

## 14.2. İdari yapı:

### 14.2.1. İhraçcının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

| Adı Soyadı          | Görevi                                              | İş Adresi                                          | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı |             |
|---------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------|
|                     |                                                     |                                                    |                                           |                                   | (TL)         | (%)         |
| Yahya Kemal GENÇER  | Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Aza ve Genel Müdür | Kılıçali Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Başkanı                    | 3 yıl / 3 yıl                     | 198.413,90   | 0,004409198 |
| Süleyman BODUR      | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                        | Kılıçali Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                      | 3 yıl / 3 yıl                     | -            | -           |
| İpek Seviye GENÇER  | Yönetim Kurulu Üyesi                                | Kılıçali Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                      | 3 yıl / 3 yıl                     | -            | -           |
| Hayrullah Nur AKSU  | Yönetim Kurulu Üyesi                                | Kılıçali Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                      | 3 yıl / 3 yıl                     | -            | -           |
| Mustafa İLGEN       | Yönetim Kurulu Üyesi                                | Kılıçali Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                      | 3 yıl / 3 yıl                     | -            | -           |
| Erdal DUMANLI       | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                       | Kılıçali Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                      | 3 yıl / 3 yıl                     | -            | -           |
| Ahmet Sırrı YIRCALI | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                       | Kılıçali Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                      | 3 yıl / 3 yıl                     | -            | -           |

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Geniş Sok. No: 22  
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 710 4594

**BAGFAŞ**  
bandırma gübre fabrikaları a.ş.

| Adı Soyadı          | Yönetim Kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Yahya Kemal GENÇER  | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Süleyman BODUR      | Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, H.İbrahim Bodur Holding A.Ş., Kale Holding A.Ş., Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. ve Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi                                                                                    |
| İpek Seviye GENÇER  | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Hayrullah Nur AKSU  | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Mustafa İLGİN       | Marmarabirlik Yönetim Kurulu Üyesi                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Erdal DUMANLI       | Erem Sigorta Limited Şirketi Ortağı                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Ahmet Sırrı YIRCALI | Balıkesir Dokuma A.Ş ve Yersa A.Ş Yönetim Kurulu Bşk., Yırcalı Holding A.Ş, Best A.Ş, Best Elektrik Taahhüt ve Ticaret A.Ş, Mortaş Enerji A.Ş, Balyem A.Ş, Karesi Enerji A.Ş, Akhisar Enerji A.Ş, BALPAŞ - Balıkesir Pamukçu Termal Turizm ve Ticaret A.Ş. Yön.Kr.Bşk.Yard., Egenda Enerji A.Ş ve Karlıtepe A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi |

#### 14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

| Adı Soyadı         | Görevi                                              | İş Adresi                                         | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler           | Sermaye Payı |          |
|--------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|----------|
|                    |                                                     |                                                   |                                                     | (TL)         | (%)      |
| Yahya Kemal GENÇER | Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye ve Genel Müdür | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Üye ve Genel Müdür | 198.413,90   | 0,004409 |
| Süleyman BODUR     | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                        | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                        | -            | -        |
| İpek Seviye GENÇER | Yönetim Kurulu Üyesi                                | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                                | -            | -        |
| Hayrullah Nur AKSU | Yönetim Kurulu Üyesi                                | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                                | -            | -        |

|                             |                                                                            |                                                   |                                                                            |   |   |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---|---|
| Mustafa İLGEN               | Yönetim Kurulu Üyesi                                                       | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                                                       | - | - |
| Erdal DUMANLI               | Yönetim Kurulu Üyesi                                                       | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                                                       | - | - |
| Ahmet Sırrı YIRCALI         | Yönetim Kurulu Üyesi                                                       | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Yönetim Kurulu Üyesi                                                       | - | - |
| Ela Hande SEÇKİNER GÜRPINAR | Genel Müdür Yardımcısı (Ticari)                                            | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Genel Müdür Yardımcısı (Ticari)                                            | - | - |
| Mehti SEL*                  | Genel Müdür Yardımcısı (Muhasebe ve Mali İşler ile İdari ve Genel Yönetim) | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Genel Müdür Yardımcısı (Muhasebe ve Mali İşler ile İdari ve Genel Yönetim) | - | - |
| İstek ERTEN SARIBAYIR       | Muhasebe ve Mali İşler Müdürü                                              | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Muhasebe ve Mali İşler Müdürü                                              | - | - |
| Kadir ÖZALAN                | İnsan Kaynakları ve İdari İşler Koordinatörü                               | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | İnsan Kaynakları ve İdari İşler Koordinatörü                               | - | - |
| Kürşat GÖNENÇ               | İç Anadolu Bölge Müdürü                                                    | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | İç Anadolu Bölge Müdürü                                                    | - | - |
| Özlem KAYMAZ BAŞKENT        | Pazarlama Müdür Muavini                                                    | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Pazarlama Müdür Muavini                                                    | - | - |
| Mustafa GÜLGÖNÜL            | Muhasebe ve Mali İşler Şefi                                                | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22 Beyoğlu İstanbul | Muhasebe ve Mali İşler Şefi                                                | - | - |
| Hasan TOZUN                 | Avukat                                                                     | Yalı Mah. Hürriyet Cad. No:6 Erdek Balıkesir      | Avukat                                                                     | - | - |

**14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:**

Yoktur.

**14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:**

Şirket'in mevcut yönetim kurulu üyelerinden İpek Seviye GENÇER, Yönetim Kurulu Başkanı Yahya Kemal GENÇER'in kızıdır.

**14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:**

**Yahya Kemal GENÇER**

11.03.1954 tarihinde doğdu. İlkokulu Bandırma'da, ortaokulu İstanbul Haydarpaşa Lisesi orta kısmında, liseyi Kabataş Erkek Lisesinde okudu ve 1971 yılında mezun oldu. O yıl Kuzey Atlantik Antlaşması Derneğinin liselerarası kompozisyon yarışmasını kazanarak Nato'nun davetlisi olarak 3 ay süre ile Belçika'ya davet edildi. Aynı yıl sonunda Federal Almanya'ya geçerek Goethe Enstitüsünde Almanca kurslarına başladı. 1973 yılı Nisan döneminde Berlin Teknik Üniversitesi Kimya Fakültesine kaydoldu. Ön diploma (Mühendislik) sınavlarına kadar tahsiline devam ederek, daha sonra Aşağı Saksonya'da Clausthal Teknik Üniversitesine nakil yaparak 1980 yılında mezun oldu. Aynı Üniversitenin "Cevher Hazırlama Fakültesi Kimyasal Metodlar ve Flâtasyon" Kürsüsünde Türkiye Fosfatlarının flotasyon yolu ile zenginleştirilmesi konulu ihtisas tezini verdi.

Halen BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.'deki Yönetim Kurulu Başkan'lığı, Murahhas Aza'lık ve Genel Müdür'lük görevlerinin yanı sıra, BAGASAN BAGFAŞ Ambalaj Sanayii A.Ş. ile BADETAŞ BandırmaDeniz Taşımacılığı A.Ş. şirketlerinin Yönetim Kurulu Üye'sidir. Evli ve üç çocuk babasıdır.

**Süleyman BODUR**

1935 yılında Çanakkale'de doğdu. 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. Halen Kaleseramik, Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş., Kale Holding A.Ş., H. İbrahim Bodur Holding A.Ş., Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş., Bodur Menkul İş Geliştirme Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bodur Proje Geliştirme Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliklerine devam etmektedir.

**İpek SEVİYE GENÇER**

30.11.1984 İstanbul doğumlu İpek Seviye Gençer, 2003 yılında Notre Dame de Sion Fransız Lisesi'ni bitirdikten sonra Lisans eğitimine İngiltere'de devam etti. University of Westminster'da hukuk bölümünden 2007 yılında mezun oldu. Aynı okulda Yüksek Lisansını Kurumsal Finansman Hukuku dalında 2008 yılında tamamladı.

2009-2012 yılları arasında Pekin & Pekin ve ASC Avukatlık Ortaklığı hukuk bürolarının danışmanlık departmanlarında görev aldı. 2012 yılından itibaren Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. Şirketinde hukuk müşaviri olarak görev almaktadır.



### **Erdal DUMANLI**

1942 yılında Adana'da doğdu. Tarsus Amerikan Koleji Ortaokulu'nun ardından eğitimine Kabataş Erkek Lisesi'nde devam etti. Marmara Üniversitesi Sultanahmet İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi Dış Ticaret ve Pazarlama Bölümü'nü bitiren Erdal Dumanlı, iş hayatına 1967 yılında Koç Holding Ford Grubunda başladı. 1980 yılında Koç Grubu'nun Almanya-Frankfurt şehrinde kurduğu dış ticaret şirketi olan Temel GmbH Genel Müdürlüğüne atanan Erdal Dumanlı, 1983 yılında Günsu A.Ş.'nin de yönetimine geçti. 10 yıl süresince her iki Şirketin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Erdal Dumanlı, bu sürenin ardından Tofaş bayisi olarak kendi işini kurmayı seçti. Uzun yıllar Tofaş bayiliğini sürdüren Erdal Dumanlı, aktif iş hayatını sonlandırmıştır.

Kabataş Erkek Lisesi Eğitim Vakfı Kurucu Mütevelliiliği, Kabataşlılar Derneği Kurucu Başkanlığı, BJK'lı Kabataşlılar Derneği Kurucu Başkanlığı, Kabataş Erkek Lisesi Eğitim Vakfı Başkanlığı, BJK-Kabataş Eğitim Vakfı Kurucu Mütevelliiliği ve Kemer Country, Kemer A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı yapan Erdal Dumanlı, Anavatan Partisi'nde iki dönem İstanbul İl 2. Başkanlığı ve Genel Başkan'ın medyadan sorumlu danışmanlığı görevlerini de yürütmüştür.

### **Ahmet Sırrı YIRCALI**

1975 tarihi İstanbul doğumlu Ahmet Sırrı Yırcalı 1994 yılında Robert College İstanbul'dan mezun olarak 1994 -1999 yıllarında Bryant University, A.B.D. İş İdaresi Fakültesi ve Siyasal Bilimler Fakültesinde eğitimini tamamlamıştır.

Balıkesir Sanayi Odası, TOBB Balıkesir İl Genç Girişimciler Kurulu, EGİFED (Ege Genç İş adamları Federasyonu), Balıkesir Genç İş adamları Derneği, TÜGİK Türkiye Genç İş adamları Konfederasyonu gibi kuruluşlarda yönetim kurulu seviyesinde görevler almıştır. Halen YIRCALI Holding A.Ş., BEST A.Ş., BEST Elektrik Taahhüt ve Ticaret A.Ş., Mortaş Enerji A.Ş., Balıkesir Dokuma A.Ş., Balyem A.Ş., Yersa A.Ş., Karesi Enerji A.Ş., Akhisar Enerji A.Ş., Egenda Enerji A.Ş., Gönen HES A.Ş., DEİK (Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu) Türkiye – Afganistan ve Türkiye Lübnan İş Konseyleri'nde yönetim kurulu seviyesinde görev yürütmektedir.

### **Hayrullah Nur AKSU**

1954 doğumlu Hayrullah Nur Aksu Ankara Devlet Mühendislik Mimarlık Akademisi Kimya Mühendisliği bölümünden 1976 yılında mezun olmuştur. 1975-1976 Kara Yolları Genel Müdürlüğü Kimya Laboratuvarında, 1976-1977 Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nda, 1979-1985 Ereğli Demir ve Çelik Fabrikalarında, 1985-1986 T.C Turizm Bankasında, 1986-1990 Başbakanlık Çevre Genel Müdürlüğünde, 1990-2000 Petrol Ofisinde, 2001 sonrasında ise Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nda çeşitli kademelerde çalışmış ve buradan emekli olmuştur. 2003-2004 MOIL Akaryakıt Dağıtımında, 2005-2008 Akpet Akaryakıt Dağıtımında, 2009-2011 Delta Petrol Ürünlerinde çalışmıştır. Ayrıca 2009-2018 yıllarında BAGFAŞ'ta Yönetim Kurulu üyesi, 2011-2016 yıllarında Arıkanlı Holding'te müteveli heyet üyesi olarak görev almıştır.

### **Mustafa İLGEN**

28 Ocak 1955 doğumludur. 1975 yılında Bandırma Endüstri Meslek Lisesinden mezun olmuştur. 1980 ve 2003 yılları arasında Erdek Belediyesinde çalışmış ve bu kurumdan emekli olmuştur. 2011 ve 2014 yılları arasında Erdek Zeytin Kooperatifinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alan Mustafa İlgen 2014 ve 2018 yılları arasında bir dönem

Marmarabirlik Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. 2019 yılında ikinci dönem olarak tekrar geldiği Marmarabirlik Yönetim Kurulu Üyeliğini halen sürdürmektedir.

#### **Ela Hande SECKİNER GÜRPINAR**

1963 yılı İstanbul doğumlu Ela Hande Seçkiner Sankt Georg Avusturya Kız Lisesi 'ndeki eğitim hayatından sonra Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümünde lisans eğitimini tamamlamıştır. Evli ve iki çocuk annesi olan Ela Hande Seçkiner Türk Höchst A.Ş (1987- 1988), The Shell Company of Turkey (1988- 1993) gibi güçlü şirketlerde İhracat, Satınalma ve İthalat departmanlarında çeşitli görevlerde yer almış olup, 1994-1998 tarihleri arasında Pak Holding A.Ş.'de İthalat Müdürü olarak görev almıştır. 1999 yılından itibaren Şirketimiz Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş 'de Ticaretten sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

#### **Mehti SEL**

1977 yılında Refahiye'de doğan Mehti Sel, lise eğitimini Kartal Ticaret Meslek Lisesinde almış olup, Anadolu Üniversitesi'nde İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünde tahsilini tamamlamıştır. İleri düzey İngilizce bilgisine sahip, evli ve iki çocuk babası Mehti Sel, Türkiye'de faaliyet gösteren otomotiv, denetim, gayrimenkul, elektrik sanayi alanında önde gelen yerli ve yabancı firmalarda; Muhasebe, Denetim, Finans ve Genel Yönetim alanlarında yönetici olarak görevler üstlenmiştir. 01.04.2021 tarihi itibarıyla Muhasebe ve Mali İşler, İdari ve Genel Yönetim tecrübelerini paylaşmak üzere BAGFAŞ 'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır.

#### **İstek ERTEN SARIBAYIR**

1980 yılı Antalya doğumlu İstek Erten Sarıbayır 1999 yılında Antalya Anadolu Lisesi eğitimini tamamladıktan sonra İstanbul Bilgi Üniversitesi Uluslararası Finans Bölümünde lisans eğitimini alarak 2004 yılında mezun olmuştur. Borsa İstanbul stajının ardından aynı zamanda Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavir olan İstek Erten Sarıbayır, Deloitte Touche Tohmatsu Limited (2004-2008), Tekfen Emlak Geliştirme Grubu (2008-2012), Tekfen Holding Tarımsal Sanayi Grubu (2012-2015) gibi güçlü firmalarda bağımsız denetim, bütçe raporlama ve mali kontrol alanlarında çeşitli görevlerde yer almıştır. Şirketimiz Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş 'de 16.02.2015 tarihinde Muhasebe ve Mali İşler Müdür Yardımcısı olarak başlamış olduğunu görevini 2017 yılı itibarıyla Muhasebe ve Mali İşler Müdürü olarak sürdürmektedir.

#### **Kadir ÖZALAN**

1955 Bandırma doğumlu, ilk ve orta öğrenimini Edincik'te, lise öğrenimini Bandırma ŞMG lisesinde tamamlamış, 1973 yılında Ege Üniversitesi İktisadi ve Ticari Bilimler Fakültesine girerek 1977 yılında mezun olmuştur. 1978 yılında Eti Maden İşletmeleri Bandırma Bor ve Asit Fabrikaları İşletme Müdürlüğü İnsan Kaynakları biriminde göreve başlamış, aynı birimde çeşitli kademelerde bulunup 1997 yılından itibaren görevine müdür olarak devam ederek 2020 yılında emekli olmuştur. 01.09.2020 tarihinden itibaren BAGFAŞ'ta İnsan Kaynakları ve İdari İşler Koordinatörü unvanı ile görevini sürdürmektedir.

#### **Özlem KAYMAZ BAŞKENT**

1972 yılında Balıkesir'de doğan Özlem Kaymaz Başkent, Ortaokul eğitimini Balıkesir/Bandırma Atatürk Ortaokulunda, Lise eğitimini Balıkesir/Bandırma Şehit Mehmet Gönenc Lisesinde tamamlamıştır. 1991 yılında 9 Eylül Üniversitesi İktisadi

İdari Bilimler Fakültesi, İktisat Bölümünde eğitimine devam edip, 1995 yılın da mezun olmuş ve aynı yıl İzmir’de Serbest Muhasebe Mali Müşavirlik stajına başlamış ve 1997 yılında SMMM’lik unvanını almıştır. 1997 yılında BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. muhasebe bölümünde çalışmaya başlamış, 2000 yılında BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. satış pazarlama bölümüne geçmiş ve halen görevine, Satış Pazarlama Müdür Yardımcısı olarak devam etmektedir.

#### **Mustafa GÜLGÖNÜL**

1977 yılında Erdek’te doğan Mustafa GÜLGÖNÜL, ilk, orta ve lise eğitimini Erdek’te tamamladıktan sonra 1999 yılında Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Maliye Bölümünden mezun olmuştur. 2014 Yılında İstanbul Ticaret Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsünde Muhasebe ve Denetim alanında yüksek lisansını tamamlamıştır. Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavir unvanına sahip Mustafa Gülgönül, farklı sektörlerde muhasebe ve denetim alanlarında çalışmış olup, halen BAGFAŞ’ta Muhasebe ve Mali İşler Şefi olarak görev yapmaktadır.

#### **Kürşat GÖNENC**

1966 yılında Kayseri’de doğan Kürşat Gönenc, ortaokul ve lise eğitimini Ankara Bahçelievler Deneme Lisesi’nde tamamlamıştır. 1988 yılında Ankara Üniversitesi Ziraat Fakültesi Toprak Bölümü’nden Ziraat Mühendisi olarak mezun olmuştur. Askerlik hizmetinden sonra 1990 yılında Gübretaş Gübre Fabrikaları T.A.Ş.’nin satış ve pazarlama müdürlüğü bünyesinde pazarlama uzmanı olarak iş hayatına başlamış, en son aynı şirkette İç Anadolu Bölge Müdürü olarak görev yapmıştır. 2000 yılında Gübretaş Gübre Fabrikaları T.A.Ş.’den ayrılmış ve Ekim 2000’den itibaren BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.’de İç Anadolu Bölge Müdürü olarak çalışmaya başlamıştır ve halen aynı görevini sürdürmektedir.

#### **Hale COŞKUN (DÜZGÜN)**

1984 yılında Mersin’de doğan Hale Coşkun 2007 yılı Orta Doğu Teknik Üniversitesi (ODTÜ) Kimya Mühendisliği bölümü mezunu olup Mersin Üniversitesi Çevre Mühendisi branşında yüksek lisans yapmıştır. 15 yıllık tecrübesinde tamamen Ağır Kimya Sanayi üzerine çalışmış olup üretim, bakım, satın alma, araştırma, planlama ve bütçeleme faaliyetlerinin bilfiil koordinasyonunda ve yönetilmesinde çeşitli kademelerde (Mühendis, Üst Düzey Yönetici, Danışman vs olarak) görevde bulunmuş ve hala asit, gübre, maden faaliyetlerine dair projelerde mühendislik çözümleri ve geliştirmesinde yer almaktadır.

#### **Ali Osman TIKVEŞLİ**

1980 yılı Almanya doğumlu Ali Osman Tikveşli 1998 yılında Bandırma Şehit Mehmet Gönenc Süper Lisesinde eğitimini tamamlamıştır. 2003 Yılı Ege Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Lisans eğitiminin ardından Beykent Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Tezli Yüksek Lisans programını tamamlamıştır. Evli ve 2 çocuk babası olan Ali Osman Tikveşli 2004-2008 yılları arasında Netsis şirketinde çalışmıştır. Şirketimiz Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.’de 2008 yılında Bilgi İşlem Müdür Yardımcısı olarak görevine başlamış olan Ali Osman Tikveşli görevini Bilgi İşlem Müdürü olarak sürdürmektedir.

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Cansız Sok. No: 22  
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 078 4594

**BAGFAŞ**  
bandırma gübre fabrikaları a.ş.



**Özgür Fırat CERTEL**

1980 yılında İstanbul'da doğan Özgür Fırat Certel Abant İzzet Baysal Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İktisat Bölümünden 2003 yılında mezun olmuştur. Profesyonel iş hayatına 2004-2006 yılları arasında Beşiktaş Futbol Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.'ye bağlı Beşiktaş Sigorta Ara. Hiz. A.Ş 'de başlamıştır. Devamında 2006-2011 Yapı ve Kredi Bankası A.Ş'de, 2011-2012 Ataonline Menkul Kıymetler A.Ş'de, 2012-2014 TGS Dış Ticaret A.Ş'de, 2014-2019 Yataş Yatak ve Yorgan San. Tic. A.Ş'de, 2019 Sinpaş GYO A.Ş'de çalışmıştır. 2019 yılında BAGFAŞ'ta Yatırımcı İlişkileri Yöneticiliği görevine başlayan CERTEL son 10 yıldır yatırımcı ilişkileri alanında müdür/yönetici olarak çalışmaktadır. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

**14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:**

| Adı Soyadı         | Görevi                                                             | Son 5 Yılda<br>İhraççı<br>Dışında<br>Üstlendiği<br>Görevler | İhraççı<br>Dışında<br>Devam Eden<br>Görevleri | Ortağı<br>Olduğu<br>Şirketler | Sermaye Payı |             |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|--------------|-------------|
|                    |                                                                    |                                                             |                                               |                               | (TL)         | (%)         |
| Y. Kemal<br>GENÇER | Yönetim<br>Kurulu<br>Başkanı,<br>Murahhas<br>Aza ve Genel<br>Müdür | -                                                           | -                                             |                               | 198.413,90   | 0,004409198 |

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Conca Sok. No: 22  
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyükd. Mükellefler V.D. 996 040 4594

**BAGFAŞ**  
bandırma gübre fabrikaları a.ş.



|                       |                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                         |          |        |
|-----------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------|
| Süleyman<br>BODUR     | Yönetim<br>Kurulu<br>Başkan Vekili  | Kale İda Sağlık<br>ve Turizm<br>Hizmetleri A.Ş.<br>Yönetim<br>Kurulu<br>Başkanı,<br>H.İbrahim<br>Bodur Holding<br>A.Ş., Kale<br>Holding A.Ş.,<br>Kaleseramik,<br>Çanakkale<br>Kalebodur<br>Seramik Sanayi<br>A.Ş. ve Bodur<br>Menkul İş<br>Geliştirme<br>Sanayi ve<br>Ticaret A.Ş.<br>Yönetim<br>Kurulu Üyesi | Kale İda Sağlık<br>ve Turizm<br>Hizmetleri A.Ş.<br>Yönetim<br>Kurulu<br>Başkanı,<br>H.İbrahim<br>Bodur Holding<br>A.Ş., Kale<br>Holding A.Ş.,<br>Kaleseramik,<br>Çanakkale<br>Kalebodur<br>Seramik Sanayi<br>A.Ş. ve Bodur<br>Menkul İş<br>Geliştirme<br>Sanayi ve<br>Ticaret A.Ş.<br>Yönetim<br>Kurulu Üyesi | Halil<br>İbrahim<br>Bodur<br>Holding<br>A.Ş.,<br>Kaleseramik<br>Çanakkale<br>Kalebodur<br>Seramik<br>San.A.Ş.,<br>Bodur<br>Menkul İş<br>Geliştirme<br>San.ve<br>Tic.A.Ş.,<br>Bodur<br>Gayrimenku<br>l Geliştirme<br>A.Ş | -        | -      |
| İpek Seviye<br>GENÇER | Yönetim<br>Kurulu Üyesi             | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | -                                                                                                                                                                                                                       | -        | -      |
| Hayrullah<br>Nur AKSU | Yönetim<br>Kurulu Üyesi             | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Aknur<br>Sigorta<br>Ara.Hiz.Ltd.<br>Şti                                                                                                                                                                                 | 4.650,00 | 0,0001 |
| Mustafa<br>İLGİN      | Yönetim<br>Kurulu Üyesi             | Marmarabirlik<br>Yönetim<br>Kurulu Üyesi                                                                                                                                                                                                                                                                      | Marmarabirlik<br>Yönetim<br>Kurulu Üyesi                                                                                                                                                                                                                                                                      | -                                                                                                                                                                                                                       | -        | -      |
| Erdal<br>DUMANLI      | Bağımsız<br>Yönetim<br>Kurulu Üyesi | Erem Sigorta<br>Limited Şirketi<br>Ortağı                                                                                                                                                                                                                                                                     | Erem Sigorta<br>Limited Şirketi<br>Ortağı                                                                                                                                                                                                                                                                     | -                                                                                                                                                                                                                       | -        | -      |

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
 Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
 (Emlak Parkı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
 Büyükdere Mükellefler V.D. 993 000 4594

**BAGFAŞ**  
 bandırma gübre fabrikaları a.ş.

|                                   |                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                            |   |   |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| Ahmet Sırrı<br>YIRCALI            | Bağımsız<br>Yönetim<br>Kurulu Üyesi                                                       | Balıkesir<br>Dokuma A.Ş ve<br>Yersa A.Ş<br>Yönetim<br>Kurulu Bşk.,<br>Yırcalı Holding<br>A.Ş, Best A.Ş,<br>Best Elektrik<br>Taahhüt ve<br>Ticaret A.Ş,<br>Mortaş Enerji<br>A.Ş, Balyem<br>A.Ş, Karesi<br>Enerji A.Ş,<br>Akhisar Enerji<br>A.Ş, BALPAŞ -<br>Balıkesir<br>Pamukçu<br>Termal Turizm<br>ve Ticaret A.Ş.<br>Yön.Kr.Bşk. Ya<br>rd., Egenda<br>Enerji A.Ş ve<br>Karlitepe A.Ş<br>Yönetim<br>Kurulu Üyesi | Balıkesir<br>Dokuma A.Ş ve<br>Yersa A.Ş<br>Yönetim<br>Kurulu Bşk.,<br>Yırcalı Holding<br>A.Ş, Best A.Ş,<br>Best Elektrik<br>Taahhüt ve<br>Ticaret A.Ş,<br>Mortaş Enerji<br>A.Ş, Balyem<br>A.Ş, Karesi<br>Enerji A.Ş,<br>Akhisar Enerji<br>A.Ş, BALPAŞ -<br>Balıkesir<br>Pamukçu<br>Termal Turizm<br>ve Ticaret A.Ş.<br>Yön.Kr.Bşk. Ya<br>rd., Egenda<br>Enerji A.Ş ve<br>Karlitepe A.Ş<br>Yönetim<br>Kurulu Üyesi | Yırcalı<br>Holding<br>A.Ş,<br>Balıkesir<br>Elektromeka<br>nik Sanayi<br>Tesisleri<br>A.Ş,<br>Akhisar<br>Enerji A.Ş.,<br>Karlitepe<br>Enerji A.Ş,<br>Antakya<br>Enerji A.Ş. | - | - |
| Ela Hande<br>SEÇKİNER<br>GÜRPINAR | Genel Müdür<br>Yardımcısı<br>(Ticari)                                                     | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -                                                                                                                                                                          | - | - |
| Mehti SEL*                        | Genel Müdür<br>Yardımcısı<br>(Muhasebe ve<br>Mali İşler ile<br>İdari ve Genel<br>Yönetim) | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -                                                                                                                                                                          | - | - |
| İstek Erten<br>SARIBAYIR          | Muhasebe ve<br>Mali İşler<br>Müdürü                                                       | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -                                                                                                                                                                          | - | - |
| Kadir<br>ÖZALAN                   | İnsan<br>Kaynakları ve<br>İdari İşler<br>Koordinatörü                                     | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -                                                                                                                                                                          | - | - |

|                            |                                       |                                                                                                            |   |   |                    |
|----------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|--------------------|
| Kürşat<br>GÖNENÇ           | İç Anadolu<br>Bölge<br>Müdürü         | -                                                                                                          | - | - | -                  |
| Özlem<br>KAYMAZ<br>BAŞKENT | Pazarlama<br>Müdür<br>Muavini         | -                                                                                                          | - | - | -                  |
| Mustafa<br>GÜLGÖNÜL        | Muhasebe ve<br>Mali İşler Şefi        | -                                                                                                          | - | - | -                  |
| Hasan<br>TOZUN             | Avukat                                | -                                                                                                          | - | - | 200,00<br>0,000004 |
| Özgür Fırat<br>CERTEL**    | Yatırımcı<br>İlişkileri<br>Yöneticisi | Sinpaş GYO<br>A.Ş., Yataş<br>Yatak ve<br>Yorgan<br>San.Tic.A.Ş. -<br>Yatırımcı<br>İlişkileri<br>Yöneticisi | - | - | -                  |

\*Mehti SEL 01.04.2021 tarihinde görevlendirilmiş olup, imza yetkisi henüz bulunmamaktadır.

\*\* Özgür Fırat Certel imza yetkilisi değildir.

**14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:**

Yoktur.

**14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:**

Yoktur.

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyükd. Mükellefler V.D. 998 010 4594

**14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:**

Yoktur.

**14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:**

Yoktur.

**14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:**

Yoktur.

**14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:**

Yoktur.

**14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:**

Tüm Şirket ve Şirket'in Bağlı Ortaklıkları/Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda içsel bilgi veya sürekli bilgilere sahip olan kişiler veya söz konusu kişilerin eşleri, çocukları ya da aynı evde yaşadıkları kişilerin finansal tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporlarının hazırlandığı hesap döneminin (altıncı ve yıllık finansal tablolar) bitimini izleyen günden söz konusu tablo ve raporların mevzuata uygun şekilde kamuya duyurulmasına kadar geçen süre içerisinde BAGFAŞ paylarında yasaklı dönem uygulaması nedeniyle işlem yapmaları yasaktır.

## **15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER**

**15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:**

Şirket tarafından 2020 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları'na maaş, temettü ve ek ödemeler toplamı 2.176.260,36 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

**15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:**

Şirket tarafından yönetimde söz sahibi olan personele 2020 yılı için ayrılmış olan kıdem tazminatı ve izin karşılığı 10.436.506 TL'dir.



## 16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

| Adı Soyadı                     | Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler                                        | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Y. Kemal GENÇER                | Yönetim Kurulu Başkanı,<br>Murahhas Aza ve Genel Müdür                           | 3 yıl / 3 yıl                     |
| Süleyman BODUR                 | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                                                     | 3 yıl / 3 yıl                     |
| İpek Seviye GENÇER             | Yönetim Kurulu Üyesi                                                             | 3 yıl / 3 yıl                     |
| Hayrullah Nur AKSU             | Yönetim Kurulu Üyesi                                                             | 3 yıl / 3 yıl                     |
| Mustafa İLGEN                  | Yönetim Kurulu Üyesi                                                             | 3 yıl / 3 yıl                     |
| Erdal DUMANLI                  | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                                                    | 3 yıl / 3 yıl                     |
| Ahmet Sırrı YIRCALI            | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                                                    | 3 yıl / 3 yıl                     |
| Ela Hande SEÇKİNER<br>GÜRPINAR | Genel Müdür Yardımcısı (Ticari)                                                  | Süresiz                           |
| Mehti SEL*                     | Genel Müdür Yardımcısı<br>(Muhasebe ve Mali İşler ile İdari<br>ve Genel Yönetim) | Süresiz                           |
| İstek Erten<br>SARIBAYIR       | Muhasebe ve Mali İşler Müdürü                                                    | Süresiz                           |
| Kadir ÖZALAN                   | İnsan Kaynakları ve İdari İşler<br>Koorinatörü                                   | Süresiz                           |
| Kürşat GÖNENÇ                  | İç Anadolu Bölge Müdürü                                                          | Süresiz                           |
| Özlem KAYMAZ<br>BAŞKENT        | Pazarlama Müdür Muavini                                                          | Süresiz                           |
| Mustafa GÜLGÖNÜL               | Muhasebe ve Mali İşler Şefi                                                      | Süresiz                           |
| Hasan TOZUN                    | Avukat                                                                           | Süresiz                           |
| Özgür Fırat<br>CERTEL**        | Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi                                                  | Süresiz                           |

\*Mehti SEL 01.04.2021 tarihinde görevlendirilmiş olup, imza yetkisi henüz bulunmamaktadır.

\*\* Özgür Fırat Certel imza yetkilisi değildir.

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22  
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 018 4594

**BAGFAS**  
bandırma gübre fabrikaları a.ş.

**16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:**

Yönetim Kurulu Üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele, akdedilmiş iş sözleşmeleri sona erdiğinde yapılacak ödemeler, sağlanacak faydalar ve bunlara ilişkin her hangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Şirket'in yönetiminde söz sahibi personelinin iş akdinin Şirket tarafından feshedilmesi durumunda 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü doğacaktır.

**16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:**

#### **Denetim Komitesi**

##### *Amaç*

Şirket bünyesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan hükümler kapsamında, muhasebe ve raporlama sistemlerinin, finansal bilgilerinin kamuya açıklanmasının ve bağımsız denetim ve iç kontrol sistemlerinin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmak ve bu doğrultuda Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere 26.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Denetimden Sorumlu Komite" ("Komite") kurulmuştur.

##### *Dayanak*

Denetim Komitesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde oluşturulmuştur.

##### *Yetki ve Kapsam*

Komitenin görevlerini yerine getirebilmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.

Olağan Genel Kurul toplantısında yeni Yönetim Kurulu göreve seçildiğinde, ilgili Yönetim Kurulu görev süresi ile paralel olarak, Denetimden Sorumlu Komite üyelerini belirler. Yerine yenisi seçilinceye kadar, eski Komite üyelerinin görevleri devam eder.

Komite, görev ve çalışma esaslarının yeterliliğini gözden geçirip değerlendirir ve ilgili değişiklik önerilerini onay için Yönetim Kuruluna sunar.

Komite Yönetim Kurulu tarafından kendisine verilen yetki ve sorumluluk çerçevesinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur, ancak Komitenin yetki ve

sorumluluğu Yönetim Kurulunun Türk Ticaret Kanunundan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

#### *Komitenin Yapısı*

Komite, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek en az 2 (iki) üyeden oluşur. Komite Başkanı ve üyeler, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür komitelerde görev alamaz. Gerektiğinde Yönetim Kurulu Üyesi olmayan konusunda uzman bağımsız kişilere Komitede yer verilebilir.

#### *Komite Toplantıları*

Komite, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır, toplantı sonuçlarını tutanağa bağlayarak alınan kararları Yönetim Kuruluna sunar ve yetki ve sorumluluk alanına giren konularda Yönetim Kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar.

Komitenin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılır ve Komitenin hesap dönemi içinde Yönetim Kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu belirtilir.

Komite amaçları, görevleri ve performansı ile ilgili olarak kendisine ait bir değerlendirmeyi yıllık olarak yapar ve bu değerlendirmenin sonuçlarını Yönetim Kuruluna bildirir.

#### *Görev ve Sorumluluklar*

Denetimden Sorumlu Komite:

- 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 hizmetleri belirler ve Yönetim Kurulunun onayına sunar,

- Bağımsız denetim kuruluşu tarafından iletilen bağımsız denetim kapsamında ulaşılabilecek tespitleri, Ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini; bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini; Ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirir,

- 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 kriterleri belirler,

- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların Şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

- Kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal Yönetim Kuruluna yazılı veya sözlü olarak bildirir,

- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile Komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirir.

#### *Yürürlük*

Denetimden Sorumlu Komite'nin işbu çalışma esasları 26.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. Gereklikçe söz konusu çalışma esaslarının revize edilerek güncellenmesi Yönetim Kurulunun yetkisindedir.

| Üye Adı             | Görevi                   | Üye Tanımı                    |
|---------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Erdal DUMANLI       | Denetim Komitesi Başkanı | İcrada Görev Almayan Üye      |
|                     |                          | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ahmet Sırrı YIRCALI | Denetim Komitesi Üyesi   | İcrada Görev Almayan Üye      |
|                     |                          | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

#### *Amaç*

Şirket bünyesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan hükümler kapsamında, Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek, Yönetim Kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak ve Yatırımcı İlişkileri Bölümünün çalışmalarını gözetmek üzere 26.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Kurumsal Yönetim Komitesi" ("Komite") kurulmuştur.

İlgili mevzuat ve Tebliğ hükümleri kapsamında, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.

#### *Dayanak*

Kurumsal Yönetim Komitesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde oluşturulmuştur.

#### *Yetki ve Kapsam*

Komitenin görevlerini yerine getirebilmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.



Olağan Genel Kurul toplantısında yeni Yönetim Kurulu göreve seçildiğinde, ilgili Yönetim Kurulu görev süresi ile paralel olarak, Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerini belirler. Yerine yenisi seçilinceye kadar, eski Komite üyelerinin görevleri devam eder.

Komite, görev ve çalışma esaslarının yeterliliğini gözden geçirip değerlendirir ve ilgili değişiklik önerilerini onay için Yönetim Kuruluna sunar.

Komite, Yönetim Kurulu tarafından kendisine verilen yetki ve sorumluluk çerçevesinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur, ancak Komitenin yetki ve sorumluluğu Yönetim Kurulunun Türk Ticaret Kanunundan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

#### *Komitenin Yapısı*

Komite, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek en az 2 (iki) üyeden oluşur. Komite Başkanı Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür komitelerde görev alamaz. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde ise üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir. Gerekğinde Yönetim Kurulu Üyesi olmayan konusunda uzman kişilere Komitede yer verilebilir.

#### *Komite Toplantıları*

Komite, görevlerini etkili bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır.

Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda Yönetim Kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar.

Komite amaçları, görevleri ve performansı ile ilgili olarak kendisine ait bir değerlendirmeyi yıllık olarak yapar ve bu değerlendirmenin sonuçlarını Yönetim Kuruluna bildirir.

#### *Görev ve Sorumluluklar*

Kurumsal Yönetim Komitesi:

- Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur,
- Yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir,
- Kamuya açıklanacak Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunu gözden geçirerek, Raporda yer alan bilgilerin doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol eder,
- Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar,
- Yönetim Kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kuruluna sunar,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları Şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler ve bunların gözetimini yapar,

- Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kuruluna sunar,
- Kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini Yönetim Kuruluna yazılı veya sözlü olarak bildirir,
- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile Komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirir.

#### *Yürürlük*

Kurumsal Yönetim Komitesinin işbu çalışma esasları 26.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. Gerektikçe söz konusu çalışma esaslarının revize edilerek güncellenmesi Yönetim Kurulunun yetkisindedir.

| Üye Adı             | Görevi                            | Üye Tanımı                      |
|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Ahmet Sırrı YIRCALI | Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı | İcrada Görev Almayan Üye        |
|                     |                                   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi   |
| Erdal DUMANLI       | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi   | İcrada Görev Almayan Üye        |
|                     |                                   | Yönetim Kurulu Üyesi            |
| İpek Seviye GENÇER  | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi   | İcrada Görev Almayan Üye        |
|                     |                                   | Yönetim Kurulu Üyesi            |
| Özgür Fırat CERTEL  | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi   | Yönetim Kurulu Üyesi Değil      |
|                     |                                   | Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi |

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

##### *Amaç*

Şirket bünyesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan hükümler kapsamında, riskin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amacıyla Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere 26.02.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi" ("Komite") kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin (Komite) amacı bu düzenleme ve yasal mevzuat kapsamında Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktır.

##### *Dayanak*

Riskin Erken Saptanması Komitesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde oluşturulmuştur.

### *Yetki ve Kapsam*

Komitenin görevlerini yerine getirebilmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.

Olağan Genel Kurul toplantısında yeni Yönetim Kurulu göreve seçildiğinde, ilgili Yönetim Kurulu görev süresi ile paralel olarak, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi üyelerini belirler. Yerine yenisi seçilinceye kadar, eski Komite üyelerinin görevleri devam eder.

Komite, görev ve çalışma esaslarının yeterliliğini gözden geçirip değerlendirir ve ilgili değişiklik önerilerini onay için Yönetim Kuruluna sunar.

Komite, Yönetim Kurulu tarafından kendisine verilen yetki ve sorumluluk çerçevesinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur, ancak Komitenin yetki ve sorumluluğu Yönetim Kurulunun Türk Ticaret Kanunundan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

### *Komitenin Yapısı*

Komite, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek en az 2 (iki) üyeden oluşur. Komite Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür komitelerde görev alamaz. Gerekliğinde Yönetim Kurulu Üyesi olmayan konusunda uzman kişilere Komitede yer verilebilir.

### *Komite Toplantıları*

Komitenin toplantıları, Komitenin görevlerini etkili bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır.

Komite, Yönetim Kuruluna her 2 (iki) ayda bir vereceği raporda durumu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir. Rapor denetçiye de yollanır.

Komite amaçları, görevleri ve performansı ile ilgili olarak kendisine ait bir değerlendirmeyi yıllık olarak yapar ve bu değerlendirmenin sonuçlarını Yönetim Kuruluna bildirir.

### *Görev ve Sorumluluklar*

Komitenin görevleri:

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek tüm risklerin, meydana gelme olasılıklarının ve etkilerinin değerlendirilerek tanımlanması, risk ölçüm modellerinin ve risk yönetim sistemlerinin oluşturulması, risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve risk unsurlarının karar süreçlerinde kullanılmasına yönelik olarak her 2 (iki) ayda bir Yönetim Kuruluna rapor verilmesi,
- Risk yönetim sisteminin yılda en az bir kez gözden geçirilmesi,

- Riskin erken tespitine yönelik olmak üzere iç kontrol sistemlerinin görev ve sorumluluklarının belirlenmesinin sağlanması,
- Risk yönetimi politikaları ve uygulamalarının tüm Şirket birim ve çalışanları tarafından benimsenmesi ve uygulanması konularında gerekli çalışmaların yapılması,
- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile Komiteye verilen/verilecek diğer görevlerin yerine getirilmesi.

#### *Yürürlük*

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin işbu çalışma esasları 26.02.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. Gereklikçe söz konusu çalışma esaslarının revize edilerek güncellenmesi Yönetim Kurulunun yetkisindedir.

| Üye Adı             | Görevi                                   | Üye Tanımı                    |
|---------------------|------------------------------------------|-------------------------------|
| Erdal DUMANLI       | Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı | İcrada Görev Almayan Üye      |
|                     |                                          | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ahmet Sırrı YIRCALI | Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi   | İcrada Görev Almayan Üye      |
|                     |                                          | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Hayrullah Nur AKSU  | Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi   | İcrada Görev Almayan Üye      |
|                     |                                          | Yönetim Kurulu Üyesi          |

#### **Aday Gösterme Komitesi**

##### *Amaç*

Şirket bünyesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan hükümler kapsamında, Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak amacıyla Yönetim Kurulun'a tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere 31.03.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Aday Gösterme Komitesi" ("Komite") kurulmuştur.

##### *Dayanak*

Bu doküman 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde oluşturulmuştur.

##### *Yetki Ve Kapsam*

Komitenin görevlerini yerine getirebilmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.



Olağan Genel Kurul toplantısında yeni Yönetim Kurulu göreve seçildiğinde, ilgili Yönetim Kurulu görev süresi ile paralel olarak, Aday Gösterme Komitesi üyelerini belirler. Yerine yenisi seçilinceye kadar, eski Komite üyelerinin görevleri devam eder.

Komite, görev ve çalışma esaslarının yeterliliğini gözden geçirip değerlendirir ve ilgili değişiklik önerilerini onay için Yönetim Kuruluna sunar.

Komite Yönetim Kurulu tarafından kendisine verilen yetki ve sorumluluk çerçevesinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur, ancak Komitenin yetki ve sorumluluğu Yönetim Kurulunun Türk Ticaret Kanunu'ndan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

#### *Komitenin Yapısı*

Komite, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek en az 2 (iki) üyeden oluşur. Komite Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür komitelerde görev alamaz. Gerektiğinde Yönetim Kurulu Üyesi olmayan konusunda uzman kişilere Komitede yer verilebilir.

#### *Komite Toplantıları*

Komitenin toplantıları, komitenin görevlerini etkili bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır.

Komite amaçları, görevleri ve performansı ile ilgili olarak kendisine ait bir değerlendirmeyi yıllık olarak yapar ve bu değerlendirmenin sonuçlarını Yönetim Kurulu'na bildirir.

#### *Görev Ve Sorumluluklar*

Komitenin görevleri:

- Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,
- Yönetimin ve yatırımcıların da dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmek ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu sunmak ile sorumludur.

#### *Yürürlük*

Aday Gösterme Komitesinin işbu çalışma esaslar 31/03/2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. Gereklikçe söz konusu çalışma esaslarının revize edilerek güncellenmesi Yönetim Kurulunun yetkisindedir.

| Üye Adı       | Görevi                         | Üye Tanımı                    |
|---------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Erdal DUMANLI | Aday Gösterme Komitesi Başkanı | İcrada Görev Almayan Üye      |
|               |                                | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Mustafa İLGEN | Aday Gösterme Komitesi Üyesi   | İcrada Görev Almayan Üye      |
|               |                                | Yönetim Kurulu Üyesi          |

## Ücret Komitesi

### Amaç

Şirket bünyesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan hükümler kapsamında, Yönetim Kurulu Üyeleri ile idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaların belirlenmesini sağlamak, Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere 31.03.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile “Ücret Komitesi” (“Komite”) kurulmuştur.

### Dayanak

Bu doküman 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde oluşturulmuştur.

### Yetki Ve Kapsam

Komitenin görevlerini yerine getirebilmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.

Olağan Genel Kurul toplantısında yeni Yönetim Kurulu göreve seçildiğinde, ilgili Yönetim Kurulu görev süresi ile paralel olarak, Ücret Komitesi üyelerini belirler. Yerine yenisi seçilinceye kadar, eski Komite üyelerinin görevleri devam eder.

Komite, görev ve çalışma esaslarının yeterliliğini gözden geçirip değerlendirir ve ilgili değişiklik önerilerini onay için Yönetim Kuruluna sunar.

Komite Yönetim Kurulu tarafından kendisine verilen yetki ve sorumluluk çerçevesinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur, ancak Komitenin yetki ve sorumluluğu Yönetim Kurulunun Türk Ticaret Kanunundan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

#### *Komitenin Yapısı*

Komite, Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek en az 2 (iki) üyeden oluşur. Komite Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür komitelerde görev alamaz. Gerektiğinde Yönetim Kurulu Üyesi olmayan konusunda uzman kişilere Komitede yer verilebilir.

#### *Komite Toplantıları*

Komitenin toplantıları, Komitenin görevlerini etkili bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır.

Komite amaçları, görevleri ve performansıyla ilgili olarak kendisine ait bir değerlendirmeyi yıllık olarak yapar ve bu değerlendirmenin sonuçlarını Yönetim Kurulu'na bildirir.

#### *Görev ve Sorumluluklar*

Komitenin görevleri:

-Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları Şirket'in uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler ve bunların gözetimini yapar,

-Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.

#### *Yürürlük*

Ücret Komitesinin işbu çalışma esasları 31/03/2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. Gerektikçe söz konusu çalışma esaslarının revize edilerek güncellenmesi Yönetim Kurulunun yetkisindedir.

| Üye Adı            | Görevi                 | Üye Tanımı                    |
|--------------------|------------------------|-------------------------------|
| Erdal DUMANLI      | Ücret Komitesi Başkanı | İcrada Görev Almayan Üye      |
|                    |                        | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Hayrullah Nur AKSU | Ücret Komitesi Üyesi   | İcrada Görev Almayan Üye      |
|                    |                        | Yönetim Kurulu Üyesi          |

#### **16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:**

Şirket, SPK kurumsal yönetim ilkelerine uyumu ile ilgili değerlendirme ve açıklamalarına, faaliyet raporları ve aşağıda verilen linklerde ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporlarında yer vermektedir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/743287> 2018 yılı

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/822160> 2019 yılı

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/914988> 2020 yılı

**16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:**

Pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri Şirket organizasyonunda bulunan Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve Muhasebe ve Mali İşler Müdürü tarafından karşılanmaktadır.

Yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan yatırımcı ilişkileri bölümünün başlıca görevleri şunlardır:

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken belgeleri hazırlamak, genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini izlemek ve gözetmek.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ndeki Şirket yetkililerinin İletişim bilgileri aşağıda sunulmaktadır.

| Adı Soyadı            | Görevi                                                          | Öğrenim Durumu | Sermaye Piyasası Lisans Türü                                                            | İletişim                                                                                                   |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| İstek ERTEN SARIBAYIR | Muhasebe ve Mali İşler Müdürü /Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi | Lisans         | -                                                                                       | Tel: 0212 393 08 85<br>E-posta: <a href="mailto:istek.erten@bagfas.com.tr">istek.erten@bagfas.com.tr</a>   |
| Özgür Fırat CERTEL    | Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi                                 | Lisans         | SPF Düzey 3 Lisansı / Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı / Türev Araçlar Lisansı | Tel: 0212 393 08 85<br>E-posta: <a href="mailto:firat.certel@bagfas.com.tr">firat.certel@bagfas.com.tr</a> |

**17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER**

**17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:**

| Personel Sayısı       |            |            |            |
|-----------------------|------------|------------|------------|
| Yılsonu İtibariyle    | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
| BAGFAŞ Genel Müdürlük | 354        | 358        | 352        |
| Bağlı Ortaklıkları    |            |            |            |



|                                                |            |            |            |
|------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| T Gübre Dış Ticaret A.Ş                        | -          | 0          | 0          |
| <b>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık (varsa)</b> |            |            |            |
| BAGFAŞ Servis Pazarlama Ltd.Şti                | 13         | 19         | 20         |
| BAGFAŞ Teknik Mühendislik Ticaret Ltd.Şti      | 22         | 19         | 19         |
| <b>TOPLAM</b>                                  | <b>389</b> | <b>396</b> | <b>391</b> |

## 17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

### 17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

### 17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

### 17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

## 18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

| Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi |                                 |               |                              |               |
|----------------------------------------|---------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| Ortağın;                               | Sermaye Payı / Oy Hakkı         |               |                              |               |
| Ticaret Unvanı/<br>Adı Soyadı          | 31.03.2021<br>(Son Genel Kurul) |               | 31.03.2021<br>(Mevcut Durum) |               |
|                                        | (TL)                            | (%)           | (TL)                         | (%)           |
| Recep GENÇER                           | 17.197.446                      | 38,22         | 17.197.446                   | 38,22         |
| Gençer Holding A.Ş.                    | 2.551.818                       | 5,67          | 2.551.818                    | 5,67          |
| Diğer                                  | 25.250.736                      | 56,11         | 25.250.736                   | 56,11         |
| <b>TOPLAM</b>                          | <b>45.000.000</b>               | <b>100,00</b> | <b>45.000.000</b>            | <b>100,00</b> |

Son Genel Kurul Toplantısı ve son durum itibariyle Şirket sermayesinde ve toplam oy hakkı içinde payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler bulunmamaktadır.

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. Mükellefler V.D. 998/010 4594

**BAGFAŞ**  
bandırma gübre fabrikaları a.ş.

**18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:**

Şirket pay sahiplerinden Recep GENÇER'in sahip olduğu paylardan 1,18 TL nominal değerli paylar ile Gençer Holding'in sahip olduğu 1,29 TL nominal değerli paylar (A) Grubu paylar olup, A Grubu paylar oya iştirak bakımından imtiyazlıdır. A Grubu pay sahipleri Genel Kurul toplantılarında her A Grubu pay için ayrıca 10 oy hakkına sahiptirler. Böylelikle her imtiyazlı A Grubu payın 11 oyu bulunmaktadır.

**18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:**

| Grubu      | Nama/<br>Hamiline<br>Olduğu | İmtiyazların türü<br>(Kimin sahip olduğu)                                                                                                                                                                          | Bir Payın<br>Nominal<br>Değeri (TL) | Toplam<br>(TL)       | Sermayeye<br>Oranı (%) |
|------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|------------------------|
| A<br>Grubu | Nama                        | A Grubu paylar oya iştirak bakımından imtiyazlıdır. A Grubu pay sahipleri Genel Kurul toplantılarında her A Grubu pay için ayrıca 10 oy hakkına sahiptirler. Böylelikle her imtiyazlı A Grubu payın 11 oyu vardır. | 120                                 | 1,20                 | 0,000003%              |
| A<br>Grubu | Hamiline                    | Şirket esas sözleşmesinin 14.maddesinde belirtildiği üzere 7 (yedi) kişiden oluşan yönetim kurulu üyelerinin 4'ü (dördü) A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.     | 480                                 | 4,80                 | 0,000011%              |
| B<br>Grubu | Hamiline                    | İmtiyazsız                                                                                                                                                                                                         | 4.499.999.400                       | 44.999.994,00        | 99,999987%             |
|            |                             |                                                                                                                                                                                                                    | <b>TOPLAM</b>                       | <b>45.000.000,00</b> |                        |

**18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:**

İzahnamenin 18.1. numaralı maddesinde belirtilen ortaklık yapısına göre Şirket'in yönetim hakimiyeti Recep GENÇER'e aittir.

Hâkimiyetin kötüye kullanılmasını engellemek konusunda TTK ve SPK mevzuatında yer alan hükümler geçerli olup, SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereğince Genel Kurul tarafından seçilen bağımsız yönetim kurulu üyeleri ve Şirket'in ilgili

Tebliğ hükümlerine gösterdiği uyum çalışmaları, yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici unsur olarak dikkate alınabilir.

**18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:**

Yoktur.

**18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:**

Yoktur.

**19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER**

**19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:**

BAGFAŞ ile tüm ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, KAP'ın [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adresinde yayınlanan 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla hazırlanan bağımsız denetim raporlarının İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda yer almaktadır.

Şirket'in bahsi geçen dönemlerdeki ilişkili tarafları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| İlişkili Taraflar                | Ülke    | İlişkili taraf ilişkisi |
|----------------------------------|---------|-------------------------|
| T Gübre Dış Ticaret A.Ş.         | Türkiye | Bağlı Ortaklık %100     |
| Bagasan BAGFAŞ Ambalaj San. A.Ş. | Türkiye | İştirak %3,33           |
| Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş. | Türkiye | İştirak %46,7           |
| BAGFAŞ Teknik Müt. Ltd. Şti.     | Türkiye | İştirak %40             |
| BAGFAŞ Servis Ltd. Şti.          | Türkiye | Bağlı Ortaklık %55      |
| Ege Gübre A.Ş.                   | Türkiye | Hâkim ortak aynı        |

Buna göre Şirket'in ilişkili tarafları ile olan tüm işlemlere dair bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| TL                                    | 31.12.2018     | 31.12.2019     | 31.12.2020       |
|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>İlişkili taraflardan alacaklar</b> | <b>74.513</b>  | <b>39.353</b>  | <b>254.058</b>   |
| Ege Gübre A.Ş.                        | 74.649         | 39.353         | 254.058          |
| Alacak reeskontu (-)                  | (136)          | -              | -                |
| <b>İlişkili taraflara borçlar</b>     | <b>890.335</b> | <b>793.390</b> | <b>1.193.634</b> |
| Ortaklara Temettü Borcu               | 3.430          | 3.430          | 3.430            |
| Badetaş AŞ                            | 143.539        | 49.174         | 253.942          |
| BAGFAŞ Teknik Müt. Ltd. Şti.          | 756.008        | 762.610        | 975.868          |
| Borçlar reeskontu (-)                 | (12.642)       | (21.824)       | (39.606)         |

|                                                            |                  |                  |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları</b> | <b>3.853.991</b> | <b>6.517.197</b> | <b>8.260.660</b> |
| Badetaş AŞ                                                 | 1.199.185        | 2.839.692        | 3.577.877        |
| BAGFAŞ Teknik Müt. Ltd. Şti.                               | 1.414.273        | 1.328.051        | 1.601.330        |
| BAGFAŞ Servis Ltd. Şti.                                    | 1.149.568        | 2.313.865        | 3.077.292        |
| Ege Gübre A.Ş.                                             | 90.965           | 35.589           | 4.161            |

|                                                   |                |                  |                  |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları</b> | <b>890.042</b> | <b>9.679.182</b> | <b>7.257.548</b> |
| Ege Gübre A.Ş.                                    | 870.842        | 9.656.098        | 7.234.464        |
| BAGFAŞ Teknik Müt. Ltd. Şti.                      | 9.600          | 11.542           | 11.542           |
| BAGFAŞ Servis Ltd. Şti.                           | 9.600          | 11.542           | 11.542           |

|                                                      |                   |                   |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (TL)</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar               | 5.177.598         | 5.635.280         | 7.109.592         |
| Kıdem tazminatı karşılığı                            | 668.335           | 786.651           | 744.414           |
| <b>TOPLAM</b>                                        | <b>5.845.933</b>  | <b>6.421.931</b>  | <b>7.854.006</b>  |

**19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:**

|                                                                                |                   |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2020</b> |
| İlişkili taraflarla yapılan işlerden elde edilen gelir                         | 890.042           | 9.679.182         | 7.257.548         |
| Satış Gelirleri                                                                | 356.718.389       | 872.126.597       | 1.037.186.349     |
| İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı | 0,2%              | 1,1%              | 0,7%              |

**20. DİĞER BİLGİLER**

**20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler**

Şirket'in sermayesi 45.000.000 TL Türk Lirasıdır. Bu sermaye beheri 0,01 Türk Lirası nominal değerde 600 adet A Grubu, 4.499.999.400 adet B Grubu olmak üzere toplam 4.500.000.000 paya bölünmüş olup, A Grubu paylardan 120 adedi nama, 480 adedi hamiline yazılıdır. B Grubu payların tamamı hamiline yazılıdır.

**20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:**

Yoktur.

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
 Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
 (Emlak Pazarı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
 Büyükd. Mükellefler V.D. 998 010 4594

**BAGFAŞ**  
 Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.



**20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin %10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:**

Şirket'in sermayesinin tamamı nakden ödenmiştir.

**20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:**

Şirket'in kuruluşunda hizmeti geçen kuruculara verilmek üzere bedelsiz ve ad'a yazılı 100 (yüz) adet kurucu intifa senedi çıkarılmıştır. Bu senetlerin birer adedi Şirket esas sözleşmesinin 2.madde'sinde kimlikleri ve konut adresleri yazılı kuruculara, sahip oldukları her 250 (ikiyüzelli) paya 1 (bir) adet olmak üzere, kuruculara 24 (yirmidört) adet, 75 (yetmişbeş) adedi ise söz konusu işte direkt hizmeti geçen kurucu Recep Genç'er'e bedelsiz olarak verilmiştir.

1 (bir) adet kurucu intifa senedi kuruluşta önemli hizmetleri görülene verilmek üzere Yönetim Kurulu'nun emrine verilmiştir. Kurucu intifa senetleri Yönetim Kurulu'nun izni olmaksızın hiçbir suretle devredilemez, satılamaz. Ancak miras yolu ile intikal edebilir. Yukarıda miktarı yazılı kurucu intifa senetleri dışında hiçbir suretle kurucu intifa senedi çıkarılamaz.

**20.5. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:**

Yoktur.

**20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:**

Yoktur.

**20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:**

Yoktur.

**20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:**

Yoktur.

**20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:**

Şirket'in B grubu 4.499.999.400 TL nominal değerli payları Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote edilmiş olup, Yıldız Pazar'da BAGFS kodu ile işlem görmektedir.

**20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:**

Yoktur.

**20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:**

Şirket'in Esas Sözleşmesi ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan Şirket İç Yönergesi KAP'ın ([www.kap.og.tr](http://www.kap.og.tr)) ve Şirket'in ([www.bagfas.com](http://www.bagfas.com)) kurumsal internet adreslerinde yer almaktadır.

**20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:**

Şirket esas sözleşmesinin "Şirket'in Amacı ve Faaliyet Konusu" başlıklı 4.maddesi'ne göre

Şirket'in sanayi meşguliyeti amaç ve konusu şunlardır;

- 1) Bilumum gübre tesislerini kurmak ve işletmek dolayısıyla gübre istihsal etmek,
- 2) Gerektiğinde gübre imalinde kullanılan bilumum ham madde, yardımcı madde (yarı mamul ve mamul) tesislerini kurmak işletmek dolayısıyla istihsal etmek,
- 3) Elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, esas itibariyle kendi elektrik ve ısı enerjisi ihtiyacını karşılamak üzere otoprodüktör lisansı çerçevesinde üretim tesisi kurmak, elektrik ve ısı enerjisi üretmek, üretim fazlası olması halinde söz konusu mevzuat çerçevesinde, üretilen elektrik ve ısı enerjisi ve/veya kapasiteyi lisans sahibi diğer tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satmak ve ticari olmamak kaydıyla elektrik üretim tesisiyle ilgili tüm teçhizat ve yakıtın temin edilmesine ilişkin faaliyette bulunmak.

Şirket ticari işleri kapsamında aşağıda bahsi geçen konuları da kendisine gaye edinmiştir.

- 1) Bilumum sun'i gübre ve sun'i gübre sanayiini ilgilendiren ithalât, ihracat ve komisyonculuk işleri.
- 2) Diğer
  - Şirket konusu ile ilgili: ticari mümessillik, ticari vekâlet, muhabirlik acentelik işleri,
  - Şirket konusu ile ilgili: resmi, hususi, milli ve beynelmilel sahalarda taahhüt ve komisyon işleri,
  - Kendi sanayiine lüzumlu olan ham madde ve yardımcı maddeleri istihsal, ithal veya ihraç işleri,
  - Şirket konusu ile ilgili bilumum mali, ticari, sınaî ve zirai muamelelerle, sigorta işleri,

Yukarıdaki bölümlerde bahsi geçen işler tadadi olup tahdidi değildir.

### 20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket'in Yönetim Kurulu'na ilişkin önemli hükümleri BAGFAŞ Esas Sözleşmesi'nin Yönetim Kurulu başlıklı 14., Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süresi ve Toplantıları başlıklı 15., Şirket'i İlzam (Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri) başlıklı 16., Yönetim Kurulu Üyelerinin Vazife Taksimi başlıklı 17., Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri başlıklı 20. maddelerinde detaylı olarak yer almaktadır.

Buna göre;

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu kapsamında özel olarak Genel Kurul'a bırakılmış görev ve yetkiler dışında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın geçerli olan zorunlu hükümleri dâhilinde, Şirket Esas Sözleşmesi ve sair tatbik kanun ve yönetmelikleri çerçevesinde tüm faaliyetleri ve işlemleri icra etmeye yetkilidir.

Şirket'in idaresi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve akt olunacak mukavelelerin muteber olabilmesi için bunların Şirket'in resmi unvanı altına konmuş ve Şirket'i ilzama selâhiyetli iki kişinin imzasını taşıması lâzımdır. Şirket'i temsile yetkili olanlar usulüne göre tanzim edilecek bir sirkülerde gösterilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımını Yönetim Kurulu yapar. Yalnız Murahhas Aza'yi Genel Kurul seçer. Murahhas Aza aynı zamanda Yönetim Kurulu üyesidir.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak her 3 (üç) senede bir, 1 Murahhas Aza 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 Kurulu üyeleri azami 3 (üç) yıl için seçilmekte olup, süresi dolan üyenin yeniden seçilmesi kabildir (Vefat veya istifa eden üyenin yerine Yönetim Kurulu'na münasip görülen üye seçilir). Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak Yönetim Kurulu, başkanınca uygun görülen bir yerde, ayda bir defa toplanması mecburidir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir ve Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere oluşur.

Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmek, Şirket'in varlığını ve gelişmesini sürdürebilmek üzere TTK ve SPK mevzuatında öngörülen komiteleri kurar ve mevzuat hükümleri doğrultusunda uygulanmasını sağlar.

### **Denetim Komitesi**

Şirket bünyesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan hükümler kapsamında, muhasebe ve raporlama sistemlerinin, finansal bilgilerinin kamuya açıklanmasının ve bağımsız denetim ve iç kontrol sistemlerinin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmak ve bu doğrultuda Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Denetimden Sorumlu Komite kurulmuştur.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Şirket bünyesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan hükümler kapsamında, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek, Yönetim Kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak ve Yatırımcı İlişkileri Bölümünün çalışmalarını gözetmek üzere 26.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Kurumsal Yönetim Komitesi" kurulmuştur.

Ayrıca söz konusu komite, İlgili mevzuat ve Tebliğ hükümleri kapsamında, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Şirket bünyesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan hükümler kapsamında, riskin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amacıyla Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere 26.02.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi" kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin amacı bu düzenleme ve yasal mevzuat kapsamında Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktır.

### **Aday Gösterme Komitesi**

Şirket bünyesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan hükümler kapsamında, Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak amacıyla Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere 31.03.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Aday Gösterme Komitesi" ("Komite") kurulmuştur.

### **Ücret Komitesi**

Şirket bünyesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde yer alan hükümler kapsamında, Yönetim Kurulu Üyeleri ile idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları



belirlenmesini sağlamak, Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere 31.03.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Ücret Komitesi" kurulmuştur.

**20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:**

BAGFAŞ esas sözleşmesinin 7.maddesinde belirtildiği üzere, Şirket'in sermayesi 45.000.000 TL (Kırkbeşmilyon) Türk Lirasıdır. Bu sermaye beheri 0,01 Türk Lirası nominal değerinde 600 adet A Grubu, 4.499.999.400 adet B Grubu olmak üzere toplam 4.500.000.000 paya bölünmüş olup A Grubu paylardan 120 adedi nama, 480 adedi hamiline yazılıdır. B Grubu payların tamamı hamiline yazılıdır.

Şirket'in pay senetlerine ilişkin esas sözleşmesinin 8.maddesinde belirtildiği üzere A grubu paylar oya iştirak bakımından imtiyazlı olup, A tipi pay malikleri genel kurul toplantılarında her A tipi pay için ayrıca 10 (on) oy hakkına sahiptirler. Böylelikle her imtiyazlı A grubu payın 11 (onbir) oyu bulunmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinin 14.maddesinde belirtildiği üzere 7 (yedi) kişiden oluşan yönetim kurulu üyelerinin 4'ü (dördü) A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

**20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:**

Şirket Esas Sözleşmesi'nin esas sözleşme tadillerine ilişkin 39.maddesinde yer aldığı üzere (A) grubu pay sahiplerinin sahip oldukları imtiyaz haklarını ihlâl eden işlemlerin ve Yönetim Kurulunca Genel Kurula sunulacak Esas Sözleşme değişikliklerinin geçerli olması için (A) grubu pay sahiplerinin ayrı bir grup halinde toplanmaları ve (A) grubu pay sahiplerinin (3/4) nün ittifakıyla bu karar veya değişikliği onaylaması gerekmektedir.

**20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:**

Şirket Esas Sözleşmesi'nin Genel Kurul ve Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım ana başlıklı 22.maddesinde yer aldığı üzere Genel Kurul olağan veya olağanüstü olarak toplanmaktadır. Olağan Genel Kurul, Şirket'in hesap devresinin sonundan itibaren (3) üç ay içerisinde ve senede en az bir (1) defa TTK ve SPK mevzuatına göre toplanmaktadır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanarak gerekli kararlar verilir.

Söz konusu maddenin Genel Kurul toplantı ilanına ilişkin bölümünde, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı ile öngörülen usullerin yanı sıra, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilânla genel kurul toplantı tarihinden asgari 3 hafta önceden Genel Kurul ilanının yapılmasının gerektiği ve bu hususta, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulacağı ifade edilmektedir.

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve söz konusu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanmakta ve gereken kararları almaktadır.

Ayrıca Genel Kurullara elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilmektedir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 23. maddesi gereği genel kurul toplantıları, Şirket'in İdare Merkezinde veya İdare Merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde veya tesislerin bulunduğu mahalde veya pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde pay sahiplerinin sayısal çoğunlukta bulunduğu yerde yapılır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 24. maddesi gereği Genel Kurul toplantılarında Bakanlık temsilcisinin bulunmasına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 26. maddesi gereği Genel kurul toplantılarında kararlar, toplantıda mevcut olayların yarısından bir fazlası ile alınır. Kanunda ve bu sözleşmede yazılı özel nisap isteyen haller bunun dışındadır. Toplantılarda (B) grubu hisseler (1) bir, (A) grubu hisseler (11) onbir oy hakkına haizdirler.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 27. maddesi gereği Genel Kurul toplantılarında oy hakkı sahipleri kendilerini seçecekleri bir vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Bir vekil ancak en büyük hisse sahibinin hisse sayısı kadar hisseyi temsil edebilir. Vekâletnamenin yazılı olması şarttır. Vekil, yetki devreden pay sahibinin yetki belgesinde belirtmesi kaydıyla, oyu devredeninin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Şirketin Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında vekâleten oy kullanmaya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine uyulur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 30. maddesi gereği Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılanlar dışında, Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırılmak suretiyle kullanılmakta olup, toplantıda hazır bulunanların oylarının (%10) yüzde onu istediği takdirde oylar, oy pusulaları kullanılmak suretiyle de istimal edilir.

#### **20.17. İhraççının yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:**

Şirket'in pay senetlerine ilişkin bilgilerinin yer aldığı 8.madde de belirtildiği üzere A grubu paylar oya iştirak bakımından imtiyazlıdır. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 30. maddesi kapsamında ise nama yazılı payların başkasına devir ve ferağının Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yapılacağı belirtilmiştir.

**20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:**

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 30. maddesi gereği bedelleri tamamen ödenmiş hamiline yazılı (B) grubu payların alınıp satılması hiçbir kayıt altında değildir. Söz konusu payların devri, devir ve teslim ile hüküm ifade eder. Söz konusu madde uygulamasında kaydi sistem esasları öncelikli olarak geçerlidir.

Ayrıca aynı madde kapsamında nama yazılı payların başkasına devir ve ferağı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yapılacağı belirtilmiştir.

**20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:**

Yoktur.

**21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER**

Yoktur.

**22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER****22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:**

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihli karşılaştırmalı finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmış olup, İhraççının ([www.bagfas.com.tr](http://www.bagfas.com.tr)) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) internet sitelerinden temin edilebilir.

| Finansal Tablo Dönemi | www.kap.org.tr'de ilan edilme tarihi |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1 Ocak-31 Aralık 2020 | 03.03.2021                           |
| 1 Ocak-31 Aralık 2019 | 27.02.2020                           |
| 1 Ocak-31 Aralık 2018 | 28.02.2019                           |

**22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:**

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

**BAGFAS**  
bandırma gübre fabrisi



| Finansal Tablo Dönemi | Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı       | Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı | Görüş/Sonuç |
|-----------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 01.01.2020-31.12.2020 | Arkan Ergin<br>Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. | Burhan AKÇAKIL                                                         | Olumlu      |
| 01.01.2019-31.12.2019 | Arkan Ergin<br>Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. | Burhan AKÇAKIL                                                         | Olumlu      |
| 01.01.2018-31.12.2018 | Arkan Ergin<br>Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. | Eray YANBOL                                                            | Olumlu      |

**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** Şirket için yapılan bağımsız denetimin, Sermaye Piyasası Kurulu'na 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'ler") uygun olarak yürütüldüğü belirtilerek; Bu Standartlar kapsamındaki sorumlulukların, raporun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklandığı ve KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğu beyan edilmiştir. Verilen görüşte hazırlanan finansal tabloların, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansının ve nakit akışlarının, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

**31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** Şirket ve bağlı ortaklıkları (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) için yapılan bağımsız denetimin, 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'ler") uygun olarak yürütüldüğü belirtilerek; Bu Standartlar kapsamındaki sorumlulukların, raporun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklandığı ve 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 olduğu beyan edilmiştir. Verilen görüşte hazırlanan konsolide finansal tabloların, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.



Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** Şirket ve bağlı ortaklıkları (birlikte “Grup” olarak anılacaktır) için yapılan bağımsız denetimin Sermaye Piyasası Kurulu 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'ler") uygun olarak yürütüldüğü belirtilerek; Bu Standartlar kapsamındaki sorumlulukların raporun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklandığı ve 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 olduğu beyan edilmiştir. Verilen görüşte hazırlanan konsolide finansal tabloların Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

**22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:**

Şirket Yönetim Kurulu’nun 25 Ocak 2021 tarihli toplantısında, esas sermaye sistemi içerisinde 90.000.000 TL nakden ödenmesi kaydıyla, sermayenin 45.000.000 TL’den 135.000.000 TL’ye yükseltilmesi için karar alınmış olup, Sermaye artırım çerçevesinde esas sözleşmenin 7. maddesinin tadil edilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) başvuruda bulunulmuştur. Söz konusu Esas Sözleşmenin tadiline Kurul’un 16 Şubat 2021 tarihli yazısı ile onay verildiği 24 Şubat 2021 tarihinde Şirket’e tebliğ edilmiştir. Söz konusu tadil metni 24 Şubat 2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmiştir.

**22.4. Proforma finansal bilgiler:**

Yoktur.

**22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:**

Yoktur.

**22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:** Şirket Esas Sözleşmesinin ‘Kârın Paylaştırılması’ başlıklı 34 ve 35. maddesi aşağıdaki şekildedir:

*Şirket’in genel masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirket’çe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu olan diğer giderler, hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bandırma gübre fabrikaları a.ş.*

bilançoda görülen Net Dönem Kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Yıllık kârın,

1-%5 i T.T.K. Md. 519 hükümlerine göre ödenmiş sermayenin yüzde yirmisini buluncaya kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

2- Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

3-Kurucu intifa senetleri sahiplerine T.T.K 348 maddesindeki nispet ve esaslara göre şirket kuruluşunda öngörülen kâr payı ayrılır.

4-Net dönem karından, (1), (2) ve (3) numaralı bentlerde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir

5-Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

6-Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

7-Temettü dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

8-Şirket esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Ayrıca Şirket kârının hangi tarihlerde tevzi edileceğini umumi heyet kararlaştırır.

Esas Sözleşme'de yer alan hükümler dışında, ayrıca Şirket'in kar dağıtım politikası 16.06.2016 tarihinde KAP'ta <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/538969> linkinde ve Şirket'in internet sitesinde [https://www.bagfas.com.tr/pdfs/SB\\_KarDagitimPolitikasi2013.pdf](https://www.bagfas.com.tr/pdfs/SB_KarDagitimPolitikasi2013.pdf) adresinde yer almaktadır.

Şirket, izleyen yıllarda, uluslararası kimyevi gübre piyasalarını titizlikle izleme, algılama ve ticaretini buna göre yönlendirme ile paralelinde eskiyen tesislerini bu piyasa hareketlerine göre yenileme, tevsii edebilme gayretleri sonucu edebileceği kârı şirket menfaatleri doğrultusunda da irdeleyerek; SPK tebliğleri çerçevesinde esas sözleşmesi esasında ortaklar genel kurul kararına vabeste dağıtacaktır.

Şirket Genel Kurulu tarafından karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı, Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla beyan ve ilan edilen Özel Durum Açıklamasıyla pay sahiplerine duyurulur.

2018 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14-1) no'lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanan mali tablolarında görüldüğü şekilde 2018 yılı net dönem zararı 107.736.113,- TL'dir.

Buna göre Şirket 2018 yılını zararla kapattığı için Genel Kurula kar dağıtılmamasının teklif edilmesine karar verilmiştir.

Şirket 2018 yılını zararla kapattığı için kâr payı dağıtılmaması önerisi Şirket Yönetim Kurulu'nun 49. yıl raporundaki kâr dağıtım önerisi oy birliği ile kabul edilmiştir.

Genel Kurul'da onaylanan Kar Dağıtım Tablosu aşağıda yer almaktadır.

| <b>BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş. 2018 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)</b>                |  |                     |                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------|----------------------------------|
| <b>1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye</b>                                                            |  | <b>45.000.000</b>   |                                  |
| <b>2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)</b>                                        |  | <b>18.408.039</b>   |                                  |
| <b>Esas sözleşme uyarınca kâr dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi</b> |  | <b>Yoktur</b>       |                                  |
|                                                                                                 |  | <b>SPK'ya Göre</b>  | <b>Yasal Kayıtlara (YK) Göre</b> |
| <b>3. Dönem Kâr</b>                                                                             |  | <b>-208.920.026</b> | <b>-192.019.473</b>              |
| <b>4. Vergiler (-)</b>                                                                          |  | <b>101.183.913</b>  | <b>0</b>                         |
| <b>5. Net Dönem Kâr (=)</b>                                                                     |  | <b>-107.736.113</b> | <b>-192.019.473</b>              |
| <b>6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)</b>                                                           |  | <b>0</b>            | <b>0</b>                         |
| <b>7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)</b>                                                           |  | <b>0</b>            | <b>0</b>                         |
| <b>8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)</b>                                                      |  | <b>0</b>            | <b>0</b>                         |
| <b>9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)</b>                                                       |  |                     |                                  |
| <b>10. BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI</b>                                       |  |                     |                                  |
| <b>11. Ortaklara Birinci Kâr Payı</b>                                                           |  |                     |                                  |
| -Nakit                                                                                          |  |                     |                                  |
| -Bedelsiz                                                                                       |  |                     |                                  |
| -Toplam                                                                                         |  |                     |                                  |
| <b>12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı</b>                                         |  |                     |                                  |
| <b>13. Dağıtılan Diğer Kâr Payı</b>                                                             |  |                     |                                  |
| - Yönetim Kurulu Üyelerine                                                                      |  |                     |                                  |
| - Çalışanlara                                                                                   |  |                     |                                  |
| - Pay Sahibi Dışındaki Kişilere                                                                 |  |                     |                                  |
| <b>14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı</b>                                         |  |                     |                                  |
| <b>15. Ortaklara İkinci Kâr Payı</b>                                                            |  |                     |                                  |
| <b>16. Genel Kanuni Yedek Akçe</b>                                                              |  |                     |                                  |
| <b>17. Statü Yedekleri</b>                                                                      |  |                     |                                  |
| <b>18. Özel Yedekler</b>                                                                        |  |                     |                                  |
| <b>19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK</b>                                                                     |  | <b>0</b>            | <b>0</b>                         |
| <b>20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar</b>                                                |  | <b>0</b>            | <b>0</b>                         |



2019 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda Şirket Yönetim Kurulu 27 Şubat 2020 tarihli toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere kar payı dağıtımı yapılmaması yönünde karar almıştır.

2020 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda Şirke'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) no'lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak hazırlanan mali tablolarında görüldüğü şekilde 2019 yılı net dönem karı 81.817.872 TL'dir. Bununla birlikte Vergi Usul Kanunu'na göre Şirket 2019 yılını 649.817,55-TL zararlar kapattığı için kâr payı dağıtılmaması önerisi ve Şirket Yönetim Kurulu'nun 50. yıl raporunda da yer alan kâr dağıtılmaması yönündeki önerisi oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

Genel Kurul'da onaylanan Kar Dağıtım Tablosu aşağıda yer almaktadır.

|                                                              | SPK'ya Göre | Yasal Kayıtlara (YK) Göre |
|--------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|
| 3. Dönem Kârı                                                | 14.538.706  | -614.569                  |
| 4. Vergiler (-)                                              | 67.279.166  | 0                         |
| 5. Net Dönem Kârı                                            | 81.817.872  | -614.569                  |
| 6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)                               | 0           | 0                         |
| 7. Genel Kanuni Yedek Akçe (-)                               | 0           | 0                         |
| 8. Net Dağıtılabılır Dönem Kârı                              | 81.817.872  | 0                         |
| Yıl İçinde Dağıtılan Kar Payı Avansı (-)                     | 52.058      | 0                         |
| Kar Payı Avansı Düşülmüş Net Dağıtılabılır Dönem Kârı/Zararı | 81.869.930  | 0                         |
| 9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)                           | 0           | 0                         |
| 10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabılır Dönem Kârı           | 0           | 0                         |
| 11. Ortaklara Birinci Kâr Payı                               | 0           | 0                         |
| * Nakit                                                      | 0           | 0                         |
| * Bedelsiz                                                   | 0           | 0                         |
| 12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı             | 0           | 0                         |
| 13. Dağıtılan Diğer Kâr Payı                                 | 0           | 0                         |
| * Çalışanlara                                                | 0           | 0                         |
| * Yönetim Kurulu Üyelerine                                   | 0           | 0                         |
| * Pay Sahibi Dışındaki Kişilere                              | 0           | 0                         |
| 14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı             | 0           | 0                         |
| 15. Ortaklara İkinci Kâr Payı                                | 0           | 0                         |
| 16. Genel Kanuni Yedek Akçe                                  | 0           | 0                         |
| 17. Statü Yedekleri                                          | 0           | 0                         |
| 18. Özel Yedekler                                            | 0           | 0                         |
| 19. Olağanüstü Yedek                                         | 81.817.872  | 0                         |
| 20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar                    | 0           | 0                         |

2020 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 51. Olağan Genel Kurul toplantısının 4 numaralı gündem maddesi kapsamında kar payına ilişkin alınan karara aşağıda yer verilmektedir.

Şirket'n Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) no'lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak hazırlanan mali tablolarında görüldüğü şekilde 2020 yılı net dönem zararı 41.208.260-TL'dir. Bu doğrultuda Yönetim Kurulu'nun kâr payı dağıtılmaması önerisi, Şirket Yönetim Kurulu'nun 51. yıl



raporunda da yer alan kâr dağıtılmaması yönündeki önerisi katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 3 Mart 2021 tarihli toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere kar payı dağıtımı yapılmaması yönünde karar almıştır. Genel Kurul'da onaylanan Kar Dağıtım Tablosu aşağıda yer almaktadır.

|                                                              | SPK'ya Göre | Yasal Kayıtlara (YK) Göre |
|--------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|
| 3. Dönem Kârı                                                | -93.058.741 | -82.705.389               |
| 4. Vergiler ( - )                                            | 51.847.578  | 0                         |
| 5. Net Dönem Kârı                                            | -41.211.163 | -82.705.389               |
| 6. Geçmiş Yıllar Zararları ( - )                             | 0           | 0                         |
| 7. Genel Kanuni Yedek Akçe ( - )                             | 0           | 0                         |
| 8. Net Dağıtılabilir Dönem Kârı                              | 0           | 0                         |
| Yıl İçinde Dağıtılan Kar Payı Avansı ( - )                   | 0           | 0                         |
| Kar Payı Avansı Düşülmüş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı/Zararı | 0           | 0                         |
| 9. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar ( + )                         | 0           | 0                         |
| 10. Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı           | 0           | 0                         |
| 11. Ortaklara Birinci Kâr Payı                               | 0           | 0                         |
| * Nakit                                                      | 0           | 0                         |
| * Bedelsiz                                                   | 0           | 0                         |
| 12. İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı             | 0           | 0                         |
| 13. Dağıtılan Diğer Kâr Payı                                 | 0           | 0                         |
| * Çalışanlara                                                | 0           | 0                         |
| * Yönetim Kurulu Üyelerine                                   | 0           | 0                         |
| * Pay Sahibi Dışındaki Kişilere                              | 0           | 0                         |
| 14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı             | 0           | 0                         |
| 15. Ortaklara İkinci Kâr Payı                                | 0           | 0                         |
| 16. Genel Kanuni Yedek Akçe                                  | 0           | 0                         |
| 17. Statü Yedekleri                                          | 0           | 0                         |
| 18. Özel Yedekler                                            | 0           | 0                         |
| 19. Olağanüstü Yedek                                         | 0           | 0                         |
| 20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar                    |             |                           |

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22  
Emniyet Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 998 010 4594

**BAGFAS**  
bandırma gübre fabrikaları a.ş.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

| İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (personel) |                    |                                                                                                                                                    |                                              |                  |                                  |
|-----------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|----------------------------------|
| Davacı Taraf                                  | Davalı Taraf       | Mahkeme Dosya No Yıl                                                                                                                               | Konusu                                       | Risk Tutarı (TL) | Gelinen Aşama                    |
| BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.        | Personel (10 kişi) | Erdek Asliye 2016/205-<br>2016/224-<br>2016/225<br>-<br>Erdek İcra 2011/1238-<br>2016/155-<br>2016/774-<br>2017/224<br>-<br>Bandırma İcra 2019/272 | İcra takibi veya icra takibine ilişkin süreç | 155.977          | Devam ediyor<br>-<br>İcra Takibi |

| İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (vergi idaresi) |                                                           |                                                                                                                     |                           |                  |                                                          |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|----------------------------------------------------------|
| Davacı Taraf                                       | Davalı Taraf                                              | Mahkeme Dosya No Yıl                                                                                                | Konusu                    | Risk Tutarı (TL) | Gelinen Aşama                                            |
| BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.             | Balıkesir V.D/<br>İstanbul V.D /<br>Büyük Mükellefler V.D | 2010/894 E<br>2011/269 K<br>-<br>2007/395 E<br>2008/2066 K<br>-<br>İstanbul 10. İdare mahkemesinin 2018/877 Vergi E | İptal Davası / KDV İadesi | 2.613.532        | Devam ediyor<br>-<br>Danıştay Onaması<br>-<br>Danıştayda |

| İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar) |                                                                        |                                                                                           |                                                 |                  |               |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Davacı Taraf                                                      | Davalı Taraf                                                           |                                                                                           | Konusu                                          | Risk Tutarı (TL) | Gelinen Aşama |
| BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.                            | Maliye Bakanlığı - Çevre Şehircilik Bakanlığı - Erdek Belediyesi - SGK | İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 6. idare Dava Dairesinin 02.02.2017 de 2016/700 E 2017/143 K | Rayiç bedel tespiti - iade davası - icra takibi | 1.540.012        | Devam ediyor. |

| İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (diğer gerçek/tüzel kişiler) |                                   |                                                                                                                                            |             |                  |                             |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|-----------------------------|
| Davacı Taraf                                                    | Davalı Taraf                      | Mahkeme Dosya No Yıl                                                                                                                       | Konusu      | Risk Tutarı (TL) | Gelinen Aşama               |
| BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.                          | Gerçek ve Tüzel Kişiler (12 kişi) | Erdek İcra 2016/995-2016/996-2016/985-2016/819-2016/821-2015/1713-2015/1712-2011/29-2010/1299-2011/1239-2013/167 Bandırma 2.İcra 2016/2963 | İcra takibi | 32.159           | Devam ediyor<br>İcra Takibi |

| İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (personel) |                                        |                                                              |                                         |                  |                                                                                                             |
|---------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Davacı Taraf                                | Davalı Taraf                           | Mahkeme Dosya No Yıl                                         | Konusu                                  | Risk Tutarı (TL) | Gelinen Aşama                                                                                               |
| Personel (65 kişi)                          | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. | Erdak Asliye - Bandırma İş Mahkemesi - İstanbul İş Mahkemesi | Tazminat davası - kıdem ve ihbar davası | 904.738          | Genel olarak davalar devam etmekte olup, sonuçlanan veya farklı süreçleri takip eden davalar bulunmaktadır. |

| İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar) |                                        |                                                                                                             |                                                          |                  |                                 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|
| Davacı Taraf                                                    | Davalı Taraf                           | Mahkeme Dosya No Yıl                                                                                        | Konusu                                                   | Risk Tutarı (TL) | Gelinen Aşama                   |
| Edincik - Balıkesir Belediyesi - SGK - Erdek Mal Md.            | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. | Bandırma 1. Asliye 2011/131-2011/193 Erdek Asliye 2012/74-2018/324-2011/233 Balıkesir İdare Mahk. 2015/1608 | Atıkların kaldırılması - Alacak - İtiraz - İşçi davaları | 436.901          | Devam ediyor - Yargıtay Aşaması |

| İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer gerçek/tüzel kişiler) |                                        |                                                                     |                                                                  |                  |                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Davacı Taraf                                                  | Davalı Taraf                           | Mahkeme Dosya No Yıl                                                | Konusu                                                           | Risk Tutarı (TL) | Gelinen Aşama                                                                                                                                                      |
| Gerçek ve Tüzel Kişiler (7 kişi)                              | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. | Erdek Asliye - Bandırma Asliye - İstanbul Asliye - Kocaeli İş Mahk. | İtirazın İptali - yargılamanın iadesi - haksız rekabet - hakediş | 6.000            | Erdek icra Dairesinin 2017/2 sayılı, icra takibine itirazın iptalini içeren 274.416,00 TL ederli %40 icra inkar tazminat istemli itirazın iptalidavası açılmıştır. |

Yurt içinde Şirket'in konsolide ettiği grup aleyhine 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 1.296.630 TL tutarında 59 adet dava vardır. 31 Aralık 2020 döneminde ise 80 adet dava açılmış olup, bu kapsamda Şirket tarafından toplam 1.347.639 TL karşılık ayrılmıştır. Şirket'in dahil olduğu Grup tarafından açılmış ve halen devam eden 44 adet dava olup, toplam dava tutarı 4.341.681 TL'dir.

ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Firması ile yaşanan Tahkim Süreci şu şekildedir: 17 Mayıs 2016 tarihinde ThyssenKrupp Industrial Solution AG firması tarafından Şirket aleyhine 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 Şirket tarafından tesellüm edilmemesidir. 2015 yılının 3. çeyreğinden itibaren devreye alınmaya başlanarak üretime geçen CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisinin, kurucu ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firması tarafından garanti testleri mukavele şartları çerçevesinde yerine getirilmediğinden tesellüm edilemediği ve ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasının bu sebeple Uluslararası Tahkim Mahkemesi'ne yaptığı başvuru Şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Uluslararası Tahkim Mahkemesi, 27 Ağustos 2018 tarihinde ICC 21942/FS no'lu kararı doğrultusunda Şirket'in ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasına 24.500.000 Avro ödenmesi kararını verdiğini bildirmiştir. Bu karar sonrası, tahkim kararının tenfizine ilişkin ThyssenKrupp Industrial Solutions AG tarafından, İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/1157 E. sayılı dosya ile Şirket'e karşı dava açılmıştır. Ayrıca, ICC 21942/FS nolu tahkim kararının tenfiz şartlarını taşıyıp taşımadığının tespitine ilişkin Şirket tarafından ThyssenKrupp Industrial Solutions AG şirketine karşı Bandırma 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/438 E. sayılı dosya ile dava açılmıştır.

ThyssenKrupp Industrial Solutions AG'nin, İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesinde 3 Aralık 2018 tarihinde açmış olduğu tenfiz davası üzerine, Şirket'çe 2.Asliye Hukuk Mahkemesinde açılan dava, bu dava ile birleştirilmiş olup söz konusu dava devam etmektedir.

**22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:**  
Yoktur.

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Çınca Sok. No: 22  
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

**BAGFAŞ**  
bandırma gübre fabrikaları a.ş.



## 23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dâhil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

| Grubu      | Nama/<br>Hamiline<br>Olduğu | İmtiyazlar                                                                                                                                                                                                         | Yeni İhraç<br>Edilecek Pay<br>Sayısı | Pay<br>Sayısının<br>Grup<br>Pay<br>Sayısına<br>Oranı<br>(%)* | Bir Payın<br>Nominal<br>Değeri<br>(TL) | Toplam<br>(TL)    | Sermayeye<br>Oranı<br>(%)** |
|------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| A<br>Grubu | Nama                        | A Grubu paylar oya iştirak bakımından imtiyazlıdır. A Grubu pay sahipleri Genel Kurul toplantılarında her A Grubu pay için ayrıca 10 oy hakkına sahiptirler. Böylelikle her imtiyazlı A Grubu payın 11 oyu vardır. | -                                    | -                                                            | -                                      | -                 | -                           |
| A<br>Grubu | Hamiline                    | A Grubu paylar oya iştirak bakımından imtiyazlıdır. A Grubu pay sahipleri Genel Kurul toplantılarında her A Grubu pay için ayrıca 10 oy hakkına sahiptirler. Böylelikle her imtiyazlı A Grubu payın 11 oyu vardır. | -                                    | -                                                            | -                                      | -                 | -                           |
| B<br>Grubu | Hamiline                    | İmtiyazsız                                                                                                                                                                                                         | 9.000.000.000                        | 200,00%                                                      | 0,01                                   | 90.000.000        | 200,00%                     |
|            |                             |                                                                                                                                                                                                                    |                                      |                                                              | <b>TOPLAM</b>                          | <b>90.000.000</b> |                             |

\*İlgili grubun mevcut sermayesine oranını ifade etmektedir.

\*\*Şirket'in 45.000.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesine olan oranı ifade etmektedir.

BAGFAŞ'ın 45.000.000,-TL olan ödenmiş sermayesi 90.000.000,-TL (%200 oranında) artış ile 135.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 9.000.000.000 adet 0,01 nominal değerli hamiline yazılı paylar ihraç edilecektir.

Sermaye artırımında A Grubu ve B Grubu payların tamamı karşılığında (B) Grubu pay verilecektir. Hamiline yazılı ve imtiyazsız olarak ihraç edilecek (B) Grubu payların ISIN kodu TRABAGFS91E2 olacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 (üç) işgünü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla Borsa'da Satış yöntemi ile Borsa İstanbul Birincil Piyasada halka arz edilecektir.

**a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:**

Yoktur.

**b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:**

Yoktur.

**c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:**

Yoktur.

**23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:**

Şirket payları Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

**23.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:**

Şirket payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır

**23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:**

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

**23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:**

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

**Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, TTK madde 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği)**

SPKn madde 19, TTK madde 507 uyarınca pay sahipleri Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkına sahiptir.

**a) Hak Kazanılan Tarih:** Sermaye Piyasası Kanunu madde 19 ve Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1 uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit

olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurul tarafından karar verilmiş olması halinde, ilk kez 31.12.2020 tarihinde sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde eder.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

**b) Zamanaşımı:** Yoktur.

**c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Kar payı hakkının kullanımında herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Payları MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları nezdindeki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar payı dağıtımında Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürele uyulur. SPK'nın II-19.1 Kâr Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması gerekmektedir.

**d) Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Kar payı, Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.

#### **Yeni pay alma hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. madde 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)**

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. SPKn madde 18 hükmü uyarınca, Yönetim Kurulu'nun pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar alabilmesi için Esas Sözleşme ile yetki alınması şarttır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yok açacak şekilde kullanılamaz. TTK'nın 461'inci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları hükümleri halka açık ortaklıklar için uygulanmaz.

Rüçhan hakkı kullandırıldıktan sonra kalan paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

SPKn. madde 18 uyarınca Kayıtlı Sermaye Sistemi'nde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

#### **Bedelsiz pay edinme hakkı (TTK madde 462, (SPKn madde 19, VII-128.1 Pay Tebliği)**

TTK md.462; uyarınca, Esas Sözleşme veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe

kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

SPKn. madde 19 uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

**Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK madde 507)**

Ortaklığın sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

**Genel Kurul'a davet ve katılma hakkı (SPKn madde 29, 30, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527)**

**TTK madde 414 uyarınca;**

1) Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, Şirket'in internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleri ile önceden Şirket'e pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

2) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" gereğince Genel Kurul, Ortaklığın kurumsal internet sitesinde ve KAP'ta Genel Kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce duyurulur.

**TTK madde 415 uyarınca;**

- 1) Genel Kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir.
- 2) Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır.
- 3) Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de Genel Kurul'a katılabilirler.

**TTK madde 425 uyarınca,** pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, Genel Kurul'a kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak Genel Kurul'a yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

**TTK madde 1527 uyarınca,**

1) Şirket sözleşmesinde veya esas sözleşmede düzenlenmiş olması şartıyla, sermaye şirketlerinde yönetim kurulu ve müdürler kurulu tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hâllerde Kanunda



veya şirket sözleşmesinde ve esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.

2) Anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fizikî katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

#### **Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417)**

TTK md.407 uyarınca; Pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını Genel Kurulda kullanırlar. TTK md.409 uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Aksine Esas Sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde Genel Kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

TTK md.417 uyarınca; Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca Genel Kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler. Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak Genel Kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmhühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek Genel Kurula katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel Kurula katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" adını alır.

Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde Genel Kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

#### **Oy hakkı (SPKn madde 30, TTK madde 432, 434, 435, 436)**

TTK madde 432 uyarınca,

1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 434 uyarınca,

- 1) Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.
- 2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

TTK madde 435 uyarınca,

- 1) Oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca,

- 1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.
- 2) Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca,

- (1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

(2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.

(4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olduğunu gösteren belgelerin temlik yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullanılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428'inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.

(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

#### **İtfa Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği II.5.1)**

Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

#### **Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği)**

SPK madde 23'te belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ayrılma hakkının doğmadığı haller ve bu hakkın kullanımına ilişkin usul ve esaslar II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

**Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği No II-27.1)**

SPK'nın II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'ne göre, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri SPK'ca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının SPK'ca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

**Bilgi alma ve inceleme hakkı (SPKn madde 14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, TTK madde 437)**

SPKn madde 14 uyarınca; ihraççı kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurul'ca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurul'ca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

TTK madde 437 uyarınca Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce Şirket'in merkezinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

**İptal davası açma hakkı (TTK madde 445-451, SPKn madde 20/2 kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6)**

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal eden pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yerin ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.



Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde Yönetim Kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz, oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

#### **Azınlık hakları (TTK. 411. 412, 420, 439, 531, 559, SPKn madde 27)**

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler,

Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin şirketten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

Kurucuların, Yönetim Kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurul tarafından onaylanmaz.



Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin onda birine, halka açık şirketlerde yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi, finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması şarttır.

SPKn madde 27 uyarınca, ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurul tarafından belirlenen süre içinde paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler

#### **Özel denetim isteme hakkı (TTK madde 207, 438, 439)**

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir.

Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md.439 uyarınca; Genel Kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

#### **23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:**

Şirket tarafından 25.01.2021 tarihli ve 449 nolu Yönetim Kurulu kararı ile,

- Şirket'in 45.000.000 TL olan sermayesinin esas sermaye sisteminde 90.000.000 TL nakden sermaye artırımını yapılarak 135.000.000 TL'na yükseltilmesine ve artırımını temsilen çıkarılacak payların imtiyazsız B Grubu pay olarak ihraç edilmesi,
- 90.000.000 TL tutarındaki bedelli sermaye artışının ortaklara rüçhan hakları kısıtlanmaksızın hisse senetlerinin nominal değeri üzerinden (0,01 TL) kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullanılması için,
- Şirket Esas Sözleşmesi'nin Sermaye başlıklı 7. maddesinin tadiline ilişkin hazırlanan tadil metni doğrultusunda değiştirilmesini teminen Sermaye Piyasası Kurulu ve takiben T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan onay almak için gerekli başvuruların yapılmasına, gerekli izinlerin alınmasına müteakip Esas sözleşme Değişikliğinin yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına

oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirket söz konusu Esas Sözleşme değişikliğinin yapılmasını takiben 31.03.2021 tarihli Genel Kurul kararı ile,

- Şirket ödenmiş sermayesinin 90.000.000 TL nakden ödenmek suretiyle 45.000.000 TL'den 135.000.000 TL'ye yükseltmesinin öngören 25.01.2021 tarih ve 449 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.02.2021 tarih ve 1905 sayılı, T.C. Ticaret Bakanlığı iç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 02.03.2021 tarih 61920081 sayılı yazıları ile onay almış ve esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 7. maddesini değiştiren tadil tasarısı ortakların görüş ve onayına sunulurak,

Söz konusu Esas Sözleşme değişikliği, oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

**23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:**

Mevcut payların üzerinde, sermaye artışı sebebiyle oluşacak payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak hususlar bulunmamaktadır Şirket Esas Sözleşmesinin 8. maddesine göre bedelleri tamamen ödenmiş hamiline yazılı B grubu payların alınıp satılması hiçbir kayıt altında değildir. Söz konusu payların devri, devir ve teslim ile hüküm ifade eder. Bu madde uygulamasında kaydi sistem esasları öncelikli olarak geçerlidir.

Yine Şirket Esas Sözleşmesinin 8. Maddesi'nde nama yazılı payların başkasına devir ve feragı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yapılır ifadesi bulunmaktadır.

**24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR**

**24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler**

**24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:**

Halka arz, Sermaye Piyasası Kurulunun onayı sonrasında sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

**24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:**

BAGFAŞ'ın 45.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 90.000.000,-TL artırılarak 135.000.000,-TL'ye çıkarılacaktır.

Nakit karşılığı artırılan 90.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %200 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullanılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Ek satış söz konusu değildir.

| Grubu | Nama/<br>Hamiline<br>Olduğu | İmtiyazlar | Yeni İhraç<br>Edilecek Pay<br>Sayısı | Pay<br>Sayısının<br>Grup<br>Pay<br>Sayısına<br>Oranı<br>(%) | Bir Payın<br>Nominal<br>Değeri<br>(TL) | Toplam<br>(TL)    | Sermayeye<br>Oranı<br>(%) |
|-------|-----------------------------|------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|---------------------------|
| B     | Hamiline                    | İmtiyazsız | 9.000.000.000                        | 200,00                                                      | 0,01                                   | 90.000.000        | 200,00%                   |
|       |                             |            |                                      |                                                             |                                        | <b>90.000.000</b> |                           |

### 24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

#### 24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, BAGFAŞ'ın ortaklarının nakit sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları payları oranında ve payların nominal değeri (0,01 TL) üzerinden 15 (onbeş) gün süreyle yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen işgünü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP üzerinden kamuoyuna duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır.

Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri KAP'ta ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)), Şirket'in kurumsal internet sitesinde ([www.bagfas.com.tr](http://www.bagfas.com.tr)) ve Ziraat Yatırım ([www.ziraatyatirim.com.tr](http://www.ziraatyatirim.com.tr)) internet sitesinde ilan edilecektir.

Yeni pay almak hakları kullanıldıktan sonra kalan payların halka arzının 2021 yılının Haziran ayı içinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

#### 24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

##### a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 0,01 TL nominal pay için 0,01 TL değer üzerinden kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Şirket için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır. Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, nominal değerinin altında olmamak üzere (Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, BAGFAŞ için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir) Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir. Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan Borsa'da Satış yöntemi kullanılacaktır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı

kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili aracı kurumların listesi BİAŞ ([www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com)) ve TSPB ([www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr)) internet sitelerindeki "Üyeler" başlıklı bölümde yer almaktadır. Tasarruf sahipleri sözkonusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir.

**b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:**

Nakit ödenen pay bedelleri T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. nezdinde açılan TR70 0001 0022 4737 4621 2966 86 IBAN nolu özel hesapta toplanacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka nezdinde açılan hesaba, MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle nominal değerın altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili bankalar ve yetkili kuruluşlardan oluşan Borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemini yürüten Borsa üyesi Ziraat Yatırım tarafından tahsil edildikçe gün sonlarında BAGFAŞ adına T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. nezdinde açılan TR70 0001 0022 4737 4621 2966 86 IBAN nolu özel hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

**c) Başvuru yerleri:**

Sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKK'da yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde yatırım hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara başvurarak yeni pay alma bedellerini yatıracaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylardan pay almak isteyen yatırımcıların halka arz süresi için de Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa'nın [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) ve TSPB ([www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr)) kurumsal internet sitesinde "Üyeler" başlıklı bölümde yer almaktadır. Borsa'nın telefon numarası "(212) 298 21 00", yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 22 95, (212) 298 25 58'dir.

**d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:**

Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.



**24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:**

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Ziraat Yatırım'ın ve/veya BAGFAŞ'ın aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket, Şirket ortakları, Şirket Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, sermaye artırım süresi içinde BAGFAŞ'ın mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süreci içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum İhraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süreci İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından durdurulmaz ise gerekli görülmesi durumunda SPK satış süreci durdurulmasına karar verebilir.

**24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:**

Yoktur.

**24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:**

BAGFAŞ'ın pay sahipleri, sahip oldukları payların %200'ü oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satın alınması konusunda herhangi bir sınırlama yoktur.

Borsa'da asgari işlem tutarı 1 lot (100 adet pay) ve katları şeklinde gerçekleşmekte olup, talep edilecek miktar 1 TL nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır.

Hiçbir ortağın yeni pay alma haklarını kullanma zorunluluğu bulunmamaktadır.

**24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:**

SPK'nın 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

#### **24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:**

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, azami hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arz yolu ile alınması durumunda ise paylar işlem tarihinden iki iş günü (T+2) sonra, takas işleminin Takasbank A.Ş. nezdinde gerçekleştirilmesini müteakip, yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

#### **24.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:**

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

#### **24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler**

##### **a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:**

Mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları hiçbir suretle kısıtlanmamıştır.

##### **b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:**

Yoktur.

##### **c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:**

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamış olup, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır.

##### **d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde BAGFAŞ tarafından daha sonra KAP ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) aracılığıyla yayınlanacak tarihlerde, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.**

Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 1 lot (100 adet pay), 1,00 TL'den satışa sunulacaktır.

**e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:**

Yeni pay alma oranı %200 olarak belirlenmiştir.

**f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

Pay bedelleri T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. nezdinde açılan TR70 0001 0022 4737 4621 2966 86 IBAN nolu özel hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

**g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:**

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,
  - a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
  - b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla,  
yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

**h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:**

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanma süresi içinde, sözkonusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsa'da belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları, Borsa Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarı açılış günü; rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarı kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. işgünüdür.

BAGFAŞ, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payları, "Borsa'da Satış" yöntemini kullanarak 2 işgünü süreyle nominal değer altındaki olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edecektir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Tasarruf sahipleri sözkonusu yetkili

kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa'nın [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) kurumsal internet sitesinde "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa'nın telefon numarası "(212) 298 21 00", yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 22 95, (212) 298 25 58'dir.

**24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:**

Yönetim Kurulu Üyesi ve Murahhas Aza Yahya Kemal GENÇER, BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.'nin ("BAGFAŞ") 25.01.2021 tarih ve 449 sayılı Yönetim Kurulu ve 31.03.2021 tarihli Genel Kurul kararına istinaden BAGFAŞ'ın 45.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 90.000.000,-TL (%200 oranında) artırılarak 135.000.000,-TL'ye çıkarılması sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Tebliğ") 12/3. maddesi uyarınca artırılacak sermayeyi temsil eden paylardan satılmayan payları, Tebliğ'in 25/2 ve 25/3 maddeleri gereği halka arz satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç iş günü içerisinde, halka arz fiyatının ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedellerini tam olarak ve nakden ödeyerek satın alacağını BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.'ye beyan ve taahhüt etmektedir.

| Adı Soyadı         | Görevi                                              | İş Adresi                                            |
|--------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Yahya Kemal GENÇER | Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Aza ve Genel Müdür | Kılıçlı Paşa Mah.Susam Sk. No:22<br>Beyoğlu İstanbul |

**24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:**

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Borsa'da satışına ilişkin Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu KAP'ta ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)), Şirket'in kurumsal internet sitesinde ([www.bagfas.com.tr](http://www.bagfas.com.tr)) ve Ziraat Yatırım ([www.ziraatyatirim.com.tr](http://www.ziraatyatirim.com.tr)) internet sitesinde ilan edilecektir.

**24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:**

Nemalandırılmayacaktır.

**24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:**

| Adı Soyadı      | Unvanı                                             | Kurum Adı                              |
|-----------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Y. Kemal GENÇER | Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza/Genel Müdür | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. |



|                       |                                              |                                                |
|-----------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Süleyman BODUR        | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                 | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| İpek Seviye GENÇER    | Yönetim Kurulu Üyesi                         | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Mustafa İLGEN         | Yönetim Kurulu Üyesi                         | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Hayrullah AKSU        | Yönetim Kurulu Üyesi                         | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Erdal DUMANLI         | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Ahmet Sırrı YIRCALI   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Ela Hande SEÇKİNER    | Genel Müdür Yardımcısı                       | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Mehti SEL             | Genel Müdür Yardımcısı                       | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| İstek Erten SARIBAYIR | Muhasebe ve Mali İşler Müdürü                | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Özgür Fırat CERTEL    | Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi              | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Kadir ÖZALAN          | İnsan Kaynakları ve İdari İşler Koordinatörü | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Ali Osman TİKVEŞLİ    | Bilgi İşlem Müdürü                           | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Hale ÇOŞKUN           | Danışman                                     | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Recep GENÇER          | Ana Ortak                                    | BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.         |
| Burhan Akçakıl        | Sorumlu Denetçi                              | Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. |
| Eray Yanbol           | Sorumlu Denetçi                              | Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. |
| Uğur Boğday           | Genel Müdür                                  | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.            |
| Osman Turan           | Genel Müdür Yardımcısı                       | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.            |
| Tijen Kandemir        | Yönetici                                     | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.            |
| Akın Demirbağ         | Yönetici                                     | Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.            |

## 24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

**25.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:**

Yoktur.

**25.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:**

Talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulundukları yetkili kuruluştan, alım taleplerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini ve satın aldıkları pay miktarını öğrenebileceklerdir. Bildirimden önce paylar işleme konu olmayacaktır.

## 24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

**24.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

Bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, BAGFAŞ tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak nominal değerinin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için, sözkonusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdıkları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımları işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

**24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:**

Bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, BAGFAŞ tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, “Borsa’da Satış” yöntemi kullanılarak nominal değerin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arz süresi 2 (iki) işgünüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, KAP’ın ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)), BAGFAŞ’ın ([www.BAGFAŞ.com.tr](http://www.BAGFAŞ.com.tr)) ve Ziraat Yatırım’ın ([www.ziraatyatirim.com.tr](http://www.ziraatyatirim.com.tr)) kurumsal internet sitelerinde yayınlanacaktır.

**24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:**  
Yoktur.

#### **24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık**

##### **24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:**

Şirket halka arza aracılık etmek üzere aşağıda bilgileri yer alan Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 19 Mart 2021 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalamıştır.

Ticaret Unvanı : Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Merkez Adresi : Levent Mah. Gonca Sok. No.22 Kat.1 34330 Beşiktaş-İSTANBUL  
Ödenmiş Sermayesi : 60.000.000,-TL  
Faaliyet Konusu : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Aracılığı  
Ticaret Sicil No : 364979  
Telefon : (212) 339 80 00

##### **24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:**

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

##### **24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:**

|                                     |                                          |                         | Yüklenimde Bulunulan Payların |                                    | Yüklenimde Bulunulmayan Payların |                                    |
|-------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Yetkili Kuruluş                     | Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu | Aracılığın Türü         | Nominal Değeri (TL)           | Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%) | Nominal Değeri (TL)              | Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%) |
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur                                   | En İyi Gayret Aracılığı | Yoktur                        | Yoktur                             | 90.000.000                       | 200%                               |

##### **24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi**

BAGFAŞ ile Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 19 Mart 2021 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalanmıştır. Sermaye artırımı süresi içerisinde ortaklar tarafından kullanılmayan yeni pay alma haklarının Borsa’da satışı da

Ziraat Yatırım tarafından gerçekleştirilecektir. Aracılık sözleşmesinde “En İyi Gayret” aracılığına ilişkin standart ifadelerle yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

**24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:**

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Payların halka arzından Şirket özkaynak, aracılık hizmeti veren Ziraat Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir.

**25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER**

**25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:**

Payların Borsa’da işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. Şirket’in payları BAGFS koduyla Borsa İstanbul A.Ş.’de Yıldız Pazar’da işlem görmektedir. Şirket’in payları Borsa’da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullanılmaya başladığı 1. gün itibarıyla MKK’da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmeye başlayacaktır.

**25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:**

Şirket’in payları BAGFS koduyla Borsa İstanbul A.Ş.’de Yıldız Pazar’da işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımında ihraç edilen paylar da Borsa İstanbul A.Ş.’de Yıldız Pazar’da işlem görecektir.

**25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;**

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

**25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:**

Yoktur.

**26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER**

**26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:**

Yoktur.

**26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri**

Yoktur.



**26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:**  
Yoktur.

## **27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ**

**27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:**

Halka arz edilecek payların nominal değeri 90.000.000,-TL olup, Şirket'in ödemesi gereken toplam maliyet tutarı ve oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

|                                                                         |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)                     | 180.000 TL        |
| Borsa İstanbul A.Ş Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)                        | 28.350 TL         |
| Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)                                            | 36.000 TL         |
| Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)                     | 15.000 TL         |
| Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş)<br>(BSMV Dâhil) | 178.500 TL        |
| MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)                                      | 4.500 TL          |
| ISIN Kodu Ücreti                                                        | 131 TL            |
| Diğer Giderler                                                          | 10.000 TL         |
| <b>Genel Toplam</b>                                                     | <b>452.481 TL</b> |
| <b>Halka Arz Edilecek Pay Adedi</b>                                     | <b>90.000.000</b> |
| <b>1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet</b>                       | <b>0,0050 TL</b>  |

Tahmini 452.481,-TL toplam maliyet içinde halka arz edilecek 1,00 TL'lik nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0050 TL'dir.

Ayrıca yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay olması durumunda Birincil Piyasa'da gerçekleştirecek satış işlemi üzerinden Şirket, Ziraat Yatırım'a binde 1 (bir) oranında satış komisyonu ödeyecektir.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi aşağıda hesaplanmaktadır.

|                                                     |               |
|-----------------------------------------------------|---------------|
| Satıştan elde edilecek tahmini brüt gelir           | 90.000.000 TL |
| Tahmini toplam maliyet                              | 452.481 TL    |
| Halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi | 89.547.519 TL |

## **27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:**

BAGFAŞ Yönetim Kurulu'nun 16.04.2021 tarihli kararı uyarınca, %200 oranında artırılması planlanan bedelli sermaye artışı için ihraç edilecek payların satışından elde edilmesi beklenen brüt nakit girişinin 90.000.000 TL, tahmini ihraç maliyeti olan,

452.481 TL düşüldükten sonra bedelli sermaye artırımını kapsamında sağlanacak tahmini net nakit girişinin 89.547.519 TL olması öngörülmektedir.

Söz konusu sermaye artırım sürecinin tamamlanma süresi dikkate alınarak, takip eden dönemlerdeki Şirket harcamalarına göre aşağıda belirtilen alanlarda kullanılması planlanmaktadır.

#### A. TL Banka Kredilerinin Ödenmesi

Şirket'in sermaye artırım sürecinin tamamlanması sonrası, takip eden 6 aylık sürede kapatması gereken TL kredilerine ait anapara+faiz tutarı altıdır.

| Açıklama    | TL Nakit Çıkış | Vade                    |
|-------------|----------------|-------------------------|
| TL Krediler | 60.592.000     | 01.10.2021 - 31.03.2022 |

Sermaye artırımının gerçekleşme hızı çerçevesinde, Şirket'in yabancı para rezervleri ile akılcı bir şekilde modernizasyon yatırımları gerçekleştirilirken; hızlı bir şekilde onanması beklenen sermaye artırımını ile öncelikle TL krediler kapatılarak Türk Lirası'nın reel değeri yerinde kullanılarak korunmaya çalışılacaktır.

#### B. Modernizasyon Yatırımları

Şirket'in 2021 ve 2022 yıllarında yapmayı planladığı, aşağıda detayları sunulan modernizasyon yatırımları bulunmaktadır. Tamamına yakın kısmı dövizli anlaşmalar olan bu yatırımlar, EURO olarak ödenecektir. Sermaye artırımından sağlanacak fonun kullanılabilir olduğu tarihte, piyasa kur seyrine bağlı olarak, Şirket'e ek finansman yükü getirmemesi şartıyla, elde edilecek fonun kalan kısmının da aşağıda detayları sunulan yatırım harcamalarımızda yatırım ilerleme önceliğine göre kullanılması planlanmaktadır.

| Planlanan Modernizasyon Yatırımları        | Toplam Yatırım (EURO) | Oran % |
|--------------------------------------------|-----------------------|--------|
| Sülfürik Asit Tesisi- Absorbsiyon Kuleleri | 12.650.000,00         | 76%    |
| Montaj ve Devreye Alma                     |                       |        |
| Fosforik Asit Filtrasyon Tesisi Islahı     | 2.500.000,00          | 15%    |
| Enerji Nakil Hatlarının Yapımı             | 700.000,00            | 4%     |
| Scada ve Elektrik Aksamı                   | 200.000,00            | 1%     |
| AS Tesisi Bakım Giderleri                  | 500.000,00            | 3%     |
|                                            | 16.550.000,00         | 100%   |

#### -Sülfürik Asit Tesisleri Absorbsiyon Kuleleri:

1980-81 yıllarında devreye alınan Türkiye'nin elektrik enerjisi üreten ve kükürt bazlı ilk sülfürik asit tesisi, en il2eri teknoloji olarak adlandırılan çift kontakt çift absorbsiyon metodu ile, yaklaşık 550 bin ton/yıl olmak üzere, tek hatta günde 1650 ton kapasite ile çalışılmaktadır. Temel hammaddeler elementel kükürt ve hava olup ergitilmiş kükürt yakılması ile elde edilen SO2 gazı katalizör yardımıyla SO3 gazına dönüştürüldükten sonra absorbsiyon kulelerine verilir. Absorbsiyon kuleleri toplamda üç kule olup kurutma kulesi; sülfürik asit üretiminde kullanılan havanın içerisindeki nemin alınması sırasında kullanılmaktadır. Hava içerisindeki nemin alınmaması durumunda sistem içerisinde zayıf asit oluşacağından ekipmanların zarar görmesine neden olacaktır. Ara

ve son absorbsiyon kulelerinde ise, elde edilen SO<sub>3</sub> gazı sülfürik aside çevrilir. Halihazırdaki absorbsiyon kuleleri mekanik ömrünü tamamlamış olup yenilenecektir.

#### **-Fosforik Asit Filtrasyon Tesisi Islahı**

Fosforik asiti fosfojipsten ayıran filtrasyon sistemi kullanım ömrünü tamamlamış olup yapılacak modernizasyon yatırımı ile yenilenecektir.

#### **-Enerji Nakil Hatları Yatırımı**

Sık sık yaşanan enerji kesintisi nedeniyle, sülfürik asit ve CAN tesisinde ani duruşa bağlı üretim kaybı yaşanmaktadır. Enerji nakil hatları yatırımı ile yaşanan enerji kesintisi ve buna bağlı oluşan verim kaybı önlenmiş olacak ve tesislerin rantabl çalışması sağlanacaktır.

#### **-Scada ve Elektrik Aksamı**

Sülfürik asit üretimi için gerekli olan vanalar, debimetreler ve sıcaklıklar vb. gibi ekipmanların kontrolünü sağlayan bilgisayar sistemi yıllar içerisinde yıpranmıştır. Bu sebeple üretimin devamlılığı ve tesisin emniyeti için bilgisayarlı kontrol sistemi yenilenecektir.

#### **-AS Tesisi Bakım Giderleri**

Amonyak kızdırma tesisinin ve âtil durumdaki settigerin yenilenmesi amacıyla AS tesisi bakım harcamaları yapılacaktır.

Yukarıda detayları sunulan fon kullanım alanlarına karar verilirken şirkete finansman yükü yaratmayacak ve milli ekonomiye en yüksek faydayı sağlayacak şekilde hareket edilecektir. Bu aşamada da sermaye artırımının tamamlanma süresinin kısalığı çok önemli bir rol oynayacak ve piyasa döviz kuru seyrine bağlı olarak fonumuzu milli ekonomiye en iyi şekilde kazandırma ve kullandırma hareketimizde belirleyici faktör olacaktır.

## **28. SULANMA ETKİSİ**

### **28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:**

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

| TL                       | Sermaye Artırım Öncesi | Sermaye Artırım Sonrası |
|--------------------------|------------------------|-------------------------|
|                          | 31.12.2020             | (%100 katılım)          |
| Özkaynaklar              | 398.297.090            | 487.844.609             |
| Ödenmiş Sermaye          | 45.000.000             | 135.000.000             |
| Hisse Adedi              | 4.500.000.000          | 13.500.000.000          |
| Pay Başına Defter Değeri | 8,85                   | 3,61                    |
| Nakit Sermaye Artışı     | -                      | 90.000.000              |
| Halka Arz Maliyeti       | -                      | 452.481                 |

|                                          |   |         |
|------------------------------------------|---|---------|
| Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL) | - | -5,24   |
| Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)  | - | -59,17% |

Hesaplamalar yularıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

## 28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmadıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış çalışma aşağıda sunulmaktadır.

BAGFAS'ın 22.04.2021 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 22,06 TL'dir. Bu fiyattan bedelli artırımına göre en yakın fiyat adımına yuvarlatılmış düzeltilmiş fiyat %200 sermaye artırım oranında göre 8,02 TL olarak hesaplanmaktadır.  $[(22,06 \text{ TL} + (1 \text{ TL} * 2))/(1+2)]$  şeklinde hesaplanmıştır.) 90.000.000 adet payın Borsa İstanbul Birincil Piyasada düzeltilmiş fiyat olan 8,02 TL'den satıldığı ve bu satış için aracı kuruma sadece Borsa payını, aracılık komisyonunu ve buna ilişkin BSMV'yi (%0,0025+%0,01+BSMV) ödediği varsayılmıştır. Ayrıca, söz konusu payların borsada satış fiyatı ile nominal değeri arasındaki fark üzerinden ilave Kurul ücreti ortaya çıkmaktadır.

| TL                                              | Sermaye Artırım Öncesi | Sermaye Artırım Sonrası                              |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------|
|                                                 | (31.12.2020)           | Mevcut ortakların yeni pay alma hakkına %0 katılımı) |
| Özkaynaklar                                     | 398.297.090            | 1.118.868.674                                        |
| Ödenmiş Sermaye                                 | 45.000.000             | 135.000.000                                          |
| Hisse Adedi                                     | 4.500.000.000          | 13.500.000.000                                       |
| Emisyon Primi                                   | -                      | 631.800.000                                          |
| Pay Başına Defter Değeri                        | 8,85                   | 8,29                                                 |
| Nakit Sermaye Artışı                            | -                      | 90.000.000                                           |
| Halka Arz Maliyeti                              | -                      | 1.228.416                                            |
| Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)        | -                      | -0,56                                                |
| Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)         | -                      | -6,36%                                               |
| Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)          | -                      | 0,27                                                 |
| Yeni Ortaklar İçin (Pozitif) Sulanma Etkisi (%) | -                      | 3,34%                                                |

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.



## 29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

### 29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., BAGFAŞ'a sermaye artırımını ve halka arzla ilgili olarak her türlü aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

### 29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

| Finansal Tablo Dönemi      | Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı                                               | Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı                                                  | Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi                                                        | Görüş/Sonuç |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1 Ocak 2018-31 Aralık 2018 | Arkan Ergin<br>Uluslararası<br>Bağımsız Denetim<br>A.Ş. ( Member of<br>IPA International) | Burhan AKÇAKIL,<br>SMMM Sorumlu Denetçi<br>(İstanbul Serbest<br>Muhasebeci ve Mali<br>Müşavirler Odası üyesi) | Maslak Office<br>Building, Sümer<br>Sokak No:4 Kat 2,<br>34485 Maslak<br>Sarıyer, İstanbul | Olumlu      |
| 1 Ocak 2019-31 Aralık 2019 | Arkan Ergin<br>Uluslararası<br>Bağımsız Denetim<br>A.Ş. ( Member of<br>IPA International) | Burhan AKÇAKIL,<br>SMMM Sorumlu Denetçi<br>(İstanbul Serbest<br>Muhasebeci ve Mali<br>Müşavirler Odası üyesi) | Maslak Office<br>Building, Sümer<br>Sokak No:4 Kat 2,<br>34485 Maslak<br>Sarıyer, İstanbul | Olumlu      |
| 1 Ocak 2020-31 Aralık 2020 | Arkan Ergin<br>Uluslararası<br>Bağımsız Denetim<br>A.Ş. ( Member of<br>IPA International) | Erhan Yanbol,SMMM<br>Sorumlu Denetçi<br>(İstanbul Serbest<br>Muhasebeci ve Mali<br>Müşavirler Odası üyesi)    | Maslak Office<br>Building, Sümer<br>Sokak No:4 Kat 2,<br>34485 Maslak<br>Sarıyer, İstanbul | Olumlu      |

İşbu izahnamede sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel sektör verilerine ve öngörülere yer verilmektedir. İzahnamede bu üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir.

İşbu izahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan alınan bilgilerin aynen alındığını, kullanıldığı yerlerde kaynağının verildiğini, Şirket'in bildiği veya üçüncü şahsın yayınladığı bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

## 30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

### 30.1 Genel Bakış

#### 30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye’de yerleşik bulunan (“**Tam Mükellef**”) kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşik bulunmayan (“**Dar Mükellef**”) kişiler ve kurumlar sadece Türkiye’de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK uyarınca, (i) Türkiye’de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye’de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye’ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye’ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye’de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye’de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye’de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Paylar’a sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar’ın BİST’te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2021 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

| Gelir Aralığı                                                    | Gelir Vergisi Oranı (%) |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 24.000 TL’ye kadar                                               | 15                      |
| 53.000 TL’nin 24.000 TL’si için 3.600 TL, fazlası                | 20                      |
| 130.000 TL’nin 53.000 TL’si için 9.400 TL, fazlası               | 27                      |
| 650.000 TL’nin 130.000 TL’si için 30.190 TL, fazlası             | 35                      |
| 650.000 TL’den fazlasının 650.000 TL’si için 212.190 TL, fazlası | 40                      |

#### 30.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“**KVK**”) uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2021 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar

vergisi oranı %20'dir. KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

### **30.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi**

#### **30.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:**

2006 ve 2025 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya







282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Yeni Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır. Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma

hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın [www.gib.gov.tr](http://www.gib.gov.tr) web sayfasında yer almaktadır.

### 30.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

#### 30.2.2.1 Gerçek Kişiler

##### 30.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

#### 30.2.2.2 Kurumlar

##### 30.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

##### 30.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.







Türkiye’de bulunan, aktif büyüklüğünün %51’inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

### 30.3 Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK’nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK’nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

#### 30.3.1 Gerçek Kişiler

##### 30.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK’nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50’si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100’ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK’nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL’yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

##### 30.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15’tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye’nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir.

ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

### 30.3.2 Kurumlar

#### 30.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

#### 30.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Gonca Sok. No: 72  
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyük Mükellefler V.D. 998 000 4594

**BAGFAŞ**  
bandırma gübre fabrikaları a.ş.

**31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ**

**31.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:**

Yoktur.

**31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:**

Yoktur.

**31.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:**

Yoktur.

**31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:**

Yoktur.

**31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:**

Yoktur.

**31.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:**

Yoktur.

**31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER**

**31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):**

Yoktur.

**31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabilceği hakkında açıklama:**

Yoktur.

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Levent Mah. Bronca Sok. No: 22  
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 010 4597

**BAGFAŞ**  
Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.

### 31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:  
Yoktur.

### 32. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Kılıçlı Paşa Mahallesi Susam Sokak no:22 Cihangir/Beyoğlu – İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi [www.BAGFAş.com](http://www.BAGFAş.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

- 1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)
  - a) Esas sözleşme
  - b) Yıllık Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları
  - c) Faaliyet Raporları
  - d) Yönetim Kurulu Komiteleri ve Çalışma Esasları
  - e) Özel Durum Açıklamaları
  - f) Kar Dağıtım Politikası
  - g) Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanaqları
  - h) Kurumsal Yönetim Uyum Raporları
  - i) Genel Kurul İç Yönergesi

- 2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

| Finansal Tablo Dönemi    | İlan Tarihi (KAP) |
|--------------------------|-------------------|
| 01 Ocak – 31 Aralık 2018 | 28.02.2019        |
| 01 Ocak – 31 Aralık 2019 | 27.02.2020        |
| 01 Ocak – 31 Aralık 2020 | 03.03.2021        |

### 33. EKLER

- 1-Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu
- 2-Bağımsız Denetim Sorumluluk Beyanları
- 3-31.12.2020 Tarihli Finansal Tablolar

**ZİRAAT YATIRIM**  
**MENKUL DEĞERLER A.Ő.**  
Levent Mah. Zorlu Sok. No: 22  
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.  
Tic. Sic. Mükellefleri V.D. 908 011 450

**bandırma gübre fabrikaları a.ő.**