



**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
YILLIK FAALİYET RAPORU
2020**

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

İçindekiler

Sayfa

A.BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ

Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu	1-2
--	-----

B.GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi, Ortaklığın Unvanı, Ticaret Sicili, İletişim Bilgileri, İnternet Sitesi	3
Yönetim Kurulu Üyeleri, Komiteler	3
Üst Düzey Yöneticiler	4
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	4
Sermaye Yapısı	4
Kar Payı Dağıtımı	4
Hisse Senedi Fiyatları	4
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	4-5

C.FAALİYETLER VE FİNANSAL BİLGİLER

Yatırımlar, Araştırma ve Geliştirme	5
Grup Aleyhine Açılan Önemli Davalar	5
Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar	6
Mevzuata Uygunluk	6
Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	6
Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatlar	6
Kar Dağıtım Politikası	6
Sosyal Sorumluluk	6
Mevzuat Değişiklikleri	6
Pazar Durumu	6
Üretim ve Satışlar	7-8
Finansal Durum, Finansal Oranlar	8-9
2020 Faaliyet Yılına Ait Değerlendirme, Sonuç	9-10
Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri	10
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı	11
Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları	11-15
Bağımsız Üyelere Ait Bağımsızlık Beyanı	16
Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 Kapsamında Açıklama	17

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının ("Grup") 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık konsolide faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 3 Mart 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'un meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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



5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Burhan Akçakıl'dır.

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



Burhan AKÇAKIL
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 3 Mart 2021

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

B- GENEL BİLGİLER

- 1- **Raporun Dönemi** : 01.01.2020 – 31.12.2020
- 2- **Ortaklığın Unvanı** : Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı
- 3- **Ticaret Sicil / No** : İstanbul Ticaret Odası / 156662 / 201829-5
- 4- **İletişim Bilgileri**
- Kılıçali Paşa Mahallesi, Susam Sokak, No:22
- Merkez Adres ve Tel. No** : Beyoğlu / İSTANBUL
0212 293 08 85
- Fabrika Adres ve Tel. No** : Bandırma-Erdek Karayolu 10. Km. Erdek / BALIKESİR
0266 714 10 00
- Merkez Dışı Şubeler** : Ankara’da bir irtibat bürosu, Mersin, Muratlı ve Gelibolu’da olmak üzere üç adet depo bulunmaktadır.
- İnternet Sitesi** : www.bagfas.com.tr
- 5- **Yönetim Kurulu Üyeleri** : Murahhas Üye dahil 29 Mart 2018 tarihli Genel Kurul tarafından 3 yıl için seçilmişlerdir.
- Y. Kemal GENÇER Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye
- Süleyman BODUR Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- İpek Seviye GENÇER Yönetim Kurulu Üyesi
- Erdal DUMANLI Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Ahmet Sırrı YIRCALI Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Ali ERTEK Yönetim Kurulu Üyesi
- Talat LEVENT Yönetim Kurulu Üyesi (26/10/2018’den itibaren)

Yönetim Kurulu üyeleri T.T.K. ve “Şirket Esas Sözleşmesi’nin Şirketi İlzam (Yönetim Kurulu’nun Görev ve Yetkileri)” başlıklı 16. maddesinde öngörülen yetkilere sahiptir.

6- Komiteler

:

	Denetimden Sorumlu Komite	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi
Başkan	Erdal Dumanlı	Ahmet Sırrı Yırcalı	Erdal Dumanlı
Üye	Ahmet Sırrı Yırcalı	İpek Seviye Gençer	Süleyman Bodur
Üye		Ali Ertek	Talat Levent
Üye		Özgür Fırat Certel	

Komitelere ilişkin atamalar 29 Mart 2018 tarihli ilk Yönetim Kurulu toplantısında yapılmıştır.

Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş (Bagfaş veya Şirket) 25.10.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11.maddesi uyarınca, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görevli ve Tebliğ'de öngörülen şartları haiz, 205179 no'lu Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, 700966 no'lu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı ve 302493 no'lu Türev Araçlar Lisansı sahibi Özgür Fırat Certel'in Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine atanması kararlaştırılmıştır.

Şirketimizin 20 Aralık 2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi üyeleri arasında görev dağılımının yeniden düzenlenmesi görüşülmüştür. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.5.3 no'lu ilkesi kapsamında Başkanlığa Erdal Dumanlı 'nın getirilmesine karar verilmiştir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

7- **Üst Düzey Yöneticiler** : Y. Kemal Gençer Genel Müdür
İstek Erten Sarıbayır Muhasebe ve Mali İşler Müdürü

8- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Dönem içinde Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 7.109.592 TL'dir.

9- Sermaye Yapısı

Ödenmiş Sermaye : 45.000.000 TL

Bagfaş'ın ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 600 (Altyüz) adet A Grubu ve 4.499.999.400 (Dörtmilyar dörtyüzdoksandokuzmilyon dokuzyüzdoksandokuzbin dörtyüz) adet B Grubu olmak üzere 4.500.000.000 (Dörtmilyar beşyüzmilyon) paya bölünmüştür. A Grubu paylardan 120 (Yüzyirmi) adedi nama, 480 (Dörtyüzseksen) adedi hamiline yazılıdır. B Grubu payların tamamı hamiline yazılıdır. Sermayenin %5'inden fazlasına sahip ortaklarımız Recep GENÇER ve Gençer Holding A.Ş. olup, Şirket sermayesindeki payları sırasıyla %38,22 ve %5,67'dir.

10- Kar Payı Dağıtımı : Son üç yılda kar dağıtımı olmamıştır.

11- Hisse Senedi Fiyatları : Bagfaş hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş. 'de işlem görmektedir. Hisse senetlerinin 31 Aralık 2020 tarihinde işlem gördüğü ağırlıklı ortalama fiyat 20,10 TL'dir.

12- İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Badetaş Bandırma Deniz Taş. A.Ş.

Sermayesi	: 400.000-TL	Konusu	: Deniz Taşımacılığı, Römorkaj Hizmetleri
İştirak Payı	: 186.801-TL	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 Oranı	: %3,33

Bagfaş Servis Pazarlama Ltd. Şti.

Sermayesi	: 100.000-TL	Konusu	: Pazarlama, Nakliye ve Sair Hizmetler
İştirak Payı	: 55.000-TL	İştirak Oranı	: %55,00

Bagfaş Teknik Müteahhitlik Ltd. Şti.

Sermayesi	: 10.000-TL	Konusu	: Teknik Bakım Hizmetleri
İştirak Payı	: 4.000-TL	İştirak Oranı	: %40,00

T Gübre Dış Ticaret A.Ş.

Sermayesi	: 50.000-TL	Konusu	: Kimyevi Gübre Dış Ticareti
İştirak Payı	: 50.000-TL	İştirak Oranı	: %100,00

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

Bagfaş, 29 Temmuz 2019 tarihinde sermayesi, beheri 1,00 Türk Lirası değerinde 50.000 paya ayrılmış toplam 50.000 Türk Lirası değerinde olan T Gübre Dış Ticaret A.Ş.'yi (T Gübre) % 100 ortaklık oranıyla kurmuştur. T Gübre'nin adresi; Kılıçlı Paşa Mahallesi Susam Sk. No: 22/3 Beyoğlu/İstanbul 'dur. Şirketin amacı; her türlü gübre ve gübre hammaddelerinin, kimyevi maddelerin, petrokimya ürünleri ile plastik hammaddelerin, zirai mücadele ilaçlarının, minerallerinin, tohumların ve zirai ürün makine ve ekipmanların ithalatını, ihracatını ve toptan dahili ticaretini yapmak, sanai, ticari, kimyevi ve zirai tesisler, alım satım teşkilatı toptan ve perakende satış mağazaları, bayilikler, irtibat büroları kurmak ve işletmek, her nevi ithalat, ihracat ve mümessillik işleri yapmak vesaire ticari faaliyetlerde bulunmak ve fason imalat yaptırabilmek, nakliyat ve acentelik işleri yapmak, depolama tesisleri kurmak ve işletmek, yerli ve yabancı bayraklı gemilere kumanyacılık, liman işletmeciliği, tahmil ve tahliye işleri, antrepoculuk, depoculuk, terminalcilik yapmak, her türlü akaryakıt, petrol türevleri ve madeni yağ ticareti ve bayiliği yapmak, çalışma konusu ile ilgili her türlü işletmeleri, mülkiyet, kira ortaklık ve diğer şekillerde işletmek, şirketin işteğal konusu ile ilgili üretici ve tüketici kooperatifleri ile işbirliği ve gerektiğinde ortaklık yapmak, yurt içinde ve dışında şubelere ilaveten satış büro ve acenteleri mümessillikler ve muhabirlikler kurmaktır. T Gübre 31.12.2019 tarihi itibarıyla ana ortaklık olan Bagfaş mali tabloları ile konsolide edilmeye başlanmıştır.

C- FAALİYETLER VE FİNANSAL BİLGİLER

- 1- Yatırımlar:** Faaliyet dönemi içinde CAN tesislerimizde 305.562 ton Nitrik Asit ve 497.961 ton CAN gübresi üretilmiştir. 211.190 ton CAN gübresi yurtiçinde satılmış ve sevk edilmiş olup aynı dönem içinde 333.328 ton CAN gübresi ihraç edilmiştir.
- 2- Araştırma ve Geliştirme:** Dönem içerisinde araştırma ve geliştirme çalışması yapılmamıştır.
- 3- Grup Aleyhine Açılan Önemli Davalar:** Toros Tarım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından 01.04.2013 tarihinde İstanbul 18. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Şirketimiz aleyhine "Haksız rekabet durumunun tespiti, önlenmesi ve sonuçlarının ortadan kaldırılması (men'i ve ref'i)" talebi ile açılan dava ile ilgili 18.11.2019 tarihli duruşmada, lehimize karar verilmiştir.

ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Firması Tahkim Süreci: 17.05.2016 tarihinde ThyssenKrupp Industrial Solution AG firması tarafından Şirketimiz 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 Şirketimiz tarafından tesellüm edilmemesidir. 2015 yılının 3. çeyreğinden itibaren devreye alınmaya başlanarak üretime geçen CAN/AN kimyevi gübre üretim tesisimizin, 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 aleyhimize sonuçlanmıştır. Uluslararası Tahkim Mahkemesi, 27.08.2018 tarihinde ICC 21942/FS nolu kararı doğrultusunda Şirketimizin ThyssenKrupp Industrial Solutions AG firmasına 24.500.000 Euro ödemesi 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 Şirketimize karşı dava açılmıştır. Ayrıca, ICC 21942/FS nolu tahkim kararının tenfiz şartlarını taşıyıp taşımadığının tespitine ilişkin Şirketimiz tarafından ThyssenKrupp Industrial Solutions AG Şirketi'ne karşı Bandırma 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/438 E. sayılı dosya ile dava açılmıştır.

ThyssenKrupp Industrial Solutions AG 'nin, İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesinde 03.12.2018 tarihinde açmış olduğu tenfiz davası üzerine, Şirketimizce 2.Asliye Hukuk Mahkemesinde açılan dava, bu dava ile birleştirilmiş olup dava devam etmektedir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

- 4- Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar:** Grup, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen esaslar dahilinde nakdi ve ayni bağış ve yardım yapabilmektedir. 11 Haziran 2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Bagfaş'ın 2020 yılında maksimum 200.000 TL bağış yapabilmesi kararlaştırılarak yer ve ödeme miktarları hususunda Yönetim Kurulu yetkilendirilmiştir. 01.01.2020-31.12.2020 hesap dönemi içerisinde 253.616 TL bağış ve yardım yapılmıştır.
- 5- Mevzuata Uygunluk:** Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirketler ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında verilen önemli nitelikte idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.
- 6- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:** Dönem içinde Şirket Esas Sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.
- 7- Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler:** Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 347 kişidir. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık ve işçi hareketi gözlenmemiştir. T.C. Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğü'nün 12.05.2014 tarih ve 7989 sayılı yetkilendirilen Petrol-İş Sendikası ile 15.11.2013-14.11.2015 dönemini kapsayan işletme Toplu İş Sözleşmesi Yüksek Hakem Kurulu'nun 14.01.2015 tarih 2014/169 Esas No. ve 2015/7 Karar No. ile uygulanmıştır. Toplu İş Sözleşmesi 14.11.2015 tarihinde sona ermiş, Sendika yetkisiz duruma gelmiştir. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak yerine getirilmektedir.
- 8- Kâr Dağıtım Politikası:** Bagfaş'ın 11 Haziran 2020 tarihinde yapılmış olan Olağan Genel Kurulu'nda, 2019 faaliyet dönemi için; Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) No.lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanan mali tablolarında kar oluşmasına rağmen, yasal kayıtlarında (Vergi Usul Kanunu) zarar bulunması neticesinde kâr payı dağıtılmaması kararı alınmıştır. Kâr Dağıtım Politikası Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri Şirket Bilgileri bölümünde yayınlanmaktadır.
- 9- Sosyal Sorumluluk:** Şirketler aleyhine çevreye verdiği zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır.
- 10- Mevzuat Değişiklikleri:** Grup faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.
- 11- Pazar Durumu:** Grubumuz 2019 yılında olduğu gibi 2020 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 770 bayisiyle yine ülke çapında fiyat belirleyicisi olmuştur. 2020 yılında 9.557 tonu sülfürik asit ve 333.328 tonu CAN olmak üzere 342.885 ton ürün çeşitli Avrupa ülkelerine ihraç edilmiştir.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

12- Üretim ve Satışlar

12.1- Üretimler

A) Asit Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
SÜLFÜRİK ASİT	458.690	445.170
FOSFORİK ASİT	62.585	60.172
NİTRİK ASİT	305.562	313.470

B) Kimyevi Gübre Tesislerimizde:

ÜRETİM (TON)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
AS	177.843	147.196
CAN (26,5)	497.961	516.411
DAP	18.465	61.080
NP (20.20.0)	15.760	117.886
NPK (15.15.15)	22.149	22.961
NPZn	-	9.030
NPKZn	-	573
TOPLAM	732.178	875.137

C) Enerji Tesislerimizde:

ÜRETİM (kWh)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
ELEKTRİK ENERJİSİ	46.634.817	35.066.806

12.2- Satışlar

12.2.1 Yurt İçi Satışlar

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
AS	159.872	80.292
CAN	211.190	164.645
DAP	27.571	43.882
NP (20.20.0)	41.370	83.614
NPK (15.15.15)	23.300	20.497
NPZn	107	8.993
NPKZn	-	610
TOPLAM	463.410	402.533

YURT İÇİ GÜBRE SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
BAYİLER	357.665	362.487
TOPLU SATIŞ	105.745	40.046

YURT İÇİ ASİT SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	150.049	103.060
FOSFORİK ASİT	46.244	-
NİTRİK ASİT	486	833

SATIŞLAR (kWh)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
ELEKTRİK ENERJİSİ	473.724	200.604

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

12.2.2 İhracat

İHRACAT (TON)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
AS	-	7.550
DAP	-	5.500
NP (20.20.0)	-	8.550
NPK (15.15.15)	-	3.000
CAN	333.328	348.455
SÜLFÜRİK ASİT	9.557	31.765
TOPLAM	342.885	404.820

12.2.3 Toplam Satışlar

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
AS	159.872	87.842
CAN	544.518	513.100
DAP	27.571	49.382
NP (20.20.0)	41.370	92.164
NPK (15.15.15)	23.300	23.497
NPZn	107	8.993
NPKZn	-	610
TOPLAM	796.738	775.588

TOPLAM SATIŞLAR (TON)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
SÜLFÜRİK ASİT (%100'LÜK)	159.606	134.825
FOSFORİK ASİT	46.244	-
NİTRİK ASİT	486	833

SATIŞLAR (kWh)	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
ELEKTRİK ENERJİSİ	473.724	200.604

13- Finansal Durum

13.1 Özet Bilanço (TL)

(TL)	31.12.2020	31.12.2019
DÖNEN VARLIKLAR	678.944.546	463.566.311
DURAN VARLIKLAR	1.236.084.822	1.178.597.929
TOPLAM VARLIKLAR	1.915.029.368	1.642.164.240

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	538.250.192	454.194.253
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	978.482.086	743.062.286
ÖZKAYNAKLAR	398.297.090	444.907.701
TOPLAM KAYNAKLAR	1.915.029.368	1.642.164.240

13.2 Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31.12.2020	31.12.2019
SATIŞ GELİRLERİ	1.037.186.349	872.126.597
ESAS FAALİYET KÂRI/(ZARARI)	2.889.705	80.836.593
VERGİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)	(93.055.113)	14.538.706

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

14- Finansal Oranlar

	31.12.2020	31.12.2019
CARİ ORAN	1,26	1,02
LİKİDİTE ORANI	0,98	0,56
TOP. BORÇLARIN TOP. AKTİFLERE ORANI	0,79	0,73
ÖZSERMAYE/TOPLAM BORÇLAR ORANI	0,26	0,37

15- 2020 Faaliyet Dönemine Ait Değerlendirme

2020 yılında Şirketimiz toplam 732.178 ton kimyevi gübre, 458.690 ton sülfürik asit, 62.585 ton ticari fosforik asit ve 305.562 ton nitrik asit üreterek bu üretimler için toplam 784.955.220 TL üretim masrafı yapmıştır. Bunun yanında CAN/AN tesisimiz devreden yatırım kredisi için toplam 136.149.330 TL (16.248.505 Avro), devreden diğer yatırım kredileri için anapara ve faizi toplam 77.972.841 TL olmak üzere toplam 214.122.171 TL ilgili bankalara ödenmiştir. Ayrıca, DAP/NPK, AS ve Sülfürik Asit tesislerimiz rehabilitasyon çalışmaları, Nitrik Asit tesisi ve 4 hatlı torbalama tesisi yatırımı ve bakım-onarım giderleri kapsamında toplam 143.593.706 TL (19.561.843 USD) ile beraber Şirketimiz kasasından takriben 1.142.671.097 (155.666.657 USD) ödemede bulunulmuştur.

Netice itibarıyla satışa sunulan 796.738 ton 6 cins kimyevi gübre, 159.606 ton sülfürik asit, 46.244 ton fosforik asit, 486 ton nitrik asit ve 473.724 kWh elektrik enerjisi satışından toplam 1.037.186.349 TL satış geliri elde edilirken, maliyet değeri üzerinden 17.024.461 TL 'lik kimyevi gübre dönem sonu stoku olarak 2021 yılı Ocak ayına devretmiştir. İzah edilen bu üretim ve pazarlama faaliyetleri neticesinde Bagfaş'ın 2020 yılı cirosu KDV hariç 1.037.186.349 TL olarak gerçekleşmiştir. 1.037.186.349 TL satış gelirlerimizden; üretim, tedarik ve pazarlaması yapılan kimyevi gübre ve asitlerin satışa arz maliyeti olan 893.268.131 TL ve 141.028.513 TL esas faaliyetlerden diğer giderlerimizin çıkarılması neticesinde 2.889.705 TL esas faaliyet karımız oluşmuştur. Esas faaliyet karımıza, yatırım faaliyetlerinden gelirlerimiz toplamı 115.139.606 TL 'nin ilavesi ve finansman giderleri toplamı olan 211.084.424 TL 'nin (finansman giderlerimizin 185.243.035 TL'si uzun vadeli Euro yatırım kredisi kur farkı tahakkukudur) tenzili neticesinde 93.055.113 TL vergi öncesi zarar; 51.846.853 TL vergi gelirinin ilavesi ile 41.208.260 TL net dönem zararı gerçekleşmiştir.

Sonuç

Faaliyet yılımız içinde devam eden bakım onarım, yenileme ve periyodik bakım çalışmalarımız paralelinde sülfürik asit tesisimizde 366 gün üretim yapılarak 458.690 ton sülfürik asit üretilmiş ve bu asitten 159.606 ton sülfürik asit dış ve iç piyasalarda pazarlanıp satılarak 4.774.727 USD karşılığı gelir elde edilmiştir. Gübre tesislerimizde ise 2020 faaliyet yılımız içinde fosforik asit tesisimizde 263 gün çalışarak 62.585 ton ticari fosforik asit, Nitrik Asit tesisimizde 283 gün çalışarak 305.562 ton nitrik asit, DAP tesisimizde 71 gün çalışarak 18.465 ton DAP, NPK tesisimizde 43 gün çalışarak 37.909 ton çeşitli NPK gübreleri ve AS tesisimizde 283 gün çalışarak 177.843 ton AS gübresi üretilmiştir.

Yine aynı dönem içinde CAN-Granül tesislerimizde 239 gün çalışarak 467.961 ton CAN-Granül gübresi üretilirken aynı sahada kurulu, aynı sahada üretim ve torbalama yapan bu tesislerde toplamda 826.837 ton anorganik asit, 732.178 ton fosfatlı ve nitratl kimyevi gübre üretilmiştir. Bu üretimle, Bagfaş Bandırma Gübre Fabrikaları Anonim Şirketi, aynı sahada kurulu tesislerinde anorganik kimyanın en önemli dört asitinden üçünü, sülfürik asit, nitrik asit ve fosforik asiti, yüzbinlerce ton ürettiğini bir kez daha ispat etmiştir.

Bu gübrelerden 463.410 tonu Türkiye pazarında 757.720.686 TL satış hasılatı ile satılırken 333.328 tonu (Tamamı CAN-Granül gübresi) Almanya, İrlanda, İspanya, İtalya, Belçika, Portekiz, Fransa, Romanya, Fas, Bulgaristan, Yunanistan ve Brezilya'ya bizim iskelemize yanaşan (48 adet gemiye yüklenerak) ihraç edilmiş, Şirketimize ve dolayısıyla Türkiye Cumhuriyeti Hazinesine 33.569.435 Avro ile 2.577.348 USD döviz kazandırılmıştır.

Yönetim Kurulu

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

16- Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri

Yahya Kemal GENÇER

: -

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

: -

Erdal DUMANLI

Erem Sigorta Limited Şirketi Ortağı
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

Ahmet Sırrı YIRCALI

: -

Ali ERTEK

: -

Talat LEVENT

Levent Akaryakıt Madeni Yağ, Hayvancılık Tarım Gıda Nakliyat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi Müdür

17- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Bu beyan Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (KYT) 8. maddesi kapsamında düzenlenmiştir. BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. ("BAGFAŞ" veya "Şirket") olarak tüm faaliyetlerimiz yasal düzenlemeler ve SPK tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile açıklanan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyum içerisinde yürütülmekte olup, 01.01.2020 – 31.12.2020 faaliyet döneminde de bu ilkelere uyum gösterilmiştir. Şirket, Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumun önemine inanmaktadır. Şirketimiz tarafından, Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uygulanması zorunlu olan (1.3.1.), (1.3.5.), (1.3.6.), (1.3.9.), (4.2.6.), (4.3.1.), (4.3.2.), (4.3.3.), (4.3.4.), (4.3.5.), (4.3.6.), (4.3.7.), (4.3.8.), (4.5.1.), (4.5.2.), (4.5.3.), (4.5.4.), (4.5.9.), (4.5.10.), (4.5.11.), (4.5.12.), (4.5.13.), (4.6.2.) ve (4.6.3.) numaralı ilkelere uyum sağlanmış olup uygulanması zorunlu olmayan diğer ilkelere de azami ölçüde uyum gösterilmektedir ve uyum gösterilemeyen ilkelere de uyum gösterilmesi hedeflenmektedir. Kısmi uyum veya hiç uyum gösterilmeyen ilkelere ve bunlara ilişkin açıklamalara aşağıda yer verilmiştir. Ancak henüz tam uyum sağlanamayan uygulanması zorunlu olmayan ilkelere kaynaklanan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Ayrıca tebliğin 8.maddesi kapsamında sürdürülebilirlik ilkelerinin gönüllülük esasına bağlı olarak uygulanabileceğine yer verilmektedir. Şirketimiz SPK'nın 2020 yılında açıkladığı Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi 'ne yüksek oranda uyum göstermektedir. İlgili çerçevenin Çevresel İlkeler, Sosyal İlkeler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri Şirketimizce yüksek oranda uygulanmakta olup ayrıca bir raporlama olarak düzenlenmemektedir.

Tebliğin 6.maddesinde sayılan istisnalar kapsamında, (4.3.4) sayılı ilkede belirtilen bağımsız yönetim kurulu üye sayısı iki olarak uygulanmaktadır. Ayrıca (4.3.7) ilkenin üçüncü fıkrası ile (4.3.8)sayıllı ilkenin ikinci fıkrası ilgili tebliğin 5.maddesi kapsamında uygulanmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca, Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinde yer alan şablonlar doldurularak ilan edilmektedir. Söz konusu şablonlara <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/874-bagfas-bandirma-gubre-fabrikalari-a-s> adresindeki Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim bağlantılarından ulaşılabilir. URF'de ya da KYBF'de dönem içinde önemli bir değişiklik olduğunda KAP üzerinde özel durum açıklaması yapılarak ve ara dönem faaliyet raporunda gerekli açıklama yapılarak bilgilendirme yapılacaktır.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

18- Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları

18.1- Denetim Komitesi: Denetim Komitesi yıl içerisinde gerçekleştirdiği toplantılar neticesinde kayda aldığı 5 adet toplantı tutanağını Yönetim Kurulunun bilgilerine arz etmiştir. Yönetim Kurulu tüm komitelerin etkinliğini ve toplantılara ilişkin toplantı tutanaklarını gözden geçirmiş ve incelemiştir. Değerlendirmeye ilişkin tutanak 16.01.2020 tarihinde tüm üyelerce imzalanmıştır. Denetim Komitesi'nin genel çalışma esaslarına aşağıda yer verilmiştir.

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

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, 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. Gerekğinde 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.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

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.

18.2- Kurumsal Yönetim Komitesi: Kurumsal Yönetim Komitesi yıl içerisinde gerçekleştirdiği toplantılar neticesinde kayda aldığı 2 adet toplantı tutanağını Yönetim Kurulunun bilgilerine arz etmiştir. Yönetim Kurulu tüm komitelerin etkinliğini ve toplantılara ilişkin toplantı tutanaklarını gözden geçirmiş ve incelemiştir. Değerlendirmeye ilişkin tutanak 16.01.2020 tarihinde tüm üyelerce imzalanmıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin genel çalışma esaslarına aşağıda yer verilmiştir.

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

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.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

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 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.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

Yürürlük

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

18.3- Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi: Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi yıl içerisinde gerçekleştirdiği toplantılar neticesinde kayda aldığı 6 adet toplantı tutanağını Yönetim Kurulunun bilgilerine arz etmiştir. Yönetim Kurulu tüm komitelerin etkinliğini ve toplantılara ilişkin toplantı tutanaklarını gözden geçirmiş ve incelemiştir. Değerlendirmeye ilişkin tutanak 16.01.2020 tarihinde tüm üyelerce imzalanmıştır. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi'nin genel çalışma esaslarına aşağıda yer verilmiştir.

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 teşhisi, değerlendirilmesi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktır.

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, 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.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

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. Gerekğinde 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.

**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

19- Bağımsız Üyelere Ait Bağımsızlık Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında bağımsız üyelere ait bağımsızlık beyanlarına aşağıda yer verilmiştir.

BAGFAŞ Bandırma Gübre Fabrikaları A.Ş. (Bagfaş veya Şirket) Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye olarak görev almamı engelleyecek ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde gösterildiği şekilde bağımsızlığımı etkileyecek bir unsur bulunmadığını ve bu kapsamda;

- a) *Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,*
- b) *Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,*
- c) *Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,*
- d) *Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,*
- e) *31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik bulunduğumu,*
- f) *Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,*
- g) *Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,*
- h) *Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,*
- i) *Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görevde bulunmadığımı,*
- j) *Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişiler adına tescil ve ilan edilmediğimi,*

beyan ederim.

Erdal DUMANLI

Ahmet Sırrı YIRCALI




**BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

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

20- Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 Kapsamında Açıklama

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (KYT) eki Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 no.lu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapması ve/veya Şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında 2020 yılında gerçekleştirilen işlem olmamıştır.

21- Raporlama Döneminden Sonra Gerçekleşen Önemli Olaylar

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Ocak 2021 tarihli toplantısında, esas sermaye sistemi içerisinde 90 milyon TL nakden ödenmesi şeklinde, sermayenin 45 milyon TL'den 135 milyon TL'ye yükseltilmesi için karar alınmıştır. Sermaye artırımını çerçevesinde esas sözleşmenin 7.maddesi tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvurulmuştur. Esas sözleşmenin tadiline Kurul'un 16 Şubat 2021 tarihli yazısı ile onay verildiği 24 Şubat 2021 tarihinde şirketimize tebliğ edilmiştir. Konuya ilişkin 24 Şubat 2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyuru yapılmıştır.