

YILLIK FAALİYET RAPORU

Genel Bilgiler:

- 1- Raporun Dönemi : 01.01.2014 – 31.12.2014
- 2- Ortaklığın Ünvanı : BAGFAŞ
Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.
- 3- Ticaret Sicil No : 156662
- 4- Merkez Adres ve Tel. No. : Susam Sokak No:22 Cihangir Beyoğlu/İSTANBUL
0 212 293 08 85
- 5- Fabrika Adres ve Tel. No. : Bandırma-Erdek Karayolu 10. Km. Erdek/BALIKESİR
0 266 714 10 00
- 6- İnternet Sitesi : www.bagfas.com.tr
- 7- Yönetim Kurulu Üyeleri : Murahhas Üye dahil 26 Nisan 2012 tarihli Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilmişlerdir.
- Y. Kemal GENÇER : Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye
- Buket GENÇER ŞAHİN : Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Ahmet GENÇER : Yönetim Kurulu Üyesi
- Hayrullah Nur AKSU : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Dr. Osman AKIN : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Dr. Osman BUBİK : Yönetim Kurulu Üyesi
- Hasan İbrahim KINAY : Yönetim Kurulu Üyesi
- Yetki Sınırları : Yönetim Kurulu Üyeleri T.T.K. ve Şirket Esas Sözleşmesi ilgili maddelerinde öngörülen yetkilere sahiptir.
- Denetimden Sorumlu Komite : 26 Nisan 2012 tarihli ilk Yönetim Kurulu Toplantısında seçilmişlerdir.
- Dr. Osman AKIN : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Hayrullah Nur AKSU : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Kurumsal Yönetim Komitesi : 26 Nisan 2012 tarihli ilk Yönetim Kurulu Toplantısında seçilmişlerdir.
- Hayrullah Nur AKSU : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Buket GENÇER ŞAHİN : Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Dr. Osman BUBİK : Yönetim Kurulu Üyesi

Mahmut Nadir GÜNAK : Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi (Şirketimiz 24.06.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi uyarınca, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görevli ve Tebliğ'de öngörülen şartlara haiz, 200565 no'lu Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve 700587 no'lu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı sahibi Bay Mahmut Nadir Günak'ın Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticiliğine ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine atanması kararlaştırılmıştır.)

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

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi : 26 Şubat 2013 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında seçilmişlerdir.

Hayrullah Nur AKSU : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Dr. Osman BUBİK : Yönetim Kurulu Üyesi

8- Ödenmiş Sermaye : 45.000.000,- TL.

9- Net Dönem Kârı : 21.820.488,- TL

10- Sermaye Yapısı : Şirketin ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş Nominal değerinde 600 (Altiyüz) adet A Grubu ve 4.499.999.400 (Dörtmilyardörtüzdoksandokuzmilyon-dokuzyüzdoksandokuzbindörtü) adet B grubu olmak üzere 4.500.000.000 (Dörtmilyarbeşyüzmilyon) paya bölünmüştür. A grubu paylardan 120 (yüzyirmi) adedi nama, 480 (Dörtüzsoksek) adedi hamiline yazılıdır. B grubu payların tamamı hamiline yazılıdır. Sermayenin %10'undan fazlasına sahip ortağımız sadece Recep GENÇER'dir, payının sermayeye oranı %40,44'dür.

11- Kar Payı Oranları : Son üç yılda dağıtılan brüt kâr payı oranları
2011: % 984,39 2012: %89,64 2013: Kar dağıtılmamıştır.

12- Hisse Senedi Fiyatları : Şirketimizin hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.'de kayıtlıdır. Hisse senetlerinin İMKB'de 31 Aralık 2014 tarihinde işlem gördüğü, Ağırlıklı Ortalama Fiyatı 13,63 TL.'sıdır.

13- Üst Düzey Yöneticiler :

Y. Kemal GENÇER : Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye, Genel Müdür

Mehmet ODABAŞI : Fabrikalar Müdürü

Rıdvan MEMİŞ : Genel Müdür Muavini (Ticari - İdari)

Günseli AĞA : Muhasebe ve Mali İşler Müdürü

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği eki Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 no.lu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi Uyarınca, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında 2014 yılında gerçekleştirilen işlem olmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 4.001.967,- TL'dir.

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları:

Şirket içerisinde araştırma ve geliştirme çalışmaları yapılmaktadır.

Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler:

1-Yatırımlar : Şirket tarafında 140.750.000,-EURO bedelle kurulmasına karar verilen Türkiye'nin ilk granül stabilize Amonyum Nitrat/ granül Kalsiyum Amonyum Nitrat kimyevi gübre kompleksi ve 20.000 tonluk amonyak tankı inşaatı işinin temel atma töreni 03.03.2013 tarihinde Başbakanımız Sayın Recep Tayyip ERDOĞAN'ın katılımı gerçekleştirilmiş olup yapım çalışmaları tamamlanma aşamasındadır.

2- İştiraklerimiz	:	
Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.	:	
Sermayesi	:	400.000.-TL.
Konusu	:	Deniz taşımacılığı, romörkaj hizmetleri
İştirak Payı	:	186.801.-TL.
İştirak Taahhüt Borcu	:	-
İştirak Oranı	:	% 46,70

Bagasan Bagfaş Ambalaj San. A.Ş.	:	
Sermayesi	:	100.000.- TL.
Konusu	:	Ağır hizmet torbaları üretimi
İştirak Payı	:	3.325.-TL.
İştirak Taahhüt Borcu	:	-
İştirak Oranı	:	% 3,33

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

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

3- Şirket aleyhine açılan önemli davalar : Toros Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından 01.04.2013 tarihinde İstanbul 30. Asliye Ticaret Mahkemesinde Şirketimiz aleyhine "Haksız rekabet durumunun tespiti, önlenmesi ve sonuçlarının ortadan kaldırılması (men'i ve ref'i)" talebi ile açılan dava devam etmekte olup, 30.12.2014 tarihli duruşma 20.04.2015 tarihine ertelenmiştir.

4- Dönem İçerinde Yapılan Bağışlar : Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen esaslar dahilinde nakdi ve aynı bağış ve yardım yapabilir. 27 Mart 2014

tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirketin 2014 yılında maksimum 400.000,- TL bağış yapabilmesi kararlaştırılarak yer ve ödeme miktarları hususunda Yönetim Kurulunun yetkilendirilmiştir.

01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemi içinde yapılan bağışlar 80.770,-TL tutarındadır.

5- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen önemli nitelikteki idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

Diğer Durumlar:

1- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum : Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan, 2015 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nda açıkladığımız "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2014-31.12.2014 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Kurumsal Yönetim Raporu eklidir.

2- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler : Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin değiştirilmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.12.2013 tarih ve 29833736-110.03.02-3639 sayı ve 12699 nolu kararı ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 26.12.2013 tarih ve 67300147-431.02-1997-1698652-12739 sayı ve 8958 nolu kararı ile alınan izinler doğrultusundaki tadil tasarısı 27 Mart 2014 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülmüş ve kabul edilerek onaylanmıştır. Genel Kurul kararları 7 Nisan 2014 tarihinde tescil ve 11 Nisan 2014 tarih ve 8548 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunmuştur.

27 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edildiği şekli ile Şirket sermayesinin esas sermaye sistemi içerisinde ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın tamamı nakden karşılanmak üzere 9.000.000,-TL'den 45.000.000,-TL'ye artırılması talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru, Kurulun 08.08.2014 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

08 Eylül – 22 Eylül 2014 tarihleri arasında yeni pay alma hakları kullanılmış, kullanılmayan paylar 26 Eylül – 29 Eylül 2014 tarihleri arasında Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan satılmıştır. Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin yeni şekli 9 Ekim 2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilmiş ve 15 Ekim 2014 tarih ve 8673 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

3- Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler : Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 312 kişidir. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır. T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğü'nün 12.05.2014 tarih ve 7989 sayılı yetki belgesi ile Petrol-İş sendikasına işletme toplu iş sözleşmesi yapmaya yetki verilmiştir. Sürdürülen Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinin uyuşmazlıkla sonuçlanması üzerine Yüksek Hakem Kuruluna gidilmiş, Yüksek Hakem Kurulu 14.01.2015 tarih 2014/169 Esas No., 2015/7 Karar No. ile sözleşme uyuşmazlık konusu olan maddelerin düzenlenmesine karar vermiştir. Yüksek Hakem Kurulu'nun bu kararı 30.01.2015 tarihinde Şirketimize tebliğ edilmiştir.

4- Kâr Dağıtım Politikası : 27.03.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da Şirket Yönetim Kurulunun 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2013 yılı kârından kanunlara göre ayrılması gereken yasal yedekler düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir kârın ortaklara dağıtılmayarak tamamının olağanüstü yedeklere aktarılması önerisi aynen kabul edilmiştir.

5- Merkez Dışı Şubeler : Ankara'da bir irtibat bürosu, Mersin, Muratlı ve Gelibolu'da olmak üzere 3 adet deposu bulunmaktadır.

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

7- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

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

Pazar Durumu

Şirketimiz 2014 yılında da sektör pazarında Bagfaş ismi ile özdeşleşmiş “ Türk çiftçisine en kaliteli gübreyi, en uygun fiyatla sunma “ prensibinden hiçbir taviz vermeksizin stratejileri doğrultusunda satış programını yaparak sayıları 612’i bulan bayileriyle yine ülke çapında fiyat belirleyicisi olmuş, bunun yanında da özel imalatları ile ihracat faaliyetlerine devam etmiştir.

Mal ve Hizmetlere İlişkin Bilgiler

1- Üretimler

A) Asit Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
SÜLFÜRİK ASİT	398.572	377.835
FOSFORİK ASİT	104.752	87.714

B) Kimyevi Gübre Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
AS	92.642	166.410
DAP	138.367	50.955
NPK(12.30.12)	34.500	58.029
NPK(15.15.15)	13.714	37.334
NP(20.20.0)	71.220	101.720
NP(10.25.20)	25.416	0
NP(10.20.0)	8.990	8.735
TOPLAM	384.849	423.183

C) Enerji Üretim Tesislerimizde :

ÜRETİM (kWh)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
ELEKTRİK ENERJİSİ	45.277.784	38.440.505

2- Satışlar

2.1 Yurt İçi Satışlar

YURTIÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
AS	76.000	145.085
DAP	26.136	44.912
NPK(12.30.12)	34.500	57.783
NPK(15.15.15)	17.702	11.324
NP(20.20.0)	52.946	85.997
NP(10.25.20)	25.416	0
AS(İTHAL)	1.757	0
TOPLAM	234.457	345.101

YURTIÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
BAYİLER	120.567	195.868
TOPLU SATIŞ	113.890	149.233

YURTIÇİ ASİT SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	12.671	16.256
FOSFORİK ASİT	4.989	18.355

SATIŞLAR (kWh)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
ELEKTRİK ENERJİSİ	2.767.509	3.078.242

2.2 İhracat

İHRACAT (TON)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
AS	0	3.657
DAP	108.155	31.858
NP(20.20.0)	22.777	18.000
NPK(15.15.15)	96	21.500
NP(10.20.0)	8.990	8.715
NP(16.20.0)	0	0
Sülfürik Asit	0	247
TOPLAM	140.018	83.977
TOPLAM DEĞER (USD)	61.644.400	34.118.213

2.3 Toplam Satışlar

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
AS	76.000	148.742
DAP	134.291	76.770
NPK(12.30.12)	34.500	57.783
NPK(15.15.15)	17.798	32.824
NP(20.20.0)	75.723	103.997
NP(10.25.20)	25.416	0
NP(10.20.0)	8.990	8.715
AS(İTHAL)	1.757	0
TOPLAM	374.475	428.831

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	12.671	16.503
FOSFORİK ASİT	4.989	18.355

SATIŞLAR (kWh)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
ELEKTRİK ENERJİSİ	2.767.509	3.078.242

3 – Finansal Durum

3.1 Özet Bilanço (TL)

(TL)	31.12.2014	31.12.2013
DÖNEN VARLIKLAR	196.691.552	169.148.334
DURAN VARLIKLAR	529.644.664	328.421.567
TOPLAM VARLIKLAR	726.336.216	497.569.901
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	115.403.559	85.307.682
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	328.344.823	189.310.954
ÖZKAYNAKLAR	282.587.834	222.951.265
TOPLAM KAYNAKLAR	726.336.216	497.569.901

3.2 Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31.12.2014	31.12.2013
SATIŞ GELİRLERİ	330.333.074	330.373.888
ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI	16.934.423	29.272.364
VERGİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	23.796.533	2.391.251

DÖNEM KÂRI/ZARARI	21.820.488	2.075.935
-------------------	------------	-----------

3.3 Finansal Oranlar

(%)	31.12.2014	31.12.2013
CARİ ORAN	1,70	1,98
LİKİDİTE ORANI	0,86	1,14
TOPLAM BORÇLARIN TOPLAM AKTİFLERE ORANI	0,61	0,55
ÖZSERMAYE/TOPLAM BORÇLAR ORANI	0,64	0,81

4- 2014 faaliyet yılı sonuçlarının değerlendirilmesi

2014 yılında Şirketimiz toplam 384.849 ton kimyevi gübre, 398.572 ton Sülfürik Asit ve 104.752 ton ticari fosforik asit üreterek bu üretimler için toplam 286.893.665,- TL üretim masrafı yapmıştır. Bunun yanında 2014 yılında kullanılan sevk öncesi ihracaat kredisi 3.750.000,- TL ana para ve 137.592,- TL faiz olmak üzere toplam 3.887.592,- TL; ayrıca uzun dönem yatırım kredisi için 8.549.874,- TL (3.122.390,-Euro) faiz ve 526.096,- TL (176.951,- Euro) taahhüt komisyonu olmak üzere toplam 9.075.970,- TL ilgili bankalara ödenmiştir. Tarafımızdan yapılan CAN-AN yatırımı ek işleri için 45.754.552,- TL (30.402.242,- TL, 4.958.588,- Euro, 435.000,- USD) avans ve peşinat ödemesi yapılmıştır. Bunlara ilave 17.443.478,- TL işçilik ve personel giderleri, 2.355.472,- TL bakım ve onarım giderleri ve 2.131.550 TL vergi olmak üzere şirketimiz kasasından takriben 367.542.279,- TL yıllık ortalama USD kuru ile 168.103.860,- USD bir ödemede bulunulmuştur.

Netice itibariyle satışa sunulan 374.475 ton 7 cins kimyevi gübre, 12.671 ton Sülfürik Asit, 4.989 ton Fosforik Asit ve 2.767.509 kWh elektrik enerjisi satışından toplam 330.333.074,- TL'lık satış geliri elde edilirken, maliyet değeri üzerinden 39.215.317,- TL.'lık kimyevi gübre dönem sonu stoğu olarak 2015 yılına devretmiştir. İzah edilen bu üretim ve pazarlama faaliyetleri neticesinde Bağfaş'ın 2014 yılı cirosu KDV hariç 330.333.074,- TL'si olarak gerçekleşmiştir. Satış gelirlerimiz 330.333.074,- TL'si ve esas faaliyetlerden diğer gelirler 21.976.150,-TL'sından üretim, tedarik ve pazarlaması yapılan kimyevi gübre ve asitlerin satışa arz maliyeti olan 335.374.801,- TL.'nin çıkarılması neticesi 16.934.423,- TL.'sı esas faaliyet kârımız oluşmuştur. Bu kâra menkul yatırım net gelirimiz 7.196.504,- TL.'nin ilavesi ve şirketimiz finansman giderleri 334.394,- TL.'nin tenzili neticesinde 23.796.533,- TL.'lık vergi öncesi kâr oluşmuştur.

Sayın Ortaklarımız,

Bagfaş, Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş., 2014 yılında, tasvip ve tasdiklerinize sunduğumuz bilançosu ile 330.333.074.-TL'lık bir satış cirosuna ulaşarak 23.796.533,-TL sı kâr sağlamıştır.

Malumları olabileceği ve veya anlaşılabilirliği gibi 2014 yılı siyasi, sosyal ve ekonomik dalgalanmaların yine had safhada olduğu yıllardan biri olmuştur. Buna rağmen Şirketimiz, inşa ve montajına başladığı Türkiye'nin ilk "granül stabilize Amonyum Nitrat, granüle Kalsiyum Amonyum Nitrat tesisi" yanında 20.000 tonluk Amonyak tankı ve Denizden soğutma suyu alma ünitesi ile yerli müteahhit ve taşeronlarca da yapılan 40.000

tonluk yeni Nitratlı gübre ambarı ve saatde 500 t Nitratlı kimyevi gübre nakil ve yükleme üniteleri ve kalzit öğütme tesisinin bitirilmesine hız vererek; 27 Mart 2014 tarihinde siz Sayın Ortaklarımıza Murahhas Aza tarafından verilen sözü Allah'ın izniyle yerine getirmek üzeredir. Verilen söz çerçevesinde büyük bir aksilik söz konusu olmadığı takdirde bu tesislerin 2015 Nisan ayı içinde devreye alınmasına peyderpey başlanarak, yine Allah'ın izniyle Mayıs ayı sonuna doğru üretime alınması gerçekleşecektir. Bunu takiben aylar içinde üretim yeknesak hale getirilerek, hem pazarlama taahhütlerimiz yerine getirilmeye, hem de bayilerimize nitratlı gübre sevkiyatına başlanacaktır.

Alınan bu neticeler esasında bir kamu görevi yapmakta olan Şirketimizin milli menfaatlerimizi herşeyin üstünde tutarak, ortak ve çalışanlarını da mağdur etmeksizin yakın geleceğe güvenle geçmesini sağlamış ve sağlamaktadır. Faaliyet yılımız içinde bu netice teknik anlamda büyük oranda sağlanmıştır. Fiili olarak da önümüzdeki aylar içinde üretime alınacak tesislerle Şirketimiz 45. yılında "KİMYA SANAYİNİN AYNI SAHA DA KİMYA İLMİNİN DÖRT ASİTİNDEN ÜÇÜNÜ; YİNE AYNI SAHADA HEM FOSFATLI, HEM KÜKÜRTLÜ, HEM DE NİTRATLI KİMYEVİ GÜBRELERİNİN TÜMÜNÜ ÜRETEN DÜNYANIN SAYILI KOMPLEKSLERİNDEN" BİRİNİ ÇİFTÇİMİZİN, KÖYLÜMÜZÜN ÜLKEMİZİN DOLAYISI İLE İNSANLIĞIN HİZMETİNE SUNARAK TARİHİNE YENİ BİR SAYFA AÇACAKTIR.

Bu duygular içinde hepinizi selamlıyor, emeği geçen tüm çalışanlarımızı kutluyor teşekkürler ediyor, gündemimize geçilip öngördüğümüz kararların alınmasını, bilançomuzun tasdik ve tasvibi suretiyle Murahhas Üye ve Yönetim Kurulu Üyelerimizin 2014 yılı hesaplarından dolayı ibralarına karar verilmesini teklif ediyor, gelecek yıllarda daha başarılı çalışmalarla karşınıza çıkmak ümidi, itimat ve desteğinizin devamı dileğiyle saygılar sunuyoruz.

YÖNETİM KURULU

BAGFAŞ
BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.

2014 YILI

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. (kısaca “BAGFAŞ” veya “şirket”) olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” ve 2013 yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu’nda açıkladığımız “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne 01.01.2014-31.12.2014 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Bu kapsamda sermaye piyasası mevzuatına uyum kapasitemizin güçlendirilmesi için, Mayıs 2012’de Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı sahibi personel görevlendirmesi yapılmıştır.

Şirketimiz, SPK’nın II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği”nde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansına sahip, ortaklıkta tam zamanlı olarak çalışan ve aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olan Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve ayrıca bu bölüm üyesi bir çalışan görevlendirmiştir.

Şirketimiz tarafından, II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan ve olmayan düzenlemelerden aşağıda detayları ile anlatılan konulara 2014 yılında uyum için gerekli özen gösterilmiştir. Yönetim kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerini sürdürmüştür. Hazırlanan Genel Kurul bilgilendirme dökümanı ile ilkelerde açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları gibi Genel Kurul bilgileri açıklanması gereken diğer bilgiler Genel Kurul’dan üç hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.

Şirket, Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. Yeni çıkarılmakta olan SPK mevzuatları da dahil olmak üzere gelişmeler takip edilerek, idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarının tamamlanmasıyla, tam uyumun en kısa sürede sağlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir. Aşağıdaki kısımlarda, uyum sağlanan kurumsal yönetim ilkeleri ve henüz uyum sağlanamayan ilkelerin detaylı açıklanmalarına yer verilmiştir.

2014 yılına ait Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, Kurul’un 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı kararına uygun formatta hazırlanmıştır.

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümüne tam zamanlı olarak çalışan, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı sahibi personel görevlendirmesi yapmıştır. Bölümde görevli kişiler, ünvanları, sertifikaları ve iletişim bilgileri şu şekildedir:

Mahmut Nadir GÜNAK	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi
Sertifikaları:	Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı (Sertifika No: 200565) Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı (Sertifika No: 700587)

Günseli AĞA	Muhasebe ve Mali İşler Müdürü
Sertifikaları:	Yoktur.

Adres: Susam Sokak No:22 Cihangir Beyoğlu/İSTANBUL
Telefon: 212 293 08 85
Faks: 212 249 97 44
e-mail: yatirimci@bagfas.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, pay sahiplerinin kâr payı ödemeleri, özel durum açıklamalarının kamuyu aydınlatma projesi kapsamında yerine getirilmesi işlemlerini gerçekleştirmiştir.

Yatırımcılarımızın büyük bölümü Şirket'imize telefon ve e-posta ile ulaşmayı tercih etmiştir. 2014 yılında hissedarlar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları analistlerinden gelen yaklaşık 500 talebe cevap verilmiştir. Yatırımcıların çoğunluğu Şirket yatırımları, bedelli artırım süreci ve özel durum açıklamalarımız ile ilgili bilgi talepleri ile Şirket'imize başvurmuşlardır. Talep edilen bilginin özelliğine göre gerektiğinde Şirket bağımsız denetçileri ve hukuk danışmanlarıyla da konu paylaşılmakta, üst yönetim ile değerlendirilmekte ve gerekli yanıtlar verilmektedir.

2.2. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Şirketimizin mali tablo ve dipnot açıklamaları ile özel durum açıklamaları, BİST / Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) yoluyla yatırımcılara ve kamuya açıklanmakta ve aynı zamanda Şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır. İlgili dönemde 34 özel durum açıklaması yapılmıştır.

Şirket faaliyetleri Genel Kurul'da tespit edilen 2014 yılı "Bağımsız Denetleme Kuruluşu" olarak seçilen, Arkan&Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. Şirketimiz esas sözleşmesinde özel denetçi atanmasına ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır. Dönem içinde hissedarlardan bu konuda bir talep de gelmemiştir.

2.3. GENEL KURUL TOPLANTILARI

Genel Kurul olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, şirketin hesap devresinin sonundan itibaren (3) üç ay içerisinde ve senede en az bir (1) defa TTK ve SPK mevzuatına göre toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanarak gerekli kararlar verilir.

Genel kurul toplantı ilanı, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı ile öngörülen usullerin yanı sıra, şirketin 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 yapılır. Bu hususta, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulur.

Olağanüstü Genel Kurul, şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda kanun ve bu esas mukavelede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararlar alınır.

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş.'nin 2013 faaliyet yılına ait olağan genel kurul toplantısı 27 Mart 2014 Perşembe günü saat 11:00'de Bandırma-Erdek Karayolu'nun 10. km üzerindeki fabrika tesislerinin kurulu bulunduğu alan içerisindeki Sosyal lokalde, T.C. Balıkesir Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 25 Mart 2014 tarih 399 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Nuray PAKÖZ'ün gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşme ve SPK Tebliğlerinde öngörüldüğü ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 28 Şubat 2014 tarih ve 8518 sayılı nüshasında, Milliyet gazetesinin 07 Mart 2014 tarihli nüshasında, Kamuyu Aydınlatma Platformu www.kap.gov.tr 'de 25 Şubat 2014 tarihinde ve Şirketin internet sitesi www.bagfas.com.tr 'de ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Nama yazılı hisse senedi sahiplerine taahhütlü davet mektupla toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Şirketimizin 2013 faaliyet yılına ait; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Finansal Tabloları, Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu Raporu, Kâr Dağıtım Politikası, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunun yer aldığı faaliyet raporunun, Yönetim Kurulu'nun sâfi kazancın dağıtılması ile ilgili teklifi ve işbu gündem maddelerine ilişkin zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde gerekli açıklamaları içeren bilgilendirme notları Genel Kurul Toplantısı'ndan önce 21 gün süre ile Cihangir, Susam Sokak No:22 Beyoğlu/İstanbul adresindeki Şirket Merkezinde ve www.bagfas.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinde ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 1527. maddesinde; anonim şirket genel kurullarına elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy vermenin, fiziki katılım ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurduğu bununla birlikte genel kurullara elektronik ortamda katılma ve oy kullanma sisteminin borsaya kote şirketler açısından zorunlu hale geldiği hükme bağlanmıştır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından hazırlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi (e-GKS) 2013 faaliyet yılına ait 27 Mart 2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında uygulanmıştır.

Şirketin 9.000.000.-TL'lik sermayesinin 191.764,99 TL'lik kısmı asaleten, 4.541.669,52 TL'lik kısmı da vekâleten olmak üzere; toplam 4.733.434,51 TL'lik (%52,59) pay sahibi toplantıda hazır bulunmuştur.

27 Mart 2014 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi konusunda herhangi bir talep gelmemiştir.

Bu Genel Kurul'da gündem gereği pay sahiplerinin onayına sunulan toplam 10 adet gündem maddesi Genel Kurul'da hazır bulunan ortaklarca müzakere edilerek 10'u oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Genel Kurul'da pay sahiplerine şirket faaliyetleri hakkında görüşlerini açıklayıp, soru sorma haklarını kullanabilecekleri hatırlatılmış, toplantıda fiziken bulunan Tursun AKKOYUNCU, Hamza İL, Bahattin BAŞAK ve elektronik ortamda katılan Olcay ÖGE faaliyetlerle ilgili sorularını sormuşlar ve Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye Yahya Kemal GENÇER tarafından sorular yanıtlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliğinin 6. Maddesi 2. Fıkrası uyarınca 2013 yılı içinde şirketimizin vergi muafiyetini haiz vakıf ve derneklere yapılan bağış ve yardımların toplamının 86.169 TL olduğu bilgisinin Genel Kurul'a sunulduğu gündemin 15. Maddesi görüşülürken, şirketin 2014 yılında yapacağı bağışların üst sınırının 400.000,- TL olarak belirlenmesi ve yapılacak bağışların yer ve ödeme miktarlarının tespiti hususunda yönetim kurulunun yetkilendirilmesi konusunda verilen önerge oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

Genel kurul toplantı tutanağı ve Hazirun cetvelleri Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmaktadır, aynı zamanda Yatırımcı İlişkileri Bölümünde pay sahiplerinin tetkikine açık bulundurulmaktadır.

2.4. OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI

Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılanlar dışında, Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırılmak suretiyle kullanılır. Toplantıda hazır bulunanların oylarının (%10) yüzde onu istediği takdirde oylar, oy pusulaları kullanılmak suretiyle de istimal edilir.

Ana sözleşme ile A Grubu nama yazılı pay sahiplerine imtiyazlı oy hakkı tanınmıştır. Her imtiyazlı A Grubu payın 11 (Onbir) oyu vardır.

Şirketle hakimiyet ilişkisini getiren karşılıklı iştirak şirketi yoktur. Azlık yönetimde temsil edilmemektedir. Azınlık paylarının yönetimde temsil edilmesi ve birikimli oy kullanımına yönelik düzenleme Şirket esas sözleşmesinde yer almamaktadır.

2.5. KÂR PAYI HAKKI

Şirketin kârına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketin kâr dağıtım politikası Genel Kurul Gündeminin 8. Maddesinde yer almaktadır. 27.03.2014 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur ve Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. 2014 yılı içinde kar payı dağıtılmamıştır.

2.6. PAYLARIN DEVRİ

Şirket'in ana sözleşmesine hamiline yazılı (B) grubu payların alınıp satılması hiçbir kayıt altında değildir. Nama yazılı payların başkasına devir ve ferağı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yapılır.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

BAGFAŞ; ilgili yetkili kurumları, hissedarlar ve yatırımcıları şirketin faaliyetleri konusunda bilgilendirmek amacıyla, ticari sır kapsamında olmaması kaydıyla önemli bilgilerin tam, doğru, açık, şeffaf, eksiksiz olarak ve zamanında kamuya açıklanması politikasını benimsemiştir.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık ilkesi doğrultusunda doğru eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, düşük maliyetli ve kolay erişilebilir bilgi sunumu sağlamak amacıyla etkin bir internet sayfası oluşturmuş olup, Şirket internet sitesinin adresi www.bagfas.com.tr 'dir.

3.2. FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumlu olarak hazırlanan Yönetim Kurulu Faaliyet raporu periyodik olarak 3 ayda bir Mali Tablolar ve Dipnotları ile birlikte Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirketimizin internet sitesinde yayımlanmaktadır.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri gereği menfaat sahiplerini bilgilendirmek için genel kurul ve olağanüstü genel kurul toplantıları, sermaye artırımı, kâr dağıtım gibi hususları yasal süreleri içerisinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Ticaret Sicili Gazetesi'nde, yüksek tirajlı ulusal bir gazetede ve Şirketin internet sitesinde yayımlamaktadır. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu II-15.1 sayılı "Özel Durumlar Tebliği" kapsamında Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılan açıklamalara eş zamanlı olarak Şirketin internet sitesinde ulaşmak mümkündür.

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

4.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

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

4.3. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirket, personel alımı yaparken, Personel Müdürlüğü tarafından yazılı hale getirilen kriterleri uygulamaktadır. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe ve diğer önemli görülen faktörlere dikkat edilir. Çalışanlar için güvenli çalışma ortamları sağlanır ve bu ortam ve koşullar sürekli iyileştirilir. Çalışanlar ile ilişkiler personelden sorumlu müdürlükçe yürütülür. İlgili dönemde, ayrımcılık konusunda Personel bölümümüze bir şikayet gelmemiştir.

4.4. ETİK KURALLAR ve SOSYAL SORUMLULUK

Şirket sektöründe isim yapmış ve kaliteli üretimini TSE belgesiyle tescillemiştir, buna paralel olarak, kalitesinden ödün vermeden, uygun fiyatla, Türk çiftçisinin en büyük destekçisi olarak faaliyetine devam etmektedir. Şirketimiz, kâr marjından önce tesis teknolojilerini korumayı, geliştirmeyi, iş emniyetini sağlamayı, bunun yanında ürün kalitesini ve müşteri memnuniyetini yükseltmeye çalışmaktadır.

Çevresel etki hususunda yasal mevzuata uygun olarak gerekli izinler alınmıştır, Çevre Danışmanlık ve Proje İzleme Hizmetleri için yetkili bir danışmanlık firması ile sözleşme imzalanmıştır. Dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

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

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI ve OLUŞUMU

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

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

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

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

Yönetim Kurulu'nda icracı olan tek üye Murahhas üyedir. 26.04.2012 tarihindeki Olağan genel Kurul'da 3 yıl görev yapmak üzere seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu:

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

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirketle işlem yapma veya rekabet etmesi ile ilgili bir kısıtlama bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu'na Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muamelelerin yapılması için yetki Genel Kurul'da verilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişlerine Şirket'in internet sitesinden ulaşılabilir.

5.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

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 dahilinde, Esas Sözleşme ve sair tatbik kanun ve yönetmelikleri çerçevesinde tüm faaliyetleri ve işlemleri icra etmeye yetkilidir.

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

Şirketin Yönetim Kurulunda görüşülmesi istenen konular, Genel Müdürlük'te toplanmakta, Murahhas Üye (Yönetim Kurulu Başkanı) tarafından gündem oluşturulmaktadır. Toplantıya çağrı süreçleri Genel Müdürlük tarafından gerçekleştirilmektedir. Şirket 2014 yılı içerisinde 13 adet toplantı yapmış ve 45 adet karar almıştır. Yönetim Kurulu Kararları noterce onaylanmış Yönetim Kurulu Karar defterine yapıştırılır. Yönetim Kurulu Üyelerine ağırlıklı oy hakkı/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır. Toplantılarda farklı görüş açıklaması ve soru sorulmadığı için zapta geçirilmemiştir.

Dönem içinde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ve önemli nitelikte işlemler olmamıştır.

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

Denetimden Sorumlu Komite : 26 Nisan 2012 tarihli ilk Yönetim Kurulu Toplantısında seçilmişlerdir.

Dr. Osman AKIN : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Hayrullah Nur AKSU : Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi : 26 Nisan 2012 tarihli ilk Yönetim Kurulu Toplantısında seçilmişlerdir.

Hayrullah Nur AKSU : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Buket GENÇER ŞAHİN : Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Dr. Osman BUBİK : Yönetim Kurulu Üyesi

Mahmut Nadir GÜNAK : Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi (Şirketimiz 24.06.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi uyarınca, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görevli ve Tebliğ'de öngörülen şartlara haiz, 200565 no'lu Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve 700587 no'lu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı sahibi Bay Mahmut Nadir Günak'ın Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticiliğine ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine atanması kararlaştırılmıştır.)

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

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi : 26 Şubat 2013 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında seçilmişlerdir.

Hayrullah Nur AKSU : Komite Başkanı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Dr. Osman BUBİK : Yönetim Kurulu Üyesi

5.4. RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

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

Komite, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Bay Hayrullah Nur Aksu (Komite Başkanı) ve Yönetim Kurulu Üyesi Bay Osman Bubik (Üye) olmak üzere 2 (iki) üyeden oluşmaktadır. Komite üyeleri icrada görev almamaktadırlar. İcra Başkanı, Genel Müdür komitelerde görev alamaz. Gerektiğinde Yönetim Kurulu Üyesi olmayan konusunda uzman kişilere komitede yer verilebilir.

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 teşhisi, değerlendirilmesi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktır. Riskin Erken Saptanması Komitesi 2014 yılında 6 kez toplanmıştır.

5.5. ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketimizin en önemli misyonu en kaliteli gübreyi en uygun (ucuz) fiyatla sunabilmenin paralelinde stratejik hedefi, teknolojilerini devamlı yenileyerek iş güvenliği içinde bu misyonu gerçekleştirmektir.

Şirketin faaliyetleri, hedeflerine ulaşma derecesi aylık olarak Yönetim Kurulu'nda müzakere edilmektedir.

5.6. MALİ HAKLAR

Murahhas Üye ve Yönetim Kurulu üyeleri her çalışma devresinin başında yapılan Genel Kurul toplantısında tespit edilen belirli bir ücret alırlar.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticiler ücretlendirme politikası Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur ve Şirketin İnternet sitesinde açıklanmıştır.

28.03.2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Murahhas Üye ücretinin aylık net 15.000,-TL, Yönetim Kurulu Üyelerinin hakkı huzur ödemelerinin brüt 6.500,-TL olması yönündeki önerge ayrı ayrı oya sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiştir. 27.03.2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında 2013 yılı tutarlarının aynen kalması yönündeki önerge oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

2014 yılında Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere toplam 4.001.967,-TL brüt ödeme yapılmıştır. Bu bilgi Bağımsız Denetim raporunda yer almakta ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirketin internet sitesinde açıklanmaktadır.

Şirketin 2014 yılı içinde hiçbir yönetim kurulu üyesi ve/veya üst düzey yöneticisine borç verilmemiştir, kredi kullanılmamıştır ve geçmiş dönemlerden devreden borç ve/veya kredi bulunmamaktadır. Ayrıca 2014 yılı içinde Şirket'in hiçbir yönetim kurulu üyesi ve/veya üst düzey yöneticisine, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi altında kredi kullanılmamış ve lehine teminatlar verilmemiştir.

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi'nin ("Grup") 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.

2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Grup yönetiminin sorumluluğundadır.

3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 25 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile uyumluluğuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Değerlendirmemiz sonucunda, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, tüm önemli taraflarıyla, Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolar ile uyumlu olmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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

Eray YANBOL
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Şubat 2015

