

**BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SAN.A.Ş.
13 NİSAN 2017 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 APRIL 13, 2017**

Banvit Bandırma Vitaminli Yem San.A.Ş.'nin 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 13 Nisan 2017 tarihinde saat 14.00'de, Ömerli Mah. Ömerli Sok. No: 208 BANDIRMA adresindeki şirket merkezinde, Balıkesir Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 11.04.2017 tarih, 24121169 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sabri Duyar gözetiminde yapılmıştır.

The 2016 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 Omerli Mah. Omerli Sok. No: 208 Bandırma, Balıkesir at 14.00 on April 13, 2017 with presence and under supervision of Sabri Duyar, Ministry Representative, assigned with the letter, no 24121169, dated April 11, 2017, 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 22 Mart 2017 tarihli ve 9289 sayılı nüshasında, ayrıca Dünya Gazetesinin 22 Mart 2017 tarihli Türkiye baskısında, 22 Mart 2017 tarihli Bandırma yerel gazetesi olan Yaşam 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.

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. 9289 dated March 22, 2017, in a nationwide Turkey edition of Dünya Newspaper on March 22, 2017, in Yaşam Gazetesi, a local newspaper of Bandırma on March 22, 2017, 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.

Fiziki ve elektronik hazır bulunanlar listesinin tetkikinde; şirket paylarının toplam 100.023.579.-TL'lik sermayesine tekabül eden 100.023.579 adet paydan, 48.155.600,71 TL'lik payın asaleten, 19.013.197,65 TL'lik payın vekaleten, 16.320.756 TL'lik payın da temsilen olmak üzere toplam 83.489.554,36 TL'lik payın toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı, Yönetim Kurulu Başkanı Celil Ömer Görener 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, shares representing TL 48.155.600,71 are being represented in person and shares representing TL 19.013.197,65 are being represented by proxy and shares representing TL 16.320.756 are being represented by representation, and in total TL shares representing TL 83.489.554,36 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 Celil Ömer Görener, Chairman of Board of Directors, for discussion of the agenda.

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

1. As per agenda topic 1, the meeting is opened.

Yönetim Kurulu Başkanı Celil Ömer Görener'in toplantı başkanlığına seçilmesine, 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile karar verildi. Toplantı Başkanlığınca genel kurula katılım hakkı veren belgelerin mevzuata uygunluğunun yönetim kurulunca kontrol edildiği tespit edildi.

It is resolved unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36 that Mr. Celil Ömer Görener, Chairman of the Board, is elected as chairman of the meeting. 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. Genel Kurul Tutanağının imzalanması için, Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile karar verildi.
3. Şirket'in 2016 finansal yılı Faaliyet Raporu'nun yasal düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından üç (3) hafta önce Şirket'in 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. 2016 Faaliyet raporu okundu ve müzakereye açıldı. Yapılan müzakereler sonucunda 2016 yılı Faaliyet Raporu 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile kabul edildi.
4. Şirket'in 2016 finansal yılı Bağımsız Denetçi Raporu'nun yasal düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından üç (3) hafta önce Şirket'in 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. 2016 yılı Bağımsız Denetçi Raporu'nun özeti okundu ve müzakereye açıldı.
5. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2016 yılı konsolide bilanço ve gelir tablosunun düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından 3 (üç) hafta önce Şirket'in 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 müzakereler sonucunda 2016 yılı hesap dönemine ilişkin 2016 yılı konsolide bilanço ve gelir tablosu 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile kabul edildi.
6. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul onayına sunuldu. Pay ve oy hakkı sahibi olan Yönetim Kurulu Üyeleri olan Celil Ömer Görener, Alan Perese, Erol Turgut Görener, Esra
2. It is unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36 that chairmanship committee of the meeting is authorized to sign the meeting minutes.
3. It has been stated that the Company's Annual Report for the financial year of 2016 have been made public and disclosed to all shareholders on the Company's website at 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 2016 Annual Report is read and opened to discussion. 2016 Annual Report is approved and accepted unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36.
4. It has been stated that the Company's Independent Auditor Report have been made public and disclosed to all shareholders on the Company's website at 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 2016 Independent Auditor Report is read and opened for discussion.
5. It has been stated that the Company's 2016 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 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 General Assembly. The balance sheet and income statement summaries are read. Upon discussion, 2016 Annual consolidated balance sheet and income statement for the accounting period of 2016 are approved and accepted unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36.
6. Individual release of the Directors from their liabilities pertaining to their activities in 2016 is presented to the approval of the General Assembly of Shareholders. Board of Director members, Celil Ömer Görener, Alan Perese, Erol Turgut Görener,

Görener Christoffel oylamada kendilerine ait oy haklarını kullanmadılar. Toplantıya katılan diğer ortakların onayı sonucu, Yönetim Kurulu'nun Üyeleri olan Celil Ömer Görener, Alan Perese, Erol Turgut Görener, Esra Görener Christoffel ve Murtadha Mohamed Sharif Alsayed Al Hashmi ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olan Nedim Dayan ve Güçlü Toker, 68.920.466,62 TL'lik kabul oyu neticesinde oybirliği ile kabul edildi.

7. 2016 yılı konsolide karımız 62.415.065.-TL'dir. Ancak Vergi Usul Kanunu'na göre geçmiş yıl zararları nedeniyle, dağıtılacak kar bulunmamaktadır. Herhangi bir kar dağıtımının yapılması 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile kabul edildi.

8. Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi ile Yönetim Kurulu tarafından seçilen BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin 2017 yılı hesap dönemindeki Finansal Raporun denetlenmesi ile bu kanundaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak seçilmesi 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile kabul edildi.

Ayrıca Türk Ticaret Kanunu'na göre, Yönetim Kurulu tarafından seçilen Başaran Nas YMM A.Ş.'nin (PWC) 2017 yılı hesap dönemindeki tam tasdik denetimi için seçilmesi 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile kabul edildi.

9. Şirket yeni Yönetim Kurulu teşekkülünün reddedilmesi, Yönetim Kurulu üyeleri olan Celil Ömer Görener, Alan Perese, Erol Turgut Görener, Esra Görener Christoffel, Murtadha Mohamed Sharif Alsayed Al Hashmi, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Nedim Dayan ve Güçlü Toker'in görevlerinin görev sürelerinin sonuna dek devamına karar verilmesi 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile kabul edildi.

Esra Görener Christoffel did not use their voting rights arising out of their shares with regards to their own release. By votes of other shareholders present in the meeting, each of the Board of Director members, Celil Ömer Görener, Alan Perese, Erol Turgut Görener, Esra Görener Christoffel and Murtadha Mohamed Sharif Alsayed Al Hashmi as well as Independent Board Members Nedim Dayan and Güçlü Toker are released by majority with the affirmative votes of shares unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 68.920.466,62.

7. Company's consolidated profit is TL 62.415.065 for the year 2016. However, according to the Tax Procedure Law, there is no profit to be distributed due to past year's losses. It has been decided not to distribute any dividends unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36.

8. In accordance with the Capital Markets Law, it is resolved unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36 BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. appointed by the Board of Directors upon suggestion of the Audit Committee to be elected and appointed as Independent Audit Firm for audit of Financial Statements and Reports for the accounting period of 2017 and for conduct of other activities required pursuant to the relevant provisions of the aforesaid law.

Furthermore, in accordance with Turkish Commercial Code, it is resolved unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36 Başaran Nas YMM A.Ş.'nin (PWC) appointed by the Board of Directors to be elected and appointed for full financial certification audit of the accounting period of 2017.

9. It is resolved to reject formation of a new Board of Directors and to retain existing members of Board of Directors Celil Celil Ömer Görener, Alan Perese, Erol Turgut Görener, Esra Görener Christoffel, Murtadha Mohamed Sharif Alsayed Al Hashmi, Independent Board Members Nedim Dayan and Güçlü Toker in their current positions until the end of their duty period unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36.

- 10.** İşbu Genel Kurul'u takip eden aydan başlamak üzere, Yönetim Kurulu Üyelerinin herbirine, aylık net 4.000-TL ücret ödenmesi Genel Kurul onayına sunuldu. 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile kabul edildi.
- 10.** It has been proposed that a net monthly remuneration of TL 4.000 is paid to each Board of Directors member starting from the month immediately after this meeting of the General Assembly. The proposal is approved unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36.
- 11.** Şirketin sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere 2016 yılında 198.212 TL'lik bağış ve yardımda bulunduğu hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi. 2017 yılında yapılacak bağışlar için üst sınırın 200.000 TL olarak belirlenmesine 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile karar verildi.
- 11.** The General Assembly is informed that the Company has made payments of a total sum of TL 198.212 for donations and grants to foundations and associations for charitable purposes in 2016. It is resolved unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36 that the upper limit of the donation to be made in 2017 is TL 200.000.
- 12.** 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 16 sayılı dipnotunda yer verildiği ve verilen teminat tutarının 14.864.910.-TL olduğu ve bilgi amaçlı olduğu için onaylanmayacağı bilgisi verildi.
- 12.** The General Assembly is informed that the guarantees, pledges and mortgages established by our Company in favor of third parties is already provided in footnote 16 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 TL 14.864.910 and that this information is not submitted for voting or approval.
- 13.** 2016 yılı ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemler hakkında 31.12.2016 tarihli Finansal Tablolarımızın 4 numaralı dipnot maddesinde yer aldığı bilgisi verildi. Bu maddenin bilgilendirme amacı ile gündemde yer aldığından oylanmayacağı pay sahiplerinin bilgisine sunuldu..
- 13.** The General Assembly is informed that the related party transactions of our Company made in 2016 are provided in the footnote 4 of our Financial Statements dated December 31, 2016. Our shareholders are also informed that this article will not be voted as it is included in the agenda only for informative purposes.
- 14.** Türk Ticaret Kanununun 395. Ve 396. Maddeleri uyarınca, Yönetim Kurulu Üyelerine yetki verilmesine 83.489.554,36 TL'lik kabul oyu neticesinde oy birliği ile karar verildi.
- 14.** It is resolved unanimously with the affirmative votes of shares representing TL 83.489.554,36 that the Directors is authorized pursuant to articles 395 and 396 of the Turkish Commercial Code.
- 15.** 2017 yılına ilişkin dilek ve temennilerde bulunuldu.
- 15.** Wishes relating to the year 2017 are expressed.
- 16.** Gündemde başka konu kalmadığından, toplantının sona erdiği Başkan tarafından bildirildi ve toplantı bitirildi.
- 16.** Since there are no other agenda topics to be discussed, the meeting is adjourned by the Chairman.

Celil Ömer Görener
Toplantı Bşk/Meeting Chairman

Sabri Duyar
Bakanlık Temsilcisi/Ministry Representative