

**BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SANAYİİ
ANONİM ŞİRKETİ
12 KASIM 2021 TARİHLİ
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayii Anonim Şirketi'nin 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 12 Kasım 2021 tarihinde saat 11.00'de, Ömerli Mah. Ömerli Sok. No: 208 Bandırma/Balıkesir adresindeki şirket merkezinde, Balıkesir Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 08.11.2021 tarih ve E-36269798-433.99-00068885212 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Hacı Abdullah Öztürk ve Sibel Güneş Özdoğan gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 12.10.2021 tarihli ve 10428 sayılı nüshasında, ayrıca Dünya Gazetesinin 26.10.2021 tarihli Türkiye baskısında, 26.10.2021 tarihli Bandırma yerel gazetesi olan Banes Gazetesi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketimizin internet sitesi (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.

Hazır Bulunanlar Listesi'nin tetkikinden; Şirket'in toplam 100.023.579 TL'lik sermayesine tekabül eden 100.023.579 adet paydan; 1 TL sermayesine tekabül eden 1 payın asaleten, 91.731.180,818 TL sermayesine tekabül eden 91.731.180,818 payın da vekaleten olmak üzere; toplam 91.731.181,818 TL sermayeye tekabül eden 91.731.181,818 adet payın toplantıda temsil edildiği; böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir.

Toplantı, bağımsız yönetim kurulu üyesi Orhan Cem tarafından fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak, gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

Gündem gereğince yapılan müzakereler neticesinde aşağıdaki kararlar alınmıştır.

**BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SANAYİİ
ANONİM ŞİRKETİ
MINUTES OF ORDINARY SHAREHOLDERS'
MEETING HELD ON NOVEMBER 12, 2021**

The 2020 Ordinary General Assembly Meeting of Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayii Anonim Şirketi ("**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 November 12, 2021 with presence and under supervision of Hacı Abdullah Öztürk and Sibel Güneş Özdoğan, Ministry Representatives, assigned with the letter, no E-36269798-433.99-00068885212, dated 08.11.2021, of Balıkesir Governor's Office Provincial Directorate of Commerce.

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. 10428 dated 12.10.2021, in a nationwide Turkey edition of Dünya Newspaper on 26.10.2021, in Banes Gazetesi, a local newspaper of Bandırma on 26.10.2021, on Public Disclosure Platform and the website of our Company (www.banvit.com) and in the electronic general assembly system of Central Registry Agency 3 (three) weeks before this Ordinary General Assembly meeting.

Upon review of the list of attendees, as 1 shares representing TRY 1 are being represented in person and 91.731.180,818 shares representing TRY 91.731.180,818 are being represented by proxy, out of 100.023.579 shares corresponding to total capital of TRY 100.023.579 of the Company, it is determined that 91.731.181,818 shares corresponding to TRY 91.731.181,818 in total are represented in the meeting and thus, the minimum meeting quorum is reached as stipulated in both the law and the articles of association.

The meeting is opened simultaneously both physically and electronically by independent board member Orhan Cem, for discussion of the agenda items.

As a result of the discussions due to the agenda, below decisions have been adopted.

1. Gündemin 1. maddesi gereğince; toplantı açılışı yapıldı.

Toplantı Başkanlığına Sn. Tolga Gündüz, 1 adet red oyuna karşılık, 91.731.180,818 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile seçildi. Toplantı Başkanı, oy toplama memurluğuna Miray Ilıksoy Baran'ı ve tutanak yazmanlığına Dila Isiyel'i atadı. Ayrıca elektronik genel kurul sistemini uygulamak üzere Şerif Nur Baykal'ı görevlendirdi. Toplantı başkanlığınca toplantıya katılım hakkı verilen belgelerin mevzuata uygunluğunun yönetim kurulu tarafından kontrol edildiği tespit edildi.

Toplantı Başkanı, müzakere edilecek gündem maddeleri için gerekli dokümanların mevcut olduğunu bildirdi.

2. Gündemin 2. Maddesi gereğince, Şirket'in 2020 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun yasal düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından üç (3) hafta önce Şirket'in www.banvitas.com kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun elektronik genel kurul sisteminde açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğu hakkında bilgi verildi. 2020 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun okunmuş sayılmasına ve Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu görüş sayfasının okunması suretiyle Genel Kurul'a bilgi verilmesine ilişkin Toplantı Başkanı tarafından yapılan öneri, 1 adet red oyuna karşılık, 91.731.180,818 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından, Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu görüş sayfası okundu ve müzakere edildi, söz alan olmadı.

3. Gündemin 3. Maddesi gereğince, Şirket'in 2020 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu'nun yasal düzenlemelere uygun olarak

1. As per Article 1 of the agenda, the meeting is opened.

It is resolved by majority with the affirmative votes of 91.731.180,818 shares and the dissenting votes of 1 share that Tolga Gündüz is elected as the chairman of the meeting. The Chairman of the Meeting has appointed Miray Ilıksoy Baran as the vote collector and Dila Isiyel as the clerk. Furthermore, Şerif Nur Baykal has been assigned to use the electronic general meeting system. The Chairman of the Meeting has determined that the Board of Directors confirmed that the documents which give participation right to the Meeting is in accordance with the legislation.

The Chairman of the Meeting has declared that the required documents for the agenda items to be discussed are available.

2. As per Article 2 of the agenda, it has been stated that the Company's Activity Report of Board of Directors for the fiscal year 2020 has been made public and disclosed to all shareholders on the Company's website at www.banvitas.com, at the Company's Headquarters, at the Public Disclosure Platform and at the electronic general assembly system of the Central Registry Agency three (3) weeks prior to the General Shareholders' Meeting. The proposal of the Chairman of the Meeting regarding the Activity Report of Board of Directors for the fiscal year 2020 to be deemed to be read and to be provided to the General Assembly in the form of summary information by reading of the opinion page of the Independent Audit Report regarding Annual Activity Report of Board of Directors is accepted by majority with the affirmative votes of 91.731.180,818 shares and the dissenting votes of 1 share.

As this item of the agenda is not subject to voting, the summary of the Activity Report of Board of Directors for the fiscal year 2020 is read and discussed, no one had any suggestions.

3. As per Article 3 of the agenda, it has been stated that the Company's Independent Audit Report for the 2020 fiscal year has been made public



Genel Kurul toplantısından üç (3) hafta önce Şirket'in www.banvitas.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.

Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından, 2020 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu'nun özeti okundu.

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 2020 yılı hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tabloların Genel Kurul toplantısından 3 (üç) hafta önce Şirket'in www.banvitas.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 tablosunun özetlerinin okunmasına ilişkin Toplantı Başkanı tarafından yapılan öneri, 1 adet red oyuna karşılık, 91.731.180,818 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

Bilanço ve gelir tablolarının özetleri okundu ve müzakere edildi. 2020 yılı hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tablolar 1 adet red oyuna karşılık, 91.731.180,818 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

5. Gündemin 5. Maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyelerinin 2020 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul onayına sunuldu. Yönetim Kurulu Üyeleri 91.731.181,818 kabul oyu ile oybirliğiyle ibra edildiler.
6. Gündemin 6. Maddesi gereğince, kar dağıtım teklifi görüşmeye açıldı. Pay sahiplerinden birinden kar dağıtım yapılmaması yönünde öneri geldi. Şirket, 2020 yılı hesap döneminde

and disclosed to all shareholders on the Company's website at www.banvitas.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 Shareholders' Meeting.

As this item of the agenda is not subject to voting, the summary of the Independent Audit Report for the fiscal year 2020 is read.

4. As per Article 4 of the agenda, it has been stated that the Consolidated Financial Statements for the 2020 fiscal year 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.banvitas.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 General Shareholders' Meeting. The proposal on reading the balance sheet and income statement summaries is accepted by majority with the affirmative votes of 91.731.180,818 shares and the dissenting votes of 1 share.

The balance sheet and income statement summaries are read and discussed. The Consolidated Financial Statements for the 2020 fiscal year have been approved by majority with the affirmative votes of 91.731.180,818 shares and the dissenting votes of 1 share.

5. As per article 5 of the agenda, Individual release of the Directors from their liabilities pertaining to their activities in 2020 is presented to the approval of the General Assembly of Shareholders. Board members are released by unanimously with the affirmative votes of 91.731.181,818 shares.
6. As per article 6 of the agenda, profit distribution offer has been discussed. One of the shareholders submitted his proposal not to distribute profit. Since the Company made loss

Sermaye Piyasası Kurulu'na göre 199.747.810 TL tutarında zarar etmiş olduğundan kar dağıtımı yapılmaması 1 red oyuna karşılık 91.731.180,818 kabul oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.

7. Gündemin 7. Maddesi gereğince, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında hazırlanan "Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası" yasal düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından üç (3) hafta önce Şirket'in www.banvitas.com kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun elektronik genel kurul sisteminde duyurulmuştur.

Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından, bu ücret politikası kapsamında 2020 yılı içerisinde Şirketimiz tarafından Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere finansal tabloların 7 numaralı dipnotunda da belirtildiği üzere toplam 10.008.598 TL olarak fayda sağlandığı hakkında pay sahiplerine bilgi verildi.

8. Gündemin 8. Maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyelerin yıllık/aylık ücretlerinin belirlenmesi maddesi müzakareye açıldı, söz alan olmadı. 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 20.000 TL olmak üzere yıllık toplam brüt 240.000 TL ücret ödenmesi Genel Kurul onayına sunuldu. Bu husus 4.170 adet ret oyuna karşılık 91.727.011,818 kabul oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.

9. Gündemin 9. Maddesi gereğince, Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi ile Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca 0589026994000013 MERSİS Numaralı KPMG

in the amount of TRY 199,747,810 according to the Capital Markets Board in 2020 fiscal year, and it was decided by majority with affirmative votes of 91.731.180,818 shares and the dissenting votes of 1 share not to distribute the profit.

7. As per article 7 of the agenda, it has been stated that the "Remuneration Policy for Members of Board of Directors and for Executive Management" prepared pursuant to the Communiqué on Corporate Governance of the Capital Markets Board has been made public and disclosed to all shareholders on the Company's website at www.banvitas.com, at the Company's Headquarters, at the Public Disclosure Platform and at the electronic general assembly system of the Central Registry Agency three (3) weeks prior to the General Shareholders' Meeting.

As this item of the agenda is not subject to voting, the shareholders are informed that, within the scope of this remuneration policy, the total sum of benefit provided to the members of the Board of Directors and the executive management in 2020 is TRY 10,008,598 as mentioned in footnote 7 of the financial statements.

8. As per article 8 of the agenda, annual/monthly payments to Board Members has been discussed and no one has any suggestion. It is presented for the approval of the general assembly that no remuneration is paid to members of the Board of Directors and a gross monthly remuneration of TRY 20,000, which equals to gross annual remuneration of TRY 240,000 in total, is paid to each Independent Board member starting from the month immediately after this meeting of the General Assembly until the next Ordinary General Shareholders' Meeting. The proposal is approved by majority with affirmative votes of 91.727.011,818 shares and dissenting votes of 4.170 shares.

9. As per article 9 of the agenda, in accordance with the Capital Markets Law, appointment of KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 0589026994000013 central registration system

Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, 2021 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 1 adet ret oyuna karşılık 91.731.180,818 kabul oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.

(MERSİS) number 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 2021 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 majority with the affirmative votes of 91.731.180,818 shares and the dissenting votes of 1 share.

10. Gündemin 10. Maddesi gereğince, Şirketin 2020 yılı içinde 600.000 TL olan azami bağış tutarını sel felaketlerinin önlemesine yönelik altyapı çalışmaları, Elazığ depremi kapsamında yapılan yardım ve Covid-19 bağışları sebebiyle 4.146.640 TL aşarak toplam 4.746.640,34 TL tutarında bağış ve yardımda bulunduğu hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi. 2021 yılında yapılacak bağışlar için üst sınırın 750.000 TL olarak belirlenmesi 2.729 adet ret oyuna karşılık 91.728.452,818 kabul oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.

10. As per article 10 of the agenda, the General Assembly is informed that the Company has made payments of a total sum of TRY 4,746,640.34 for donations and grants through exceeding the upper limit of TRY 600,000 by TRY 4,146,640 in the 2020 fiscal year due to the infrastructure works made to prevent the flood disaster, aid made during Elazığ earthquake and Covid-19. It is resolved by majority with the affirmative votes of 91.728.452,818 shares and dissenting votes of 2.729 shares that the upper limit of the donation to be made in 2021 is TRY 750,000.

11. Gündemin 11. Maddesi gereğince, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/780 sayılı ilke kararı uyarınca; şirketimiz tarafından 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipoteklerle ilgili bilgilerini bağımsız denetim raporunun 14 sayılı dipnotunda yer verildiği ve verilen teminat tutarının 28.762.211 TL olduğu ve bilgi amaçlı olduğu için oylanmayacağı bilgisi verildi.

11. As per article 11 of the agenda, The General Assembly is informed that the 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 securities is TRY 28,762,211 and that this information is not submitted for voting or approval.

12. Gündemin 12. Maddesi gereğince, 2020 yılı ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemler hakkında 31.12.2020 tarihli Finansal Tablolarımızın 7 numaralı dipnot maddesinde yer aldığı bilgisi verildi. Bu maddenin bilgilendirme amacı ile gündemde yer aldığından oylanmayacağı pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.

12. As per article 12 of the agenda, The General Assembly is informed that the related party transactions of our Company made in 2020 are provided in the footnote 7 of our Financial Statements dated 31.12.2020. Our shareholders are also informed that this article will not be voted as it is included in the agenda only for informative purposes.

13. Gündemin 13. Maddesi gereğince, Şirketimizin 2020 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği eki Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 no.lu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim

13. As per article 13 of the agenda, the General Assembly is informed that pursuant to the Corporate Governance Principles numbered 1.3.6, attachment of the II-17.1 Communiqué on Corporate Governance of the Capital Markets Board, throughout the year 2020, our Company

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 ticarî iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticarî işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında gerçekleştirilen bir işlemi olmadığı hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi. Bu maddenin bilgilendirme amacı ile gündemde yer aldığından oylanmayacağı pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.

had entered into no material transaction in a nature that could cause conflict of interest with the controlling shareholders, members of the Board of Directors, executive managers and their spouses, second-degree relatives, their subsidiaries and associated undertakings and/or that the concerned parties, on behalf of themselves or a third party, have not engaged in any business operation which could compete with the Company or its associated undertakings nor they have been participated in another company in the same field of business within their capacity as the unlimited liable shareholder. Our shareholders are also informed that this article will not be voted as it is included in the agenda only for informative purposes.

14. Gündemin 14. Maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesi oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesi 1.442 adet ret oyuna karşılık 91.729.739,818 kabul oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.

14. As per article 14 of the agenda, of the agenda, the granting of authorization to the members of the Board of Directors, within the framework of Articles 395 and 396 of the Turkish Commercial Code and the regulations of the Capital Markets Board, has been submitted to voting. As a result of the voting, it was accepted by majority with the affirmative votes of 91.729.739,818 shares and dissenting votes of 1.442 shares to grant authorization to the members of the Board of Directors, within the framework of Articles 395 and 396 of the Turkish Commercial Code and the regulations of the Capital Markets Board.

15. Gündemin 15. Maddesi gereğince, Şirket esas sözleşmesinin Ek-1'de yer alan tadil tasarısı uyarınca tadil edilmesi görüşüldü, Esas Sözleşme tadil tasarısının KAP'ta ve internet sitemizde yayımlanmış olması sebebiyle okunmuş sayılması önerisi 1 adet ret oyuna karşılık 91.731.180,818 kabul oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.10.2021 tarih, E-29833736-110.03.03-11752 sayılı ve Ticaret Bakanlığı'nın 20.10.2021 tarih, E-50035491-431.02-00068337297 sayılı izinleri ile onaylanmış olan şirket esas sözleşmemizin "Yönetim Kurulunun Yetkileri" başlıklı 9. Maddesinin, "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 10. Maddesinin, "Genel Kurul" başlıklı 14. Maddesinin, "Toplantı Yeri" başlıklı 15. Maddesinin, "Rey" başlıklı 18. Maddesinin, "Vekil Tayini" başlıklı 19. Maddesinin ve "Kararın Tesbiti ve Dağıtım" başlıklı 23. Maddesinin Ek-1'de yer alan tadil tasarısı uyarınca tadil edilmesine 1 adet ret

15. As per article 15 of the agenda, it is discussed to amend the Company articles of association as per Annex-1 of the meeting minutes. It has been voted to deem the articles of association amendment text as being read and the suggestion has been approved by majority as a result of affirmative votes of 91.731.180,818 shares and dissenting votes of 1 share. It was decided by majority as a result of affirmative votes of 91.731.180,818 shares and dissenting votes of 1 share that Article 9 titled "Powers of Board of Directors", Article 10 titled "The Board of Directors' Meetings", Article 14 titled "General Assembly", Article 15 titled "Meeting Place", Article 18 titled "Vote", Article 19 titled "Proxy Appointment" and Article 23 titled "Determination and Distribution of Profit" of our company's articles of association certified with permits of the Capital Markets Board dated 13.10.2021 no. E-29833736-110.03.03-11752 and of Ministry of Trade dated 20.10.2021 no. E-50035491-

oyuna karşılık 91.731.180,818 kabul oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.

431.02-00068337297, respectively, to be amended as stated in Annex 1.

16. Gündemin 16. Maddesi gereğince, Şirket'in II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği doğrultusunda Kar Dağıtım Politikası'nın değiştirilmesine dair Yönetim Kurulu önerisi okundu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulunun Şirket'in Kar Dağıtım Politikası'na ilişkin önerisi, Ek 2'de yer aldığı şekliyle 1 adet red oyu karşılık, 91.731.180,818 adet kabul oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

16. As per article 16 of the agenda, proposal of the Board of Directors on amendment of Dividend Policy of the Company in accordance with the Communique on Dividends numbered II-19.1 have been read and discussed. As a result of the voting, the proposal of the Board of Directors on the Dividend Policy of the Company in Annex 2 was accepted by majority with the affirmative votes of 91.731.180,818 shares and dissenting votes of 1 share.

17. Gündemin 17. Maddesi gereğince, 2021 yılına ilişkin dilek ve temennilerde bulunuldu.

17. As per article 17 of the agenda, wishes and opinions relating to the year 2021 are expressed.

Yönetim Kurulu sorulan sorulara aşağıdaki açıklamalarda bulundu:

The Board of Directors responded to the questions as follows:

Pay sahiplerinden birinden şirketin ortak promosyonu politikası olup olmadığı yönünde soru geldi.

One of the shareholders submitted a question regarding whether the company has a shareholder benefit policy.

Şirketimiz CEO'su Sayın Tolga Gündüz bu yönde bir uygulama olmadığını ve detaylı değerlendirilerek ayrıca ilgili mevzuat uyarınca açıklama yapılacağını bildirdi.

Our CEO Mr. Tolga Gündüz explained that the company does not have such practice, however the question will be reviewed in detail and related information will be provided later as per applicable legislation.

18. Gündemde görülecek başka husus kalmadığından toplantı başkanı toplantıya 12 Kasım 2021 saat 12.00'da son verdi ve işbu tutanak imza edildi.

18. As there were no more items of the agenda to be discussed, the Chairman of the Meeting ended the meeting on 12 November 2021 at 12.00 pm and this meeting minutes were signed.

Tolga Gündüz
Toplantı Başkanı /
Meeting Chairman



Hacı Abdullah Öztürk
Bakanlık Temsilcisi /
Ministry Representative



Sibel Güneş Özdoğan
Bakanlık Temsilcisi /
Ministry Representative



Miray İlksoy Baran
Oy Toplama Memuru /
Vote Collector



Dila Isiyel
Tutanak Yazmanı /
Clerk



EK 2: KAR DAĞITIM POLİTİKASI / ANNEX 2: DIVIDEND POLICY

1. AMAÇ

İşbu Kâr Dağıtım Politikası, Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayi Anonim Şirketi'nin, ("Banvit" veya "Şirket") kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izleyerek Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine yapacağı kâr dağıtımına ilişkin kriterleri düzenler.

2. UYGULANABİLİRLİK

İşbu Kâr Dağıtım Politikası Banvit'e uygulanır.

3. DAYANAK BELGELER

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
- Kâr Payı Tebliği (II-19.1)
- Sermaye Piyasası Kurulu Kâr Payı Rehberi

4. KÂR DAĞITIMINA İLİŞKİN KURALLAR

İş burada yer alan kurallar Şirket'in pay sahiplerine ve kâra katılan diğer kişiler için yapacağı kâr dağıtımına ilişkin ana hususları düzenler.

Banvit, ana sözleşmenin 23. maddesinde yer alan "Karın Tespiti ve Dağıtım" kenar başlıklı hüküm ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Bu minvalde Banvit ana sözleşmesinin 23. maddesi uyarınca kar dağıtımını aşağıdaki şekilde yapmaktadır:

"Türk Ticaret Kanunu'na uyularak, şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra

1. OBJECTIVE

This Dividend Distribution Policy establishes the criteria in relation to dividend distribution to be realized to the shareholders of Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayii Anonim Şirketi ("Banvit" or "Company") by pursuing a balanced and coherent policy between the benefits of the shareholders and the Company in accordance with corporate governance principles within the scope of Turkish Commercial Code, Capital Markets Law and other relevant legislation.

2. APPLICABILITY

This Dividend Distribution Policy applies to Banvit.

3. REFERENCE DOCUMENTS

- Turkish Commercial Code numbered 6102
- Capital Markets Law numbered 6362
- Dividend Communique (II-19.1)
- Capital Markets Board Dividend Manual

4. NORMATIVE PROVISIONS REGARDING DIVIDEND DISTRIBUTION

The norms set out herein regulates the main aspects of dividend distribution to be effectuated by the Company to the shareholders and to persons who participate to the dividend.

Banvit makes dividend distribution within the scope of article 23 of its articles of association titled "Determination and Distribution of Dividend" and Turkish Commercial Code, Capital Markets Law and any other relevant legislation. Furthermore, the dividend distribution is carried out in line with article 23 of Banvit articles of association as below:

"In compliance with Turkish Commercial Code, the remaining and net profit determined in the annual balance sheet, after deducting the general expenditures and other amortization which must be paid or reserved by the company and the compulsory taxes which must be paid by

geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

- a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü

- b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.
- c) Yukarıda indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri dışındaki Yönetim Kurulu Üyeleri ile, Genel Müdüre ve Sevk-İdare Personeline dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü

- d) Safi kardan a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı kısmen veya tamamen ikinci temettü olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya ya da bilançoda geçmiş yıl karı olarak bırakmaya Genel Kurul yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

- e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kişilere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. Bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- f) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına

the company from the incomes determined at the end of accounting period of the company, and if any, deducting the previous years' losses will be distributed as shown below:

First Legal Reserve

- a) 5% will be reserved as legal reserve.

First Dividend Distribution

- b) the percentage and the amount determined by the Capital Markets Board over the amount which will be calculated by adding the donation amount, if any, during the year to the remaining amount will be allocated as the first dividend.
- c) after the above-mentioned deductions, the General Assembly has the right to resolve on distribution of the dividend to the Board Members, General Manager and Management Personnel save for the Independent Board Members.

Second Dividend Distribution

- d) the General Assembly has the competence to partially or wholly distribute the remaining amount determined after deducting the amounts stated in the paragraphs a, b and c from the net profit as the second dividend distribution or to reserve as the extraordinary reserve or to leave such amount on the balance sheet as the previous year profit.

Second Legal Reserve

- e) 10% of the amount determined after deducting 5% of the paid-in capital as the dividend from the remaining amount which is resolved to be distributed to the shareholders and to persons who participate to the dividend will be reserved as the second legal reserves as per article 466 paragraph 2/3 of Turkish Commercial Code.
- f) Unless the first dividend determined for the shareholders is not distributed in cash and/or as share certificate or the legal reserves are not reserved in line with the legislation, it cannot be resolved to reserve any other reserves, to transfer to next year's profit and

ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Ancak dönem sonu kâr payının dağıtılma süresi Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerinde belirtilen süreyi aşamaz.

Paylara ilişkin temettü, kistelyevm esası uygulanmaksızın hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.”

Banvit, ilgili dönem içerisinde elde ettiği kârını ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

Banvit Genel Kurulu kâr payı dağıtılıp dağıtılmayacağına, dağıtılacak ise pay sahipleri ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranlarına ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemine (örneğin net dönem kârı ya da sermaye) karar verecektir.

Banvit Genel Kurulu'nda, kâr payının nakit ve/veya bedelsiz olarak dağıtılacağı hususuna karar verilebilir. Kâr dağıtım işlemine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanılır.

Kâr payı dağıtımına karar verilen Banvit Genel Kurul toplantısında kâr payının eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebileceğine karar verilebilir. Taksit sayısı Genel Kurul tarafından veya Genel Kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'nin

to distribute dividend to privileged shareholders, participant, founder and standard dividend shareholders, Board Members save for the Independent Board Members, officer, employees, and foundations established for various objectives and to similar persons and/or corporations.

The format and time of dividend distribution will be resolved by the general assembly upon the proposal of the board of directors. However, the distribution period of the end of period dividends cannot exceed the time set forth under the communiques of the Capital Markets Board.

Dividends regarding the shares will be distributed to all current shares as of the end of the financial year without applying per diem deduction and without taking into consideration the issuance and acquisition date of such shares.”

Banvit will distribute the profits acquired during the relevant period with the resolution of general assembly in accordance with the relevant legislation.

General Assembly of Banvit will resolve on distribution or non-distribution of dividend, if it is to be distributed, will resolve on dividend distribution ratios determined for the shareholders and persons who participate to the dividend and the account item which such ratio will be applied to (e.g. net profit for the year or capital).

At the General Assembly of Banvit, it can be resolved to distribute the dividend in cash and/or without charge. Dividend distribution transaction will at the latest be initiated at the end of financial year on which the general assembly meeting has been convened and resolved to dividend distribution.

At Banvit General Assembly meeting on which the dividend distribution is resolved, it can be resolved to pay the dividend in equal or in different amounts as installments. The number of installments is determined by the General Assembly or by the Board of Directors if authorized explicitly. For the payment with

(Tebliğ) 5. maddesinde yer alan hükümlere uyulur.

5. SON HÜKÜMLER

İşbu Kar Dağıtım Politikası düzenlenme tarihi itibariyle geçerli olacak olup gerekmesi halinde üzerinde değişiklik yapılmasına karar verilebilecektir.

installments, article 5 of Dividend Communiqué (II-19.1) will apply.

5. FINAL PROVISIONS

This Dividend Distribution Policy is valid as from the of its issuance and it can be resolved to make amendments on it if necessary.

Tolga Gündüz
Toplantı Başkanı /
Meeting Chairman



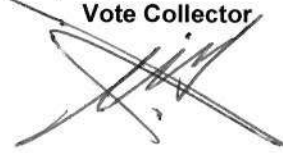
Hacı Abdullah Öztürk
Bakanlık Temsilcisi /
Ministry Representative



Sibel Güneş Özdoğan
Bakanlık Temsilcisi /
Ministry Representative



Miray Ilıksoy Baran
Oy Toplama Memuru /
Vote Collector



Dila Isiyel
Tutanak Yazmanı /
Clerk

