

---

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**

**SERMAYE PİYASASINDA (II-14.1) FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ**

---



---

***01 OCAK- 31ARALIK 2017***

***HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU***

***YILLIK FAALİYET RAPORU***

---

---

## **İÇİNDEKİLER**

---

- 1- BAŞKANIN MESAJI.
- 2- HAKKIMIZDA,VİZYON VE MİSYONUMUZ.
- 3- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER.
- 4- YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.
- 5- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.
- 6- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.
- 7- FİNANSAL DURUM.
- 8- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ
- 9- DİĞER HUSUSLAR.
  - A. BAĞLI ORTAKLIK RAPORU
  - B. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU
  - C. YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ,(ek)
  - D. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ(ek)
  - E. RİSKİN ERKEN SAPTANMASI SİSTEMİ VE KOMİTESİ HAKKINDA DENETÇİ RAPORU(ek)
  - F. YÖNETİM KURULU SORUMLULUK BEYANI, (ek)

-Bu Rapor, **13.06.2013 tarihli ve 28676** sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun İşletmeler Tarafından Düzenlenecek Finansal Raporlar ile Bunların hazırlanması ve ilgililere Sunulmasına ilişkin İlke, Usul ve Esasları hakkında **Seri: II-14.1 sayılı** ” Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’nin” ve **03.02.2017 tarihli ve 29968** sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (**II-14.1**) ‘nde değişiklik yapılmasına dair tebliğ (**II-14.1.a**) ‘ nin hükmü uyarınca düzenlenmiştir.

-Bu Rapor Şirketimizin **01.01.2017-31.12.2017** Yıllık hesap dönemi itibari ile İşletme Faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.



## **1 .BAŞKANIN MESAJI**

Değerli Ortaklarımız,

2017 yılı, Ülkemiz açısından hareketli gündemlerle dolu olmasına rağmen,Şirketimiz açısından başarılı bir şekilde kapattığımız bir yıl oldu.Hisselerimizin Borsa İstanbul'da işlem görüyor olması ile şirketimizin ulusal ve uluslararası pazarda farkındalığının,prestijinin ve marka değerinin hissedilir biçimde artmasının ve şirketimize değer katmasının avantajlarını yaşamaya devam ettik.Bu başarıyla girdiğimiz 2018 yılında Gediz Ambalaj A.Ş olarak biz de her geçen yıl sürdürülebilir başarıımızı 2017'de de devam ettirmiş olmanın gururunu yaşıyoruz.

Ben,ülkesine gönül vermiş her sanayicimiz gibi kalkınmanın,eğitimle,üretimle ve istihdamla olacağına ve en önemlisi ürettiğimiz malı yurt dışına satıp katma değer yaratarak ülkemizi kalkındırabileceğimize inanıyorum.Bu hedef doğrultusunda bu yıl geçen yıla göre ihracatımızı ve istihdamımızı arttırarak yine bir başarıya imza atmış bulunmaktayız.

2016 yılında iştirakimiz olan diğer şirketimiz Gediz Plastik A.Ş'ye bir üretim hattı daha kurarak üretim kapasitesini iki katına çıkartmıştık.Bunun yanında "Lisanslı Geri Dönüşüm Tesisi"nin kurulumunu da 2018'de tamamlayarak faaliyete geçireceğiz.Böylece,aynı kulvarda faaliyet gösteren iki fabrikamızla birlikte,hammadde maliyetlerimizi aşağıya çekerek "Polipropilen Oluklu Levha" üretiminde Avrupa'nın lider üreticilerinden biri olma noktasındaki pozisyonumuzu 2018 yılında da pekiştirerek sürdüreceğimizi gururla ifade etmek isterim.

Beyaz Eşya Sektörü'ndeki tüm Global şirketlerin ana tedarikçisi olan şirketimiz, sektöründe çok iyi tanınan ve bilinen bir marka olma pozisyonunu 2017 yılında da pazar payını arttırarak devam ettirmiştir.2018 yılı için de ihracatımızı arttırabileceğimiz yeni müşterilerle de görüşmelerimizi olumlu yönde sonuçlandırmayı umuyoruz.Bu nedenle 2018 yılında kapasitemizi arttırmak için yeni yatırımlarla ilgili çalışmalar planlamaktayız.

2015 yılında faaliyete geçen yeni hattımız, cam sanayinin ihtiyacı olan ürünleri artık kısmen de olsa ülkemizden tedarik etmesini sağladı.Şirketimiz,uluslararası büyüklüğe ulaşmış cam sanayimiz ile görüşmelerini sonuçlandırmış ve pazara ilk adımını atmıştır.Böylece sektörü de dışa olan bağımlılıktan kurtarmaya namzet olmuştur.İlave planladığımız yeni yatırımımızı da tamamlayarak bu sektörde de şirketimize yakışır bir şekilde var olmak için son adımı da atmış bulunmaktayız.

Şirketimiz,demir-çelik sektörüne tedarik etmiş olduğu ürünlerde 2017 yılında ciddi bir artış yakalamıştır.Sektörün üretim artışlarıyla bu ivmenin 2018 yılında da devam edeceğini planlıyoruz.

Sözlerimin sonunda şirketimizin elde ettiği bu sürdürülebilir başarıyı bundan böyle de devam ettirmek adına çalışmalarımızı ve gayretlerimizi arttırarak devam ettireceğimizin altını bir kez daha çizmek isterim. Vizyonumuz ve misyonumuz doğrultusundaki bu gayretlerimiz sonucunda yatırımcılarımızın ve en önemlisi de ülkemizin kazançlı çıkacağına olan inancımız tamdır.

Bu vesile ile tüm ortaklarımızı saygı ile selamlar 2018 yılının sizler ve ülkemiz adına iyi bir yıl olmasını dilerim.

İbrahim BAŞOL

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş

Yönetim Kurulu Başkanı

## ***2. HAKKIMIZDA, VİZYON VE MİSYONUMUZ***

### ***a.) HAKKIMIZDA***

**Gediz Ambalaj San.ve Tic. A.Ş. 1982** yılında Kütahya'nın Gediz ilçesinde yaklaşık on bin ortağın bir araya gelmesi ile Türkiye'nin ilk ve tek polipropilen çift katlı oluklu levha fabrikası olarak kurulmuştur.



### ***Neden Gediz Ambalaj;***

Sektöründe Avrupa'nın en büyüklerinden biri, Türkiye'nin ilk ve Lider kuruluşudur.

\*Yüksek üretim kapasitesi ile ulusal ve uluslararası pazarda dünya standartlarında hızlı talep karşılama gücü vardır.

\*Uzun yıllara dayanan deneyimi ve referansları vardır.

\*Geniş müşteri odaklı üretim planlama, ürün geliştirme ve çeşitliliği sunabilme kapasitesine sahiptir.

\*Projelendirme ve hızlı ilk örnek üretimi vardır.

\*Satış sonrası garantisi vardır.

### ***Ürünlerimiz ve Sektörel kullanım alanları;***

\*PP Oluklu Levha,

\*Beyaz Eşya ve Elektronik,

-Buzdolabı Arka Duvarı.

\*Otomotiv,

-Yalıtım, Yedek parça Kutusu.

\*Lojistik,

-Akıllı paletler,

\*Demir Çelik,

-Saç Rulo Kaplamaları.

\*Cam, Diğer Sektörler,

-Seperatör.

\*Kırtasiye,

-Proje çantaları, Dosya ve Arşiv kutuları.

\*Kutular,

-Gıda Kutuları, Geri Dönüşüm Kutuları, İlaç ve medikal.

\*Tarım Uygulamaları,

-Sera örtüsü, Çiçek kutuları, Arı kovanı, fidan korumaları, sulama kanalları.

\*Tabela ve Stantlar,

\*İnşaat,-Mermer ve Doğal taş Ambalajı, Çatı Yalıtım Malzemesi, Kalıp Uygulamaları.

[www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com) ziyaret sayfamızdır.



### ***b.) VİZYON***

Uluslararası kalite standartlarında, değişken müşteri ihtiyaçlarına en uygun ürün ve hizmetleri en kısa zamanda sunarak, sürekli müşteri memnuniyeti ilkesi ile dünyanın en büyük polipropilen levha üreticisi olmak.

### ***c.) MİSYON***

Müşteri memnuniyetini ve sürekli gelişimi temel ilke olarak benimseyerek, farklı sektörlerden ve global şirketlerden oluşan müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun çözümler üreten, bu amaca ulaşabilmek için teknolojik gelişmeleri yakından takip edip kaliteyi ulaşılması gereken son nokta değil, devamlı gelişme ve süreklilik olarak tanımlayarak pazar standartlarını belirleyen, üretimini hızlı ve güvenilir şekilde dünya standartlarına uygun olarak gerçekleştiren bir şirket olmaktadır.

---

## ***3. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER***

---

### ***a.) FAALİYET RAPORU DÖNEMİ***

Faaliyet Raporumuz **01.01.2017** ile **31.12.2017** yılı hesap dönemini kapsamaktadır.

### ***b.) ŞİRKETİMİZİN ÜNVANI VE GENEL BİLGİLER***

<b>Ortaklığın Ünvanı</b>	<b>: GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.</b>
<b>Kuruluş Tarihi</b>	<b>: 12.05.1982</b>
<b>BİST'te İşlem Görmeye Başlama Tarihi</b>	<b>: 21.01.2014</b>
<b>İşlem Kodu ve İşlem Gördüğü Pazar</b>	<b>: "GEDZA" – BİST "ANA PAZAR"</b>
<b>İşlem Gördüğü Hisse Grubu</b>	<b>: B GRUBU</b>
<b>Kayıtlı Sermaye Tavanı</b>	<b>: 35.000.000 TL</b>
<b>Çıkarılmış Sermayesi</b>	<b>: 5.832.000 TL</b>
<b>Ticaret Sicil No</b>	<b>: 758</b>
<b>Mersis No</b>	<b>: 0390 003 32 81-000 10</b>
<b>Vergi Dairesi</b>	<b>: GEDİZ</b>
<b>Vergi Sicil No</b>	<b>: 390 003 3281</b>
<b>Merkez Adresi</b>	<b>: Kütahya yolu 3.Km. GEDİZ/KÜTAHYA</b>
<b>Telefon No</b>	<b>: 0274 412 77 88</b>
<b>Yatırımcı İlişkileri Telefon No</b>	<b>: 0274 412 80 45</b>
<b>Faks No</b>	<b>: 0274 412 77 32</b>
<b>İnternet Adresi</b>	<b>: <a href="http://www.gedizambalaj.com">www.gedizambalaj.com</a></b>
<b>E-Posta Adresi</b>	<b>: <a href="mailto:posta@gedizambalaj.com">posta@gedizambalaj.com</a></b>
<b>E-Posta Kep Adresi</b>	<b>: <a href="mailto:gedizambalaj@hs01.kep.tr">gedizambalaj@hs01.kep.tr</a></b>



**c.) ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**

**1.) ŞİRKET ORGANİZASYONU;**

**Yönetim Kurulu Başkan Ve Üyelerin Ad Soyad Ve Görev Süreleri**

YÖNETİM KURULU				
AD SOYADI	GÖREVİ	SEÇİLDİĞİ GENEL KURUL VEYA YÖNETİM KURULU TARİHİ	GÖREV SÜRESİ	YER ALDIĞI KOMİTELER VE GÖREVİ
İBRAHİM BAŞOL	YÖN. KUR. BŞK.	23/05/2016	3 YIL	-
MURAT KARAOĞUL	BAŞKAN VEKİLİ	23/05/2016	3 YIL	-
İSMAİL GEZEN	YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ
MEHMET FATİH BAKIRDEMİR	YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	RİSKİN ERKEN SAPTANMA KOMİTESİ ÜYESİ
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAĞIMSIZ YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ BAŞKANI-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ BAŞKANI-DENETİM KOMİTESİ ÜYESİ
ZAFER KAYMAKCI	BAĞIMSIZ YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	DENETİM KOMİTESİ BAŞKANI-KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ ÜYESİ

Yönetim Kurulu Asil ve Bağımsız Üyeleri **2015** yılına ait **23/05/2016** tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısıyla **3 (üç) yıl** için oybirliği ile seçilmiş olup, Görev ve Yetkileri Şirket Esas Sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu Hükümlerine göre belirlenmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin “**Görev Kabul**” beyanları Genel Kurula sunulmuştur. Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeliklerine ait “**Bağımsızlık Beyanları**” kendilerinden alınmıştır.

Son durum itibariyle **4 Asil ve 2 Bağımsız olmak üzere toplam 6 kişiden** oluşan Yönetim Kurulu görevine devam etmektedir.

**Şirketi temsil ve ilzama ;**

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri dışındaki Üyeler ve Şirket Genel Müdürü yetkili kılınmıştır. En az iki Üyenin müşterek imzasıyla temsil ve ilzam gerçekleşmektedir.

**Komitelerde Görev Alan Başkan ve Üyelerin Ad Soyad ve Statüleri**

**2015 yılına** ait Olağan Genel Kurul Toplantısı **23.05.2016** tarihinde gerçekleştirilmiştir. Olağan Genel Kurul sonrası gerçekleşen **23.05.2016 tarih ve 2016-09 sayılı** Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu üyelikleri ve Komitelere ilişkin atama kararları alınmış olup, buna göre;



**a- Kurumsal Yönetim Komitesi;**

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Ahmet UZUNHASANOĞLU: Komite Başkanı.
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Zafer KAYMAKCI: Komite Üyesi.
- Yönetim Kurulu Üyesi Sn; İsmail GEZEN: Komite Üyesi.
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Sn; Hüseyin Hüsnü ÖRENGÜL: Komite Üyesi .

**b- Denetimden Sorumlu Komite;**

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Zafer KAYMAKCI: Komite Başkanı.
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Ahmet UZUNHASANOĞLU: Komite Üyesi.

**c- Riskin Erken Saptanmasından Sorumlu Komite;**

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Ahmet UZUNHASANOĞLU: Komite Başkanı.
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Zafer KAYMAKCI: Komite Üyesi.
- Yönetim Kurulu Üyesi Sn; Mehmet Fatih BAKIRDEMİR: Komite Üyesi.

**Aday Gösterme Komitesi** ve **Ücret Komitesi**'nin görev ve sorumluluklarının Kurumsal Yönetim Komitesince yerine getirilmesine, karar verilmiştir.

-Buna göre son şekliyle Komiteler ve üyelikleri aşağıdaki şekildedir;

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	GÖREVİ	STATÜ
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAŞKAN	Bağımsız Üye
ZAFER KAYMAKCI	ÜYE	Bağımsız Üye
İSMAİL GEZEN	ÜYE	Yönetim Kurulu Üyesi
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	ÜYE	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanı

**\*Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları ve Üyelikleri;** Komitenin Görev ve Çalışma Esasları Yönetmeliği 06/05/2014 tarihli 2014 -11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiştir.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE	GÖREVİ	STATÜ
ZAFER KAYMAKCI	BAŞKAN	Bağımsız Üye
AHMET UZUNHASANOĞLU	ÜYE	Bağımsız Üye

**\* Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları ve Üyelikleri;** Komitenin Görev ve Çalışma Esasları Yönetmeliği 06/05/2014 tarihli 2014-11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiştir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	GÖREVİ	STATÜ
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAŞKAN	Bağımsız Üye
ZAFER KAYMAKCI	ÜYE	Bağımsız Üye
MEHMET FATİH BAKIRDEMİR	ÜYE	Yönetim Kurulu Üyesi

**\*Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları ve Üyelikleri;** 06/11/2014 tarih ve 2014-20 sayılı Şirket Yönetim Kurulu'nun toplantısıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarını yeniden güncellemiştir.

**Yönetimde Söz Sahibi Olan ve Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri**

GENEL MÜDÜR	TAHSİLİ	STATÜ
İSMAİL HAKKI ÖZDOĞAN	ÜNİVERSİTE	EĞİTİMCİ

BİRİM YÖNETİCİLERİ	GÖREVİ	MESLEKİ TECRÜBE
EKREM ABA(*)	MUHASEBE MÜDÜRÜ	33 YIL
BAYRAM ALİ ÇOBAN	MALİ VE İDARİ İŞLER - MUHASEBE MÜDÜR YARDIMCISI	18 YIL
KASIM KARAMAN	ÜRETİM MÜDÜRÜ	33 YIL
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜM BAŞKANI	4 YIL

31.01.2018 tarihinde görevinden ayrılmıştır. Mevcut görevleri Bayram Ali Çoban tarafından vekaleten yerine getirilmektedir.

**Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri ve Lisanslı Personel Bilgileri**

Adı Soyadı	Görevi	Telefon No	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge No
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜM BAŞKANI- KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ	0-274-4128045	SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ DÜZEY 2 LİSANSI	115627

**2.) SERMAYE YAPISI İLE İLGİLİ BİLGİLER****Şirket Sermayesi**

Şirket çıkarılmış sermayesi **5.832.000,00.- TL** olup tamamı ödenmiştir. Şirket sermayesi her biri **1 -TL** (Bir Türk Lirası) itibari değerde nama yazılı **5.832.000-adet (beşmilyonsekizyüzotuzikibin)** adet paya bölünmüştür. Şirketimiz kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun **02-01-2017** tarih ve **29833736-110.04.02-E.12** sayılı yazısı ile şirketin kayıtlı sermaye tavanı **35.000.000,00-TL**'dir. Her biri **1- TL** (Bir Türk Lirası ) itibari değerde nama yazılı **35.000.000 – adet (Otuzbeşmilyon)** paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan ön izinleri alınmış bulunan Esas Sözleşmenin "Sermaye ve Paylar " başlıklı 6 ncı maddesinde yer alan kayıtlı sermaye tutarı ve tavanına ilişkin olarak ; **03 Mayıs 2017** tarihinde gerçekleştirilmiş olan **2016** Yılına ait Olağan Genel Kurul'da **10 ncu gündem maddesinde** görüşülmüş olup, Kayıtlı Sermaye tutarı ve tavanının;

**2017 – 2021 yılları (5 yıl)** için kayıtlı sermaye tavanı tutarının; **35.000.000,00- TL** olarak belirlenmesine Toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

**2017 yılı içerisinde** sermaye değişikliği olmamıştır.

Şirketimiz sermayesinin **%38,63** 'ü Gediz Madencilik A.Ş.'ne aittir.

KAP web sayfasında **31.12.2017** tarihine göre **Sermayede Doğrudan %5** ve daha fazla Pay ve Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Gediz Madencilik A.Ş	2.252.729,00	38,63	38,62
Diğer	3.579.271,00	61,37	61,38
<b>Toplam</b>	<b>5.832.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Şirket'in **31.12.2017** tarihli Bağımsız Denetimden geçmemiş UFRS uyumlu Konsolide finansal tablolarında öz sermaye tutarı **46.803.241 -TL**'dir. Bu tutarı hisse adedi olan **5.832.000** adet'e böldüğümüzde bir hissenin güncel defter değerinin **8,02 -TL** olduğu hesaplanmıştır.

### 3.) **ORTAKLIK YAPILARI İLE İLGİLİ BİLGİLER**

#### **Şirket İştirakleri Bağlı Ortaklık**

Gediz Grubu ("Grup") , ana şirket konumundaki Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ana Şirket") ve hisselerinin %77 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş.'den oluşmaktadır.

#### **Karşılıklı İştirak İlişkisi**

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ana Şirket") Gediz Madencilik A.Ş.'nin %2 oranında sahibidir.

**2017 yılı** içerisinde Bağlı ortaklık ve Bağlı Menkul Kıymetlerde değişiklik olmamıştır.

### 4.) **HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**

Son durum **31.12.2017** tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin **2.252.729- TL** Nominal Değer %**38,63** 'ü Gediz Madencilik A.Ş.'nin dir.

### ç.) **ŞİRKETİN İMTİYAZLI PAYLARI VE OY HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Türü	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
<b>Nama (A grubu)</b>	<b>1</b>	<b>58.320,00</b>	<b>1</b>	Yönetim Kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazı ve Genel Kurul Toplantılarında 15 oy kullanma imtiyazı.
<b>Nama (B grubu)</b>	<b>1</b>	<b>5.773.680,00</b>	<b>99</b>	Bulunmamaktadır.
<b>Toplam</b>	<b>1</b>	<b>5.832.000,00</b>	<b>100</b>	

### d.) **YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL SAYISI İLE İLGİLİ BİLGİLER**

Şirket Yönetim Kurulu **21.07.2016** tarihinden itibaren **2'si** Bağımsız Üye olmak üzere toplam **6 üyeden** oluşmaktadır.

Ana Şirketimizde **31.12.2017** itibarıyla; **1** Genel Müdür, **4** Birim Yöneticisi ve **117** Personel mevcut olup.

Şirketimizin Bağlı Ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm Tic. A.Ş. ile birlikte toplam grup personel sayısı **151** kişidir.

**Sirketin Organizasyon şeması aşağıda sunulmuştur:**



***e.) ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER***

**03.05.2017** tarihinde gerçekleştirilen **2016** Yılı Olağan Genel Kurul toplantısının **14.** Gündem maddesinde Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun **395. ve 396.** Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi ile ilgili görüşme karara bağlanmış ve **2017 yılı için** işlem yapabilmelerine oybirliği ile Genel Kurulca izin verilmiştir.

Raporlama döneminde Yönetim Kurulu üyeleri, şirketle kendisi veya başkası adına işlem ve faaliyet gerçekleştirilmemiştir.

---

***4. YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR***

---

***a.) SAĞLANAN HUZUR HAKKI, ÜCRET, PRİM, İKRAMIYE KAR PAYI GİBİ MALİ MENFAATLERİN TOPLAM TUTARLARI***

Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek olan ücretler ve huzur hakkı konusu, **03.05.2017** tarihinde gerçekleştirilen **2016** yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının **8 nci gündem** maddesinde görüşülmüştür, Buna göre ; Yönetim Kurulu Başkanına Bordro dahilinde **Aylık: 7.500,00 -TL net ücret** ödenmesi, Yönetim Kurulu Asil Üyelerine toplantı başına **net: 250.00 -TL Huzur Hakkı** ödenmesi, Yönetim Kurulu Bağımsız üyelerine **Aylık net: 1.500,00 -TL** ödenmesi karara bağlanmıştır.

Şirket'in **01 Ocak- 31 Aralık 2017** yılı hesap dönemi itibariyle Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine verilen Ücretler (Brüt) Toplamı : **46.295,60 -TL**'dir. Yönetim Kurulu Asil üyelerine ödenen huzur hakkı toplamı geçmiş yıllarda ödenmeyen tutarlar da dahil olmak üzere (Brüt); **56.089,17 -TL' dir.** Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (solo) Bordro dahilinde Yönetim Kurulu Başkanı ve Üst Düzey Yöneticisine sağladığı Ücretler (Brüt) toplamı: **328.708,22 -TL**'dir. Dönemi içinde şirket'in konsolide olarak Üst Düzey Yöneticilerine sağladığı faydalar (Brüt) toplamı: **986.241,01 -TL**'dir.

***b.) VERİLEN ÖDENEKLER, YOLCULUK, KONAKLAMA VE TEMSİL GİDERLERİ , AYNİ VE NAKDİ İMKANLAR, SİGORTALAR VE BENZERİ TEMİNATLARIN TOPLAM TUTARI***

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (solo) **2017 yılı içerisinde,** Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama , temsil ve Ağırlama giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı: **16.214,84 -TL**'dir.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

---

***5. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI***

---

Şirketimiz İmalat sanayi, Kimya Petrol Kauçuk ve Plastik ürünler sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirketimizin karlılık ve performansını artırabilmek, girdi maliyetlerini düşürebilmek için teknolojik alanda ve ekonomik gelişmeler çerçevesinde inceleme ve araştırmalar yapılmaktadır. İmkanlar ölçüsünde yenileme ve geliştirme fırsatları araştırılmaktadır. Araştırmalar çerçevesinde ihtiyaç halinde dış kaynaklı AR-GE destekleri alınmaktadır.

## **6. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

### **Şirket Genel Müdürünün 2017 yılı değerlendirmesi:**

Değerli ortaklarımız,

Zor bir yılı daha geride bıraktık.Şirket olarak,2017'de de ülkemizdeki tüm sanayicilerimiz gibi bu zorlukları aşmak adına ciddi gayret sarf ettik ve etmeye de devam edeceğiz. Ülkemizin üretim kaynaklı büyümesinin devam etmesinin,ekonomimiz açısından son derece önemli olduğu kanaatimin altını da bir kez daha çizmek istiyorum.Gösterdiğimiz gayretimizin sonucunu da kısaca sizlerle paylaşmaktan gurur duyuyorum.

Gediz Ambalaj A.Ş olarak 2016 yılında ciromuzu %11 gibi bir artışla yirmi milyon liranın üzerine çıkarmıştık.2017'de ise bu artışı %45 gibi rekor bir artışla otuz milyon seviyesine taşıdık.Cirodaki bu artışımızı da karlılığımıza yansıtmayı başardık.Karlılığımızı da 2016 yılına göre de %77 arttırarak beş milyon liranın üzerine çıkardık.İhracatımız ise 2016 yılında ciromuzun %39'luk kısmını oluştururken 2017'de %42 seviyesine çıktı.Bu sayede ülkemize daha fazla döviz girdisi sağladık.2018 yılı için de ihracat hedefimize ulaşabileceğimiz inancındayız.Bu hedef doğrultusunda yeni yatırımımızı hayata geçirmeyi planlıyoruz.Bütün bunların sonucu artan ivmemizi de istihdama yansıttık.

Beyaz Eşya pazarındaki payımızı geçen seneye oranla arttırıyoruz.2017 yılında yine yurt dışı menşeli global firmalarla yaptığımız görüşmeleri olumlu olarak sonuçlandırdık.Bunların 2018 yılında oluşacak yansımalarını hep birlikte göreceğiz.Yine sektörle ilgili ihtiyaçlara cevap verebilmek adına başlatmış olduğumuz Ar-Ge projemizle ilgili adımları da attık.2018 yılında sonuçlanacak olan bu Ar-Ge projemiz de ana sanayinin ihtiyaçlarına cevap vererek farklı bir bakış açısı kazandıracaktır.

Demir-çelik pazarında da yine 2016 yılı sonunda yaptığımız yeni bağlantılarla 2017'ye iyi bir başlangıç yapmıştık.Bunun etkilerini bu yıl de büyümemizde gördük.

2016 yılında cam sanayi ile ilgili olarak almış olduğumuz aksiyonları 2017 yılında yeni bir yatırımla tamamlayıp anlaşmalarımızı yaptık. 2018 yılında bu pazarda aktif olarak yer almaya başlayacağız. Bu sayede sektörün seperatör kullanımında hali hazırda yaşadığı dışa bağımlılığını da azaltmış olacağız.

2018 yılının ortaklarımız ve tüm milletimiz için iyi bir yıl olmasını diliyorum,saygılarımı sunuyorum.

İsmail Hakkı Özdoğan

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş

Genel Müdür

**a.) ŞİRKETİN İLGİLİ HESAP DÖNEMİNDE YAPMIŞ OLDUĞU FAALİYETLER VE YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

Gediz Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin Ana ortaklık olarak ; 4.136 ton/yıl Levha üretimi ve 4.147,20 ton/yıl Alüminyum karton levha işleme kapasitesi mevcuttur.

Şirketimiz Ana ortaklık olarak 2017 yılı sonunda 1.780- ton polipropilen levha üretimi gerçekleştirmiştir. Dönemin satışları ise 1.905 - ton polipropilen levha düzeyindedir.

2017 yılı sonunda Beyaz Eşya sektörüne 4 milyon m2 alüminyum kaplı kağıt kesim, şekillendirme ve satışı yapılmıştır.

Gediz Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.'nin ve Bağlı Ortaklığının 2017 yılı dönemleri itibariyle üretim ve satış miktarları aşağıda verilmiştir.

<b>GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.</b>		
<b>2017 YILI DÖNEMLER İTİBARIYLA POLİPROPİLEN LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI ( KĞ.)</b>		

AYLAR	ÜRETİM	SATIŞ
2017/1.	446.090	442.636
2017/2.	442.878	467.379
2017/3.	526.395	546.446
2017/4.	384.117	447.930
<b>TOPLAM</b>	<b>1.799.480</b>	<b>1.904.391</b>

<b>GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.</b>		
<b>2017 YILI DÖNEMLER İTİBARIYLA ALÜMİNYUM KAĞIT KESİM-ŞEKİLLENDİRME VE SATIŞI (M2)</b>		

AYLAR	KESİM VE ŞEKİLLENDİRME	SATIŞ
2017/1.	943.495	943.495
2017/2.	1.032.354	1.032.354
2017/3.	1.118.759	1.118.759
2017/4.	966.840	966.840
<b>TOPLAM</b>	<b>4.061.448</b>	<b>4.061.448</b>

(Alüminyum Kaplı Kağıt Kesimi, işlenmesi ve satışı, Beyaz Eşya Sektörü firmalarının terminleri doğrultusunda tedarige bağlı olarak gerçekleşmekte ve dönemsel değişkenlikler gösterebilmektedir.)



**BAĞLI ORTAKLIK – GEDİZ PLASTİK PETROL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****2017 YILI DÖNEMLER İTİBARIYLA POLİPROPİLEN LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI ( KĞ.)**

AYLAR	ÜRETİM	SATIŞ
2017/1.	342.617	334.980
2017/2.	348.924	368.464
2017/3.	436.398	431.636
2017/4.	455.215	461.110
<b>TOPLAM</b>	<b>1.583.154</b>	<b>1.596.19</b>

**BAĞLI ORTAKLIK GEDİZ PLASTİK PETROL TUR.TİC.A.Ş.'nin 2017 YILINA GENEL BAKIŞI:****İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi:**

Gediz Plastik A.Ş. Polipropilen Oluklu Levha imalatı ve şekillendirmesi yapmaktadır. Kurulduğu 2007 yılından itibaren büyümesini ve karlılığı arttırarak hayatiyetine devam eden firmamız 2017 yılında da geçmiş yıllardaki müşteri potansiyeline ilaveten bir çok yeni müşteri ve sektör ile faaliyetlerini sürdürmüştür. PP levha imalatı ve şekillendirmesinde müşteri memnuniyetini ön planda tutan firmamız, hammadde çeşitliğiyle sağladığı maliyet avantajı ve spesifik ürün gamıyla sektördeki özel konumunu sağlamlaştırmıştır.

2017 Mayıs ayında “yatırım teşviki” çalışmaları kapsamında **komple yıkamalı geri dönüşüm hattı** yatırımı için çalışmalarını başlatmıştır. 2018 yılının ilk günlerinde geri dönüşüm hattının kurulumuna başlanmış olup şu anda deneme üretimleri devam etmektedir. Ekonomi Bakanlığında 3.700.000TL tutarında alınan yatırım teşvik belgesi kapsamında sürdürülen çalışmalarda son aşamalara gelmiş olup lisans işlemlerine başlanılmıştır. Bu bağlamda 2017 yılında Kütahya Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğünden “**Tehlikesiz atık toplama ve ayrıştırma**” lisansını almış bulunmaktayız. 2018 yılı içerisinde geri dönüşüm hattı yatırımı tamamlandığında “Ambalaj atığı geri dönüşüm” ve “Tehlikesiz Atık Geri dönüşüm” lisanslarına da müracaat edip bu lisansları da alınması hedeflenmektedir. Gediz Plastik A.Ş. bu yatırım tamamlandığında hammadde gereksinimlerinin büyük bir bölümünü kendi üretimiyle karşılamayı hedeflemektedir.

2017 yılı şirketimiz için gayet başarılı geçen bir sene olmuştur. Yukarıda sıraladığımız gelişmeler neticelerini firma karlılığında da göstermiş ve bir önceki yıla göre karlılığımızda **%87** oranında bir artış sağlanmıştır. 2018 yılında 5.046.781,42 TL net kar rakamı ile Gediz Plastik A.Ş. diğer yıllara göre yeni bir rekor kırmıştır. (2015 karlılık artışı %53, 2016 karlılık artışı %57)

**GEDİZ PLASTİK A.Ş. TAMAMLANMIŞ, VE GELECEKTE PLANLANAN PROJELERİ**

Gediz Plastik A.Ş. 2016 yılında üretim kapasitesini arttırma yoluna gitti. Bu manada firma bünyesine alınan ikinci üretim hattı 2016 yılının ikinci yarısında faaliyete geçti. Bu sayede müşterilerimize daha hızlı terminler verebilir hale geldik. Ancak 2017 yılında bu üretim hattının da kapasitesini şu anda doldurmuş bulunuyoruz.

2017 yılında yatırımına başlanılan geri dönüşüm tesisinin ve lisans başvurularının 2018 yılında tamamlanması hedeflenmektedir.

Şirketimiz 2015 yılında Gediz çevre yolu üzerindeki en büyük imarlı arsayı 1.400.000,00TL bedelle satın almıştı ve bu arsayı şu anda otel ve işyeri konseptinde geliştirmeyi planlamaktadır. İç Ege'nin İzmir limanına ulaşımında önemli geçiş noktalarından biri olacağını düşündüğü Gediz duble yolunun tamamlanmasıyla yatırım sürecinin hızlandırılması planlanmaktadır.

Gediz Plastik A. Ş. bir taraftan yukarıda bahsettiğimiz otel projesini hayata geçirmeyi planlarken diğer taraftan da kor işi olan PP levha imalatı ve şekillendirmesinde baskı teknolojileri ve enerji tasarrufu gibi konularda yeni yatırımlar gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

## **SATIŞ / PAZARLAMA ve REKLAM KONULARI**

Gediz Plastik A.Ş. satış ve pazarlama kanalında gayet aktif bir çalışma yürütmektedir. 2017 yılında PP oluklu levha satışında 1.596,19 kg satış gerçekleştirilmiştir. Geçen seneye göre satış miktarında (tonaj olarak) %38 lik bir artış meydana gelmiştir. Firmamız müşteri taleplerini önceden tespit edip proaktif şekilde çözümler üretebilmekte ve bu sayede müşteri memnuniyeti ve bağlılığını sağlayabilmektedir. 2016 yılında gerçekleştirdiğimiz kapasite artışı yatırımı ve seperatör kurulumu departmanı bu duruma örnek gösterilebilir. 2017 yılında yapılmakta olan geri dönüşüm yatırımı ile müşterilerimize alternatifli fiyat sunabilecek hale gelmekteyiz. Ayrıca müşterilerimize kullanım ömrünü tamamlayan ürünlerin geri kazanımı noktasında bilinçlendirip bu ürünlerin tekrar ekonomiye kazandırılması noktasında da çalışmalar başlatmak hedefindeyiz.

Ülke genelinde birçok farklı sektöre pazarlama faaliyeti ve numune çalışması yapılmış ve halen de yapılmaktadır. Şirket internet sitesi [www.gedizplastik.com.tr](http://www.gedizplastik.com.tr) sayfası belirli dönemlerde yenilenerek müşterilerimize hizmet vermeye devam etmektedir. Ürün yapısı ve sektörel çeşitlilik nedeniyle daha çok yüzyüze görüşme şeklinde bir pazarlama yöntemi benimsenmiştir.

## **ANA ORTAKLIK VE BAĞLI ORTAKLIK DIĞER FAALİYETLERİ**

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun **06.03.2017 tarih ve 2017-03** sayılı toplantısı sonucunda almış olduğu karara istinaden Ana faaliyet konumuz olan "Polipropilen Oluklu Levha İmalatı" yapmakta olan şirketimizin Esas faaliyetinde yer alan amaç ve konusuna ilaveten yan faaliyet konusu olarak; şirketin verimliliğinin, gelirlerinin ve buna bağlı olarak karlılığının artırılması için 6102 sayılı TTK mevzuatı hükümlerine bağlı kalmak şartıyla "**Karayolu ile şehirler arası yük taşımacılığı**" faaliyetinde bulunabilmesi için gerekli kurum ve kuruluşlara müracaatlarının yapılmasına dair karar alarak uygulamaya geçmiştir. Bu durum KAP' ta yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.

Konu yan faaliyete ilişkin bilgilendirme ; **03 Mayıs 2017** tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısının **13 ncü maddesinde** Genel Kurulda görüşülerek ortaklara bilgi sunulmuştur.

Bağlı ortaklığımız, Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San. Tic. A.Ş.'nin Ekonomi Bakanlığı'na yapmış olduğu "**yatırım projesi ve yatırım teşvik belgesi**" **29.05.2017** tarih ve **130090** belge numarası ile uygun görülmüştür. Öngörülen yatırım miktarı; **3.700.000,00-TL'dir**. Yatırım Teşvik belgesine ilişkin açıklama ve detaylar **05.06.2017** tarihinde yatırımcılarımızın bilgisine Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur. Yatırım teşviğine bağlı olarak; "**Geri Dönüşüm Hattı**" makine alım sözleşmesi **1.850.000,00 TL** bedel ile **17.08.2017** tarihinde taraflarca imzalanmış olup KAP duyurusu yapılmıştır.

Bağlı ortaklığın teşvik kapsamındaki inşaat yatırım çalışmaları ön görülen şekilde sürmektedir.

## ***b.) ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETİ HAKKINDAKİ BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ***

Şirket Yönetim Kurulu'nun **27/11/2014** tarih ve **2014-23** no'lu kararı ile iç kontrol birimi oluşturulmuş, personel ataması yapılmıştır. Çalışmalar birim görevlisi tarafından her üç ayda bir denetim komitesine sunulmaktadır. Denetim komitesi tarafından değerlendirilen bu raporlamalar Yönetim Kurulu Üyeleri ile paylaşılmaktadır. **2017 yılına** ilişkin raporlar Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

### ***c.) ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER***

Gediz Grubu ("Grup"), ana şirket konumundaki Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ana Şirket") ve hisselerinin %77 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş.'den oluşmaktadır.

Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş. sermayesi: **2.000.000,00-TL**'dir. **2017 yılı hesap dönemini 13.671.050,23-TL** Net Satış Geliri ve **5.046.781,42 - TL** Ticari karla tamamlamıştır.

13.10.2017 tarihinde bağlı ortaklığımız Gediz Plastik Petrol Turizm Taşımacılık San. ve Tic. A.Ş.'nin güncel ticari değerlemesinin yapılmasına ilişkin kararı alınmış ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda paylaşılmıştır.

Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi'nin 30.06.2017 ara hesap dönemi mali verileri dikkate alınarak yapılmış olduğu Değerleme Raporunda **Toplam Değer; 23.207.057-TL** olarak hesaplanmıştır.

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin % 77'sine tekabül eden tutar; **17.869.434-TL** 'dir. Değerlemeye ilişkin rapor sonuçları 23.10.2017 tarihinde KAP'ta yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.

### **RAPORLAMA YILI SONRASI BAĞLI ORTAKLIK GELİŞMESİ**

Şirketimizin, Gediz İnşaatçılık Petrol Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin paylarının tamamının devir alınması konusundaki görüşmeleri neticesinde, ilgili şirketin hisse devir işlemleri **24.01.2018** tarihinde gerçekleşmiştir. Şirketin Bilanço Değerlemesi ve Gayrimenkullerine ilişkin değerlemeler sonucunda Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin olumlu oyları da dikkate alınarak **3.100.000,00 TL** bedel ile satın alınan Gediz inşaatçılık Petrol Sanayi ve Ticaret A.Ş. bağlı ortaklığımız bünyesine alınmıştır. Edinilen Finansal Duran Varlığın ortaklığın kamuya açıklanan son finansal tablosundaki Aktif toplamına oranı (2017/ 3' nci çeyreği) %5,61 dir. Alım sürecine ilişkin tüm bilgiler KAP'ta yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.

### ***ç.) ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER***

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun; **21.07.2016** tarihli Basın Duyurusu ve ilave olarak **25/07/2016** tarihli Geri Alınan paylara İlişkin Basın Duyusu Hakkındaki ek açıklamasına istinaden; Yönetim Kurulu'muzun **01.08.2016 tarih ve 2016-11 sayılı** toplantısında alınan kararı gereği pay geri alımları sonucunda; **30.09.2017** tarihi itibarıyla Şirket kendi paylarının **45.814- adedini** iktisap etmiş ve bu paylar için **274.234,65 -TL** fon kullanımı gerçekleştirmiştir. Şirketimizin sermaye içindeki payı; **% 0,78556241** oranındadır. Pay Geri Alıma ilişkin Özel Durum Açıklamaları sürelerine ve zamanına uygun olarak KAP' ta ve şirketimiz internet sitesinde ilan edilmiştir.

Pay Geri Alım duyuruları çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlere ilişkin; **03 Mayıs 2017** tarihinde gerçekleştirilen **2016 yılı** Olağan Genel Kurul Toplantısının **12 nci** gündem maddesinde görüşülerek Genel Kurula katılan ortaklara bilgi verilmiştir.

### ***d.) HESAP DÖNEMİ İÇİNDE YAPILAN KAMU DENETİMİNE VE ÖZEL DENETİME İLİŞKİN AÇIKLAMALAR***

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu ve Kamu Gözetim Kurumu tarafından belirlenen Bağımsız Denetim düzenlemelerine tabidir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu; **30.03.2017** tarih ve **2017-04** sayılı kararı ile ; Denetimden Sorumlu Komitenin tavsiyesi dikkate alınarak **2017** yılı Bağımsız denetimini gerçekleştirmek üzere Ankara'da

yerleşik **REHBER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.** 'nin "Bağımsız dış denetim firması" olarak seçilmesine karar vermiştir.

Yönetim Kurulu'nun kararına ilişkin önerisi; **03.05.2017** tarihinde gerçekleşmiş bulunan **2016** yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısının **11 nci** gündem maddesinde ortakların onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir..

Hissedarlarımız tarafından hesap dönemi içinde özel denetim talebinde bulunulmamıştır.

***e.) ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER***

Faaliyeti etkileyebilecek önemli nitelikte dava yoktur.

***f.) MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VE ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR***

Yoktur.

***g.) GEÇMİŞ DÖNEMLERDE BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞIP ULAŞILMADIĞI, GENEL KURUL KARARLARININ YERİNE GETİRİLİP GETİRİLMEDİĞİ HAKKINDA BİLGİLER***

**23.05.2016** tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantı tutanaklarına **2017 yılı içerisinde** bağlı kalmıştır. Finansal piyasalarda dönemsel sıkıntılar yaşanmaya devam etse de şirketimizin güçlü yapısı ve güçlü kurumlarla çalışıyor olması, satış hedeflerimizi de öngörülen düzeylere taşımıştır.

Satışların, **2017 yılının** geçmiş yıldaki karşılaştırmasıyla kıyaslandığında **% 48 düzeyinde artırdığı** görülmektedir. 2017 yılı Beyaz Eşya Sektörünün yıl içi üretim yoğunluğunun fazlaca olduğu yıldır. Maliyet Kontrolü nedeniyle brüt kar oranında artış söz konusudur.

***ğ.)HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN OLAĞAN / OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI***

**2016** Yılı Olağan Genel Kurul toplantısının yapılmasına ilişkin karar, Yönetim Kurulu'nun **03.04.2017** tarih ve **2017-05 sayılı** toplantısıyla alınmıştır. Olağan Genel Kurul toplantı çağrısı ve ekleri **03/04/2017** tarihinde **Kamuyu Aydınlatma Platformu** ve şirket internet sitesinde yatırımcılarımıza duyurulmuştur. Toplantı çağrısına ait Yönetim Kurulu Kararı ve vekaletname orneği; **T.T.S.G. 'nin 06.04.2017 tarih ve 9300 sayılı** nüshasında yayınlanmıştır.

**03.05.2017** tarihinde gerçekleştirilen **2016 yılı** Olağan Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılımın bulunmadığı belirlenmiştir. Toplantı fiziki ortamdaki katılanlar ile gerçekleşmiş olup; Sermayeye tekabül eden **5.832.000-adet paydan 2.806.788,773 adet payın** katılımıyla gerçekleşmiştir. Toplantı sonrasında ilişkin Olağan Genel Kurul Tutanağı, Hazır Bulunanlar Listesi, Esas Sözleşme Tadil Metni ve Kar Dağıtım Tablosu nu içeren dökümanlar; **03.05.2017** tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. Toplantı sonucuna ait tescil işlemleri için **05.05.2017** tarihinde Gediz Ticaret Sicili Müdürlüğüne başvurumuz yapılmıştır. Tescil işlemlerimiz **23 İlan Sıra No'su ile 08.05.2017** tarihinde Gediz Ticaret Sicili Müdürlüğüne gerçekleştirilmiştir.

***h.) DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR HAKKINDA BİLGİLER***

Bağış ve Yardımlar Politikası Yönetim Kurulumuzun **21.02.2015** tarih ve **2015/04** sayılı kararı ile kabul edilmiştir.

**2017** yılı içerisinde ait Bağış ve Yardım yapılabilmesine ait karar; **03.05.2017** tarihinde gerçekleşmiş bulunan **2016** yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının **17.** Gündem maddesinde ortakların görüş ve onayına sunulmuş, yıl içerisinde toplam da; **25.000- TL 'ye kadar Bağış ve Yardım** yapılabilmesi için oybirliği ile Yönetim Kurulu'na yetki verilmiştir.

Raporlama dönemi içerisinde STK niteliğine sahip bir derneğe toplamda **500 -TL (beşyüz-TL) bağış** yapmıştır.

***BORSA İSTANBUL VE SPK FAALİYETLERİ***

Sermaye Piyasası Kurulu'nun **09 Ocak 2014** tarih ve **296** sayılı yazısı ile paylarımızın Borsada işlem görmesi için düzenlenen İzahname onaylanmıştır. Bu çerçevede Şirketimiz payları Borsa İstanbul A.Ş. "2.Ulusal Pazar'ında" **21.01.2014** tarihinden itibaren "**GEDZA**" koduyla işlem görmeye başlamıştır. Halen şirketimizin payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'ında işlem görmeye devam etmektedir.

Şirketimiz sermayesinin **%100' ü** halka açık olup bu paylardan **% 88,24 ' ü** Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda kaydileştirmiştir. Kaydileştirme işlemlerine ilişkin sürece şirketimizce devam edilmektedir.

***Kaydileştirme durum tablosu aşağıdaki şekildedir;***

31/12/2017 TARİHİ İTİBARIYLA KAYDİLEŞTİRME İŞLEMİ DURUM TABLOSU			
ORTAK SAYISI	AÇIKLAMA	SERMAYE PAYI (TL)	SERMAYE ORANI (%)
1942	KAYDİLEŞTİ	5.146.419,45	88,24%
997	SENETLERİ TESLİM ALINAN (*)	267.031,55	4,58%
3017	KAYDİLEŞMEYİ BEKLEYEN	418.549,00	7,18%
5956	Kişi	5.832.000,00	100,00%

(\*) Şirketimize baş vurusu alınan ortakların Hisse Senetleri teslim alınmış olup, MKK kaydileştirilmesi için sözleşme yaptığımız aracı kurumlardan ICBC Yatırım A.Ş. (Eski Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) 'ne Yatırım Hesabı açtırmaları beklenmektedir.

***Şirket esas sözleşmesi;***

Borsa İstanbul A.Ş.'de **21.01.2014** tarihinde "**GEDZA**" koduyla işlem görmeye başlayan şirketimiz Esas Sözleşmesi; SPK ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı mevzuatına uygun şekilde düzenlenmiş ve kabul edilmiştir. Ticaret Sicil Memurluğunda tescil işlemleri tamamlanarak TTSG' de ilan edilmiştir ve maddeler uygulamaya konulmuştur; Ayrıca şirketimiz internet sayfası **www.gedizambalaj.com** adresinde esas sözleşmenin son hali ilan edilmiştir.

**Esas Sözleşmemizin "Sermaye ve paylar" bölümüne ilişkin 6. Maddesinin** değişiklik metni, Yönetim Kurulu'nun **19.12.2016** tarih ve **2016-20** sayılı kararı ile alınmıştır. Yapılan Tadil metni için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmuştur. Yapılan başvurularımız; Sermaye Piyasası Kurulu'nun **02.01.2017** tarihli olurları ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın **03.01.2017** tarihli onayları ile neticelenmiş olup, ve **03.05.2017** tarihinde gerçekleştirilen **10 ncu** gündem maddesinde Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir. Esas Sözleşmenin tadiline ilişkin tescil başvurusu Gediz Ticaret ve Sicil

Memurluğuna yapılmış olup; **23 İlan Sıra No'su ile 08.05.2017** tarihinde Gediz Ticaret Sicili Müdürlüğüne gerçekleştirilmiştir.

## 7. FİNANSAL DURUM

### TFRS Çerçevesinde Hazırlanmış ve Bağımsız Denetimden Geçmiş Mali Tablolara Göre Finansal Durum Değerlendirme

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

Şirketimiz; Gediz Plastik Petrol Turizm Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %77' sine sahip olması nedeniyle **2017 yılı hesap dönemi** TFRS uyumlu Mali Tablolar konsolide olarak hazırlanmıştır. Buna göre Şirketimizin ve Bağlı Ortaklığının **2017 yılı hesap dönemi** Mali tablolarında yer alan TFRS uyumlu konsolide mali tablo kalemleri hakkında bilgiler aşağıda verilmiştir. **Raporlama döneminde** finansal piyasalar da şirket belirlemiş olduğu politikalarına uyumlu hareket ederek pozitif ve olumlu seyrini devam ettirmiştir.

Şirketimiz **2017 yılını; 5.768.570-TL** konsolide kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı **62.140.864-TL** olup karşılığında **46.803.241-TL** tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. **26.034.198-TL** tutarında maddi Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için **2.329.984-TL** tutarında dönem amortismanı ayrılmıştır. Maddi Duran Varlıklara ilişkin Birikmiş Amortisman tutarı **7.457.034-TL'dir**.

#### **b-) Geçmiş Dönemlerle Karşılaştırılmalı Oranlar:**

	31 ARALIK 2017	31 ARALIK 2016
<b>Net Satışlar</b>	<b>42.508.627</b>	<b>28.668.274</b>

#### **-LİKİDİTE ORANLARI:**

	2017	2016
<b>Cari Oran</b> = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar (Cari Oranın 1,5 - 2 olması önerilir.)	<b>3,34</b>	<b>4,86</b>
<b>Likidite Oran</b> = Dön.Var.-(Stok+Alacak)/ K. Vadeli Borçlar (Likidite Oranının 1 olması yeterli kabul edilir.)	<b>1,56</b>	<b>2,01</b>

#### **-FAALİYET VERİMLİLİĞİ ORANLARI:**

	2017	2016
<b>Alacak Devir Hızı</b> = Net Satışlar / Ortalama Alacaklar	<b>3,80</b>	<b>3,46</b>
<b>Ortalama Alacaklar</b> = D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak/2	<b>11.184.022,00</b>	<b>8.292.916,50</b>
<b>Ortalama Tahsilat Süresi</b> = 360 / Alacak Devir Hızı	<b>94,72</b>	<b>104,14</b>

#### **-FİNANSAL DURUM ORANLARI:**

	2017	2016
<b>Kaldıraç Oranı</b> = Toplam Yabancı Kaynaklar/ Aktif (Pasif) Kaldıraç Oranının % 50' nin altında olması istenir. Kaynakların ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir.	<b>0,25</b>	<b>0,20</b>
İşletmenin Temel Finansman Politikası <b>Faiz Karşılama Oranı</b> = Vergi Öncesi Kar + Faiz Gideri/ Faiz Gideri (Faiz Karşılama Oranı > 1 olması şirketin karla kapandığını göstermektedir.)	<b>172,33</b>	<b>122.003,88</b>



<b>Finansman Oranı</b> = Özkaynak / Toplam Borçlar (Finansman Oranının > 1 olması istenir.)	<b>3,05</b>	<b>4,05</b>
<b>Öz Kaynak Karlılığı</b> = Net Kar/ Öz Kaynaklar	<b>0,12</b>	<b>0,07</b>
<b>Öz Kaynak Oranı</b> = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	<b>0,75</b>	<b>0,80</b>

**-KARLILIK ORANLARI:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Brüt Satış Karlılığı</b> = Brüt Satış Karı / Net Satışlar Satışların % kaçının brüt satış karı olduğunu gösterir.	<b>0,21</b>	<b>0,18</b>
<b>Faaliyet Karlılığı</b> = Faaliyet Karı/ Net Satışlar	<b>0,18</b>	<b>0,14</b>
<b>Net kar oranı</b> = Net kar/ Net satışlar	<b>0,13</b>	<b>0,09</b>

**-GENEL BAKIŞ:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>NET SATIŞLAR</b>	<b>42.508.627</b>	<b>28.668.274</b>
<b>CARİ ORAN</b>	<b>3,34</b>	<b>4,86</b>
<b>LİKİDİTE ORAN</b>	<b>1,56</b>	<b>2,01</b>
<b>ALACAK DEVİR HIZI</b>	<b>3,80</b>	<b>3,46</b>
<b>ORTALAMA ALACAKLAR</b>	<b>11.184.022,00</b>	<b>8.292.916,50</b>
<b>ORTALAMA TAHSİLAT SÜRESİ</b>	<b>94,72</b>	<b>104,14</b>
<b>KALDIRAÇ ORANI</b>	<b>0,25</b>	<b>0,20</b>
<b>FAİZ KARŞILAMA ORANI</b>	<b>172,33</b>	<b>122.002,88</b>
<b>FİNANSMAN ORANI</b>	<b>3,05</b>	<b>4,05</b>
<b>ÖZKAYNAK KARLILIĞI</b>	<b>0,12</b>	<b>0,07</b>
<b>ÖZKAYNAK ORANI</b>	<b>0,75</b>	<b>0,80</b>
<b>BRÜT SATIŞ KARLILIĞI</b>	<b>0,21</b>	<b>0,18</b>
<b>FAALİYET KARLILIĞI</b>	<b>0,18</b>	<b>0,14</b>
<b>NET KARLILIK</b>	<b>0,13</b>	<b>0,09</b>

**- FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRME:****-Likidite oranlar;**

**Cari oran;** Kısa vadeli yükümlülükleri karşılamada ki mevcut durumumuz geçmiş dönem değerinin altında olmakla birlikte öngörülen (1,5-2) seviyesinin çok üstündedir. Şirketin Net İşletme sermayesi gücünü artırmaktadır, ve iyi düzeydedir. Cari oran kalemindeki düşüşün en önemli nedeni kısa vadeli kredi yükümlülüklerinin ön görülen düzeyde ki planlı artışıdır.

**Likidite oran;** Geçmiş dönem karşılaştırılmasına bakıldığında, nispeten azalmıştır. Nakit ve nakit benzeri kalemlerimiz raporlama döneminde; **14.195.292-TL' dir**. Geçmiş yılın aynı döneminde bu rakam; **8.185.242-TL'dir**. Bu kalemin % **73** seviyelerinde artış göstermesi olumludur. Ayrıca dönem başı değerleri de korunmuştur. Buna rağmen kısa vadeli borçlarda ki artış nedeniyle likidite oranı nispi düşüş göstermiştir. Türkiye'deki Ekonomik koşullar, piyasa hareketlilikleri bu yılda süregelmiştir. Geçmiş yıllarda yaşanan hammadde fiyatlarındaki yüksek artışlar ve olası belirsizlikler likit bulundurmamızın başlıca nedenleridir. Şirketin Kısa vadeli borçlarını ödeyebilme yeteneği, Likidite oran için kabul edilen seviyenin çok üzerinde olması ekonomik gücünü göstermektedir.

**-Faaliyet Verimliliği Oranları;**

**2017 yılı** satışları geçen yıla göre % **48 seviyesine varan artışla** sonuçlanmıştır. Ekonomik konjktür ve piyasa koşulları içerisinde gerçekleşen satışlar , ortalama alacaklarımızı belirgin şekilde yükseltmiştir. Alacak devir hızımız geçmiş döneme oranla artmış olmakla birlikte, ortalama tahsilat



sürelerindeki yıl başından beri devam eden düşüş şirket lehinedir. Şirketin vadelere yayılan satışlarını kontrol altında tutma girişimleri netice vermiş ve ortalama tahsilat süresinde geçen yılın aynı dönemine göre 10 güne yakın sürelerde erken tahsilatlar sağlanmıştır.

#### -Finansal Durum Oranları;

**Kaldıraç oranı;** Bu oran geçmiş dönem değerlerine göre cüzi artış göstermiştir. %50 nin altında olması arzu edilen kaldıraç oranımız sonuç itibariyle pozitifdir. Şirket rapor döneminde banka kökenli yabancı kaynak kullanımına ön görülen planları dahilinde başvuruda bulunmuştur.

**Faiz karşılama oranı;** Şirket, vergi öncesi karının ve Likiditesinin yüksekliğine rağmen gerekli ölçüde banka kredisi kullanmıştır. Bu nedenle faiz karşılama oranında nispi düşüş oluşmuştur.

**Finansman oranımızda;** Şirketlerin finansal bağımsızlığını gösteren ve en önemli oran olan Finansal oranımız, arzu edilen ve en az olması gereken 1 oranından 3 kattan fazla kat büyüktür. Özkaynaklarımız artmaya devam etmekte ve şirket için yeterli düzeydedir.

**Özkaynak karlılığı;** Sermayenin karlılığımızla ölçülmesi anlamını taşıyan bu oranımız, geçmiş yıl dönemine göre belirgin artış göstermiştir.

**Özkaynak oranımızda ;** Özkaynaklarımızın Aktife oranlaması sonucunda %75 'ini oluşturan Özkaynak oranımız geçen döneme kıyasla cüzi düşüş göstermiştir.

#### -Karlılık oranları;

**Brüt Satış Karlılığı oranı;** Satışlarımız öngörülen hedefler içerisinde artmıştır. Doğal olarak hammadde fiyatlarındaki yıl bazlı artışlar mamul fiyatını da olumlu etkilemiştir. **% 18 olan 2016 yılına ilişkin brüt karlılık oranı 2017 yılında %21 seviyelerine yükselmiştir.**

**Faaliyet karlılığı oranı;** **2016 yılını 0,14 oranıyla kapatan** şirketimiz 2017 yılında bu rakamı %28 oranında artırarak 0,18 oranında faaliyet karlılığına sahip olmuştur. Bu oranın belirgin bir biçimde artması faaliyet giderlerini etkin bir şekilde kontrol edebildiği ve en az faaliyet giderleriyle kârını yükseltebildiğini göstermektedir.

Aşağıda da görüleceği üzere Şirket, Konsolide Dönem Karının geçmiş yıla göre **%114 oranında artırmıştır.** Bu olumlu gelişmenin 2018 yılında da devam etmesini öngörmekteyiz.

	2017	2016
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>	<b>5.768.570</b>	<b>2.727.636</b>

#### **c-) Şirketin Sermayesi ile ilgili Yönetim Organı Değerlendirmesi.**

Şirketimizin ödenmiş sermayesi **5.832.000 TL**'dir.2017 yılı Bağımsız Denetimden geçmiş konsolide finansal durum tablosunda yer alan Öz Kaynaklar toplamı; **46.803.241 - TL**'dir. Finansal durum değerlendirme verilerinden de anlaşılacağı üzere şirket karlılığını fazlasıyla artırarak sürdürmektedir. Finansal yapımız güçlü ve pozitifdir. Şirketimiz **2017 yılı** net işletme sermayesi ( Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler ) **34.586.707 - 10.364.553 = 24.221.154- TL**'dir. Geçmiş yıl döneminin net işletme sermayesi **23.886.657 - 4.910.308 = 18.976.349- TL**'dir. Dönemlerin karşılaştırılması yapıldığında **% 27** 'lik bir artış oranı ile net işletme sermayemizde olumlu oran yakalanmıştır.

#### **ç -) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler.**

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır. Buna göre Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar

ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilânçoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktarı ana sözleşmede belirtilen sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır.

Şirketimizce dağıtılacak kar payı miktarı, Sermaye Piyasası Mevzuatınca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere; şirketimizin uzun vadeli stratejileri, politikaları, karlılık ve nakit durum analizi, makro ekonomik gelişmeler ve sektörel durum analizleri gözönünde bulundurularak belirlenir. Karın dağıtımında, pay sahiplerinin beklentileri ile şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasına ve Genel Kurul tarafından kararlaştırılan dağıtımın, yasal süreler içinde en kısa sürede yapılmasına azami gayret ve özen gösterilir. Genel Kurul karın dağıtılmamasına karar verebilir. Genel Kurulda alınacak karara bağlı olarak yapılacak kar dağıtımı, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Bu bilgiler KAP'ta ve şirketimiz web sitesinde kamuya duyurulur.

Şirketimizin **2016 yılı** net dönem karının dağıtımına ilişkin önerisi, Yönetim Kurulu'nun **03.04.2017 tarih ve 2017 - 06** sayılı kararı ile alınmıştır. VUK'a göre yasal kayıtlarda belirtilen **2.911.734,51-TL** Dönem karından, **614.453,18 -TL** vergiler düşüldükten sonra kalan **2.297.281,33 -TL** Net Dönem karının tamamının, ayrılması zorunlu Yasal Yedeklerin geçmiş yıllarda ayrılması nedeniyle Olağanüstü Yedek olarak ayrılması önerisi; **03.05.2017** tarihli **2016** yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısının **7. Gündem** maddesinde görüşülmüş ve tamamının geçmiş yıl karlarına ilavesine Toplantıya katılanların oy çokluğu ile karar verilmiştir.

**2017 yılı** Dönem Karının dağıtım şekli konusunda **2018 yılı** içerisinde yapılacak olan Olağan Genel Kurul gündeminde görüşme talep edilerek Genel Kurul kararına göre hareket edilecektir.

## **8. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

### **a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler;**

İçinde bulunduğumuz yıllar, dünyanın krizlerle şekillenen genel ekonomik seyri, ülkemizin küresel krizden aldığı pay ve Beyaz Eşya sektörünün konjonktürel dalgalanmaları politik risk ve ekonomik risk gibi faktörler sektörde aktif olan şirketimizi de yakından ilgilendirmektedir. Şirketimiz genel ekonomideki ve çalıştığı sektördeki riskleri yakından takip ederek karşılaşılabileceği sektörel ve faaliyet risklerini sürekli değerlendirerek gerekli tedbirleri almaktadır.

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski, fiyat riski), kredi riski ve likidite riskidir. Şirketin genel risk yönetimi; Riskin erken Saptanması Komitesi kurularak Görev ve Çalışma esaslarında belirtilmiş ve oluşabilecek risklerin Şirket üzerindeki olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirme çalışmaları yapılmış ve yapılmaktadır.

Şirketimiz , dövizli işlemleri nedeniyle zaman zaman kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek döviz mevcutlarını ve borçlanmalarını dengede tutmaya çalışmıştır ve çalışmaktadır.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likiditesini yönetmektedir. Şirketin sermaye ve borç risk karşılaştırma tablosu aşağıdadır.

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Toplam Borçlar	15.337.623	9.908.321
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(14.195.292)	(8.185.242)
<b>Net Borç</b>	<b>1.142.331</b>	<b>1.723.079</b>
Toplam Özkaynaklar	46.803.240	40.080.202
<b>Toplam Sermaye</b>	<b>47.945.571</b>	<b>41.803.281</b>
<b>Net Borç/Sermaye Oranı</b>	<b>0,02</b>	<b>0,04</b>

***b.) Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Yönetimi Komitesinin çalışmalarına ve Raporlarına ilişkin bilgiler;***

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan TTK ve SPK Mevzuatında yer alan komitenin amacı; Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların Şirketin risk profiline ve iştahına paralel olarak yönetilmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kurulu'na öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır. Şirket Yönetim Kurulumuzda tavsiye ve komitelerin vermiş olduğu kararlar ışığında gerekli tedbirleri almaktadır.

Şirket, Riskin Erken Saptanması Komitesini **06.11.2014** tarihinde kurmuş olup komite üç üyeden oluşmaktadır. Komite şirketin varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çözümlerin saptanması ve uygulanması ve riskin yönetilmesi amacı ile görev yapmış **2017** yılı sonu itibarıyla **altı toplantı** gerçekleştirmiş ve hazırladığı raporları Şirket Yönetim Kurulu ile birlikte Bağımsız Denetim Kuruluşu'na da sunmuştur.

***c-) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak ve benzeri konularda ileriye dönük risklere ilişkin bilgiler;***

Şirketimiz mevcut ve potansiyel riskleri ölçmek ve bunlar için gerekli önlemleri almak adına iç denetim ve risk kontrol mekanizmaları belirlemiştir (Riskin Erken Saptanması Komitesi vb). Yönetim Kurulumuzca kabul edilen kontrol mekanizmaları çalışmalarına devam etmektedir. Şirketimiz ilgili dönemde yüksek likiditeye sahiptir.

Şirket yöneticileri ve komitelerinin çalışma ve tavsiyeleri doğrultusunda, piyasalarda pozitif ve negatif hareketlilik olmasına rağmen geçen yıla göre daha stabil olup satışlar , verimlilik ve karlılık kalemleri olumlu etkilenmiştir.

## ***9. DİĞER HUSUSLAR***

Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ortakların, alacaklıların, diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önlem taşıyan ve şirket faaliyetlerini etkileyen herhangi bir durum yoktur.

**A.) BAĞLI ORTAKLIK RAPORU,**

**GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**TTK 199. MADDE KAPSAMINDA HAKİM VE BAĞLI ORTAKLIKLAR İLE İLİŞKİLER RAPORU;**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199 uncu maddesinde , " Bağlı Şirketin Yönetim Kurulu faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, şirketin hakim ve bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenler." hükmü bulunmaktadır. Bu çerçevede düzenlenen Bağlılık Raporu ile bağlı şirketin , hakim şirketlerle ve diğer bağlı şirketlerle yıl içerisinde yapmış olduğu her türlü hukuki işlemin değerlendirilmesi, şirketler topluluğuna dahil olması nedeniyle uğradığı kayıpların, elde ettiği menfaatlerin ve zarar varsa bunların denkleştirilmesinin yapılıp yapılmadığının tespiti amaçlanmaktadır. Bunun yanında 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun asgari içeriğinin belirlenmesi hakkında yönetmelikte bağlılık raporuna konu hususlara yıllık faaliyet raporunda yer verilmesinin zorunlu olduğu belirtilmektedir.

Bu çerçevede , Yönetim Kurulumuzca hazırlanan **"2017 yılı Bağlılık Raporu"** aşağıda yer almaktadır.

**Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin;**

**- Hakim Ortağı;**

Ünvanı : Gediz Madencilik A.Ş.

Sermayemiz içindeki pay oranı : %38,63

Sermayemiz içindeki pay tutarı : 2.252.729,00- TL

**- Bağlı Ortaklığı;**

Ünvanı: Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San.Tic.A.Ş.

Sermayesi içindeki pay oranımız : % 77

Sermayesi içindeki pay tutarımız : 1.540.000,00- TL

**- İştirakler;**

Ünvanı : Gediz Madencilik A.Ş.

Sermayesi içindeki pay oranımız : % 2

Sermayesi içindeki pay tutarımız : 7.776,00- TL

Hakim ortağımız Gediz Madencilik A.Ş. ve Bağlı Ortaklığımız Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San.Tic.A.Ş.'ne ilişkin genel bilgiler aşağıdaki gibidir.

**Hakim Şirket ( Gediz Madencilik A.Ş. ) hakkında bilgiler :**

Şirketin Ticaret Ünvanı : Gediz Madencilik Anonim Şirketi

Ticaret Sicil Numarası : 18

Merkez Adresi : Özyurt Mah.Mustafa Necip Alayeli Cad.No:12

Şubeleri ve Adresi : -

**İnternet Adresleri** : -  
**Sermayesi** : 388.800,00- TL  
**Ana faaliyet Alanı** : Madencilik

**Bağlı Ortaklık (Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San.Tic.A.Ş.) hakkında bilgiler:**

**Şirketin Ticaret Ünvanı** : Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San.Tic. A.Ş.  
**Ticaret Sicil Numarası** : 1459  
**Merkez Adresi** : OSB 102.cadde no:2 Gediz/Kütahya  
**Sahip olunan Hisse** : % 77  
**İnternet Adresleri** : [www.gedizplastik.com.tr](http://www.gedizplastik.com.tr)  
: [www.gedizcartonplast.com](http://www.gedizcartonplast.com)  
**Şirketin Sermayesi** : 2.000.000,00  
**Ana Faaliyet Alanı** : Polipropilen oluklu levha imalatı

**İşletmenin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler**

<b>Bağlı Ortaklıklar - İştirakler</b>				
	<b>31 Aralık 2016</b>		<b>31 Aralık 2017</b>	
<b>Şirketin Ünvanı</b>	<b>Doğrudan ortaklık Oranı (%)</b>	<b>Doğrudan ve Dolaylı toplam ortaklık Oranı (%)</b>	<b>Doğrudan ortaklık Oranı (%)</b>	<b>Doğrudan ve Dolaylı toplam ortaklık Oranı (%)</b>
Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San. Tic. A.Ş. (Bağlı ortaklık)	% 77	% 77	% 77	% 77
Gediz Madencilik A.Ş. (İştirak)	% 2	% 2	% 2	% 2

Şirketimiz; Hakim Ortağı Gediz Madencilik A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San.Tic.A.Ş. ile **2017 yılı içerisinde** gerçekleşen işlemleri aşağıda ki gibidir.

**Sirketler Arası İşlemler:**

<b><u>Satışlar</u></b>	<b><u>Tutar (TL)</u></b>
Gediz Madencilik A.Ş.	6.831,99(**)

Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San.Tic. A.Ş.	0,00
--	------

<b><u>Alışlar</u></b>	<b><u>Tutar (TL)</u></b>
Gediz Madencilik A.Ş.	5.295,84 (*)

Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San.Tic. A.Ş.	0,00
--	------

**Bağlı Ortaklığımız ve Şirketimize ait ilave bilgiler:**

<b><u>Genel Yönetim Giderleri:</u></b>	<b><u>Tutar (TL)</u></b>
Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.440.798,71

Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San.Tic. A.Ş.	1.006.125,12
--	--------------

<b><u>Finansman Giderleri:</u></b>	<b><u>Tutar (TL)</u></b>
Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.604,36

Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San.Tic. A.Ş.	0,00
--	------

**Sonuç:**

-Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş ile bağlı ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık San.Tic. A.Ş. arasında 2017 yılı içerisinde herhangi bir şekilde; ticari (alış-satış) veya ticari nitelikte olmayan ilişki yoktur.

-Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile hakim ortaklığı Gediz Madencilik A.Ş. arasında 2017 yılı içerisinde; İşyeri ısınması amacıyla yakıt (kömür) alımı gerçekleştirilmiştir(\*). Yan faaliyet kolumuz olan "Karayolu ile yük taşımacılığı " kapsamında hakim ortağımız ile nakliye işlemlerimiz gerçekleştirilmiştir.(\*\*) belirtilen ticari alım-satım haricinde hakim ortak ile Gediz Ambalaj San.Tic.A.Ş. arasında başkaca herhangi bir işlem yoktur.

**B.) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU,**

**GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu  
(31.12.2017)**

(27.01.2014 tarih, 2014/02 sayılı) SPK Bülteninde yayınlanan formata uygun hazırlanan **Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu 01.01.2017-31.12.2017 faaliyet dönemini kapsamaktadır.**

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

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından borsa şirketlerinin piyasa değerleri ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değerleri dikkate alınarak yaptığı gruplandırma da şirket üçüncü grupta yer almaktadır. Bu nedenle üçüncü grupta yer alan şirketlerin Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanmasındaki istisnalar Şirketimiz içinde geçerlidir. Uygulanmayan hususlarda bir çıkar çatışması söz konusu değildir. 2017 yılına ilişkin faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim ilkelerinden;

**a) Uygulanması zorunlu olup 2017 yılında uygulanmayan ilkeler;**

-Uygulanması zorunlu olup uygulanmayan ilke bulunmamaktadır.

**b) Uygulanması zorunlu olmayan ilkelerin 2017 yılında uygulanma düzeyi;**

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 1.3.10 numaralı maddesi uyarınca, 21.02.2015 tarih ve 2015/04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Bağış ve yardımlar Politikamız oluşmuştur. Oluşan Bağış ve Yardımlar Politikası 29.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda onaylanmıştır. KAP ve kurumsal internet sitemizde yayınlanmıştır.**

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 2.1.3 numaralı maddesi uyarınca, KAP 4.0 versiyonuyla birlikte Finansal Tablolar dipnotlar hariç aynı zamanda İngilizce çevrimi de bulunmaktadır. Bu nedenle yabancı yatırımcılarımızı bilgilendirmek amacıyla dip notları hariç şekilde hazırlanan Mali Tabloların İngilizce çevrimine 2016/ 1. dönemi sonrasında yer verilmemiştir.**

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 2.1.4 numaralı maddesi uyarınca, internet sitesinin İngilizce olarak hazırlanması çalışmaları tamamlanmış olmakla birlikte ilaveler ve yenilikler yapılmaktadır.**

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 3.1.2 numaralı maddesi uyarınca, şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikası henüz oluşturulmamıştır. Ancak SGK ve İş Kanunu'nun ilgili Mevzuat hükümleri gereğince çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem v.b . tazminatlarının ödenmesi yapılmaktadır.**

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 4.2.8 numaralı maddesi uyarınca, Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta edilmemiştir.**

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 4.3.9 numaralı maddesi uyarınca, Şirket Yönetim Kurulunda**



kadın üye oranı için bir hedef oran, hedef zaman ve bu hedeflere ulaşmak için bir politika belirlenmemiştir.

**- Kurumsal Yönetim İlkelerinden 4.6.2 numaralı maddesi uyarınca, 21.02.2015 tarih ve 2015/04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 2015 yılı ve sonrasında uygulanmak üzere Ücret Politikası oluşmuştur. Oluşan Politikamız 29.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda kabul edilmiştir. KAP ve kurumsal internet sitemizde yayınlanmıştır.**

**Tüm Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konusunda yapılan çalışmalar özet halinde aşağıda yer almaktadır:**

**1. 21.07.2014 tarihinde Yatırımcı İlişkileri Birimi** oluşturulmuş, Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve Kurumsal Yönetim uygulamalarının koordinasyonunu sağlayabilmek için “ **Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı**”na sahip personel çalışmak üzere göreve başlatılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun **II-17.1** sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, **Hüseyin Hüsni ÖRENGÜL** Yatırımcı İlişkileri Bölüm başkanı olarak atanmıştır.

**2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı;** Şirket hakkında önemli nitelikteki duyurular, SPK tebliğlerine uygun olarak özel durum açıklaması şeklinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Şirket web sitemizde ([www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com)) ve gerekli hallerde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve diğer gazetelerde güncel olarak pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

**3. Genel Kurul Toplantıları;** Şirket Esas Sözleşmesi SPK mevzuatına, Kurumsal Yönetim İlkelerine ve Türk Ticaret Kanunu'na uygun hale getirilmiştir. Esas Sözleşme içeriğinde **11. Madde** de Genel Kurul toplantıları ile ilgili bölüm yer almıştır. 2017 yılı içerisinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul sürecine ilişkin hususlar TTK ve SPK'nın ilgili hükümlerine göre Elektronik ortamda mevcut olmak üzere gerçekleştirilmiştir. Toplantı sonrası dökümanlar ve tescil işlemlerine ilişkin bildirimler sürelerine uygun şekilde KAP'ta açıklanmıştır.

**4. Kar Payı Hakkı;** Şirket hissedarları, kar payına katılım konusunda bir imtiyaza sahip değildir. Kar dağıtım politikası, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde şirketimiz web sitesinde yer almıştır.

**5. Payların Devri;** Şirket esas Sözleşmesinin “**Payların Devri**” başlıklı **7. Maddesi** şu şekildedir.

“A grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur. A grubu pay sahipleri ön alım haklarını üç ay içinde kullanmadıkları takdirde A grubu pay devri niyetinde olan hissedar diğer üçüncü kişilere devir hakkını haizdir.

Borsada işlem görmeyen A grubu nama yazılı paylara Türk Ticaret Kanununun 493' üncü ve 494' üncü maddeleri uygulanır. Yönetim kurulu önemli sebeplerin varlığında borsada işlem görmeyen nama yazılı A grubu payların iktisaplarını onaylamayı reddedebilir. Aşağıdakiler ret bakımından önemli sebep oluşturur:

(a) Şirketin işgal konusunun gerçekleşmesi yönünden, Şirkete, kurucu ortaklara veya bunların iştiraklerine rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere yapılan devirler red yönünden önemli sebeptir.

(b) Pay sahipleri çevresinin bileşiminin korunması bakımından, Şirketin işletmesinin ekonomik bağımsızlığını zedeleyebilecek veya Şirketin paylarının halka arzını zora sokabilecek devirler red için önemli sebeptir.

A grubu payların devrinde Türk Ticaret Kanunu'nun 494'ncü maddesi hükümleri uygulanır. B grubu payların ve Borsada işlem gören A grubu payların devri herhangi bir kısıtlamaya tabi değildir ve serbesttir.”

**6. Bilgilendirme Politikası;** Şirket, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin kamuyu aydınlatma esas ve amaçlarına uygun olarak, kamuoyunu bilgilendirmek için **04.09.2014** tarih ve **2014-19** sayılı Yönetim Kurulu kararıyla **Bilgilendirme Politikası** oluşturmuş, şirket internet sitesinde ve KAP' ta açıklamıştır. Şirket bilgilendirme politikası, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) hükümlerine uygun düzenlenmiştir.

**7. Etik Kurallar;** **04.09.2014** tarih ve **2014-19** sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla Şirket Etik Kuralları kabul edilmiştir. Şirket Kurumsal Yönetim anlayışını öngören yapısıyla, toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda, hareket edilmekte olup, aynı zamanda doğal kaynakların korunmasına özen gösterilmekte ve çevre bilinci ile hareket edilmektedir.

**8. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği;** Şirket'in internet sitesi mevcuttur. Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara “**Yatırımcı İlişkileri**” bölümü altında yer verilmektedir. Pay sahipleri ve yatırımcıların şirket ile ilgili bilgilenmeleri için internet sitemiz güncel tutulmaktadır. İnternet sitesinin İngilizce dönüşümüne ilişkin çalışmalara devam edilmektedir.

**9. Faaliyet Raporu;** Kurumsal Yönetim ilkelerinde sayılan bilgilere azami olarak yer verilmektedir.

**10. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı;** Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda ayrı bir model oluşturulmamış olup, katılımlar Genel Kurul çağrıları ve Genel Kurul toplantıları vasıtası ile olmaktadır. 2017 yılı içinde gerçekleştirilen Olağan genel Kurul Toplantısına Yatırımcılarımızın; fiziki ortamdaki katılımı için yapılan çalışmaların yanı sıra ilgili mevzuat hükümleri gereğince elektronik ortamda katılım imkanı da sağlanmıştır. Genel Kurulda A grubu imtiyazlı payların oy hakkı 15'tir ve B grubu paylar için 1 oy hakkı mevcuttur. Şirket Yönetim Kurulu tüm menfaat sahiplerinin görüş ve önerilerini dikkate almaktadır.

**11. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu;** Yönetim Kurulu içinde icracı, icracı olmayan ve bağımsız üye ayırımı kanuni yapı çerçevesinde yapılmıştır Yönetim Kurulu; 2 icracı, 2 icracı olmayan asil üyeler ile, 2 bağımsız üye olmak üzere toplam 6 (altı) kişiden oluşmakta ve görevine devam etmektedir.

**12. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları;** Yönetim Kurulu, Şirket Esas Sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu mevzuatıyla belirtilmiş olan faaliyetleriyle ilgili olarak; şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda yeterli sıklıkta ve belirtilen yerlerde Başkan veya Başkan Vekilinin çağrısıyla toplanır. Toplantılarda her bir üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu Üyeleri her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterirler. Katılanların oy çokluğu ile karar alırlar. Şirket Yönetim Kurulu 2017 yılı içerisinde 22 (yirmiiki) oturum gerçekleştirmiş ve kararlar oybirliğiyle alınmıştır.

**13. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapısı ve Bağımsızlığı;** Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin katılımı ile Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturmuştur. Şirketimizde Ücret Komitesinin ve Aday Gösterme Komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yapmaktadır. Şirket, Komite Üyelerinin niteliklerini, toplanma sıklığını ve ilgili dönemlerdeki faaliyetleri yerine getirirken takip ettikleri prosedürleri, oluşturduğu “**Görev ve Çalışma Esasları**” yönetmelikleri ile belirlemektedir. Şirketin Komite Başkanları, Komitelerin çoğunluk üyeleri ve Denetimden Sorumlu Komitenin tüm üyeleri

Bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Yatırımcı ilişkileri Bölüm Yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesinin Üyesi olması hususunda gerekli Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.

**14. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar;** Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan mali haklar Genel Kurul’ca onaylanır. Faaliyet Raporları aracılığıyla kamuya açıklanır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları 2015 yılında yazılı hale getirilerek, KAP ve kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. 2017 yılı içerisinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde içinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

**15. Sermaye Piyasası Kurulu 104. Maddesi VI-104/1 sayılı “Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği” 21 Ocak 2014 tarih ve 28889 sayılı Resmi Gazetesinde yayınlanmış olup, yer alan yükümlülükler ve bu bilgilerin kötüye kullanımı ile ilgili yaptırımlar hakkında Şirket Yöneticileri ve İçsel Bilgilere Erişimi olan kişiler yazılı olarak bilgilendirilmişlerdir.** Sermaye Piyasası Kurulu’nun 18.02.2017 tarih ve 29983 sayılı Resmi Gazetesinde yayınlanmış bulunan Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği (VI-104.1) n’de değişiklik yapılmasına dair Tebliğ (VI-104.1.a) ilişkin değişiklikler Yönetim Kurulu üyelerine ve içsel bilgi sahiplerine duyurulmuştur.

**16. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği ( II-17.1 ) ’nin 11.maddesi gereği 01.01.2017 - 31.12.2017 dönemine ilişkin Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından hazırlanan, Yatırımcı İlişkileri Biriminin yürütmekte olduğu faaliyetleri konulu rapor, Kurumsal Yönetim Komitesine sunulmuş ve komite tarafından 15.01.2018 tarihinde onaylanmıştır.**

**17. “İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişiler Listesi” si 2017 yılı içerisinde değişikliklere bağlı olarak güncellenmiş ve Merkezi Kayıt Kuruluşuna bildirilmiştir.**

## BÖLÜM-II PAY SAHİPLERİ

### 2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BİRİMİ	
BAĞLI OLDUĞU YÖNETİCİ	GENEL MÜDÜR/ İSMAİL HAKKI ÖZDOĞAN
YÖNETİCİ	HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL
YÖNETİCİNİN SAHİP OLDUĞU LİSANS	SERMAYE PİYASASI DÜZEY 2 LİSANSI
TEL	0 274 412 80 45
FAKS	0 274 412 77 32
MAİL	Huseyin.orengul@gedizambalaj.com

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 11’de Yatırımcı İlişkiler Biriminin yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak Yatırımcı İlişkiler Bölümünün en az yılda bir kere Kurumsal Yönetim Komitesi onayından geçtikten sonra Yönetim Kuruluna yapacağı raporlama tamamlanmış ve **15.01.2018** tarih, **1** sayılı Kurumsal Yönetim Komitesi Kararı ile Yönetim Kurulu’nun onayına sunulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Birimi dönem içerisinde, özel durum açıklamaları, internet sitesinin güncellenmesi, ara dönem ve yıllık faaliyet raporunun hazırlanması, Yönetim Kurulu Toplantı kararlarının hazırlanması, pay sahipleri ve yatırımcılardan gelen soruların cevaplanması, Kamuyu Aydınlatma Platformu, MKK ile bağlantılarımızı sağlayan Merkezi Kayıt Sistemi uygulamalarının ve kaydileştirme işlemlerimizi gerçekleştiren Yatırımcı Kuruluş ile faaliyetlerini yürütmüştür.

**01.01.2017-31.12.2017** döneminde çok sayıda yatırımcı ile telefon yoluyla görüşme yapılmıştır. **(0274 412 8045)** Yatırımcı İlişkileri numarası ve diğer sabit hatlardan gelen 179 adet telefon görüşmesi gerçekleştirilmiştir. Telefon ile gelen bilgi taleplerine KAP açıklamaları çerçevesinde yatırımcılara aydınlatmaya yönelik yanıtlar verilmiştir. Yıl içerisinde 9 (dokuz) yatırımcımızdan e-mail yoluyla gelen ortaklık durumuna ilişkin sorusuna KAP açıklamaları doğrultusunda cevaplar verilmiştir.

Şirketimiz kaydileştirme işlemlerine Mevzuat hükümleri içerisinde devam etmektedir. Pay senetlerini teslim etmek için gelen hissedarlarımıza teslim tutanakları verilmekte, Yatırım Kuruluşumuz olan ICBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Tekstil Yatırım A.Ş). şubelerinden hesap açmaları ve hesap numaralarını şirkete iletmeleri konusunda yönlendirilmektedirler. Şirketimizi ziyaret eden Yatırımcılara da kaydileştirme hususunda gerekli bilgi temininde bulunmaktadır.

Yatırımcılara sunulan tüm bilgiler Özel Durum Açıklamaları çerçevesinde ve yatırımcılar arasında bilgi eşitliğini gözetken Kamuya açıklanmasında herhangi bir sakınca bulunmayan bilgiler olup, ticari sır niteliğindeki bilgiler paylaşılmamaktadır.

## 2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler ortaya çıktığında veya öğrenildiğinde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile duyurulmaktadır.

Faaliyet dönemi içinde pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin tamamı yanıtlanmıştır. Ticari sır niteliğinde olmayan veya kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerimizin her türlü bilgi talebi karşılanmaya çalışılmıştır.

Şirket internet sitesinde pay sahipliğinin haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikte herhangi bir açıklamaya yer verilmemektedir. Şirket internet sitesinde ([www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com)) Yatırımcı İlişkileri başlığı altında; Bilgi Toplumu Hizmetleri, Esas Sözleşme, İzahname ve Rapor, Yönetim Kurulu, Ortaklık Yapısı, Genel Kurul Bilgileri, Faaliyet Raporları, Finansal Raporlar, Kar Dağıtım Politikası, Bilgilendirme Politikası, Ücretlendirme Politikası, Bağış ve Yardımlar Politikası, Etik Kurallar, Komitelerimiz, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Özel Durum Açıklamaları ve Sıkça Sorulan Sorular ve iletişim başlıkları altında detaylı bilgiler sunulmaktadır.

Esas sözleşmemizde özel denetçi atanmasına ilişkin bir düzenleme yapılmamış olmakla birlikte, paydaşlarımızın 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun özel denetim isteme hakkına ilişkin, ilgili maddelerde düzenlenen haklarını, kullanma imkanı her zaman mevcuttur. Yıl içerisinde, Özel denetçi tayinine ilişkin Şirkete herhangi bir talep yapılmamıştır.

## 2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirket, **01.01.2016 -31.12.2016** hesap dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin olarak; **03.04.2017** tarih ve **2017-05** sayılı Yönetim Kurulu kararı ile **03.05.2017** tarihinde Kütahya yolu 3.km Gediz/Kütahya adresinde ki fabrika binasında saat **13.00 'da** yapılmasına karar vermiştir. Toplantıya ait çağrı, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde , Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin **06.04.2017** tarih ve **9300** sayılı nüshasında, **03.04.2017** tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve kurumsal internet sitesinde toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi

suretiyle süresi içinde yayınlanmıştır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 'nin Elektronik Genel Kurul tanımlama sistemindeki [www.egk.mkk.com.tr](http://www.egk.mkk.com.tr) internet sayfasında Genel Kurula ilişkin bilgilendirmenin yapıldığı, Genel Kurula elektronik ortamda katılım için hizmet veren kuruluşla çalışmanın da ayrıca yapılmış olduğu görülmüştür. Bununla birlikte bilgi dökümanı internet sitesinde ([www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com)) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda pay sahiplerine duyurulmuştur. Toplantıya Yönetim Kurulu üyeleri, şirket avukatı, muhasebe müdürü ve Bağımsız Denetim Şirketi temsilcisi gerekli bilgilendirmeleri yapmak üzere hazır bulunmuşlardır. Şirketin toplam **5.832.000,00.- TL** sermayeye tekabül eden **5.832.000-** adet paydan **2.806.788,73 - adet** pay sahibi toplantıda hazır bulunmuştur. Menfaat sahipleri ile medya toplantıya katılmamıştır. Genel Kurul toplantısına katılan pay sahiplerinden öneri gelmemiştir. Toplantıda alınan kararlara ilişkin tescil işlemlerimiz **23 İlan sıra no ile 08.05.2017** tarihinde Gediz Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce gerçekleştirilmiştir. Toplantı tutanağı ve ekleri **03.05.2017** tarihinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) ve Şirket internet sitesinde ([www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com)) yayınlanmıştır.

#### 2.4. Oy Hakları Ve Azlık Hakları

Şirketimiz paylarına ilişkin bilgiler tabloda belirtilmiştir. A grubu paylarda Oy hakkında imtiyaz bulunmaktadır.

Türü	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
Nama (A grubu)	1	58.320,00	1	Yönetim Kurulu üyelerine aday gösterme imtiyazı ve Genel Kurul Toplantılarında 15 oy kullanma imtiyazı.
Nama (B grubu)	1	5.773.680,00	99	Bulunmamaktadır.
<b>Toplam</b>	<b>1</b>	<b>5.832.000,00</b>	<b>100</b>	

-Şirket; Bağlı Ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm ve Taşımacılık A.Ş.'nin % 77 'sine sahip olması nedeniyle **10/04/2017** tarih ve **2017-8** sayılı Yönetim Kurulu kararıyla **11/04/2017** tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısına Yönetim Kurulu Asil Üyesi İsmail GEZEN yetkilendirilmiştir.

-Şirketimiz Paylarının %**38,63'üne** sahip olan Gediz Madencilik A.Ş.'ni temsilen **03.05.2017** tarihinde gerçekleştirmiş olduğumuz **2016 yılı** Olağan Genel Kurul toplantısına Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Murat KARAOĞUL temsilen katılmıştır.

Azlık yönetimde temsil edilmemektedir. Azlık hakları esas sözleşmede belirlenmemiştir.

#### 2.5. Kar Payı Hakkı

**04.09.2014** tarih ve **2014-19** sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Kar Dağıtım Politikası oluşturulmuş ve 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Ayrıca faaliyet raporunda yer almış, KAP'ta ve Şirket internet sitesinde ([www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com)) açıklanmıştır.

2016 yılı Olağan Genel Kurulu'na Yönetim Kurulunca sunulan Kar Dağıtım önergesiyle kar dağıtımı yapılmamıştır. TTK'nın ve Şirket Esas Sözleşmesi gereğince ayrılması gereken miktarlar çıkarıldıktan

sonra dağıtılmayan kar payının olağanüstü yedeklerde ayrılmasına oybirliği ile Genel Kurul'da karar verilmiştir.

## 2.6. Payların Devri

Şirket Esas sözleşmesinin payların devri başlıklı 7. maddesi şu şekildedir.

A grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur. A grubu pay sahipleri ön alım haklarını üç ay içinde kullanmadıkları takdirde A grubu pay devri niyetinde olan hissedar diğer üçüncü kişilere devir hakkını haizdir. Borsada işlem görmeyen A grubu nama yazılı paylara Türk Ticaret Kanununun 493'üncü ve 494'maddeleri uygulanır. Yönetim Kurulu önemli sebeplerin varlığında borsada işlem görmeyen nama yazılı A grubu payların iktisaplarını onaylamayı reddedebilir. Aşağıdakiler ret bakımından önemli sebep oluşturur.

( a ) Şirketin iştigal konusunun gerçekleşmesi yönünden , şirkete kurucu ortaklara veya bunların iştiraklerine rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere yapılan devirler ret yönünden önemli sebeptir.

( b ) Pay sahipleri çevresinin bileşiminin korunması bakımından , şirketin işletmesinin ekonomik bağımsızlığını zedeleyebilecek veya şirketin paylarının halka arzını zora sokabilecek devirler ret için önemli sebeptir.

A grubu payların devrinde Türk Ticaret Kanunu'nun 494'üncü maddesi hükümleri uygulanır. B grubu payların ve borsada işlem gören A grubu payların devri herhangi bir kısıtlamaya tabi değildir ve serbesttir.

## BÖLÜM-III KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket kurumsal internet sitesinin adresi [www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com). Şirket internet sitesi Türkçe olarak hazırlanmıştır ve İngilizce dönüşümüyle ilgili çalışmalar devam etmektedir.

İnternet sitemiz Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara yer vermiştir. 2016 yılı Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporuna 2017 yılı içerisinde kurumsal internet sitemizde yer verilmiştir. 2017 yılı "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu"na ise 2017 yılı faaliyet raporu içerisinde KAP açıklaması yapıldıktan sonra internet sitesinde yer verilecektir.

### 3.2. Faaliyet Raporu

Şirketin Faaliyet Raporları Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği" ve "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın **28/08/2012** tarihli ve **28395** sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan "**Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik**" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Faaliyet Raporları Yönetim Kurulu'nun onayına sunulurken [www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com) adresli internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünün altında Faaliyet Raporları başlığı ile kamuya duyurulmaktadır.

## BÖLÜM-IV MENFAAT SAHİPLERİ

### 4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi



Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak menfaat sahipleri gerek genel kurullar, gerek de kamuyu aydınlatma esasları çerçevesinde özel durum açıklamaları ve [www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com) adresli internet sitesi aracılığı ile sürekli bilgilendirilmektedir. Ayrıca menfaat sahipleri yazılı olarak bilgi talep edebilecekleri gibi şirketin internet sitesi aracılığı ile [posta@gedizambalaj.com](mailto:posta@gedizambalaj.com) adresini kullanarak bilgi talep etmeleri halinde yanıtlanmaktadır.

Menfaat sahiplerinin [posta@gedizambalaj.com](mailto:posta@gedizambalaj.com) mail adresini kullanarak şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesine veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmesi muhtelif kanallardan mümkündür.

#### **4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Menfaat Sahiplerinin Yönetime katılımları Genel Kurul toplantıları vasıtası ile olmaktadır. Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu menfaat sahiplerinin görüş ve önerilerini dikkate almaktadır.

#### **4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirket belirlediği vizyona ulaşmak için çalışanlarının sağladığı katkının bilincindedir. İnsan kaynakları stratejilerimizi ve öncelikli hedeflerimizi belirlerken şirketimizin iş hedeflerinin yanı sıra, ulusal ve küresel ekonominin oluşturduğu ortamı ve faaliyet gösterdiğimiz sektöre özgü şartları da ayrı ayrı göz önünde bulundurmaktayız. Kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılmaktadır. Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara bildirilmektedir. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edilmektedir. Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınmaktadır. Ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet söz konusu olmamıştır. Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmaktadır.

Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere bir insan kaynakları birimi oluşturulmuştur. Birim çalışanı personel, insan kaynakları yönetiminin üstlendiği tüm rol ve sorumlulukları, insan kaynaklarının genel fonksiyonları çerçevesinde yerine getirmektedir.

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

Şirket etik kurallarını **04.09.2014** tarih ve **2014-19** sayılı kararı ile onaylamıştır. İnternet sayfamızda ve KAP'ta ilan etmiştir.

Toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda hareket edilmekte olup, aynı zamanda doğal kaynakların korunmasına özen gösterilmekte ve çevre bilinci ile hareket edilmektedir.



## BÖLÜM-V YÖNETİM KURULU

### 5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

YÖNETİM KURULU				
AD SOYADI	GÖREVİ	SEÇİLDİĞİ GENEL KURUL VEYA YÖNETİM KURULU TARİHİ	GÖREV SÜRESİ	YER ALDIĞI KOMİTELER VE GÖREVİ
İBRAHİM BAŞOL	YÖN. KUR. BŞK.	23/05/2016	3 YIL	-
MURAT KARAOĞUL	BAŞKAN VEKİLİ	23/05/2016	3 YIL	-
İSMAİL GEZEN	YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ
MEHMET FATİH BAKIRDEMİR	YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	RİSKİN ERKEN SAPTANMA KOMİTESİ ÜYESİ
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAĞIMSIZ YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ BAŞKANI-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ BAŞKANI-DENETİM KOMİTESİ ÜYESİ
ZAFER KAYMAKCI	BAĞIMSIZ YÖN.KUR.ÜYESİ	23/05/2016	3 YIL	DENETİM KOMİTESİ BAŞKANI-KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ ÜYESİ

Şirket Yönetim Kurulu üye sayısı 6 (altı) kişiden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin 2'si icracı, 2'si icrada görevli olmayan olmak üzere 4 asil ve 2 bağımsız üyeden oluşmaktadır. 2016 yılı içerisinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulda Yönetim Kurulu üyeleri şirketi temsil ve ilzam için 3 (üç) yıl süre ile seçilmişlerdir.

Genel Kurul'a Bağımsız üyelerin Bağımsızlık Beyanları sunulmuştur.

Faaliyet dönemi itibariyle yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev ya da görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır ve sınırlandırılmamıştır.

Şirkette Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin 2016 Yılı OGK öncesi alınan Bağımsızlık Beyanları;

## BAĞIMSIZLIK BEYANI;

Gediz Ambalaj sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu'nda Mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerine uyum sağladığımı ve bu kapsamda 2016 yılında yapılacak Olağan Genel Kurulu'nda, yönetim kurulu "**bağımsız üye**" adayı olduğumu beyan ederim.

**a)** Şirket, şirketin yönetim kontrolü yada önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'nden fazlasına birlite veya tek başına sahip olunmadığını veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,

**b)** Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın aldığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri) önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

**c)** Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

**ç)** Bağlı olduğum mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

**d)** Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

**e)** Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

**f)** Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

**g)** Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla icracı olarak yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

**ğ)** Şirketin veya şirketin yönetim kurulunu elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin 3'ten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin 5'den fazlasında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almadığımı,

**h)** 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)** Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

Ahmet UZUNHASANOĞLU



## BAĞIMSIZLIK BEYANI;

Gediz Ambalaj sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu'nda Mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerine uyum sağladığımı ve bu kapsamda 2016 yılında yapılacak Olağan Genel Kurulu'nda, yönetim kurulu "bağımsız üye" adayı olduğumu beyan ederim.

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü yada önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'nden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın aldığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri) önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağlı olduğum mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

d) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

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

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla icracı olarak yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kurulunu elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin 3'ten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin 5'den fazlasında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almadığımı,

h) 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) Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

Zafer KAYMAKÇI

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında grup içi ve grup dışı görevlerine ilişkin bilgileri aşağıdadır.

Adı Soyadı	Şirket Dışındaki Görevleri	
	Grup İçi	Grup Dışı
İBRAHİM BAŞOL	-Gediz Plastik Petrol Turizm A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı. - Gediz Madencilik A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	-Gediz Madencilik İnşaat Akaryakıt İşl.Ltd.Şti Ortaklar Kurulu Üyesi. -Gediz İnşaatçılık Petrol Sanayi ve Ticaret A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi. -Başkar Ltd.Şti Ortaklar Kurulu Üyesi.
MURAT KARAOĞUL	-Gediz Plastik Petrol Turizm A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Vekili. -Gediz Madencilik A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	-Gediz Madencilik İnşaat Akaryakıt İşl.Ltd.Şti Ortaklar Kurulu Üyesi. -Gediz İnşaatçılık Petrol Sanayi ve Ticaret A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi. -Başkar Ltd.Şti Ortaklar Kurulu Üyesi.
İSMAİL GEZEN	-Gediz Plastik Petrol Turizm A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Hukuk Bürosu Sahibi.
MEHMET FATİH BAKIRDEMİR	-Gediz Plastik Petrol Turizm A.Ş. Genel Müdür -Gediz Plastik Petrol Turizm A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur.
AHMET UZUNHASANOĞLU	Yoktur.	Yoktur.
ZAFER KAYMAKCI	Yoktur.	-Sanel Mühendislik A.Ş.-Yatırımcı İlişkileri Birimi yöneticisi, -KFD kurumsal finansman ve yönetim danışmanlığı LTD.ŞTİ ortağıdır.

Yönetim kurulunda kadın üye oranı için hedef oran belirlenmemiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri ve unvanları aşağıdaki şekildedir.

Adı Soyadı	Görevi/Unvanı
İBRAHİM BAŞOL	Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı)
MURAT KARAOĞUL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (İcracı)
İSMAİL GEZEN	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı olmayan)
MEHMET FATİH BAKIRDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı olmayan)
AHMET UZUNHASANOĞLU	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
ZAFER KAYMAKCI	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

### Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri :

#### İbrahim BAŞOL

#### (Yönetim Kurulu Başkanı)

1948 Kütahya/Gediz doğumlu olan İbrahim BAŞOL, İlk ve orta öğretimini Gediz'de tamamlamıştır. Daha sonra kendi işyerleri olan kereste fabrikasında ticaret faaliyetine başlamıştır. Askerlik görevini ifa ettikten sonra nakliyecilik sektöründe çalışmalarına devam etmiştir. Uzun yıllar Şoförler ve Otomobilciler Derneği ve Nakliyeciler Kooperatifinde başkanlık ve müdürlük görevlerinde bulunmuştur. Ayrıca Gediz'de otobüs şirketlerinin kurulması ve geliştirilmesinde bunun yanında Kütahyalılar Seyahatte Başkanlık görevinde bulunmuştur. 1991 yılında kurmuş oldukları BAŞ-KAR Otomotiv Pazarlama Limited Şirketi'nde ticari faaliyetlerini sürdürmüştür. Ticari faaliyetlerinin yanı

sıra, siyasi ve sosyal etkinlik çalışmalarında da bulunmuştur. Bunlardan bazıları Gediz Organize Sanayi Bölgesi Yönetim Kurulu üyeliği ve Dumlupınar Üniversitesi Gediz Meslek Yüksek Okulu Derneği Yönetim Kurulu Üyeliğinde bulunmuştur. Halen Gediz Plastik Petrol ve Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Gediz Madencilik A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevinde bulunmaktadır. Gediz Organize Sanayi Bölgesi Müteşebbis Heyet Başkanlığı görevini yürütmektedir.

**Murat KARAOĞUL**  
(Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

1956 Kütahya/Gediz doğumlu olan Murat KARAOĞUL, 1971 yılında Gediz Lisesi'ni Bitirdi. 1978 yılından itibaren ticaret ile uğraştı. 1997 yılında madencilik ve enerji sektöründe işletmecilik faaliyetine başlamıştır. 2007-2009 tarihleri arasında Gediz Ticaret Odası Meclis Başkanlığı görevinde bulunmuştur. Halen Gediz Madencilik A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı, Gediz Plastik Petrol ve Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği'nin yanı sıra Gediz Madencilik İnşaat akaryakıt İşl. Ltd. Şti. ortaklar kurulu üyesi Gediz İnşaat Harfiyat Nakliyat Ltd. Şti. ortaklar kurulu üyesi Başkar Ltd. Şti. ortaklar kurulu üyesi görevlerine devam etmektedir.

**İsmail GEZEN**  
(Yönetim Kurulu Üyesi)

1967 Gediz/Kütahya doğumlu olan İsmail GEZEN, ilk orta ve lise öğrenimini Gediz'de tamamlamıştır. 1990 yılında Selçuk Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olmuştur. Askerliğini yaptıktan sonra 1994-1995 yılları arasında avukatlık stajını tamamlayarak avukatlık ruhsatını almıştır. 1996 yılından itibaren Kütahya Barosuna kayıtlı olarak Gediz'de kendi bürosunda serbest avukat olarak çalışmaya başlamıştır. Evli ve 2 çocuk babasıdır. Gediz Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü'nün de avukatlığını yürütmektedir. Gediz Ambalaj San.ve Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği dışında Gediz'de faaliyette bulunan Gediz Plastik San.ve Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevi bulunmaktadır. 2017 yılında T.C Adalet Bakanlığı Arabuluculuk Daire Başkanlığı'nın eğitimlerini tamamlayarak Arabuluculuk Belgesi almış olup halen Gediz'de serbest avukat olarak çalışmaktadır.

**Mehmet Fatih BAKIRDEMİR**  
(Yönetim Kurulu Üyesi)

1980 Gediz/Kütahya doğumlu olan M. Fatih BAKIRDEMİR, ilk orta ve Lise tahsilini Gediz'de tamamladı. 2003 yılında Dumlupınar Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümünü bitirdi. 2005 – 2010 yılları arasında Gediz Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.' de Satış Yöneticisi olarak çalıştı. 2010 yılından itibaren de Gediz Plastik Petrol Turizm A.Ş.' de Genel Müdür olarak görev yapmaktadır. 2005 yılından itibaren Gediz Ambalaj San ve Tic A.Ş. de, 2007 yılından itibaren de Gediz Plastik Petrol Turizm A.Ş de Yönetim Kurulu Üyelikleri devam etmektedir.

**Ahmet UZUNHASANOĞLU**  
(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1958 Ankara doğumlu olan Ahmet UZUNHASANOĞLU 1976 yılında TED Ankara Kolejni, 1982 yılında da O.D.T.Ü. Makine Mühendisliği Bölümünü bitirdi. 1982-1984 yılları arasında T.E.K. Hidrolik Santraller Daire Başkanlığı nezdinde, Hirfanlı ve Oymapınar Santralleri İşletme Mühendisliğinde, 1985-1987 yılları arası Gama Endüstriyel Tesisler nezdinde Soma Termik Santrali ve Ankara TAI Isı Santralleri montajlarında, 1987-1988 yılları arası ENKA Libya Breja şantiyesinde tesisat mühendisliği, 1988-1991 yılları arasında GAMA İnşaat Halkbank İnşaatı şantiyesinde, 1991-2012 yılları arasında Merkez bankası inşaat ve Emlak işleri Müdürlüğünde Kontrol Mühendisliği görevlerinde bulunmuştur. 2012 yılı Aralık



ayında emekliye ayrılmış ve 2014-Mayıs ayından itibaren de Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'de Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

**Zafer KAYMAKCI**  
**(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

1961 Ankara doğumlu olan Zafer Kaymakçı, 1978 yılında Ankara Kurtuluş Lisesini, 1982 yılında da Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümünü bitirdi. Sermaye Piyasası Kurulu Tüm Lisans Belgeleri sahibi ve İstanbul SMMMO Üyesidir. 1983-1996 yılları arasında Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Denetleme Dairesi Başuzmanlığı, 1996-1998 yılları arasında Şahin Menkul Değerler A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı, 1998-2002 yılları arasında Yaşar Yatırım A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı, 2002-2008 yılları arasında İno Yatırım A.Ş. 'de Genel Müdürlük, 2008-2009 yılları arasında Gedik Yatırım A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı, 2009-2013 yılları arasında Muhtelif Aracı Kurum ve Halka Açık Şirketlerde Eğitim ve Danışmanlık Faaliyeti, Sermaye Piyasası Faaliyetleri, Kurumsal Yönetim, Halka Arz, Birleşme- Satın alma Danışmanlığı görevlerinde bulunmuştur. 2013 - 2016 yılları arasında Kuyumcukent Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.'de Bağımsız Yönetim kurulu Üyeliği ve 2015-2016 tarihleri arasında Sistem Metal San.ve Tİc. A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyeliğinde bulunmuştur. Sanel Mühendislik A.Ş.'de Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisidir. 2014-Mayıs ayından itibaren de Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'de Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi ve KFD Kurumsal Finansman ve Yönetim Danışmanlığı LTD.ŞTİ 'de şirket ortağı olarak görevlerine devam etmektedir

**5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

**Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları;**

Yönetim Kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda yeterli sıklıkta ve belirtilen yerlerde Başkan veya Başkan Vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim Kurulu Üyeleri her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterirler. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu 2017 yılı içerisinde 22 toplantı gerçekleştirmiş olup alınan kararlar Yönetim Kurulu Üyelerinin hepsinin katılımıyla oybirliği şeklinde alınmıştır. Olumsuz oy yoktur.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta yapılmamaktadır.

**5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri ile Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi olmak üzere 3 (üç) komite oluşturmuştur. Şirketimizde Ücret Komitesinin ve Aday Gösterme Komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim komitesi yapmaktadır. Şirket, komite üyelerinin niteliklerini, toplanma sıklığını ve ilgili dönemlerdeki faaliyetleri yerine getirirken takip ettikleri prosedürleri, oluşturduğu “**Görev ve Çalışma Esasları**” yönetmelikleri ile belirlemektedir. Şirketin Komite Başkanları, Komitelerin çoğunluk üyeleri ve Denetimden Sorumlu Komitenin tüm üyeleri Bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür komitelerde yer almamıştır. Bağımsız Üyelerimiz dışındaki Yönetim Kurulu Üyeleri birden fazla komitede görev almamıştır.Yatırımcı İlişkiler Bölüm Başkanı'nın Kurumsal Yönetim Komitesinin üyesi olması hususunda gerekli Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.

Komitelerin toplanma sıklığı; Kurumsal Yönetim Tebliği, Politikalarımız ve ihtiyaçlar göz önünde tutularak yapılmaktadır.

**Kurumsal Yönetim Komitesi:**

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	GÖREVİ	STATÜ
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAŞKAN	Bağımsız Üye
ZAFER KAYMAKCI	ÜYE	Bağımsız Üye
İSMAİL GEZEN	ÜYE	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı olmayan)
HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL	ÜYE	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanı

Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin Kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmak konularında çalışmalar yapmaktadır. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir. Yıl içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi üç kez toplantı yapmıştır. Yine bu komiteye bağlı olarak Ücret Komitesi adına bir toplantı gerçekleştirilmiştir.

**Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	GÖREVİ	STATÜ
AHMET UZUNHASANOĞLU	BAŞKAN	Bağımsız Üye
ZAFER KAYMAKCI	ÜYE	Bağımsız Üye
MEHMET FATİH BAKIRDEMİR	ÜYE	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı olmayan)

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi faaliyetlerinde bulunulmuştur. Dönem içerisinde altı kez Komite kararı alınmış ve Yönetim Kuruluna rapor edilmiştir. Komitenin raporları bağımsız denetim şirketine de gönderilmiştir.

**Denetimden Sorumlu Komite:**

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE	GÖREVİ	STATÜ
ZAFER KAYMAKCI	BAŞKAN	Bağımsız Üye
AHMET UZUNHASANOĞLU	ÜYE	Bağımsız Üye

Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.



Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve Yönetim Kurulunun onayına sunulur.

Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler **denetimden sorumlu komite** tarafından belirlenir. Denetim komitesi dönem içerisinde beş kez toplanmıştır.

#### **5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirket Yönetim Kurulu'nun **27/11/2014** tarih ve **2014-23** no'lu kararı ile iç kontrol birimi oluşturulmuş, personel ataması yapılmıştır. Çalışmalar İç Kontrol birim sorumlusu tarafından her üç ayda bir denetim komitesine sunulmaktadır. Denetim komitesi tarafından değerlendirilen bu raporlamalar yönetim kurulu ile paylaşılmaktadır.

#### **5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Şirketin misyon ve vizyonu Yönetim Kurulumuz tarafından belirlenmiş olup, internet sitesinde ([www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com)) kamuya açıklanmıştır.

##### ***VİZYON***

Uluslararası kalite standartlarında, değişken müşteri ihtiyaçlarına en uygun ürün ve hizmetleri en kısa zamanda sunarak, sürekli müşteri memnuniyeti ilkesi ile dünyanın en büyük polipropilen levha üreticisi olmak.

##### ***MİSYON***

Müşteri memnuniyetini ve sürekli gelişimi temel ilke olarak benimseyerek, farklı sektörlerden ve global şirketlerden oluşan müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun çözümler üreten, bu amaca ulaşabilmek için teknolojik gelişmeleri yakından takip edip kaliteyi ulaşılması gereken son nokta değil, devamlı gelişme ve süreklilik olarak tanımlayarak pazar standartlarını belirleyen, üretimini hızlı ve güvenilir şekilde dünya standartlarına uygun olarak gerçekleştiren bir şirket olmaktır.

#### **5.6. Mali Haklar**

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan mali haklar Genel Kurul'ca onaylanır. Faaliyet Raporları aracılığıyla kamuya açıklanır.

2017 yılı içerisinde yapılan 2016 yılı Olağan genel Kurul Toplantı gündeminin 8. Maddesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin huzur hakları ve Yönetim Kurulu Başkanının ücreti Genel Kurul'un onayına sunularak oy birliği ile kabul edilmiş, KAP ve internet sitemizde ilan edilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları 2015 yılında yazılı hale getirilerek, KAP ve kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

## **C. YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ, (ek)**

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

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na

#### **Görüş**

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun 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.

#### **Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız Denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) 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.

#### **Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Grup'un 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tablolar hakkında 06 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

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

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

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek 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 kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grupta 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, aynı 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.

### **Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

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

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Adil Öner'dir.

Ankara, 06 Mart 2018

**REHBER BAĞIMSIZ DENETİM  
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

**Adil ÖNER, YMM  
Sorumlu Denetçi**

**D. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ, (ek)****BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na

**Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****Görüş**

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle 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.

**Kilit Denetim Konuları**

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<b>Kilit Denetim Konusu</b>	<b>Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı</b>
<b>Ticari Alacaklar</b>	
Ticari alacaklar Grup'un aktif büyüklüğünün önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Grup Yönetimi ticari alacaklarla ilgili şüpheli ticari alacak karşılığı hesaplarken bazı tahmin ve varsayımlar kullanmıştır. Grup kullanmış olduğu bu tahmin ve varsayımların değerlendirilmesi, ticari alacakların bakiyelerinin doğrulanması ve ticari alacakların reeskontunun hesaplanması tarafımızda kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetim prosedürlerimiz Ticari alacakların doğruluğunu sorgulamak üzere tasarlanmıştır. Kilit denetim konusunu ele alırken aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ticari alacaklarla ilgili iç kontroller değerlendirilmiş ve etkinliği test edilmiştir.</li> <li>- Ticari alacakların reeskont çalışmaları temin edilmiş hesaplanan vadeler ve kullanılan reeskont oranları kontrol edilmiştir.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ticari alacakların detay listeleri temin edilerek Grup kayıtlarında yer alan Ticari alacaklar bakiyesini oluşturan alıcı firmalarla yazılı mutabakatlar yapılmış bilanço sonrasındaki ödemeler ile kontrol edilmiştir. Uzun süreden beri tahsil edilmeyen alacaklar mevcut ise nedenleri araştırılmıştır.</li> <li>- Grup'un ticari alacaklarında bir değer düşüklüğü olup olmadığı ayrıca tarafımızca değerlendirilmiştir.</li> <li>- Tahsilinde sıkıntı yaşanan alacaklar için şirketin avukatlarından yasal süreçle ilgili beyanlar alınmış ve ilgili karşılık hesapları kontrol edilmiştir.</li> </ul>
<b>Hasılatın Kaydedilmesi</b>	
<p>Hasılat, mülkiyete ait önemli risklerin ve getilerin alıcıya aktarıldığı, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Dönemsellik ilkesi gereği satışların doğru dönemde kaydedilip kaydedilmediği önem arz etmektedir.</p> <p>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un hasılatının 42.508.627 TL olması ve mali tabloların içinde en önemli hesap kalemi olması sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Denetim prosedürlerimiz hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Grup'un hasılat sürecine ilişkin olarak satış ve teslimat prosedürleri incelenmiştir.</li> <li>- Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların var olup olmadığı değerlendirilmiştir.</li> <li>- İadeler incelenmiş ve kayıtlara alınıp alınmadığı test edilmiştir.</li> <li>- Müşterilerle yapılan sözleşmeler ve sevkiyat koşulları incelenmiştir.</li> <li>- Örneklem yöntemiyle seçilen satışların dönemsellik ilkesi gereği doğru dönemde kayıtları alınıp alınmadığı test edilmiştir.</li> </ul>
<b>Maddi Duran Varlıklarda Yeniden Değerleme ve Değer Düşüklüğü</b>	
<p>Not 2 ve Not 14' ve Not 38'de açıklandığı üzere Grup, Gayrimenkulleri ile Makine Tesis ve Cihazlarını yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlemektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gösterilen 20.097.581 TL tutarındaki Makine Tesis ve Cihazları ile 4.811.970 TL tutarındaki gayrimenkullerini gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. Grup'un Gayrimenkulleri ile Makine Tesis ve Cihazları, toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>Denetim prosedürlerimiz Maddi Duran Varlıkların gerçeğe uygun değerinde gösterilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Grup Yönetimi tarafından atanan değerlendirme kuruluşunun yetkinliği ve bağımsızlığı ilgili denetim standartları uyarınca tarafımızca değerlendirilmiştir.</li> <li>- Finansal tablolarda yer alan maddi duran varlıkların değerlerinin değerlendirme uzmanlarınca hazırlanan değerlendirme raporlarıyla tutarlılığı kontrol edilmiştir.</li> <li>- Değerleme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodları ve değerlendirme sırasında kullandığı varsayımların piyasa verileri ile uygunluğu ve belirlenen değerlendirme tutarının makul</li> </ul>

	<p>olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> <p>- Gayrimenkuller, Makine Tesis ve Cihazların gerçeğe uygun değer tespitine ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların ilgili muhasebe standartlarına göre uygunluğu tarafımızca değerlendirilmiştir.</p>
--	--

### Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

### Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır.

Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

### **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 06 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Adil Öner'dir.

Ankara, 06 Mart 2018 / 2018-06

**REHBER BAĞIMSIZ DENETİM  
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

**ADİL ÖNER, YMM  
Sorumlu Denetçi**



**E RİSKİN ERKEN SAPTANMASI SİSTEMİ VE KOMİTESİ HAKKINDA DENETÇİ RAPORU, (ek).**

**RİSKİN ERKEN SAPTANMASI SİSTEMİ VE KOMİTESİ HAKKINDA  
DENETÇİ RAPORU**

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Yönetim Kuruluna

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından kurulan riskin erken saptanması sistemi ve komitesini denetlemiş bulunuyoruz.

*Yönetim Kurulunun Sorumluluğu*

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 378 inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ve çarelerin uygulanması ile riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

*Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak, riskin erken saptanması sistemi ve komitesine ilişkin bir sonuca varmaktır. Yaptığımız denetim, TTK'ya, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan "Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporuna İlişkin Esaslara" ve etik kurallara uygun olarak yürütülmüştür. Bu Esaslar tarafımızca; şirketin riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurup kurmadığının belirlenmesini, kurulmuşsa sistem ve komitenin TTK'nın 378 inci maddesi çerçevesinde işleyip işlemediğinin değerlendirilmesini gerektirmektedir. Riskin erken saptanması komitesi tarafından risklere karşı gösterilen çarelerin yerindeliği ve riskler karşısında yönetim tarafından yapılan uygulamalar, denetimimizin kapsamında değildir.

Şirket, riskin erken saptanması komitesini 06 Kasım 2014 tarihinde kurmuş olup, komite üç üyeden oluşmaktadır. Komite Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çözümlerin saptanması ve uygulanması ve riskin yönetilmesi amacı ile görev yapmış 2017 yılında altı defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

*Sonuç*

Yürüttüğümüz denetim sonucunda, Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin, tüm önemli yönleriyle, TTK'nın 378 inci maddesi çerçevesinde yeterli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Ankara, 06 Mart 2018

**REHBER BAĞIMSIZ DENETİM  
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

**Adil ÖNER, YMM  
Sorumlu Ortak Baş Denetçi**

**F. YÖNETİM KURULU SORUMLULUK BEYANI, (ek)**

**GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
YÖNETİM KURULU KARARLARI**

**KARAR TOPLANTI TARİHİ** : 06/03/2018- Salı  
**KARAR TOPLANTI NO'SU** : -2018- 04

**KARAR MEVZUU:) 2017 yıllık hesap dönemine ilişkin Finansal Rapor ve Faaliyet Raporunun kabulü hk.**

Şirketimiz Yönetim Kurulu,

- 1.) Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığının; **01.01.2017-31.12.2017** yılı hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: II-14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak Dipnotlarıyla birlikte hazırlanan, Rehber Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından Bağımsız Denetimden geçmiş bulunan; Konsolide Finansal Durum Tablosu, Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu ve Faaliyet Raporunun tarafımızca incelendiğini,
- 2.) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Konsolide Finansal Tablo ve Faaliyet Raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama yada açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- 3.) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış Konsolide Finansal Raporun, Şirketimizin Aktifleri, Pasifleri, Finansal durumu ve Kar-Zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve Faaliyet Raporu'nun işin gelişimi ve performansını ve finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığı, tespit olunmuştur.

Yönetim Kurulumuzca Oybirliği ile karar verilmiştir.

**İbrahim BAŞOL**  
Yönetim Kurulu Başkanı  
TC NO: [REDACTED]

**Murat KARAOĞUL**  
Yönetim Kurulu Bşk. Vekili  
TC NO: [REDACTED]

**İsmail GEZEN**  
Üye  
TC NO: [REDACTED]

**Mehmet Fatih BAKIRDEMİR**  
Üye  
TC NO: [REDACTED]

**Zafer KAYMAKCI**  
Bağımsız Üye  
TC NO: [REDACTED]

**Ahmet UZUNHASANOĞLU**  
Bağımsız Üye  
TC NO: [REDACTED]