

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 01 Ocak 2017-31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'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 Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01 Ocak 2017-31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26 Şubat 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı 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; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'in meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.



5) 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 yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen 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 finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin 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 Eray Yanbol'dur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of JPA International



Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 26 Şubat 2018

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Genel Bilgiler:

1- Raporun Dönemi:	01.01.2017 – 31.12.2017
2- Ortaklığın Unvanı:	BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.
3- Ticaret Sicil No:	156662
4- Merkez Adres ve Tel. No:	Kılıçali Paşa Mahallesi Susam Sokak No:22 Beyoğlu/İSTANBUL 0 212 293 08 85
5- Fabrika Adres ve Tel. No:	Bandırma-Erdek Karayolu 10. Km. Erdek/BALIKESİR 0 266 714 10 00
6- İnternet Sitesi:	www.bagfas.com.tr
7- <u>Yönetim Kurulu Üyeleri:</u>	Murahhas Üye dahil 26 Mart 2015 tarihli Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilmişlerdir.
Y. Kemal GENÇER:	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye
Buket GENÇER ŞAHİN:	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Hasan İbrahim KINAY:	Yönetim Kurulu Üyesi
Hayrullah Nur AKSU:	Yönetim Kurulu Üyesi
Osman AKIN:	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Süleyman BODUR:	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Sinan GENÇER:	Yönetim Kurulu Üyesi
Yetki Sınırları:	Yönetim Kurulu üyeleri T.T.K. ve Şirket Esas Sözleşmesi ilgili maddelerinde öngörülen yetkilere sahiptir.
<u>Denetimden Sorumlu Komite:</u>	26 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında seçilmişlerdir.
Osman AKIN:	Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Süleyman BODUR:	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite 2017 yılı içerisinde beş kez toplanmış ve Yönetim Kuruluna beş adet yazılı bildirimde bulunmuştur.

<u>Kurumsal Yönetim Komitesi:</u>	26 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında seçilmişlerdir.
Süleyman BODUR:	Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Buket GENÇER ŞAHİN:	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Hayrullah Nur AKSU:	Yönetim Kurulu Üyesi
Elif KÜÇÜKÇOBANOĞLU:	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi (Şirketimiz 30.03.2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11.maddesi uyarınca, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görevli ve Tebliğ'de öngörülen şartlara haiz, 202523 no'lu Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, 702172 no'lu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı, 306609 no'lu Türev Araçlar Lisansı ve 603146 no'lu Kredi Derecelendirme Lisansı sahibi Elif Küçükçobanoğlu'nun Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine atanması kararlaştırılmıştır.)

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Ücretlendirme ve Aday Gösterme Komiteleri görevlerini de yerine getirmektedir. Komite 2017 yılı içerisinde üç kez toplanmış ve Yönetim Kuruluna üç adet yazılı bildirimde bulunmuştur.

Riskin Erken Saptanması
ve Yönetimi Komitesi:

26 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında seçilmişlerdir.

Osman AKIN:

Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Sinan GENÇER:

Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi 2017 yılı içerisinde altı kez toplanmış ve Yönetim Kuruluna altı adet yazılı bildirimde bulunmuştur.

Yönetim Kurulu Komitelerinin çalışma esasları Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmaktadır.

8- Ödenmiş Sermaye: 45.000.000,- TL

9- Net Dönem Zararı: 10.210.831,- TL

10- Sermaye Yapısı: Şirketin ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 600 (Altıyüz) adet A Grubu ve 4.499.999.400 (Dörtmilyardörtüyüzdoksandokuzmilyondokuzyüzdoksandokuzbindörtüyüz) adet B Grubu olmak üzere 4.500.000.000 (Dörtmilyarbeşyüz milyon) paya bölünmüştür. A Grubu paylardan 120 (Yüzyirmi) adedi nama, 480 (Dörtüyüzseksen) adedi hamiline yazılıdır. B Grubu payların tamamı hamiline yazılıdır. Sermayenin %10'undan fazlasına sahip ortağımız sadece Recep GENÇER'dir, payının sermayeye oranı %40,44'tür.

11- Kâr Payı Oranları:

Son üç yılda dağıtılan brüt kâr payı oranları şu şekildedir:
2014: %7,00 2015: Kâr dağıtılmamıştır 2016: Kâr dağıtılmamıştır

12- Hisse Senedi Fiyatları:

Şirketimizin hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de kayıtlıdır.
Hisse senetlerinin BIST'te 29 Aralık 2017 tarihinde işlem gördüğü Ağırlıklı Ortalama Fiyat 10,54 TL'dir.

13- Üst Düzey Yöneticiler:

Y. Kemal GENÇER:

Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye, Genel Müdür

Rıdvan MEMİŞ:

Genel Müdür Muavini (Ticari-İdari) (Ayrılma tarihi:12.04.2017)

Ela Hande SEÇKİNER:

Genel Müdür Muavini (Ticari) (Atanma tarihi:17.04.2017)

Günseli AĞA:

Genel Müdür Muavini (İdari-Mali İşler) (Atanma tarihi:17.04.2017)

Hale COŞKUN:

Fabrikalar Müdürü

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği eki Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 no.lu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapması ve/veya Şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında 2017 yılında gerçekleştirilen işlem olmamıştır.

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderler ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 5.434.590,- TL'dir.

Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları:

Şirket içerisinde araştırma ve geliştirme çalışmaları yapılmaktadır.

Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler:

1- Yatırımlar: 140.750.000 Euro bedelle, anahtar teslimi ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasına ihale edilerek 03.03.2013 tarihinde Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip ERDOĞAN'ın katılımları ile temel atma töreni gerçekleştirilen Türkiye'nin ilk Granül Stabilize Amonyum Nitrat/Granül Kalsiyum Amonyum Nitrat kimyevi gübre kompleksimiz 12.08.2015 tarihinden itibaren deneme üretimi kapsamında üretime başlamıştır.

30.06.2016 tarihinde Şirketimizce yapılan açıklamada belirtildiği üzere, aynı tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Granül AS ve Granül ASN kimyevi gübrelerini (reversible) üretecek bir tesisin anahtar teslimi kurulması ve mevcut iskelelerimizin güçlendirilmesi için ilgili yurt dışı ve yurt içi firmalardan teklif alınması, bu hususların finansmanını sağlamak üzere yurt dışı ve yurt içi finans kuruluşları ile görüşülmesi ve alınan teklifler ve görüşmelerin verdiği bilgiler çerçevesinde Şirketimiz usullerine göre, Yönetim Kurulu'na bilgi vermek şartıyla sonuca erdirilmesi; bu konular ile ilgili resmi ve özel kurumlarda her türlü çalışma, müracaat ve işlemlere başlanılması ve Yönetim Kurulu'na bilgi verilmek şartıyla sonuçlandırılması için Murahhas Üye ve Genel Müdür Y. Kemal GENÇER'e yetki verilmesine karar verilmiştir. Konu ile ilgili gelişmeler olması halinde kamuoyu ile paylaşılacaktır.

21.12.2016 tarihinde Şirketimizce yapılan açıklamada belirtildiği üzere, Şirketimiz ile SNC-Lavalin SA/NV firması arasında imzalanan sözleşme gereği iyileştirme çalışmalarına 2017 yılı ikinci çeyreği itibariyle başlanmış olup, 2017 sene sonu itibariyle teknik çalışmalar tamamlanmıştır. Test süreci ise devam etmektedir. Sözleşme bedeli 4.000.000 Euro'dur.

2- İştiraklerimiz:**Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.**

Sermayesi:	400.000.-TL
Konusu:	Deniz taşımacılığı, romörkaj hizmetleri
İştirak Payı:	186.801.-TL
İştirak Taahhüt Borcu:	-
İştirak Oranı:	%46,70

Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.

Sermayesi:	100.000.- TL
Konusu:	Ağır hizmet torbaları üretimi
İştirak Payı:	3.325.-TL
İştirak Taahhüt Borcu:	-
İştirak Oranı:	%3,33

Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.

Sermayesi:	100.000.- TL
Konusu:	Pazarlama, nakliye ve sair hizmetler
İştirak Payı:	55.000.- TL
İştirak Taahhüt Borcu:	-
İştirak Oranı:	%55,00

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bagfaş Teknik Mühendislik Ltd. Şti.	
Sermayesi:	10.000.- TL
Konusu:	Teknik bakım hizmetleri
İştirak Payı:	4.000.- TL
İştirak Taahhüt Borcu:	-
İştirak Oranı:	%40,00

3- Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar: Toros Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından 01.04.2013 tarihinde İstanbul 18. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Şirketimiz aleyhine "Haksız rekabet durumunun tespiti, önlenmesi ve sonuçlarının ortadan kaldırılması (men'i ve ref'i)" talebi ile açılan dava devam etmekte olup, 02.10.2017 tarihli duruşma 05.03.2018 tarihine ertelenmiştir.

4- ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Firması Tahkim Süreci: 17.05.2016 tarihinde ThyssenKrupp Industrial Solution AG firması tarafından Şirketimiz aleyhine ICC International Court of Arbitration – Uluslararası Tahkim Mahkemesi'nde dava açılmıştır. Dava konusu yüklenici firma tarafından 2015 yılının 3.çeyreğinden itibaren deneme üretimine başlayan CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisinin garanti testlerinin mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilememesi sebebiyle Şirketimiz tarafından tesellüm edilmemesidir. Konuyla ilgili süreç devam etmektedir.

5- T.C. Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı'nın Yurt İçi Nitratlı Gübre Satışlarına ilişkin Kararı: Şirketimizce 24.01.2017 tarihinde yapılan açıklamada belirtildiği üzere, 20.01.2017 tarih ve E.156673 sayılı Nitratlı gübrelere ilgili Bakan talimatı gereği %26 CAN gübresinin sevk ve çiftçiye satış işlemi kontrollü bir şekilde yapılmaya başlanmıştır. %33 AN gübresinin tarımsal amaçlı kullanımı tamamen yasaklanmış olup, tarımsal amaç dışı kullanımlar için satış ve sevkiyatlar Bakanlık iznine tabi tutulmuştur.

6- Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar: Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen esaslar dahilinde nakdi ve ayni bağış ve yardım yapabilmektedir. 30 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirketin 2017 yılında maksimum 250.000,- TL bağış yapabilmesi kararlaştırılarak yer ve ödeme miktarları hususunda Yönetim Kurulu yetkilendirilmiştir.

01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemi içinde bağış ve yardım yapılmamıştır.

7- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında verilen önemli nitelikteki idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

Diğer Durumlar:

1- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum: Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine 01.01.2017-31.12.2017 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. 2017 yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu eklidir.

2- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler: Dönem içinde Şirket Esas Sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.

3- Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler: Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 369 kişidir. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir. T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğü'nün 12.05.2014 tarih ve 7989 sayılı yetkilendirilen Petrol-İş Sendikası ile 15.11.2013-14.11.2015 dönemini kapsayan işletme Toplu İş Sözleşmesi Yüksek Hakem Kurulu'nun 14.01.2015 tarih 2014/169 Esas No. ve 2015/7 Karar No. ile uygulanmıştır. Toplu İş Sözleşmesi 14.11.2015 tarihinde sona ermiş, Sendika yetkisiz duruma gelmiştir. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

4- Kâr Dağıtım Politikası: 30 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) no.lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanan mali tablolarında görüldüğü şekilde Şirketimiz 2016 yılını zararla kapattığı için kâr payı dağıtılmamasına karar verilmiştir.

Kâr Dağıtım Politikası Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmaktadır.

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

5- Bilanço Tarihinden Sonra Gerçekleşen Olaylar: Şirketimizce 04.01.2018 tarihinde yapılan açıklamada belirtildiği üzere, Pankobirlik Sınırlı Sorumlu Pancar Ekicileri Kooperatifleri Birliği tarafından, 2018 üretim yılı ihtiyacı gübre alımları için açılan ihale sonucunda toplam KDV hariç 55.666.108 TL tutarında 41.464 ton Kompoze NPK 12.30.12 gübresinin Şirketimize ihale edildiği aynı tarihte Şirketimize bildirilmiştir. Sevkiyatlara Ocak ayında başlanılarak Nisan ayında tamamlanacaktır.

Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı tarafından, piyasaya arz edilen gübrelerin paketlenme aşamasından son kullanıcıya kadar takibinin sağlanmasına ilişkin gerekli usul ve esasları belirlemek amacıyla hazırlanan ve 6 Nisan 2017 tarih ve 30030 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Piyasaya Arz Edilen Gübrelerin İzlenmesine Yönelik Tebliğ (Tebliğ No: 2017/17) kapsamında gübre bilgi ve takip sistemi 01.01.2018 tarihi itibarıyla devreye alınmıştır.

6- Merkez Dışı Şubeler: Ankara’da bir irtibat bürosu, Mersin, Muratlı, Gelibolu ve İskenderun’da olmak üzere 4 adet depo bulunmaktadır.

7- Sosyal Sorumluluk: Şirketimiz aleyhine çevreye verdiği zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır.

8- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

9- Şirket, yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet almamaktadır.

Pazar Durumu

Şirketimiz 2017 yılında da sektör pazarında Bagfaş ismi ile özdeşleşmiş “Türk çiftçisine en kaliteli gübreyi, en uygun fiyatla sunma” prensibinden hiçbir taviz vermeksizin stratejileri doğrultusunda satış programını yaparak sayıları 700’ü geçen bayileriyle yine ülke çapında fiyat belirleyicisi olmuş, bunun yanında da özel imalatları ile ihracat faaliyetlerine devam etmiştir. 2017 yılında 49.460 tonu Granül CAN olmak üzere 137.370 ton gübre çeşitli Avrupa ülkelerine ihraç edilmiştir.

Mal ve Hizmetlere İlişkin Bilgiler**1- Üretimler**

A) Asit Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
SÜLFÜRİK ASİT	425.959	449.385
FOSFORİK ASİT	81.308	102.597
NİTRİK ASİT	118.694	84.551

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

B) Kimyevi Gübre Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
AN	0	20.636
AS	127.390	139.165
CAN	171.082	104.160
DAP	122.875	109.730
NP (20.20.0)	36.460	63.685
NP (10.20.0)	5.500	0
NPK (15.15.15)	16.865	19.892
NPZn	15.931	9.251
NPKZn	2.097	4.110
NPSZn	0	60.000
NPK (12.30.12)	1.675	32.945
NPK (13.24.12+Zn+Mn)	0	16.637
NPK (13.24.12+10SO3+2Mg+1Zn)	21.826	0
TOPLAM	521.701	580.211

C) Enerji Üretim Tesislerimizde:

ÜRETİM (kWh)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
ELEKTRİK ENERJİSİ	36.114.687	46.032.462

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2- Satışlar**2.1 Yurt İçi Satışlar**

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
AN	9.013	10.423
AS	90.063	126.633
CAN	145.826	60.826
DAP	78.703	87.587
NP (20.20.0)	38.309	57.426
NP (10.20.0)	0	0
NPK (15.15.15)	14.414	22.932
NPZn	14.374	15.212
NPKZn	2.152	3.984
NPSZn	0	60.000
NPK (12.30.12)	0	36.495
NPK (13.24.12+Zn+Mn)	0	23.162
NPK (13.24.12+10SO3+2Mg+1Zn)	21.809	0
AN İthal	0	4.214
NP İthal	0	49
ÜRE İthal	10.319	2.200
NPK İthal	0	2.665
TOPLAM	424.982	513.808

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
BAYİLER	290.677	346.216
TOPLU SATIŞ	134.305	167.592

YURT İÇİ ASİT SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	61.272	43.717
FOSFORİK ASİT	0	7
NİTRİK ASİT	14.894	3.938

SATIŞLAR (kWh)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
ELEKTRİK ENERJİSİ	2.041.920	180.350

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2.2 İhracat

İHRACAT (TON)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
AS	10.180	3.323
DAP	56.030	18.950
NP (20.20.0)	11.800	4.400
NP (10.20.0)	5.500	0
NPK (15.15.15)	4.400	0
CAN	49.460	17.220
AN	0	1.200
TOPLAM	137.370	45.093
TOPLAM DEĞER (USD)	33.679.879	11.276.405

2.3 Toplam Satışlar

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
AN	9.013	11.623
AS	100.243	129.956
CAN	195.286	78.046
DAP	134.733	106.537
NP (20.20.0)	50.109	61.826
NP (10.20.0)	5.500	0
NPK (15.15.15)	18.814	22.932
NPZn	14.374	15.212
NPKZn	2.152	3.984
NPSZn	0	60.000
NPK (12.30.12)	0	36.495
NPK (13.24.12+Zn+Mn)	0	23.162
NPK (13.24.12+10SO3+2Mg+1Zn)	21.809	0
AN İthal	0	4.214
NP İthal	0	49
ÜRE İthal	10.319	2.200
NPK İthal	0	2.665
TOPLAM	562.352	558.901

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	61.272	43.717
FOSFORİK ASİT	0	7
NİTRİK ASİT	14.894	3.938

SATIŞLAR (kWh)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
ELEKTRİK ENERJİSİ	2.041.920	180.350

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

3- Finansal Durum**3.1 Özet Bilanço (TL)**

(TL)	31.12.2017	31.12.2016
DÖNEN VARLIKLAR	333.955.829	281.316.971
DURAN VARLIKLAR	903.224.984	869.971.676
TOPLAM VARLIKLAR	1.237.180.813	1.151.288.647
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	302.149.454	236.302.513
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	461.324.247	430.047.594
ÖZKAYNAKLAR	473.707.112	484.938.540
TOPLAM KAYNAKLAR	1.237.180.813	1.151.288.647

3.2 Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31.12.2017	31.12.2016
SATIŞ GELİRLERİ	519.579.071	498.836.412
ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI	44.916.102	4.671.994
VERGİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	(50.729.134)	(51.201.462)
DÖNEM KÂRI/ZARARI	(10.210.831)	(37.585.667)

3.3 Finansal Oranlar

(%)	31.12.2017	31.12.2016
CARİ ORAN	1,11	1,19
LİKİDİTE ORANI	0,69	0,55
TOPLAM BORÇLARIN TOPLAM AKTİFLERE ORANI	0,62	0,58
ÖZSERMAYE/TOPLAM BORÇLAR ORANI	0,62	0,73

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4- 2017 faaliyet yılı sonuçlarının değerlendirilmesi

2017 yılında Şirketimiz toplam 521.701 ton kimyevi gübre, 425.959 ton sülfürik asit, 81.308 ton ticari fosforik asit ve 118.694 ton nitrik asit üreterek bu üretimler için toplam 381.581.883,- TL üretim masrafı yapmıştır. Bunun yanında CAN/AN tesisimiz devreden yatırım kredisi için anapara ve faizi toplam 66.178.937,- TL (15.422.447,- Euro), devreden TL yatırım kredisi için anapara ve faizi toplam 9.806.354,- TL ve sevk öncesi ihracat kredisi için anapara ve faizi toplamı 4.199.994,- TL olmak üzere toplam 80.185.286,- TL ilgili bankalara ödenmiştir. 23.050.129,- TL işçilik ve personel giderleri; Sülfürik Asit tesisi ve CAN/AN tesisleri rehabilitasyon çalışmaları kapsamında 19.951.576,- TL (4.637.508,- Euro) ve diğer fabrikalarımız için 18.415.951,- TL bakım-onarım giderleri ile beraber Şirketimiz kasasından takriben 523.184.825,- TL (143.556.167,- USD) ödemede bulunulmuştur.

Netice itibarıyla satışa sunulan 562.352 ton 11 cins kimyevi gübre, 61.272 ton sülfürik asit, 14.894 ton nitrik asit ve 2.041.920 kWh elektrik enerjisi satışından toplam 519.579.071,- TL'lik satış geliri elde edilirken, maliyet değeri üzerinden 54.782.621,- TL'lik kimyevi gübre dönem sonu stoku olarak 2018 yılına devretmiştir. İzah edilen bu üretim ve pazarlama faaliyetleri neticesinde Bagfaş'ın 2017 yılı on iki aylık cirosu KDV hariç 519.579.071,- TL olarak gerçekleşmiştir. 519.579.071,- TL'lik satış gelirlerimiz ve 44.433.325,- TL'lik esas faaliyetlerden diğer gelirlerimizden üretim, tedarik ve pazarlaması yapılan kimyevi gübre ve asitlerin satışa arz maliyeti olan 519.096.294,- TL'nin çıkarılması neticesi 44.916.102,- TL esas faaliyet kârımız oluşmuştur. Bu kâra yatırım faaliyetlerinden gelirlerimiz toplamı 8.863.670,- TL'nin ilavesi ve finansman giderleri toplamı olan 104.508.906,- TL'nin (finansman giderlerimizin 84.892.834,- TL'si uzun vadeli Euro yatırım kredisi kur farkı tahakkukudur) tenzili neticesinde 50.729.134,- TL vergi öncesi zarar; 40.518.303,- TL ertelenen vergi gelirinin ilavesi ile 10.210.831,- TL net dönem zararı gerçekleşmiştir.

Sayın Ortaklarımız,

2017 faaliyet yılında yaşadığımız global ekonomik dalgalanmaların yanında olağanüstü ve üst üste gelen sadece bizim Şirketimize mahsus ve yine sadece ülkemiz kimyevi gübre sektörüne mahsus iki olaya tekrar dikkatinizi çekmekte fayda mülahaza etmekteyiz; bunlardan birincisi ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firması tarafından 17.05.2016 tarihinde açılan tahkim davasının görüşülmesine 22.01.2018 tarihinde başlanmıştır. 2018 Temmuz - Eylül ayları arasında nihai karar verilecektir.

İkinci olay ise T.C. Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı tarafından 08.06.2016 tarihinde ülke çapında yurtiçi satışları durdurulan Nitratlı kimyevi gübrelerden %33 AN gübresinin tarımsal amaçlı kullanımının tamamen yasaklanması, %26 CAN gübresinin 20.01.2017 tarihi itibarıyla sevk ve çiftçiye satışına T.C. Gıda Tarım ve Hayvancılık Bakanlığı tarafından kurulan GTS Gübre Takip Sistemi ile kontrollü bir şekilde izin verilmesidir. 01.01.2018 tarihinden itibaren de %26 CAN gübresinin satışında GTS Gübre Takip Sistemi ile birlikte her bir torbaya ayrı DNA barkod verilerek yapılmaktadır. CAN gübresi satışlarına olan engellemelerin neticeleri tarım ve kimyevi gübre sektöründe önümüzdeki yıl görülecektir.

Bu karamsar ve zor tabloya rağmen Şirketimiz yine Romanya, İngiltere, Slovenya, Yunanistan, Hırvatistan, İtalya, İspanya, Bulgaristan ve Türkmenistan'a olmak üzere 137.370 ton kimyevi gübre ihraç edip ülkemize 33.679.879,- \$ döviz kazandırarak, kalitesiyle iyi günde de kötü günde de dünya pazarlarında sürekli olarak yer alacağını göstermiştir. Tüm bu olumsuzlukların üstüne bir de 2017 yılında Türk Lira'sının USD ve Euro karşısında %23'lere varan değer kaybetmesi sebebiyle, bilançomuzda bilhassa yeni yatırım kredimiz nedeniyle yüksek kur farkı giderleri oluşmuştur.

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Böyle bir piyasada uyguladığımız sıkı finans ve maliye politikalarımız neticesinde nakit akışımızın hiçbir zaman ve şekilde işletme kredisine bile ihtiyaç duymadan işlemesi Şirketimizin yönetim gücü, istikrar, sağlamlık ve kurumsal yapısını göstermektedir.

2018 yılı CAN tesisimizin en geç yılın 2.yarisından itibaren herhangi bir şekilde tam kapasitesi ile çalıştırmak ana hedefimiz olacaktır. Bunun yanında eskiyen Fosforik Asit, DAP/NPK, AS ve Torbalama ünitelerimizin rehabilitasyonuna başlanıp peyderpey gerçekleştirilecektir. 2018 yılının ilk çeyreğinden itibaren şirketimizin en önemli konusu Fabrikalar Müdürlüğü'nün, Genel Müdürlük içinde organizasyonu ile kurumsal bir yapıya kavuşturularak aynı sahada kurulu Türkiye'nin ilk ve tek Entegre Fosfatlı, Nitratlı ve Kükürtlü Kimyevi Gübre Tesislerinin daha etkili ve verimli şekilde çalışmasını sağlamak olacaktır.

Netice itibarıyla gündemimize geçilip, öngördüğümüz kararların alınmasını, bilançomuzun tasdik ve tasvibi suretiyle Murahhas Üye ve Yönetim Kurulu Üyelerimizin 2017 yılı hesaplarından dolayı ibralarına karar verilmesini teklif ediyor Cenab-ı Allah'ın izni ve takdiri ile gelecek yıllarda daha başarılı çalışmalarla karşınıza çıkmak ümidi, itimat ve desteğinizin devamı dileğiyle saygılar sunuyoruz.

YÖNETİM KURULU

BAGFAŞ
BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.

2017 YILI
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. (kısaca “BAGFAŞ” veya “Şirket”) olarak tüm faaliyetlerimiz yasal düzenlemeler ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile açıklanan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyum içerisinde yürütülmekte olup, 1 Ocak-31 Aralık 2017 faaliyet döneminde de bu ilkelere uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır.

Şirketimiz tarafından, Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uygulanması zorunlu olan ilkelere uyum sağlanmış olup, ilgili Tebliğin kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasında istisnalara ilişkin 6.madde hükmü kapsamında Şirketimiz bağımsız yönetim kurulu üye sayısı hakkında (4.3.4) numaralı ilkede belirtilen kriterlerden muaf tutulmuştur. Kurumsal Yönetim Tebliğinde öngörülen ve uygulanması zorunlu olmayan ilkelere uyum kapasitesinin güçlendirilmesi yönündeki çalışmalar 1 Ocak-31 Aralık 2017 döneminde de sürdürülmüştür.

Şirket, Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. Yeni çıkarılmakta olan SPK mevzuatları da dahil olmak üzere gelişmeler takip edilerek, idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarının tamamlanmasıyla, tam uyumun sağlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir. Raporun ilerleyen kısımlarda, uyum sağlanan kurumsal yönetim ilkeleri ile henüz uyum sağlanamayan ilkelerin detaylı açıklamalarına yer verilmiştir. Aşağıda belirtilen henüz uyum sağlanamayan uygulanması zorunlu olmayan ilkelere kaynaklanan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır:

- Kurumsal Yönetim Tebliğinin 1.4.2 no’lu ilkesine istinaden; Borsa’da işlem görmeyen nitelikteki ve 6 TL nominal değerli A Grubu pay sahipleri Genel Kurul toplantılarında 11 (on bir) oy hakkına haizdir.
- Kurumsal Yönetim Tebliğinin 1.5.1 no’lu ilkesine istinaden; azlık haklarının kullanılmasına azami özen gösterilmektedir. Tebliğin 1.5.2 no’lu ilkesine ilişkin olarak esas sözleşmede bir düzenleme yoktur.
- Kurumsal Yönetim Tebliğinin 4.2.8 no’lu ilkesine istinaden; Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar, Şirket sermayesinin %25’ini aşan bir bedelle sigorta edilmemiştir.
- Kurumsal Yönetim Tebliğinin 4.3.9 no’lu ilkesine istinaden; Yönetim Kurulu kadın üye oranı için bir hedef oran ve hedef zaman ile bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturulmamıştır.
- Kurumsal Yönetim Tebliğinin 4.6.5 no’lu ilkesine istinaden; Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık ve üç aylık faaliyet raporları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak açıklama kişi bazında yapılmamaktadır.

2017 yılına ait Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, Kurul’un 27 Ocak 2014 tarih ve 2/35 sayılı kararına uygun formatta hazırlanmıştır.

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler Muhasebe ve Mali İşler Departmanı bünyesinde oluşturulmuş olan Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yürütülmektedir.

Bölümde görevli kişiler, unvanları, sertifikaları ve iletişim bilgileri şu şekildedir:

Elif KÜÇÜKÇOBANOĞLU	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Sertifikaları:	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (Sertifika No: 202523) Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı (Sertifika No: 702172) Türev Araçlar Lisansı (Sertifika No: 306609) Kredi Derecelendirme Lisansı (Sertifika No: 603146)

Günseli AĞA	Genel Müdür Muavini (İdari-Mali İşler)
Sertifikaları:	Yoktur

Adres: Kılıçlı Paşa Mahallesi Susam Sokak No:22 Beyoğlu/İSTANBUL

Telefon: 0 212 293 08 85

Faks: 0 212 249 97 44

Mail: elif.kucukcobanoglu@bagfas.com.tr

gunseli.aga@bagfas.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Şirket bilgilendirme politikası kapsamında ve mevzuat gereğince, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahipleri, mevcut ve potansiyel yatırımcılar ile aracı kurum analistleri/portföy yöneticileri/yatırım uzmanlarına Şirketin faaliyet sonuçları, finansal performansı ve sektörel/Şirket bazlı gelişmelere ilişkin bilgilendirmede bulunmuştur.

2017 yılı içerisinde pay sahipleri Şirketimize ağırlıklı olarak telefon ve e-posta yoluyla ulaşmayı tercih etmiştir; bu dönemde başta pay sahipleri olmak üzere mevcut ve potansiyel yatırımcılar, aracı kurum analistleri/portföy yöneticileri/yatırım uzmanlarından gelen 400'ün üzerinde yazılı ve sözlü talep ve sorulara cevap verilmiştir. Yatırımcıların çoğunluğu Şirket yatırımları, iç piyasa siparişlerimiz, ihracat rakamlarımız, özel durum açıklamalarımız ve finansal tablolarımız ile ilgili bilgi talepleri ile Şirketimize başvurmuşlardır. Talep edilen bilginin özelliğine göre gerektiğinde Şirket bağımsız denetçileri ve hukuk danışmanlarıyla da konu paylaşılmakta, üst yönetim ile değerlendirilmekte ve gerekli yanıtlar verilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü 2017 yılı faaliyetlerine ilişkin hazırladığı raporu 16 Ocak 2018 tarihinde Yönetim Kuruluna sunmuştur.

2.2. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Şirket, ilgili yetkili kurumları, hissedarlar ve yatırımcıları Şirketin faaliyetleri konusunda bilgilendirmek amacıyla, ticari sır kapsamında olmaması kaydıyla, önemli bilgilerin tam, doğru, açık, şeffaf, eksiksiz olarak ve zamanında kamuya açıklanması bilgilendirme politikasını benimsemiştir. Şirket bu doğrultuda ve ilgili mevzuat gereğince, finansal performansı, operasyonel faaliyetleri ile Şirketin piyasa değerini etkileyebilecek gelişmeler hakkında kamuya yapılacak tüm açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ve eş zamanlı olarak Şirket internet sitesinde yayınlamaktadır. 2017 yılı içerisinde bu kapsamda KAP ve Şirket internet sitesinde 58 adedi özel durum açıklaması olmak üzere 75 adet açıklama yapılmıştır.

7 Eylül 2016 tarihinde Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren kayden izlenmeye başlandığı tarihi izleyen yedinci yılın sonuna kadar teslim edilmediği için mülkiyeti Yatırımcı Tazmin Merkezi’ne (YTM) intikal etmiş olan sermaye piyasası araçları nedeniyle hak sahiplerine YTM tarafından yapılacak ödemelere ilişkin usul ve esasları düzenleyen Yönetmelik Şirketimiz internet sitesinde duyurulmaya devam edilerek fiziki hisse senedi bulunan pay sahiplerimizin gerekli şekilde bilgilendirilmesi sağlanmıştır. İlgili Yönetmelik kapsamında, Şirketimize 2017 sene sonu itibarıyla 11 adet pay sahibi başvuruda bulunmuştur. Şirketimiz mevzuat kapsamında tüm gereklilikleri yerine getirmiş olup, pay sahiplerine yapılacak ödemeler hususunda ödeme mercii konumunda olan YTM ile mutabık kalınmış ve pay sahiplerine ödemelere ilişkin gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır.

Şirketimiz esas sözleşmesinde veya Şirket organlarından birinin kararıyla pay sahiplerinin ilgili kanun ve mevzuatla belirlenen bilgi alma ve inceleme hakkını kaldıran veya sınırlayan herhangi bir hüküm/uygulama bulunmamaktadır. Azınlık ve yabancı pay sahipleri dahil, tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmektedir.

Şirketimiz esas sözleşmesinde özel denetçi atanmasına ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır. Dönem içinde hissedarlardan bu konuda bir talep gelmemiştir.

2.3. GENEL KURUL TOPLANTILARI

Şirketimiz Genel Kurul toplantılarını ilgili Kurumsal Yönetim İlkeleri ve mevzuat hükümlerine uygun şekilde düzenlemektedir.

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.'nin 2016 faaliyet yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 30 Mart 2017 Perşembe günü saat 11:00'de Bandırma-Erdek Karayolu'nun 10.km üzerindeki fabrika tesislerinin kurulu bulunduğu alan içerisindeki Sosyal Lokalde, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Balıkesir Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 28 Mart 2017 tarih 23764782 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Nuray PAKÖZ'ün gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve esas sözleşme ve SPK Tebliğlerinde öngörüldüğü ve gündemi de ihtiva edecek şekilde; Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 1 Mart 2017 tarih ve 9274 sayılı nüshasında, Dünya gazetesinin 1 Mart 2017 tarihli nüshasında ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır. A Grubu hisse senedi sahiplerine taahhütlü davet mektupla toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Ayrıca 23 Şubat 2017 tarihinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr), Şirketimiz internet sitesinde (www.bagfas.com.tr) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde (e-GKS) ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Şirketimizin 2016 faaliyet yılına ait; Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun yer aldığı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Finansal Tabloları, Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporu, Kâr Dağıtım Politikası, Yönetim Kurulu'nun sâfi kazancın dağıtılması ile ilgili teklifi ve işbu gündem maddelerine ilişkin zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde gerekli açıklamaları içeren bilgilendirme notları Genel Kurul toplantısından 21 gün önce kanuni süresi içinde Kılıçlı Paşa Mahallesi Susam Sokak No:22 Beyoğlu/İstanbul adresindeki Şirket Merkezinde, www.bagfas.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde pay sahiplerinin tetkikine hazır bulundurulmuştur.

Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından hazırlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi (e-GKS) 2016 faaliyet yılına ait 30 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında da uygulanmıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 415'inci maddesinin 4'üncü fıkrası ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30'uncu maddesinin 1'inci fıkrası uyarınca, Genel Kurul toplantısına katılma ve oy kullanma hakkı, pay senetlerinin depo edilmesi şartına bağlanamamaktadır. Bu çerçevede, pay sahiplerimizin Genel Kurul toplantısına katılmak istemeleri durumunda, paylarını bloke ettirmelerine gerek bulunmamaktadır.

30 Mart 2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi konusunda herhangi bir talep gelmemiştir.

Şirket esas sözleşmesinde belirtildiği üzere, Genel Kurul toplantıları, Şirketin idare merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde veya tesislerin bulunduğu mahalde veya pay sahiplerinin katılımını artırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde pay sahiplerinin sayısal çoğunlukta bulunduğu yerde yapılmaktadır.

Şirketin 45.000.000.-TL'lik sermayesini oluşturan 6 TL'lik A Grubu hisselerden 0,55 TL'lik pay asaleten, 1,28 TL'lik pay vekaleten ve 1,54 TL'lik pay temsilen, toplam 3,37 TL; 44.999.994 TL'lik B Grubu hisselerden 430.926,15 TL'lik pay asaleten, 18.197.444,87 TL'lik pay vekaleten ve 3.730.296,54 TL'lik pay temsilen, toplam 22.358.667,56 TL olmak üzere toplam 22.358.670,93 TL'lik (%49,7) pay toplantıda hazır bulunmuştur.

Gündemdeki konularla ilgili Yönetim Kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere Genel Kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır.

Esas sözleşmede hüküm bulunmamakla beraber, Genel Kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açıktır. 30 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısına bir önceki paragrafta bahsedilen Şirket yetkilileri haricinde çalışanlarımız ve yerel medyadan da katılım olmuştur.

Genel Kurul'da pay sahiplerine Şirket faaliyetleri hakkında görüşlerini açıklayıp, soru sorma haklarını kullanabilecekleri hatırlatılmış, Tursun AKKOYUNCU ve Veli ŞEN tarafından sorulan sorular Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye Yahya Kemal GENÇER tarafından yanıtlanmıştır. Toplantıya elektronik ortamda katılan Suphi Özden ERDAĞI ve Can Hilmi İMER tarafından sorulan sorular da yine Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye Yahya Kemal GENÇER tarafından yanıtlanmıştır. Genel Kurul'da cevaplandırılmayan soru bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nin 6. maddesi 2. fıkrası uyarınca 2016 yılı içinde Şirketimizin yaptığı bağış ve yardımların toplamının 10,940,- TL olduğu bilgisinin Genel Kurul'a sunulduğu gündemin 11. maddesi görüşülürken, Şirketin 2017 yılında yapacağı bağışların üst sınırının 250.000,- TL olarak belirlenmesi ve yapılacak bağışların yer ve ödeme miktarlarının tespiti hususunda Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesi konusunda verilen önerge oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında gerçekleştirilen işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiştir. 2016 yılı içerisinde bu madde kapsamında gerçekleştirilen işlem olmadığı ortakların bilgisine sunulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında ilişkili taraflarla yıl içinde yapılan işlemler hakkında ortaklara bilgi verilmiştir. 2016 faaliyet yılı içerisinde, Şirketimiz ile bağlı ortaklıkları ve ilişkili tarafları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin üçüncü bölümü 9. ve 10. maddeleri kapsamda bir işlem yapılmadığı hususunda bilgi verilmiştir.

Genel Kurul toplantı tutanağı ve Hazirun cetvelleri Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Şirketin internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun e-Şirket Platformunda yayınlanmış olup, Yatırımcı İlişkileri Bölümünde pay sahiplerinin tetkikine açık bulundurulmaktadır.

2.4. OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI

Esas sözleşme ile A Grubu pay sahiplerine imtiyazlı oy hakkı tanınmıştır. A Grubu pay sahipleri Genel Kurul toplantılarında her A Grubu pay için ayrıca 10 (on) oy hakkına sahiptirler. Böylelikle, her imtiyazlı A Grubu payın 11 (on bir) oyu bulunmaktadır.

Şirketle hakimiyet ilişkisini getiren karşılıklı iştirak şirketi yoktur.

Azlık yönetimde temsil edilmemektedir. Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük olacak şekilde belirlenmemiş olup, azınlık paylarının yönetimde temsil edilmesi ve birikimli oy kullanımına yönelik düzenleme Şirket esas sözleşmesinde yer almamaktadır.

2.5. KÂR PAYI HAKKI

Şirketin kârına katılım konusunda imtiyaz yoktur.

Şirketin kâr dağıtım politikası Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmış olup, 30 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında gündemin 6. maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Toplantıda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) no.lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanan mali tablolarda görüldüğü şekilde Şirket 2016 yılını zararlar kapattığı için Yönetim Kurulunun kâr payı dağıtılmaması önerisi oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

2.6. PAYLARIN DEVRİ

Şirket'in esas sözleşmesine göre hamiline yazılı (B) Grubu payların alınıp satılması hiçbir kayıt altında değildir. Nama yazılı payların başkasına devir ve ferağı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yapılır. Payların serbestçe devredilebilmesini özellikle zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmaktadır.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimiz, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık kurumsal yönetim ilkeleri doğrultusunda doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, düşük maliyetli ve kolay erişilebilir bilgi sunumu sağlamak amacıyla etkin bir internet sayfası oluşturmuş olup, Şirket internet sitesinin adresi www.bagfas.com.tr’dir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce ve Almanca olarak da verilmektedir.

İnternet sitesinde, ilgili mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı Türkiye Ticaret Sicili Gazeteleri’nin tarih ve sayısı ile birlikte esas sözleşmenin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, Genel Kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ile toplantı tutanakları, kâr dağıtım politikası, ücret politikası, bağış politikası, bilgilendirme politikası ve Şirket tarafından oluşturulan etik kurallar yer almaktadır. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere yer verilmektedir.

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri Türkçe olarak Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirket internet sitesinde yer almaktadır.

3.2. FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumlu olarak hazırlanan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu periyodik olarak 3 ayda bir mali tablolar ve dipnotları ile birlikte Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Şirketin faaliyetleri hakkında kamuoyunun tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumlu olarak ve Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu’nu da içerecek şekilde hazırlanan ve Şirket internet sitesinde yayınlanan yıllık Faaliyet Raporunda Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin Şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri, toplanma sıklığı ve yürütülen faaliyetlere ilişkin bilgiye, Yönetim Kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve Yönetim Kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna, Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliklerine, varsa Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçlarına, Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet alıp almadığına ilişkin bilgiye ve Şirketin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetlerine yer verilmektedir.

Şirketin sermayeye doğrudan katılım oranının %5’i aştığı karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Esas sözleşmede hüküm bulunmamakla beraber, Genel Kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahiplerinin katılımına açık olacak şekilde gerçekleştirilmektedir.

Şirket ayrıca, ilgili mevzuat hükümleri gereği Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirket internet sitesinde gerekli tüm açıklamaları süresinde ve eksiksiz bir şekilde yapmaktadır.

Şirket çalışanları, Şirket uygulamalarını içeren duyurular, yapılan çeşitli toplantılar ve internet sistemi aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

Menfaat sahipleri Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Yatırımcı İlişkileri Bölümüne bildirebilmektedir. İlgili Bölüm tarafından değerlendirilen bildirimler Kurumsal Yönetim Komitesine veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletilmektedir.

4.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir model oluşturulmamış olup, katılımlar Genel Kurul toplantıları vasıtasıyla olmaktadır.

4.3. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirket, personel alımı yaparken, Personel Müdürlüğü tarafından yazılı hale getirilen kriterleri uygulamaktadır. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe ve diğer önemli görülen faktörlere dikkat edilmektedir. Çalışanlar için güvenli çalışma ortamları sağlanmakta ve bu ortam ve koşullar sürekli iyileştirilmektedir. Çalışanlar ile ilişkiler personelden sorumlu müdürlükçe yürütülmekte olup, çalışanların görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterlerine ilişkin gerekli bilgilendirme ve duyurular yapılmaktadır. 2017 yılı içerisinde, ayrımcılık konusunda personel bölümümüze bir şikayet gelmemiştir.

Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır. T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğü'nün 12.05.2014 tarih ve 7989 sayılı yetkilendirilen Petrol-İş Sendikası ile 15.11.2013-14.11.2015 dönemini kapsayan işletme Toplu İş Sözleşmesi Yüksek Hakem Kurulu'nun 14.01.2015 tarih 2014/169 Esas No. ve 2015/7 Karar No. ile uygulanmıştır. Toplu İş Sözleşmesi 14.11.2015 tarihinde sona ermiş, Sendika yetkisiz duruma gelmiştir.

4.4. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK

Şirket kurumsal internet sitesinde Şirketin misyon ve vizyonuna, kalite politikasına, sosyal sorumluluk hizmetlerine ve etik kurallarına yer verilmektedir.

Toprağı analiz ederek toprak reçetesi sunan Toprak Tahlil Laboratuvarı, 1986 yılından bu yana hizmet veren Atatürk Kültür Sitesi, eğitim alanında faaliyet gösteren Recep Gençer Anadolu Teknik, Anadolu Meslek ve Endüstri Meslek Lisesi ve öğrenim bursu veren Recep Gençer Vakfı sosyal sorumluluk alanında sunduğumuz başlıca hizmetlerimizdir.

Şirket ayrıca, sosyal, kültürel, eğitim vb. gibi amaçlı faaliyet gösteren kurumlar, vakıflar, dernekler ile kamu kurum ve kuruluşlarına Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen esaslar dahilinde nakdi ve ayni bağış ve yardım yapmaktadır. Bağış ve yardım yapılırken öncelikle Maliye Bakanlığı'nca vergi muafiyeti tanınmış bulunan kuruluşlar olmasına özen gösterilmektedir.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI VE OLUŞUMU

Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak her 3 (üç) senede bir; 1 Murahhas Üye ve 4'ü (dördü) A Grubu pay sahiplerinin kendi aralarından gösterecekleri adaylar arasından, Genel Kurul'un seçeceği 7 (yedi) kişilik Yönetim Kurulu tarafından idare edilir.

Şirket, Yönetim Kurulu üye seçimlerinin yapılacağı Genel Kurul toplantısından önceki 6 (altı) ay içinde ve toplantıdan en az 1 (bir) ay evvel A Grubu pay sahiplerini toplantıya çağırarak adaylarının tespitini talep eder. Bu toplantıda nisap A Grubu pay sahiplerinin toplam sayısına göre hesaplanır.

Diğer Yönetim Kurulu üyeleri TTK ve SPK mevzuatına göre gösterilen adayların içinden Genel Kurulca seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. Yönetim Kurulu'nda icracı olan tek üye Murahhas üyedir.

26 Mart 2015 tarihindeki Olağan Genel Kurul’da 3 yıl görev yapmak üzere seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu:

Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	Y. Kemal GENÇER
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Buket GENÇER ŞAHİN
Yönetim Kurulu Üyesi	Hasan İbrahim KINAY
Yönetim Kurulu Üyesi	Hayrullah Nur AKSU
Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Osman AKIN
Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Süleyman BODUR
Yönetim Kurulu Üyesi	Sinan GENÇER

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişlerine Şirket internet sitesinden de ulaşılabilir:

Yönetim Kurulu Üyesi	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Yahya Kemal GENÇER	Bagasan Bagfaş Ambalaj Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Badetaş Bandırma Deniz Taşımacılığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Buket GENÇER ŞAHİN	Gençer Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ege Gübre Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Bagasan Bagfaş Ambalaj Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Badetaş Bandırma Deniz Taşımacılığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Hasan İbrahim KINAY	Kınay Şirketler Grubu Yönetim Kurulu Başkanı Ege Gübre Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Hayrullah Nur AKSU	--
Osman AKIN	Özkan Hukuk Bürosu Ortak Avukat
Süleyman BODUR	Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı H.İbrahim Bodur Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Kale Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Sinan GENÇER	Ege Gübre Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Danışmanlığı

Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üyesi ve Genel Müdürü Yahya Kemal GENÇER’dir. Kendisi sektördeki bilgi birikim ve deneyimleri nedeniyle bu görevleri birlikte yürütmektedir.

26 Mart 2015 tarihindeki Olağan Genel Kurul’da adaylıkları görüşülüp karara bağlanan Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesinde Aday Gösterme Komitesinin sorumlulukları Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesine iki Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayı iletilmiş olup adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığına ilişkin rapor Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 25 Şubat 2015 tarihinde hazırlanmış ve aynı tarihte Yönetim Kuruluna sunulmuştur. 26 Mart 2015 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi bağımsızlık kriterleri çerçevesinde Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarına ilişkin yeni bir rapor hazırlamış ve aynı tarihte Yönetim Kuruluna sunmuştur. Yönetim Kurulunun kararı doğrultusunda, adaylar Genel Kurul onayına sunulmuş ve Genel Kurul onayıyla seçilmiştir.

2017 yılında Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıracak herhangi bir durum ortaya çıkmamıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin mevzuat, esas sözleşme ve Tebliğde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin bildirmiş oldukları yazılı beyanları aşağıdaki gibidir:

“Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilkede sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.”

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin yazılı beyanları eklidir.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketle işlem yapma veya rekabet etmesi ile ilgili bir kısıtlama da bulunmamaktadır. Yönetim Kuruluna Türk Ticaret Kanunu’nun 395. ve 396. maddelerinde belirtilen muamelelerin yapılması için yetki Genel Kurul’da verilir.

Yönetim Kurulunun tek kadın üyesi Buket GENÇER ŞAHİN olup, Yönetim Kurulu kadın üye oranı için bir hedef oran ve hedef zaman ile bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturulmamıştır.

5.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Şirketin Yönetim Kurulunda görüşülmesi istenen konular, Genel Müdürlükte toplanmakta, Murahhas Üye (Yönetim Kurulu Başkanı) tarafından gündem oluşturulmaktadır. Toplantıya çağrı süreçleri Genel Müdürlük tarafından gerçekleştirilmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarında toplantı nisabı tüm Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu olacaktır.

Tüm Yönetim Kurulu kararları için Sermaye Piyasası Mevzuatının gereklilikleri saklı olmak üzere, katılan üyelerin çoğunluğunun olumlu oyu gereklidir. Dönem içerisinde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ve önemli nitelikte işlemler olmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu 2017 yılı içerisinde 12 adet toplantı yapmış ve 38 adet karar almıştır. Toplantıya katılım oranı ortalama %90 seviyesinde gerçekleşmiştir. Yönetim Kurulu kararları noterce onaylanmış Yönetim Kurulu karar defterine yapıştirilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır. Toplantılarda farklı görüş açıklaması olmadığı ve soru sorulmadığı için karar zaptına geçirilen bir husus olmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmemiştir.

5.3. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Denetimden Sorumlu Komite : 26 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında seçilmişlerdir.

Osman AKIN : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Süleyman BODUR : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi : 26 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında seçilmişlerdir.

Süleyman BODUR : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Buket GENÇER ŞAHİN : Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Hayrullah Nur AKSU : Yönetim Kurulu Üyesi

Elif KÜÇÜKÇOBANOĞLU : Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi (30 Mart 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine atanması kararlaştırılmıştır.)

Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Ücretlendirme ve Aday Gösterme Komiteleri görevlerini de yerine getirmektedir.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi : 26 Mart 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında seçilmişlerdir.

Osman AKIN : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Sinan GENÇER : Yönetim Kurulu Üyesi

Yukarıda yer verilen Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulurken Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınmıştır.

Yönetim Kurulu Komitelerinin çalışma esasları Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Tebliğinin 4.5.3 ve 4.5.5 no'lu ilkelerine istinaden; Komitelerin başkanları, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmiş olup, Denetimden Sorumlu Komitenin üyelerinin tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi niteliğinde olacak şekilde belirlenmiştir. Bu nedenle, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla Komitede görev almıştır.

Denetimden Sorumlu Komite 2017 yılı içerisinde 5 (beş) defa toplanmış olup, Bağımsız Denetim Şirketinin seçimi ile Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ile iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişi ve etkinliğinin gözetimi faaliyetlerinde bulunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2017 yılı içerisinde 3 (üç) defa toplanmış olup, Ücret Komitesinin görev ve sorumlulukları kapsamında Murahhas Üyelik aylık net ücreti ile Yönetim Kurulu üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek huzur haklarına ilişkin önerisini Yönetim Kuruluna sunmuş, Yönetim Kurulunu kurumsal yönetim ilke ve uygulamaları hususlarında bilgilendirmiş ve Yatırımcı İlişkileri Bölümünün çalışmalarını gözetmiştir.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi 2017 yılı içerisinde 6 (altı) defa toplanmış olup, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmış, risk yönetim sistemlerini gözden geçirmiş ve bu doğrultuda, 6102 numaralı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesi uyarınca hazırlaması gereken iki aylık raporlar aracılığı ile Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmuştur.

5.4. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve risklerin doğru yönetilmesi amacıyla Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi kurulmuştur. Komite, risk yönetim sistemlerini gözden geçirerek değerlendirmeleri ve önerilerini Yönetim Kuruluna bildirmektedir.

Şirketin iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi Denetimden Sorumlu Komitenin sorumluluğunda olup, Komite, konuya ilişkin tespit, değerlendirme ve önerilerini Yönetim Kuruluna bildirmektedir. 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 yine Denetimden Sorumlu Komite tarafından belirlenmektedir.

5.5. ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketimizin en kaliteli gübreyi en uygun fiyatla sunma misyonu paralelinde stratejik hedefi, teknolojilerini devamlı yenileyerek iş güvenliği içinde bu misyonu gerçekleştirmektir.

Şirketin faaliyetleri, geçmiş performansı ve hedeflerine ulaşma derecesi aylık olarak Yönetim Kurulunda müzakere edilmektedir.

5.6. MALİ HAKLAR

Murahhas Üyelik aylık net ücreti ile Yönetim Kurulu üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ödenen huzur hakları her çalışma devresinin başında yapılan Genel Kurul toplantısında tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme politikasına Şirketin internet sitesinde yer verilmiş olup, yazılı hale getirilmiş ücretlendirme esasları Olağan Genel Kurul toplantısında gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş ve ortaklara bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasını teminen, bu üyelerin ücretlendirilmesinde kar payı, pay opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

30 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, 2017 yılı Murahhas Üyelik aylık net ücreti ile Yönetim Kurulu üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ödenen huzur haklarının 2016 yılı ile aynı kalmasını içeren önerge oya sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

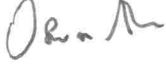
2017 yılında Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere toplam 5.434.590,-TL brüt ödeme yapılmıştır. Bu bilgi Bağımsız Denetim Raporunda, üçer aylık dönemlerde açıklanan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunda ve yıllık Faaliyet Raporunda yer almakta ve ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Şirketin internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

2017 yılı içerisinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesi ve/veya üst düzey yöneticisine borç verilmemiş, kredi kullanılmamış olup, geçmiş dönemlerden devreden borç ve/veya kredi bulunmamaktadır. Ayrıca 2017 yılı içerisinde Şirketin hiçbir Yönetim Kurulu üyesi ve/veya üst düzey yöneticisine, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi altında kredi kullanılmamış ve lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelik Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilkede sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.

Dr. Osman AKIN



Ek:1 Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"

Ek:2 Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde hazırlanan kriterler

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da 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 kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticarî ilişkisinin kurulmaması olması.

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (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 alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.

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

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

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.

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

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

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.

ğ) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.

h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması.

DR. OSMAN AKIN

1955 yılında İstanbul’da doğdu. 1973 yılında İstanbul Fransız Saint-Michel Lisesini, 1977 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesini bitirdi ve aynı yıl İş Hukuku ve Sosyal Güvenlik Hukuku Kürsüsünde asistan olarak ilk görevine başladı. 1978 yılında Paris Sorbonne Üniversitesine Hukuk Doktorası yapmak üzere giden Osman Akın 1982 yılında “ Kişisel ve Kolektif İş Hukukunda Hizmet Akdinin Askıya Alınması” konulu doktora tezi ile hukuk doktora unvanını elde etti.

1982 yılında Washington DC’de George Washington Üniversitesi İşletme Fakültesine giden Akın 2 yıl boyunca “İş İdaresi ve Uluslar arası İş ilişkileri” programına katıldı. Türkiye’ye döndükten sonra askerlik görevini Milli Savunma Bakanlığı Hukuk Müşavirliği emrinde tamamlayan Osman Akın ardından çeşitli yerli ve yabancı firmalara hukuk danışmanlığı hizmeti verdi.

2001 yılından 2003 yılına kadar HBO Hukuk Bürosunda CEO olarak görev yaptıktan sonra, kendi hukuk bürosunu kurmak amacı ile ayrılan Dr. Osman Akın 2003- 2007 yılları arasında Türkiye’de iş ve yatırım yapan çok uluslu yabancı şirketlere ticaret ve yatırım hukukunun tüm alanlarında hukuki danışmanlık hizmeti sundu. 2007 yılının sonunda Pekin&Pekin Hukuk Bürosunda “kıdemli ortak” olarak göreve başlayan Akın 2010 yılı Ekim ayında bu görevinden ayrıldı. 2010 Ekim ayından bugüne Gündüz&Özkan Hukuk Bürosunda danışman olarak görev yapan Dr. Osman Akın yerli ve yabancı şirketler ve yatırımcıların sorunlarına hukuki anlamda destek vermeye devam etmektedir.

Şirketler hukuku, ticaret hukuku, gayrimenkul hukuku, birleşme ve devralmalar, sermaye piyasası hukuku, enerji hukuku ve sözleşmeler hukuku üzerine deneyimi olan Dr. Akın yerli ve yabancı müvekillere bankacılık hukuku, sigortacılık hukuku alanlarında da hukuki destek vermektedir.

2002-2004 yılları arasında İstanbul Hukuk Fakültesi Mezunlar Derneği başkanlığı da yapan Dr. Osman Akın, İstanbul Barosuna kayıtlıdır. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelik Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı, ilkede sayılan ve işbu beyanın ekinde de yer alan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.

23.03.2015

SÜLEYMAN BODUR

T.C. Kimlik No: 26350476654

İmza :

Ek: 1 - Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"

Ek: 2 - Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde hazırlanan kriterler

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede¹ 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 kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin² kurulmaması olması.

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (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 alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.

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

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

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.

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

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

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.

ğ) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması.

Süleyman BODUR

Justus Liebig Üniversitesi-Almanya Tarım İşletmeciliği tahsili, İşletme Enstitüsü'nde İşletme Doktorası ve Gelişmekte olan Ülkelere Yardım Enstitüsü'nde çalışma yapmıştır. Askerlik görevi bitiminde Türkiye'de kalarak bazı Seramik, Gıda, Plastik, Suni Gübre Sektörlerindeki değişik Firmalarda; Kuruluş, Yatırım, İşletme, Pazarlama çalışmalarında ve bu İşletmelerde görevler üstlenmiştir. Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkanlığının yanı sıra Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş., Kale Holding A.Ş., H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. ve Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Üyeliklerine devam etmektedir.