı işlemlerin uygunluğu tespit edilmiştir.

Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu İzmir Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından 213 Sayılı Vergi Usul Kanunu'nun 134. Maddesi uyarınca şirketimizin 2011 dönemine ait hesap ve işlemleri vergi kanunları yönünden incelemeye alınmıştır. İnceleme ile ilgili süreçler halen devam etmektedir.

#### **l) Devam Etmekte Olan Davalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un aleyhine devam etmekte olan itibari hizmet davaları kapsamında, geçmişte Şirket'te çalışmış personelin Şirket ve SGK aleyhine açmış olduğu itibari hizmet süresinin tespiti davaları bulunmaktadır. İlgili davalar için 97.452 TL karşılık ayrılmıştır. 4.239 TL tutarındaki karşılık ise personel işe iade davaları, kıdem ve ihbar tazminatı davalarına ilişkindir.

Kısa vadeli diğer karşılıklar rakamının 1.047.518 TL tutarındaki önemli bir kısmı 07 Kasım 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmuş olan, 2013, 2014 ve 2016 yıllarında Dahilde İşleme Rejimi kapsamında KDV ödenmeksizin ithal edilen bazı filmlerin üretim süreci sonucu ortaya çıkan hurda atıklarının sektör bünyesindeki firmalarca tekrar imalat sürecine sokulması iddiası ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı - İzmir Gümrük Müdürlüğü tarafından şirketimize tebliğ edilen para cezasından oluşmaktadır.

İzmir Gümrük Müdürlüğü'nce genel bir inceleme konusundan hareketle Şirketimize de para cezasına ilişkin tebligat gönderilmiştir. Tebliğ edilen bu cezanın iptali için İzmir 1.Vergi Mahkemesi nezdinde şirket tarafından dava açılmıştır. Söz konusu para cezasına karşı dava açılmış olduğundan ve dava sonucu bekleneyeğinden bu aşamada ilgili idareye herhangi bir ödeme yapılmamıştır. Dava süreci halen devam etmektedir.

#### **m) 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.

#### **n) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

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.

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

Herhangi bir sermaye piyasası aracı arz edilmemiştir.

## **p) Kar Dağıtım Politikası:**

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri ve düzenlemeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi çerçevesinde, Kurumsal Yönetim uygulamaları, Şirket'in orta ve uzun vadeli yatırım ve büyüme stratejileri ile finansal yapısı ve planları ele alınarak belirlenmektedir. Şirketimizin yatırım ve büyüme stratejilerinin gerektirdiği finansman ihtiyacı ile kâr payı dağıtım arasındaki hassas denge titizlikle yönetilmekte olup, pay sahipleri ile Şirket arasında dengeli ve tutarlı bir uygulama izlenmesine dikkat edilerek kâr dağıtım politikamız oluşturulmaktadır.

Buna göre; Şirketimizin kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir;

- Şirketimizin yatırım programı kapsamındaki yatırımları, finansman planları, karlılık durumu ve şirketin içinde bulunduğu mali durum ve ekonominin genel gidişatı dikkate alınarak Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatınca belirlenen orandan az olmamak üzere net dağıtılabilir karın Yönetim Kurulunca uygun görülecek oranının nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılmasının Genel Kurul'a teklif edilmesi esasına dayanan bir kar dağıtım politikası benimsenmiştir.
- Genel Kurul'a karın dağıtılmamasının teklif edilmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgi Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur, faaliyet raporunda yer alır ve kamuya açıklanır.
- Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde karın taksitli dağıtımına karar verebilir.
- Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı uyarınca kar dağıtımına, dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonuna kadar başlanması esas olup kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir.
- Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.
- Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.14.1 No'lu Tebliği Hükümleri çerçevesinde Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan 01.01.2015 – 31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolarına göre 2.617.181-TL net dönem karı elde etmiş olup, yasal kayıtlarında ( Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) ise vergi sonrası 388.699-TL net dönem zararı bulunmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında, dağıtılacak kâr payı tutarının üst sınırı "yasal kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarıdır" hükmü yer almaktadır. Bu kapsamda, 2015 yılı faaliyetlerimiz karla sonuçlanmış olmakla birlikte, yasal kayıtlarda zarar edilmesi nedeniyle, 2015 yılı hesap dönemine ilişkin olarak kar dağıtım yapılamayacağı hususunun genel kurulun bilgi ve onayına sunulmasına karar verilmiştir. Kar dağıtım politikasında yapılan değişiklikler Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulur ve kamuya açıklanır.

İşbu Kar Dağıtım Politikası, 12.05.2016 tarih ve 693 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile güncellenmiştir.

#### r) 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         |
| <b>ÖDENMİŞ SERMAYE</b>          | <b>36.000.000,00</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.

#### s) 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.

#### t) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Üst düzey yöneticiler, 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 2016 yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 2.878.120 TL'dir (2015 : 4.346.051 TL)

#### u) Diğer Hususlar:

- Son üç yıl içinde şirketimizin hakim ortaklığında herhangi bir değişiklik olmamıştır.
- Şirket'in yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgilere finansal tablolarda yer verilmiştir.
- Faaliyet dönemi sona erdikten sonra Şirket'te meydana gelen ve ortakların, alacaklıların, diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan bir olay olmamıştır.
- 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 119.894.501 TL olan özkaynak seviyesi ile, 36.000.000 TL olan sermayenin varlığının fazlasıyla korunduğu görülmektedir.
- Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Bakioğlu Holding Anonim Şirketinin doğrudan bağlı şirkettir.

Şirketimiz, Bakioğlu Holding Anonim Şirketi ve Bakioğlu Holding Anonim Şirketi bünyesinde bulunan diğer şirketlerle hizmet ve mal alımı/satımı şeklinde hukuki işlemler gerçekleştirmiştir. Hem mal/hizmet sağlayıcısı hem de mal/hizmet alıcısı olarak hukuki işlemlere taraf olunmuştur.

Bu hukuki işlemlerin tamamı Bakioğlu Holding Anonim Şirketi'nin veya onun bağlı şirketlerinin girişi veya çıkarı uyarınca uygun bir karşılık alınmaksızın gerçekleştirilmiştir. Bakioğlu Holding Anonim Şirketi'nin veya onun bağlı şirketlerinin girişi, menfaati veya çıkarı uyarınca şirketin zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır. Söz konusu işlemlerin tümü emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde piyasa koşullarına uygun şekilde gerçekleştirilmiştir.

Hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilgi dahilinde olan şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edininim sağlanmıştır. Bakioğlu Holding Anonim Şirketi ve diğer bağlı şirketler lehine alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede şirketin zararı bulunmamaktadır, bu sebeple zararın denkleştirilmesi gereken bir durum da gerçekleşmemiştir.

#### ü) İlişkili Taraf İşlemleri:

##### - İlişkili taraflardan yapılan alım işlemleri:

|                                                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 |                         | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |                         |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|                                                                | 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. (**)                            | 49.596.983                 | 3.322.024               | 56.316.872                 | 4.008.434               |
| Bareks Plastik Film Ekstruzyon San.<br>ve Tic. A.Ş. (**)       | 33.250.688                 | 2.754.585               | 33.011.487                 | 2.399.193               |
| Enternasyonel Gravür Tek. San. ve Tic. A.Ş. (**)               | 12.679.103                 | 108.236                 | 11.393.311                 | 662.672                 |
| Bakioğlu Holding A.Ş. (*)                                      | 5.933.402                  | 4.803                   | 5.922.548                  | 15.048                  |
| Bakiş Yapı İnşaat San. Tic. A.Ş. (**)                          | 4.028.201                  | 4.455                   | 742.967                    | 171.917                 |
| Bak-net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz.<br>San. Tic. A.Ş. (**) | 2.523.212                  | 2.028                   | 2.141.535                  | 3.113                   |
| Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)                                  | 1.702.087                  | 18.675                  | 1.669.413                  | 20.755                  |
| Onsa Özel Güvenlik Hizmetleri Ltd.Şti. (**)                    | 1.146.054                  | -                       | 828.639                    | -                       |
| Ege Vizyon Görsel İşitsel Medya A.Ş. (**)                      | 84.943                     | 8                       | 82.416                     | 16                      |
| Ege Orman Vakfı Ağaçlandırma Ağaç<br>Ürün. İkt. İşl. (**)      | 24.164                     | -                       | 28.073                     | -                       |
| Ege Orman Vakfı (**)                                           | 15.478                     | -                       | 44.276                     | -                       |
| Polibak Plastic America (**)                                   | -                          | -                       | -                          | 71.212                  |
|                                                                | <b>110.984.315</b>         | <b>6.214.814</b>        | <b>112.181.537</b>         | <b>7.352.360</b>        |

(\*) Ana ortak

(\*\*) Ana ortaklığın sahipliğindeki grup şirketi

**- İlişkili taraflara yapılan satış işlemleri:**

|                                                                | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> |                                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |                                 |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
|                                                                | <b>Mal, varlık<br/>ve hizmet</b>   | <b>Vade ve kur<br/>farkları</b> | <b>Mal, varlık<br/>ve hizmet</b>   | <b>Vade ve<br/>kur farkları</b> |
| Polibak Plastic America (**)                                   | <b>3.558.814</b>                   | <b>306.360</b>                  | 3.266.373                          | 444.097                         |
| Polibak Plastik Film San. A.Ş. (**)                            | <b>2.217.380</b>                   | <b>997.119</b>                  | 2.567.610                          | 2.518.860                       |
| Bareks Plastik Film Ekstruzyon San.<br>ve Tic. A.Ş. (**)       | <b>1.959.158</b>                   | <b>979.938</b>                  | 1.918.042                          | 626.120                         |
| Enternasyonal Gravür Tekn. San.<br>ve Tic. A.Ş. (**)           | <b>122.142</b>                     | <b>36.674</b>                   | 220.279                            | 298.079                         |
| Bak-net İletişim ve Bilgi Ürünleri Paz.<br>San. Tic. A.Ş. (**) | <b>8.679</b>                       | <b>1.439</b>                    | 30.618                             | 253                             |
| Baksaş Sigortacılık A.Ş. (**)                                  | <b>4.315</b>                       | -                               | -                                  | -                               |
| Bakioğlu Holding A.Ş. (*)                                      | -                                  | -                               | 13.043                             | -                               |
| Ege Vizyon Görsel İşitsel Medya A.Ş. (**)                      | -                                  | -                               | -                                  | 146                             |
|                                                                | <b>7.870.488</b>                   | <b>2.321.530</b>                | 8.015.965                          | 3.887.555                       |

(\*) Ana ortak

(\*\*) Ana ortaklığın sahipliğindeki grup şirketi

## **BAK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

### **Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

#### **BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gerçekleştirilen kurumsal yönetim uygulamaları, Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) faaliyetlerinin etkin ve şeffaf şekilde sürdürülmesi ve pay sahiplerine en yüksek katma değerin sağlanabilmesi için büyük önem taşımaktadır. Şirketimiz, kurumsal yönetim uygulamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine uyuma azami özen göstermektedir.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“Rapor”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan II.17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (“Tebliğ”), eki Kurumsal Yönetim İlkeleri (“İlkeler”) ve 2014/2 sayılı haftalık bülteninde yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu formatı esas alınarak hazırlanmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin belirlenmesine ve uygulanmasına ilişkin Tebliğ kapsamında zorunlu olan ilkelere uyulurken, uygulanması zorunlu olmayan İlkeler’e uyum sağlanması hususu önümüzdeki dönemlerde ilke bazında değerlendirilecek olup, pay sahiplerimiz ve diğer menfaat sahiplerimizin ihtiyaçları ve şirketimizin değerinin artırılması hedefleri çerçevesinde gerekli görülmesi halinde ilave bazı İlkeler’e uyum sağlanması söz konusu olabilecektir.

Şirketimiz, kurumsal yönetim uygulamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine uyuma azami özen göstermektedir. 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve henüz tam olarak uyum sağlanamayan prensipler, mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

Şirket, 1.3.10 numaralı ilke uyarınca Bağış Politikası oluşturmuş ve internet sitesinde yayınlamıştır.

Bak Ambalaj, yönetim anlayışını eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleri üzerine kurmuştur.

Şirket’in iki bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır. Şirket üçüncü grupta yer almakta olup, Tebliğ’in Madde 6-(1) uyarınca iki bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunması yeterlidir.

Zorunlu Olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmının uygulamasında zorluklar yaşanmaktadır. Söz konusu ilkeler ve bu ilkelere uyulmama sebepleri aşağıda kısaca özetlenmiştir:

Yönetim Kurulu üye sayısının sınırlı olması sebebiyle, Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede yer alabilmektedirler. Özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak kullanılabilmesi Esas Sözleşme’de ayrıca düzenlenmemiş olmakla beraber, pay sahiplerinin özel denetçi atanması taleplerine ilişkin Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanmaktadır. Ayrıca Şirket içi yapılan iç denetimlerin yanı sıra, şirket faaliyetleri, Genel Kurul’da tespit edilen Bağımsız Denetim Şirketi tarafından da mevzuata uygun olarak ve periyodik olarak denetlenmektedir.

## BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

### 2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

28.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile şirket ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlayan **Yatırımcı İlişkileri Bölümü** kurulmuştur.

Yatırımcı ilişkileri Bölümü'nde yer alan kişilerin lisansları aşağıda verilmektedir:

| Adı Soyadı      | Görevi                                 | Lisans Belge Türü                                 | Lisans Belge No |
|-----------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------|
| Duygu TUNALIGİL | Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi | Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı | 206820          |
| Caner DEMREN    | Yatırımcı İlişkileri Birimi Personeli  |                                                   |                 |

Yatırımcı ilişkileri Bölümü sorumlularının iletişim bilgileri aşağıdadır:

#### **Duygu Tunaligil**

Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi

0.232 376 74 50

[duygu.ugurdur@bakambalaj.com.tr](mailto:duygu.ugurdur@bakambalaj.com.tr)

#### **Caner Demren**

Yatırımcı İlişkileri Birimi Personeli

0.232 376 74 50

[caner.demren@bakambalaj.com.tr](mailto:caner.demren@bakambalaj.com.tr)

Yatırımcı ilişkileri Bölümü'nde yürütülen başlıca faaliyetler şunlardır:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili sözlü ve yazılı bilgi taleplerini karşılamak,
- Genel Kurul Toplantısı'nın yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul Toplantısı'nda, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların talep eden pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatmayla ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,
- Şirketin kurumsal internet sitesi ([www.bakambalaj.com.tr](http://www.bakambalaj.com.tr)) içerisinde yer alan yatırımcı ilişkileri bölümünün içeriğini hazırlamak, mümkün olan en sık aralıklarla güncellemek ve pay sahiplerinin şirket ile ilgili bilgilere internet vasıtasıyla hızlı ve kolay bir biçimde ulaşmasını sağlamak,
- SPK'nın II-15.1 sayılı Tebliği dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamalarını KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) aracılığıyla yaparak kamuyu aydınlatmak,
- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişiklikleri takip etmek ve şirket içinde ilgili birimlerin dikkatine sunmak, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul ve Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde şirketi temsil etmektir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, gerektiğinde diğer birimlerden görüş alarak ve bu birimlerle koordinasyon içerisinde pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve stratejileri hakkında bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile şirket yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin yönetilmesinden sorumludur. Birim yıl içerisinde 60 'dan fazla soruya telefon veya e-posta yoluyla cevap vermiştir.

Yatırımcı ilişkileri Birimi'nin 2016 yılı içinde yürütülen faaliyetlerine ilişkin hazırlanan rapor önce Kurumsal Yönetim Komitesi'nin incelemesine sunuldu. Daha sonra, 09.03.2017 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu'na sunuldu.

## **2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ana prensip pay sahipleri arasında ayırım yapılmamasıdır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler internet sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. 2016 faaliyet yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin "Yatırımcı İlişkileri Bölümü"nın gözetiminde; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde ve geciktirilmeksizin cevaplanmasına özen gösterilmiştir.

Söz konusu bilgi talepleri genellikle genel kurul tarihi, açıklanan mali tablolara ilişkin bilgiler, sektördeki gelişmeler ve kâr dağıtımı gibi konulara ilişkin olmaktadır. Tüm bilgi alma talepleri, ticari sır veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamında olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmaksızın kamuya daha önce sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılan açıklamalar paralelinde cevaplanmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek bilgi ve açıklamalar internet sitemizin "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde duyurulmakta olup dönem içerisinde Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında açıklananlar dışında herhangi başka bir bilgi ve açıklama olmamıştır. 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında gündemin 2015 yılı içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili onuncu maddesinde pay sahiplerinin özel denetçi atanması yönünde talebi olmuştur. İlgili talep alt gündem maddesi olarak eklenerek oylamaya sunulmuştur. Özel denetçi atama talebi 29.317.469 olumsuz oy ile oyçokluğu ile reddedilmiştir.

## **2.3 Genel Kurul Toplantıları**

Genel kurul toplantı ilanımız, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılmaktadır. Esas Sözleşmemiz buna uygun olarak düzenlenmiştir.

Şirketimiz internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra aşağıdaki hususlar pay sahiplerine duyurulmaktadır:

- a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibariyle şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı,
- b) Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya secimi varsa, azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilecek kişiler hakkında bilgi;
- c) Pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri,
- d) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri. (b) bendinde geçen yükümlülüğün yerine getirilmesi ile ilişkili olarak, yönetim kurulu üyeliklerine aday gösterilecek kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı hakkında bilgi.

Genel Kurul öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmakta, KAP ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır. Şirket 2016 yılı içerisinde 1 kez Genel Kurul Toplantısı düzenlemiştir. 2015 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü ve 8 Haziran 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, şirket sermayesinin toplamı olan 36.000.000 TL'den, 29.927.786 TL'ye karşılık gelen hisse toplantıda fiziken ve elektronik ortamda temsil edildi. Şirket pay sahipleri doğrudan veya vekâletname vererek toplantılara iştirak ettiler. Genel Kurul Toplantıları süresince pay sahipleri tarafından yöneltilen sorular yanıtlandı. Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru Yatırımcı ilişkileri Birimi tarafından yazılı olarak cevaplanmaktadır. 8 Haziran 2016 tarihindeki Genel Kurul'da hemen cevaplanamayacak kadar kapsamlı olan sorular genel kurul sonrasında yazılı olarak cevaplanmış ve şirket internet sitemizde pay sahiplerimizin incelemesine sunulmuştur.

Toplantıya medyadan bir katılım olmamıştır. Pay sahiplerinin yanı sıra toplantılara bağımsız denetim şirketi yetkilileri de yazılı olarak davet edilmektedir. Genel kurul toplantısına davet Yönetim Kurulu tarafından yapılmıştır.

- Esas Sözleşme gereği olarak Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde Kap'ta, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, kurumsal internet sitesinde, Elektronik Genel Kurul Sisteminde Genel Kurul tarihinden asgari üç hafta öncesinden duyuruldu.

- Tüm bildirimlerde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulmaktadır.

- Yıllık Faaliyet Raporu dahil, mali tablo ve raporlar, kar dağıtım önerisi, Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile Esas Sözleşme'nin son hali ve Esas Sözleşmede değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi; Genel Kurul Toplantısı'na davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, şirket merkezinde ve kurumsal internet sitesinde, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.

- Şirketin Genel Kurul gündem başlıkları, acık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmektedir. Genel kurul toplantısından önce verilecek bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilir.

- Genel Kurul öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekaletname örnekleri ilan metninde yer almakta ve kurumsal internet sitesinde bulunmaktadır.

- 8 Haziran 2016 tarihinde yapılan Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi hakkında herhangi bir talep şirkete ulaşmadı. Genel Kurul Toplantıları, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, pay sahipleri için mümkün olan en az maliyetle ve en az karmaşık usulde yapılmaktadır.

08 Haziran 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı "Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10000 Sokak No:7 Çiğli - İZMİR" adresinde gerçekleştirildi. Toplantının yapıldığı mekan bütün pay sahiplerinin katılımına olanak verecek özelliktedir. Genel Kurul Toplantıları'na davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda Kap'ta açıklama yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir. Genel Kurul Toplantısı süresince gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde acık ve anlaşılabilir bir yöntemle pay sahiplerine aktarılır. Yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve bağımsız denetçi gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunurlar.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının Genel Kurul'da Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri kapsamında şirket faaliyet konusuna giren işleri yapabilmeleri için aldıkları izne istinaden varsa gerçekleşen işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilir.

Pay sahiplerinin Genel Kurul Toplantısında gündem maddeleri hakkındaki oy kullanımları tutanağa geçirilmektedir. Toplantıda her gündem maddesi ayrı ayrı oylanmaktadır. Genel Kurulumuz Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisi gözetiminde yapılmaktadır. Şirketin sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında ayrı bir gündem maddesi ile Genel Kurul'a bilgi verilmektedir.

Genel Kurul Toplantı Tutanakları kurumsal internet sitesinde yer almakta ve ayrıca şirket merkezinde bu tutanaklar pay sahiplerinin incelemesine açık olup talep edenlere kopyası verilmektedir.

## **2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları**

Şirketimiz ana sözleşmesinde, oy haklarını ve oyların kullanma şeklini düzenleyen 20 ve 23. maddeler aşağıda yer almaktadır.

### **OY**

#### **MADDE 20-**

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinden (A) Grubu pay sahiplerinin her bir pay için 15 (on beş) oyu diğer grup pay sahiplerinin her bir hisse için 1 (bir) oyu vardır.

Esas sözleşme değişikliklerinde ve iflasorumluluk davası açılmasında Türk Ticaret Kanunu'nun 479.madde hükmü saklıdır.

## **OYLARIN KULLANMA ŞEKLİ**

### **MADDE 23-**

Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip bulunanların isteği üzerine gizli oya başvurmak lazımdır. Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılır. Her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. Şirketle karşılıklı iştirak içinde olan ( Bakioğlu Holding A.Ş. ) Genel Kurul da temsilen oy kullanmaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemiştir.

## **2.5 Kar Payı Hakkı**

Şirketimizin kar dağıtımı; Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket esas sözleşmesindeki hükümler çerçevesinde Genel Kurul'ca belirlenen süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir. Her pay sahibi dağıtılan kar payı oranında kar hakkına haizdir. Kar dağıtımına ilişkin imtiyaz tanınmamıştır. Dağıtılacak kar; şirketin likidite durumu ve yapacağı yatırımlar göz önüne alınmak suretiyle Genel Kurul'da belirlenmektedir. "Kar Dağıtım Politikası" oluşturularak [www.bakambalaj.com.tr](http://www.bakambalaj.com.tr) kurumsal internet adresinde açıklanmış olup, Genel Kurul'da pay sahiplerine bilgi verilmektedir. "Kar Dağıtım Politikasına" faaliyet raporunda da yer verilir.

Şirketimiz ana sözleşmesinde, kar dağıtımını düzenleyen 27. madde aşağıda yer almaktadır.

## **KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI:**

### **MADDE 27 –**

27.1 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- a) Safi karın % 5' i genel kanuni yedek akçeye ayrılır.
- b) Kalan kardan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci kar payı ayrılır.
- c) Safi kardan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın % 5' i, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri hariç diğer Yönetim Kurulu Üyelerine, kendi aralarında dağıtılmak üzere verilir.
- d) Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan karın Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılacak şekilde üst düzey yöneticilerine veya ikinci kar payı hissesi olarak ortaklara dağıtılıp dağıtılmamasına veya Şirketin kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayrılmasına Genel Kurulca karar verilir.
- e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5' i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanununu uyarınca genel Kanuni Yedek Akçeye eklenir.
- f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.
- g) Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

27.2 Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kar payı avansı dağıtabilir.

### **2.6 Payların Devri**

Şirketimiz ana sözleşmesinde, pay devrini düzenleyen 7. madde aşağıda yer almaktadır.

#### **HİSSE SENETLERİ VE DEVRİ:**

##### **Madde 7-**

- a) Şirketin (A) Grubu payları nama (B) ve (C) Grubu payları hamiline yazılıdır.
- b) (A) Grubu paylar yönünden Şirket'e karşı pay defterinde kayıtlı kişi ortak sıfatını haizdir. (A) Grubu payların devri Yönetim Kurulu'nun söz konusu pay devir işlemine izin vermesi ve bunun Şirketin Pay Defterine kaydı halinde mümkündür.
- c) (A) Grubu payların devri halinde devralan, payları kendi adına ve hesabına aldığını açıkça beyan etmezse Yönetim Kurulu devre onay vermeyi ve pay defterine kaydını reddedebilir.
- d) (A) Grubu payların üçüncü kişilere ya da Şirket'te pay sahibi olan gerçek veya tüzel kişilere devri halinde Yönetim Kurulu, devreden pay sahibine veya devralana, devre konu payları, başvurma anındaki gerçek değeriyle, Şirket'in devreden dışındaki pay sahipleri veya Şirket hesabına veya üçüncü kişiler hesabına almayı önererek Türk Ticaret Kanunu'nun 493. maddesi hükmüne uygun olarak onay istemini reddedebilir.
- e) Devralan, payların gerçek değerinin belirlenmesini isterse, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Bu halde mahkeme Şirket'in karar tarihine en yakın tarihteki değerini esas alır. Değerleme giderlerini Şirket karşılar.

f) Devralan, gerçek değeri öğrendiği tarihten itibaren 1 ay içinde bu fiyatı reddetmezse devralma önerisini kabul etmiş sayılır.

g) Paylar, miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebri icra gereği iktisap edilmişlerse Şirket payları edinen kişiye, sadece paylarını gerçek değeri üzerinden devralmayı önerdiği takdirde onay vermeyi reddedebilir.

### **BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

#### **3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirket'in, pay sahipleri ile olan ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, hissedarlarla sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü şekilde kurumsal internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır. Sitede yer alan bilgiler Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün sorumluluğunda sürekli olarak güncellenmektedir. Şirket kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılmış olan açıklamalar ile aynı içerikte olmakta, çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir.

Sitemiz ile ilgili kurumsal yönetim ilkeleri doğrultusunda gerekli düzenlemeler yapılmış, SPK'nın Kurumsal Yönetim ilkeleri II. Bölüm Madde 1.11.5'te sayılan bilgiler ve istenen şartlar yerine getirilmiştir. Şirket'in [www.bakambalaj.com.tr](http://www.bakambalaj.com.tr) adresinde Türkçe olarak hazırlanan Kurumsal İnternet Sitesi'nde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra;

- Bak Ambalaj Bilgilendirme Politikası,
- Dönemsel Mali Tablolar,
- Ticaret Sicil Bilgileri,
- Ortaklık Yapısı,
- Yönetim Kurulu,
- Genel Kurul Bilgilendirme Notu,
- Genel Kurul Toplantısı Gündemi,
- Genel Kurul Toplantı Tutanağı,
- Genel Kurul Toplantısı Hazırlanmış Cetveli,
- Genel Kurul İç Yönergesi, Esas Sözleşme,
- İzahname,
- Özel Durum Açıklamaları,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu,
- Kar Dağıtım Tablosu,
- Kar Dağıtım Politikası,
- Bağış ve Yardımlara İlişkin Politika,
- Komite Görev ve Çalışma Esasları
- Ücretlendirme Politikası

#### **3.2 Faaliyet Raporu**

Şirketimiz faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bilgilerin tümüne yer verilmiştir. Yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler toplam tutar olarak açıklanmaktadır.

## BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

### 4.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, esas itibarıyla şirket ile doğrudan ilişki içinde bulunan üçüncü kişileri ifade etmek üzere kullanılmıştır. Menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde toplantılara davet edilerek veya telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir. Şirket menfaat sahipleri ile işbirliği içerisinde olmanın uzun dönemde şirket menfaatine olacağını dikkate alarak, menfaat sahiplerinin mevzuat, karşılıklı anlaşma ve sözleşmelerle elde ettikleri haklarına saygı duymakta ve bunları korumaktadır. Şirket kurumsal yönetim yapısı, çalışanlar ve temsilciler dahil tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını, yönetime iletmesine olanak tanımaktadır. Denetimden Sorumlu Komite'nin görevleri arasında şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi bulunmaktadır.

### 4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Ekip ruhunun oluşturulması, etkin ve verimli iş ilişkilerinin kurulması amacıyla kurum içi iletişimi artırıcı çalışmalar yapılmaktadır. Yönetime katılım her zaman teşvik edilmekte, çalışanların önerileri kurum içi portal aracılığıyla toplanarak dikkate değerlendirilmekte ve dikkate değer bulunanlar ödüllendirilmektedir.

### 4.2 İnsan Kaynakları Politikası

Bak Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") İnsan Kaynakları Bölümü'nün temel misyonu evrensel değerlerin (adalet, özgürlük, paylaşım, eşitlik) hakim kılındığı şeffaf kurumsal kültürün oluşumuna katkı sağlamaktır. Bu bağlamda ele alınan politika ve ilkelerimizi;

- Evrensel değerlere ve gerekli donanımına sahip çalışan profilini Şirket'e kazandırıp etkinliğini sağlamak, • Dünyada ve sektörde meydana gelen değişimleri kavrayarak, güncel eğitim programları ile organizasyonu nitelik ve niceliksel bakımdan bu değişime hazırlamak,
- Şirket stratejisi doğrultusunda gereksinim duyulacak insan profili tanımını güncel tutmak ve şirket stratejisini yeniden tanımlayacak insan profilini öngörmek,
- Şirket yapısını nitelik ve nicelik açısından izlenebilir kılarak güncel koşullara göre gelişimini sağlamak,
- Çalışanın katılımının yönetimini sağlamak, olarak özetleyebiliriz.

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere İnsan Kaynakları Bölümü, iş birimlerimizin yapılanması, ihtiyaç ve beklentileri doğrultusunda yapılanmış olup tüm insan kaynakları konularında ilgili birimlere gereken desteği vermektedir. İnsan Kaynakları Bölümü'nün başlıca görevleri arasında şunlar yer alır;

- İşe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, adaylar arasında fırsat eşitliği sağlanır,
- İşe alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenir ve bu ölçütlere uyulur.
- Katılımcı bir yönetim ortamı oluşturulur; Şirket'in finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda çalışanlara yönelik bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alış-verişinde bulunulur,
- Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler hakkında çalışanlara bilgi aktarılır,

- Şirket'in yönetim yetki ve görevlerinin devrine ilişkin iç yönerge ve çalışanların görev/rol tanımları oluşturulur ve çalışanlara duyurulur.
- Yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması hazırlanır.
- Çalışanlar için performans ve ödüllendirme kriterleri oluşturulur ve çalışanlara duyurulur, Çalışanların ücret ve diğer menfaatlerinin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edilir.
- Çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlanır ve bu ortam ve koşulların sürekli iyileştirilmesi için çalışmalar yapılır,
- İş kazalarını önlemek amacı ile sistemler geliştirilir.
- Çalışanlar arasında ırk, din, dil, ve cinsiyet ayrımı yapılmaması, insan haklarına saygı gösterilmesi ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır.

İnsan Kaynakları Politikasında yapılan değişiklikler Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır

#### **4.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Şirketimiz etik kuralları oluşturulmuş ve uygulamaya alınmıştır. Şirket etik kuralları kurumsal web sitesinde yayımlanarak kamuya açıklanmıştır.

Şirket kültürünün ve yönetiminin değişmez ana ilkesi olan temel prensipler;

- Takım olarak sonuç odaklı çalışmak
- Güven
- Sürekli gelişim
- Mücadelecilik
- Atlatma çözümlere başvurmamak
- Paylaşım
- Yardımlaşma
- Takipçilik
- Açık iletişim
- İş bir bütün olarak sahiplenme
- Dürüstlük
- Güvenilirlik
- Uygunluk
- Sosyal sorumluluk

Çerçevesinde "Etik İlkeler" ayrı bir doküman olarak düzenlemiş ve çalışanlara açıklanmıştır.

Ambalaj ürünlerinin çevreye etkileri ve genel olarak gıdaların sağlıklı ambalajlarda tüketilmesi konusunda, İl Sağlık Müdürlüğü, Tarım İl Müdürlüğü ve Belediyelerle temas halinde olunarak halkın bilgilendirilmesi ve yasal düzenlemeler yapılması hususunda çalışmalar yürütülmektedir. Bu güne kadar çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan dava olmadığı gibi faaliyetlere ilişkin çevresel etki değerlendirme raporları da yoktur

## BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

### 5 Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

| Adı Soyadı         | Görevi                           | Görev Süreleri | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı | İcracı Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı |
|--------------------|----------------------------------|----------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Ali Enver BAKİOĞLU | Yönetim Kurulu Başkanı           | 3 yıl          | Bağımsız Üye Değil                          | İcracı üye                                |
| Sertaç BAKİOĞLU    | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 3 yıl          | Bağımsız Üye Değil                          | İcracı üye                                |
| Cem BAKİOĞLU       | Yönetim Kurulu Üyesi             | 3 yıl          | Bağımsız Üye Değil                          | İcracı olmayan                            |
| Murat YILDIZ       | Yönetim Kurulu Üyesi             | 2 yıl          | Bağımsız Üye Değil                          | İcracı üye                                |
| Rıza BAYER         | Yönetim Kurulu Üyesi             | 3 yıl          | Bağımsız Üye Değil                          | İcracı üye                                |
| Nihat GÜNDÜZ       | Yönetim Kurulu Üyesi             | 2 yıl          | Bağımsız Üye Değil                          | İcracı olmayan                            |
| Halil BAYRAKDAR    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    | 1 yıl          | Bağımsız Üye                                | İcracı olmayan                            |
| Ali Nail KUBALI    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    | 1 yıl          | Bağımsız Üye                                | İcracı olmayan                            |

Yönetim Kurulu üyeleri verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu'nda SPK Kurumsal Yönetim ilkelerinde yapılan tanımlamaya göre icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunmaktadır. İcrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinin, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmamakta ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin, şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu 395. ve 396. maddeleri kapsamında 08 Haziran 2016 tarihli Genel Kurul'dan izin alındı.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür görevleri ayrı kişiler tarafından yerine getirilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup, şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Genel Kurul öncesinde üyenin özgeçmişi ile birlikte, şirket dışında yürüttüğü görevler de pay sahiplerinin bilgisine sunulur

Yönetim Kurulu üyeleri esnek ambalaj konusunda, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan kişiler aday gösterilerek seçilmişlerdir. Yönetim kurulu üyelerimiz, etkin ve sağlıklı bir yönetim sistemi çerçevesinde şirket değerinin yükseltilmesi için gereken önerileri yapabilecek, alınan kararların amaçlanan hedefe yönelik olarak uygulamasını izleyebilecek, mali tablo ve raporları okuyup, analiz edebilen, şirketin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip, yönetim kurulunun ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantıların tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip üyelerdir.

## 5.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuata uygun olarak toplanır ve karar alır. Yönetim Kurulu toplantı gündemi, Yönetim Kurulu Başkanı, diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve Genel Müdür ile görüşülerek belirlenir. Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce Yönetim Kurulu üyelerinin incelemesine sunulmakta ve üyelerin talebi halinde gündeme madde ilave edilmesi imkanı tanınmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantı daveti, toplantı günü, yeri, saati ve gündem maddelerini belirten bir davet yazısının kendilerine elektronik posta yolu ile gönderilmesi suretiyle yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu Toplantıları şirket merkezinde yapılmakta olup, önemli nitelikteki Yönetim Kurulu kararları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla duyurulmakta ve kamuya duyurulan özel durum açıklamaları şirket kurumsal internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

2016 yılında on iki adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış olup, her toplantıya üyelerin çoğunluğu katılmıştır. 2016 yılı Yönetim Kurulu toplantılarında muhalif kalınan ve zapta geçirilmesi istenen bir konu bulunmamaktadır. Bağımsız üyelerin muhalif kaldıkları bir konu bulunmamakta olup, kamuya açıklanacak bir husus ortaya çıkmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin ağırlıklı oy veya veto hakkı bulunmamaktadır.

## 5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

### **DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE :**

Komite Başkanı ; Halil BAYRAKDAR

Üye ; Ali Nail KUBALI

Tel : 0 232 376 74 50 ( Bak Ambalaj AŞ.)

Denetimden Sorumlu Komitenin, başlıca görevleri arasında şunlar yer alır:

a. Komite'nin genel görev ve sorumluluk şunlardır;

I. Şirket içi denetim mekanizmalarını yürütüp bağımsız dış denetim ile koordinasyonu sağlamak.

II. İç ve dış denetim süreçlerini gözetlemek.

III. Bağımsız dış denetçilerin bağımsızlıklarını güçlendirmek. Denetimin etkin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri almak.

IV. Finansal raporlamaya ilişkin sürecin kalitesini artırmak.

b. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetmek.

c. Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşundan alınacak hizmetleri belirlemek ve Yönetim Kurulu'nun hizmetine sunmak.

d. Bağımsız denetçinin bağımsızlık kriterleri karşısındaki durumunu, bağımsızlık beyanını ve bağımsız denetim kuruluşundan alınabilecek ilave hizmetleri değerlendirmek.

e. Bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komite'ye iletilen Bağımsız denetim kapsamında ulaşılan tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK'nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri

çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini; bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini; ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirmek.

f. Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile, bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan şikayetleri incelemek ve sonuca bağlamak, Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemek.

g. Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerinin mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetleyip, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmek.

h. Şirket iç denetim birimi tarafından düzenlenen iç denetim raporunu incelemek, değerlendirmek ve Yönetim Kurulu'na rapor sunmak. Ayrıca bağımsız denetçi tarafından iç kontrol ile ilgili olarak yapılan uyarı ve tavsiyelerin uygulamaya konulup konulmadığını araştırmak.

i. Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemeler ve TTK ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

j. Yönetim Kurulu tarafından talep edilen diğer gözetim ve izleme faaliyetlerini yerine getirmek.

#### **KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ :**

Komite Başkanı ; Ali Nail KUBALI

Üye ; Halil BAYRAKDAR

Aslı SANAL

Duygu TUNALIGİL

Tel : 0 232 376 74 50 ( Bak Ambalaj AŞ.)

Kurumsal Yönetim Komitesi, başlıca görevleri arasında şunlar yer alır:

#### **a. Komite'nin kurumsal yönetim ile ilgili görevleri aşağıdaki gibidir;**

**I.** Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak.

**II.** Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak.

**III.** Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmek.

**IV.** Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek.

**V.** Şirket Bilgilendirme Politikası'nı oluşturmak ve bunun yürütülmesinden sorumlu olmak.

**VI.** Yönetim Kurulu tarafından talep edilen ve kurumsal yönetim ile ilgili olan diğer faaliyetleri yerine getirmek.

#### **b. Komite'nin aday gösterme ile ilgili görevleri aşağıdaki gibidir;**

**I.** Yönetim Kurulu üyeleri için aday teklifleri toplamak ve Şirketçe ve ilgili mevzuat tarafından belirlenmiş olan kriterlere uygun olup olmadığı hakkında değerlendirmeler yapıp bunun sonucunda oluşan raporu (teklifi) Yönetim Kurulu'na sunmak.

**II.** Adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konusunda politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak.

**III.** Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturmak ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak.

**IV.** Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak.

**V.** Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirme ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalarını belirlemek ve bunların gözetimini yapmak.

### **RİSKİN ERKEN YÖNETİM KOMİTESİ :**

|                  |                                      |
|------------------|--------------------------------------|
| Komite Başkanı   | ; Ali Nail KUBALI                    |
| Üye              | ; Halil BAYRAKDAR                    |
| Görevli Personel | ; Aslı SANAL                         |
| Tel              | ; 0 232 376 74 50 ( Bak Ambalaj AŞ.) |

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi, başlıca görevleri arasında şunlar yer alır:**

**a.** Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riski erken teşhis etmek.

**b.** Şirket'in varlığına yönelmiş güncel bir tehlike ya da tehlike potansiyelini önlemek amacıyla alınması gereken önlemleri belirlemek.

**c.** Şirkete yönelmiş güncel bir tehlike bulunmasa bile Şirket'in ülke, piyasa ve sektör koşulları ekonomide karşılaştığı veya karşılaşılabileceği tehlikelerden uzak tutulması anlamında risk yönetimi yapmak.

**d.** Başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemi oluşturulması için görüş sunmak.

**e.** Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Şirketimiz Bak Ambalaj AŞ., Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı tarafından gönderilen her türlü ilke ve prensiplerle ilgili talimatları zamanında ve doğru olarak uygulamak için azami çabayı sarf etmektedir.

### **5.4 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Yönetim Kurulumuz her ay yaptığı toplantılarda mali ve ekonomik durumla ilgili hususları değerlendirmektedir. Risk yönetimi ve stratejiler günün değişen piyasa koşullarına göre günlük ve aylık toplantılarda gözden geçirilmektedir. Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması Bakioğlu Holding tarafından da ayrıca değerlendirilmektedir.

## **5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Yapılmakta olan yatırımlar ile teknolojiye çağı yakalamayı ve bu sayede ulaştığımız üretim kapasitesi ile uluslararası düzeyde kalite ve maliyet yönlerinden rekabet edebilecek ölçekte bir işletme boyutlarına ulaşmayı hedeflemekteyiz. Bu amaçla ambalaj sektöründeki gelişmeler yakından takip edilmektedir. Yetişmiş ve kaliteli insan kaynakları yönetimi ile kalifiye elemanlar istihdam edilmektedir.

Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek kamuya açıkladığımız misyonumuz, sürekli eğitimlerle kendini geliştiren dinamik ekibimizle profesyonel bir anlayış içerisinde, güvenilir, yüksek kaliteli ürün ve hizmetler sunarak mutlak müşteri memnuniyetine ulaşmaktır.

Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek kamuya açıklanan vizyonumuz, rekabet avantajlarına ve yüksek kalite standartlarına sahip, fleksibil ambalaj sektörünün dünyada önde gelen kuruluşlarından biri olmaktır.

Yönetim Kurulumuz yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri, her ay yaptığı toplantılarda tartışmakta ve firmanın performansını değerlendirmektedir. Söz konusu stratejik hedeflerin oluşturulması, onaylanması ve uygulanması süreci hakkındaki bilgi ile yönetim kurulunun şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmesi ve aksayan yönlerin iyileştirilmesi yine rutin olarak yapılan aylık yönetim kurulu toplantılarında görüşülmektedir. Bu stratejik hedefler aylık toplantılarda irdelenmekte ve onaylanmaktadır.

## **5.6 Mali Haklar**

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmakta ve düzenlenen toplantıların tutanakları vasıtasıyla kamuya duyurulmaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamış olduğu Ücret Politikası internet sitemizde mevcuttur.

Şirket faaliyet raporlarında üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplam tutar olarak belirtilmektedir. Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.