

**BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SAN. A.Ş.  
2 EYLÜL 2019 TARİHİNDE YAPILAN  
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

**BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SAN. A.Ş.  
MINUTES OF ANNUAL ORDINARY MEETING OF  
GENERAL ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS  
HELD ON SEPTEMBER 2, 2019**

Banvit Bandırma Vitaminli Yem San. A.Ş.'nin 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 2 Eylül 2019 tarihinde saat 11.00'de, Ömerli Mah. Ömerli Sok. No: 208 BANDIRMA adresindeki şirket merkezinde, Balıkesir Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 26.08.2019 tarih ve 47084081 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Oğuzhan Kargun gözetiminde yapılmıştır.

The 2018 Ordinary General Assembly Meeting of Banvit Bandırma Vitaminli Yem San. A.Ş. ("Company") is held at the headquarters of the Company at the address of Ömerli Mah. Ömerli Sok. No: 208 Bandırma, Balıkesir at 11.00 on September 2, 2019 with presence and under supervision of Oğuzhan Kargun , Ministry Representative, assigned with the letter, no 47084081, dated 26.08.2019, of Balıkesir Governor's Office Provincial Directorate of Commerce.

Toplantıya ait çağrı, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 24 Temmuz 2019 tarihli ve 9875 sayılı nüshasında, ayrıca Dünya Gazetesinin 22 Temmuz 2019 tarihli Türkiye baskısında, 26 Temmuz 2019 tarihli Bandırma yerel gazetesi olan Bandırma Yaşam Gazetesi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketimizin internet sitesi ([www.banvit.com](http://www.banvit.com)) adresinde ve MKK nezdindeki elektronik genel kurul sisteminde Olağan Genel Kurul'dan 3 (üç) hafta önce ilan edilerek toplantı tarihi ve gündemin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

In accordance with the laws and the articles of association, the meeting invitation which includes the date and agenda of the meeting, has been published in the Turkish Trade Registry Gazette No. 9875 dated July 24, 2019, in a nationwide Turkey edition of Dünya Newspaper on July 22, 2019, in Bandırma Yaşam Gazetesi, a local newspaper of Bandırma on July 26, 2019, on Public Disclosure Platform and the website of our Company ([www.banvit.com](http://www.banvit.com)) and in the electronic general assembly system of Central Registry Agency 3 (three) weeks before this Ordinary General Assembly meeting.

Fiziki ve elektronik hazır bulunanlar listesinin tetkikinde; şirket paylarının toplam 100.023.579.- TL'lik sermayesine tekabül eden 100.023.579 adet paydan, 2.440.060 TL'lik sermayesine tekabül eden 2.440.060 payın asaleten, 91.993.969,818 TL'lik sermayesine tekabül eden 91.993.969,818 payın da vekaleten olmak üzere toplam 94.434.029,818 adet payın toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı, Yönetim Kurulu Başkanı Patricio Santiago Rohner tarafından, fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak, gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Upon review of physical and electronic list of attendants that out of 100,023,579 shares corresponding to total capital of TL 100,023,579 of the Company, 2.440.060 shares representing TRY 2.440.060 are being represented in person and 91.993.969,818 shares representing TRY 91.993.969,818 are being represented by proxy, and in total 94.434.029,818 shares are represented in the meeting and thus, minimum meeting quorum is reached as stipulated in both the laws and the articles of association, the meeting is opened simultaneously both physically and electronically by Patricio Santiago Rohner, the Chairman of the Board of Directors, for discussion of the agenda.

1. Gündemin 1. maddesi gereğince; toplantı açılışı yapıldı ve toplantı başkanlığı oluşturuldu.

1. As per agenda topic 1, the meeting is opened and the meeting chairmanship is elected.

Toplantı Başkanlığına Sn. Tolga Gündüz, 0 red oyuna karşılık 94.434.029,818 adet kabul oyu ile oy birliği ile seçildi. Toplantı Başkanı, oy toplama memurluğuna Sn. Serkan Doğru'yu ve tutanak yazmanlığına Sn. Nurgül Çakır'ı atadı. Ayrıca

It is resolved by unanimity with the affirmative votes of 94.434.029,818 shares and the dissenting votes of 0 shares that Tolga Gündüz is elected as chairman of the meeting. The chairman of the meeting has appointed Serkan



Toplantı Başkanı elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Şerif Nur Baykal'ı görevlendirdi. Toplantı Başkanlığınca genel kurula katılım hakkı veren belgelerin mevzuata uygunluğunun yönetim kurulunca kontrol edildiği tespit edildi.

Doğru as the vote collector and Nurgül Çakır as the clerk. Furthermore, the chairman of the meeting has assigned Şerif Nur Baykal to use the electronic general meeting system. It has been determined by the Meeting Chairmanship that the documents granting the right to attend the general assembly are in line with the legislation.

2. Gündemin 2. Maddesi gereğince, Şirket'in 2018 yılı Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu'nun yasal düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından üç (3) hafta önce Şirket'in [www.banvit.com](http://www.banvit.com) internet adresinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun elektronik genel kurul sisteminde kamuoyuna açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğu hakkında bilgi verildi. 2018 yılı faaliyet raporu özeti okundu ve müzakereye açıldı, söz alan olmadı. 2018 yılı Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu'nun okunmuş sayılması toplantıya katılanların 0 red oyuyla karşılık, 94.434.029,818 kabul oyu ile oybirliğiyle kabul edildi.
2. As per article 2 of the agenda, it has been stated that the Company's 2018 Board of Directors Annual Report have been made public and disclosed to all shareholders on the Company's website at [www.banvit.com](http://www.banvit.com), at the Company's Headquarters, at the Public Disclosure Platform and at electronic general assembly system of Central Registry Agency three (3) weeks prior to this General Assembly Meeting. The 2018 Board of Directors Annual Report summary is read and opened to discussion. Upon discussion, the 2018 Board of Directors Annual Report is approved and accepted by unanimity with the affirmative votes of 94.434.029,818 shares and the dissenting votes of 0 shares.
3. Gündemin 3. Maddesi gereğince, Şirket'in 2018 finansal yılı Bağımsız Denetim Raporu'nun yasal düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından üç (3) hafta önce Şirket'in [www.banvit.com](http://www.banvit.com) internet adresinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun elektronik genel kurul sisteminde kamuoyuna açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğu hakkında bilgi verildi. 2018 yılı Bağımsız Denetim Raporu'nun özeti okundu. Yapılan oylama sonucunda 2018 yılı Bağımsız Denetim Raporu toplantıya katılanların 0 red oyuyla karşılık, 94.434.029,818 kabul oyu ile oybirliğiyle kabul edildi.
3. As per article 3 of the agenda, It has been stated that the Company's Independent Audit Report for the 2018 fiscal year have been made public and disclosed to all shareholders on the Company's website at [www.banvit.com](http://www.banvit.com), at the Company's Headquarters, at the Public Disclosure Platform and at electronic general assembly system of Central Registry Agency three (3) weeks prior to this General Assembly Meeting. The summary of 2018 Independent Audit Report is read. Upon voting, the 2018 Independent Audit Report is accepted by unanimity with the affirmative votes of 94.434.029,818 shares and the dissenting votes of 0 shares.
4. Gündemin 4. Maddesi gereğince, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2018 yılı konsolide bilanço ve gelir tablosunun düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından 3 (üç) hafta önce Şirket'in [www.banvit.com](http://www.banvit.com) kurumsal internet adresinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun elektronik genel kurul sisteminde kamuoyuna açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğu hakkında bilgi verildi. Bilanço ve gelir tablosu özetleri okundu. Yapılan oylama
4. As per article 4 of the agenda, It has been stated that the Company's 2018 annual consolidated balance sheet and income statements have been prepared and issued pursuant to the "Communiqué on Principles of Financial Reporting in Capital Markets No: II-14.1" of the Capital Markets Board and audited by independent auditor, have been made public and disclosed to all shareholders on the Company's website at [www.banvit.com](http://www.banvit.com) address at the Company's Headquarters, at the Public Disclosure Platform and in electronic general assembly system of Central Registry Agency 3 (three) weeks prior to this meeting of the





sonucunda 2018 yılı hesap dönemine ilişkin 2018 yılı konsolide bilanço ve gelir tablosu 0 red oyuna karşılık 94.434.029,818 kabul oyu ile, oybirliğiyle kabul edildi.

General Assembly. The balance sheet and income statement summaries are read. Upon voting, 2018 Annual consolidated balance sheet and income statement for the accounting period of 2018 are approved and accepted by unanimity with the affirmative votes of 94.434.029,818 shares and the dissenting votes of 0 shares.

5. Gündemin 5. Maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyelerinin 2018 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul onayına sunuldu. Yönetim Kurulu Üyeleri 0 red oyuna karşılık 94.434.029,818 kabul oyu ile oybirliğiyle ibra edildiler.
6. Gündemin 6. Maddesi gereğince, kar dağıtım teklifi görüşmeye açıldı. Yasal kayıtlara (VUK) göre, 2018 yılı net dağıtılabilir dönem karının 49.285.019-TL olduğu açıklandı. Yönetim Kurulu tarafından önerildiği üzere, Kar Dağıtım politikamız, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları dikkate alınarak kar dağıtımı yapılmaması ve karın şirket bünyesinde tutulması 0 red oyuna karşılık 94.434.029,818 kabul oyu ile oybirliğiyle kabul edildi.
7. Gündemin 7. Maddesi gereğince, Kurumsal Yönetim ilkeleri uyarınca hazırlanan ve Şirketin internet sitesinde yer alan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler İçin Ücret Politikası ve Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere 2018 yılında yapılmış 3.646.049 TL tutarındaki ödemeler hakkında bilgi verildi. Bu husus oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verilmiştir.
8. Gündemin 8. Maddesi gereğince, Dönem içinde İbrahim Abdulrahman I H Al - Hemaidi'nin istifası sebebiyle boşalan üyeliğe Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanan Feras Abdulaziz Al-Naama'nın Yönetim Kurulu Üyeliğinin Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesi uyarınca atanmasının onaylanması Genel Kurul onayına sunuldu. 0 red oyuna karşılık 94.434.029,818 kabul oyu ile, oybirliğiyle atanması onandı.
5. As per article 5 of the agenda, Individual release of the Directors from their liabilities pertaining to their activities in 2018 is presented to the approval of the General Assembly of Shareholders. Board members are released by unanimity with the affirmative votes of 94.434.029,818 shares and the dissenting votes of 0 shares.
6. As per article 6 of the agenda, profit distribution offer has been discussed. It is stated that according to legal records (VUK), distributable net profit of 2018 is TRY 49,285,019. As proposed by the board of directors, it was decided by unanimity with affirmative votes of 94.434.029,818 shares and the dissenting votes of 0 shares not to distribute the profit and keep it in the company considering our profit distribution policy, market expectations, our long-term company strategy, investment and financing policies.
7. As per article 7 of the agenda, it has been stated that, according to the Corporate Governance Principles, the payment policies and payments within the financial year made in the amount of TRY 3.646.049 to the Members of the Board of Directors and the executive management under the Remuneration Policy for Members of Board of Directors and for Executive Management has been disclosed to all shareholders. Since this part is not subject to voting, shareholders were informed only.
8. As per article 8 of the agenda, it is presented for the approval of the general assembly that Feras Abdulaziz Al-Naama has been appointed as Board Members for the vacant Board Membership position of İbrahim Abdulrahman I H Al - Hemaidi within the period in accordance with Article 363 of the Turkish Commercial Code. It's accepted by unanimity with the affirmative votes of 94.434.029,818 shares and the dissenting votes of 0 shares.

9. Gündemin 9. Maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesi ve işbu Genel Kurul'u takip eden aydan başlamak üzere, bir dahaki Olağan Genel Kurula kadar Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'ne aylık brüt 15.000-TL ücret ödenmesi Genel Kurul onayına sunuldu. Bu husus 266958 adet ret oyuna karşılık 94167071,818 kabul oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.
9. As per article 9 of the agenda, It has been proposed that no remuneration is paid to board members and a gross monthly remuneration of TRY 15.000 is paid to each Independent Board member starting from the month immediately after this meeting of the General Assembly until the next Ordinary General Assembly Meeting. The proposal is approved by majority with affirmative votes of 94167071,818 shares and dissenting votes of 266958 shares.
10. Gündemin 10. Maddesi gereğince, Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi ile Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, 2019 yılı hesap dönemindeki Finansal Raporun denetlenmesi ile bu kanundaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesi genel kurulun onayına sunuldu. Yapılan oylama sonucunda Bağımsız Denetleme Kuruluşunun seçimi 0 adet ret oyuna karşılık 94.434.029,818 kabul oyu ile oybirliğiyle kabul edildi.
10. As per article 10 of the agenda, in accordance with the Capital Markets Law, appointment of KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. as elected by the Board of Directors upon suggestion of the Audit Committee as Independent Audit Firm for audit of Financial Statements and Reports for the accounting period of 2019 and for conduct of other activities required pursuant to the relevant provisions of the aforesaid law has been discussed. Appointment of the Independent Audit Firm is approved by unanimity with the affirmative votes of 94.434.029,818 shares and the dissenting votes of 0 shares.
11. Gündemin 11. Maddesi gereğince, Şirketin sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere 2018 yılında 90.122 TL'lik bağış ve yardımda bulunduğu hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi. 2019 yılında yapılacak bağışlar için üst sınırı 200.000 TL olarak belirlenmesi 266958 adet ret oyuna karşılık 94167071,818 kabul oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.
11. As per article 11 of the agenda, The General Assembly is informed that the Company has made payments of a total sum of TRY 90,122 for donations and grants to foundations and associations for charitable purposes in 2018. It is resolved by majority with the affirmative votes of 94167071,818 shares and dissenting votes of 266958 shares that the upper limit of the donation to be made in 2019 is TL 200.000.
12. Gündemin 12. Maddesi gereğince, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/780 sayılı ilke kararı uyarınca; şirketimiz tarafından 3. Kişiler lehine verilmiş olan garanti, teminat, rehin ve ipoteklerle ilgili bilgilerini bağımsız denetim raporunun 14 sayılı dipnotunda yer verildiği ve verilen teminat tutarının 3.995.263 TL olduğu ve bilgi amaçlı olduğu için oylanmayacağı bilgisi verildi.
12. As per article 12 of the agenda, The General Assembly is informed that the guarantees, securities, pledges and mortgages established by our Company in favor of third parties is already provided in footnote 14 of the independent audit report pursuant to the principle decision no. 28/780 of the Capital Markets Board, and that total sum of guarantees is TRY 3.995.263 and that this information is not submitted for voting or approval.



13. Gündemin 13. Maddesi gereğince, 2018 yılı ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemler hakkında 31.12.2018 tarihli Finansal Tablolarımızın 7 numaralı dipnot maddesinde yer aldığı bilgisi verildi. Bu maddenin bilgilendirme amacı ile gündemde yer aldığından oylanmayacağı pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.

14. Gündemin 14. Maddesi gereğince, Yönetim kabiliyetini elinde bulunduran hissedarların, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu olan yöneticilerin (ve bunların eşleri ile kan bağı veya evlilikle ikinci dereceye kadar akrabalarının) Şirket veya iştirakleri ile gerçekleştirebilecekleri ve çıkar çatışmasına sebep olabilecek önemli ölçekteki faaliyetleri; ve/veya kendileri ya da Şirket veya iştirakleri ile aynı alanda faaliyet gösteren üçüncü taraflar adına faaliyetleri; ya da Şirket veya iştirakleri ile aynı alanda faaliyet gösteren bir şirketin sınırsız hissedarı haline gelmeleri ve Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddelerinde belirtilen yetkilerin verilmesi görüşüldü. Bu husus Genel Kurul onayına sunuldu, 0 adet ret oyuna karşılık 94.434.029,818 adet kabul oyu ile oybirliğiyle kabul edildi.

15. Gündemin 15. Maddesi gereğince, Sermaye Piyasası 31.07.2019 tarih, 29833736-110.03.03-E.10317 sayılı ve Ticaret Bakanlığı'nın 06.08.2019 tarih, 500354091-431.02-E-00046643692 sayılı izinleri ile onaylanmış olan şirket esas sözleşmemizin "Şirketi Temsil, İdare ve İlam" başlıklı 11. Maddesinin aşağıda yer aldığı şekilde tadil edilmesine 0 adet ret oyuna karşılık 94.434.029,818 kabul oyu ile oybirliğiyle kabul edildi.

#### ESKİ METİN

#### ŞİRKETİ TEMSİL, İDARE VE İLZAM

##### Madde 11

Şirket, Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu, Şirketin amaç ve faaliyetlerine uygun bütün işleri ve hukuki

13. As per article 13 of the agenda, The General Assembly is informed that the related party transactions of our Company made in 2018 are provided in the footnote 7 of our Financial Statements dated December 31, 2018. Our shareholders are also informed that this article will not be voted as it is included in the agenda only for informative purposes.

14. As per article 14 of the agenda, The issues where shareholders who have a management control, members of board of directors, managers with administrative liability (and their spouses, relatives by blood or marriage up to second degree) conduct a significant transaction with the corporation or subsidiaries thereof which may cause a conflict of interest, or/and conduct a transaction on behalf of themselves or a third party which is in the field of activity of the corporation or subsidiaries thereof, or become an unlimited shareholder to a corporation which operates in the same field of activity with the corporation or subsidiaries thereof and authorizing the Board Members according to Articles 395 and 396 of the Turkish Commercial Code have been presented to the approval of the General Assembly. This matter has been submitted to approval of general assembly and have been resolved by unanimity of votes as a result of affirmative votes of 94.434.029,818 shares and dissenting votes of 0 shares.

15. As per article 15 of the agenda, It was decided by unanimity as a result of affirmative votes of 94.434.029,818 shares and dissenting votes of 0 shares that article 11 titled "Representation and management of The Company" of our company's articles of association certified with permits of the Capital Markets Board dated 31.07.2019 no. 29833736-110.03.03-E.10317 and of Ministry of Trade dated 06.08.2019 no. 500354091-431.02-E-00046643692, respectively, to be amended as stated below.

#### FORMER TEXT

#### REPRESENTATION AND MANAGEMENT OF THE COMPANY

##### Article 11

The company is managed, represented and bound by the Board of directors. The Board of directors has the right to carry out on behalf of the Company, all works and legal transactions in compliance with the

muameleleri, tasarrufları Şirket adına yapmak ve Şirket unvanını kullanmak hakkına sahiptir.

Şirket adına düzenlenen belgelerin ve sözleşmelerin geçerli olması için, bunların Şirket unvanı altında konulmuş ve Yönetim Kurulunca tayin ve tespit edilecek Şirketi temsil ve ilzama yetkili kişilerin müştereken imzasını taşıması gerekir.

## YENİ METİN ŞİRKETİ TEMSİL, İDARE VE İLZAM

### Madde 11

Şirket'in idaresi ve temsili Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket'i temsil ve ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu şirket yönetimini, kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyelerine veya Şirket'i temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerine veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanlara Türk Ticaret Kanunu'nun 367. ve 371. maddeleri ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca devredebilir. Yönetim Kurulu yönetim kurulu üyelerini veya Şirket'i temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları olarak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, Türk Ticaret Kanunu'nun 367. ve 371. maddelerine göre hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu kişilerin, Şirket'e ve üçüncü kişilere verecekleri her tür zarardan dolayı yönetim kurulu müteselsilen sorumludur. İç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur.

16. Gündemin 16. Maddesi gereğince, 2019 yılına ilişkin dilek ve temennilerde bulunuldu.

Yönetim Kurulu sorulan sorulara aşağıdaki açıklamalarda bulundu.

Şirket Pay sahiplerinden Cahit Başaran Rekabet Kurulu tarafından Şirketimize kesilen ceza ve bu

objective and scope of the Company and use the Company title.

The documents drawn up and agreements concluded on behalf of the Company may only be valid if they are drawn up under the Company's title and signed jointly by the people assigned and determined by the Board of Directors and authorized to represent and bind the Company.

## NEW TEXT REPRESENTATION AND MANAGEMENT OF THE COMPANY

### Article 11

Board of Directors is responsible for the management and representation of the Company. All documents to be issued and agreements to be concluded must bear the signatures of person or persons authorized to represent and bind the Company in order for documents and agreements to be valid.

Board of Directors may assign company management partially or completely to board members or who are not authorized to represent the Company or to the persons who are serving to the company under employment agreement in accordance with Article 367 and 371 of the Turkish Commercial Code and the respective provisions of Capital Markets Law. Board of Directors may assign board members or who are not authorized to represent the Company or to the persons who are serving to the company under employment agreement as their mercantile agent and other mercantile assistants with limited powers. Duties and powers of such persons to be assigned in such manner are explicitly determined in internal directive to be drafted according to article 367 and 371 of the Turkish Commercial Code. Board of Directors is severally responsible for any damage to be inflicted on the Company and third parties by such persons. It is mandatory to register and announce the internal directive.

16. As per article 16 of the agenda, Wishes relating to the year 2019 are expressed.

The Board of Directors responded to the questions as follows:

Companies shareholder Cahit Başaran asked for information about the fine by the Competition Board and how the fine is going to be paid.



cezanın nasıl kim tarafından ödeneceği ile ilgili bilgi talep etti.

Şirketimiz Yasal ve Uyum Müdürü Sn. Nurgül Çakır, gerekçeli kararın henüz Şirketimize ulaşmadığı, ulaştıktan sonra ticari sır niteliği taşımayan her bilgiyi pay sahipleriyle paylaşacağını ilettiler.

Cahit Bey ayrıca Şirketimizin özellikle KAP duyurularından başlayarak, Şirketin kamuyu aydınlatma ile ilgili yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde daha hassas olunması gerektiğini belirtti.

Sn. Cahit Başaran Şirketimizin özellikle yurtdışı pazarlara açılımı konusunda henüz yeterli bir gelişim sağlanmadığını, ilerleyen dönemde bununla ilgili önemli bir atılım beklentisi içinde olduğunu ilettiler.

Şirketimiz CFO'su Sn. Tolga Gündüz cevap olarak, her türlü pazarda faaliyet gösterdiklerini, hem ülkemizin hem global ekonominin içinden geçtiği çalkantılı süreç sebebiyle Şirketi ve markayı en iyi şekilde idare etmeye çalıştıklarını ifade etti.

Sn. Cahit Başaran Şirketimiz ürünlerinin özellikle yerel ve global marketlerde görünürlüğünün geçmiş dönemlere kıyasla azaldığını, bunun tersine dönmesini beklediğini ilettiler.

Sn. Tolga Gündüz pazarlama ekibimizin bu konuda çalışmaya devam ettiğini ilettiler.

17. Gündemde başka konu kalmadığından, toplantının sona erdiği Başkan tarafından bildirildi ve toplantı bitirildi.

Tolga Gündüz  
Toplantı Başkanı/Meeting Chairman



Serkan Doğru  
Oy Toplama Memuru/Vote Collector



The Legal and Compliance Manager Nurgül Çakır stated that the reasoned decision did not reach to our Company and we will share with the shareholders any information that does not have a trade secret.

Mr. Cahit also stated that our Company should be more sensitive in fulfilling its obligations regarding public disclosure especially starting from Public Disclosure Platform announcements.

Mr. Cahit Başaran stated that there has not been sufficient progress in the expansion of our company, especially in foreign markets, and that he expects an important breakthrough in the future.

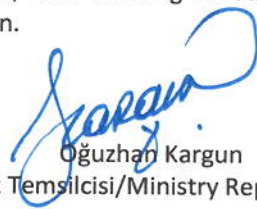
Our company CFO Mr. Tolga Gündüz replied that they operate in all kinds of markets and that they try to manage the Company and the brand in the best way due to the turbulent process that both our country and the global economy go through.

Mr. Cahit Başaran stated that the visibility of our company's products, especially in local and global markets, has decreased compared to previous periods, and he expects it to reverse.

Mr. Tolga Gündüz stated that our marketing team continues to work on this subject.

17. Since there are no other agenda topics to be discussed, the meeting is adjourned by the Chairman.

Oğuzhan Kargun  
Bakanlık Temsilcisi/Ministry Representative



Nurgül Çakır  
Tutanak Yazmanı/Clerk

