

AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31.03.2026 TARİHİNDE YAPILAN 2025 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL
TOPLANTI TUTANAĞI

AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'nin 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, 31.03.2026 tarihinde saat 10:30'da Şirket'in merkez adresi olan Merkez Mahallesi, Ali Raif Dinçkök Caddesi, No: 2, Taşköprü, Çiftlikköy, Yalova adresinde T.C. Ticaret Bakanlığı Yalova Ticaret İl Müdürlüğü'nün 19.03.2026 tarihli ve E-75115775-431.03-00120209982 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın YÜCEL EKMEKÇİ'nin gözetiminde yapılmıştır. Toplantıda, Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Sayın RAİF ALİ DİNÇKÖK, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın İHSAN GÖKŞİN DURUSOY, Yönetim Kurulu Üyeleri Sayın NİLÜFER DİNÇKÖK ÇİFTÇİ, Sayın ALİZE DİNÇKÖK, Sayın İZER LODRİK, Sayın CENGİZ TAŞ, Sayın MEHMET EMİN ÇİFTÇİ ve Sayın DİDEM TUNÇBİLEK ile Şirket denetçisi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. adına Sayın SERTU TALI hazır bulunmuşlardır.

Toplantıya ait çağrı; Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 06.03.2026 tarihli ve 11537 sayılı nüshasında, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun (MKK) elektronik genel kurul portalında ve Şirketimizin kurumsal internet sitesi olan www.aksa.com adresinde ilân edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hazırlanan 2025 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetçi Raporu, Finansal Tablolar, 2024 yılına ait TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu, TSRS Kapsamında Sunulan Bilgiler Hakkında Bağımsız Denetçi'nin Sınırlı Güvence Raporu, Kar Dağıtımına ilişkin Teklif ile gündem maddelerine ilişkin zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde gerekli açıklamaları ve ilgili belgeleri içeren ayrıntılı Bilgilendirme Dokümanı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden üç hafta önce kanuni süresi içinde Şirket merkezimizde, www.aksa.com adresindeki Şirketin kurumsal internet sitesinde, MKK'nın elektronik genel kurul portalında ve www.kap.org.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) Sayın Pay Sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulmuştur.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, Şirket paylarının 3.885.000.000,00-TL toplam itibari değerinden; toplam itibari değeri 2.729.639.828,14-TL olan 272.963.982.814-adet payın temsilen ve toplam itibari değeri 6.671.695,29-TL olan 667.169.529-adet payın asaleten olmak üzere toplam itibari değeri 2.736.311.523,43-TL olan 273.631.152.343-adet payın toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerekse Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu tespit edilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı RAİF ALİ DİNÇKÖK tarafından fiziki ortamda oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulunuldu. Bu çerçevede, gerek Kanun gerekse Şirket Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesi'nde yer aldığı üzere ve elektronik ortamda oy kullanımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda toplantıya fiziki olarak katılan pay sahipleri arasında oylamanın açık ve el kaldırmak suretiyle yapılacağı, red oyu kullanacak pay sahiplerinin red oyunu sözlü olarak beyan etmeleri gerektiği ve el kaldırmayan, ayağa kalkmayan veya herhangi bir şekilde sözlü beyanda bulunmayan pay sahiplerinin red oyu vermiş sayılacağı belirtilmiştir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi ile 28 Ağustos 2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" uyarınca toplantının fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılabilmesi ve elektronik genel kurul sistemi üzerinden yapılabilmesi için ilgili mevzuattaki şartların yerine getirildiği Bakanlık Temsilcisi tarafından tespit edilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı RAİF ALİ DİNÇKÖK tarafından elektronik genel kurul uygulaması hakkında pay sahiplerinin kısaca bilgilendirilmesi amacı ile aşağıdaki hususları arz ederim:

- Görüşmeler ve oylama eş zamanlı başlatılacaktır.
- Toplantıya elektronik ortamda katılan hak sahipleri ve temsilcileri görüşlerini/sorularını yazılı olarak elektronik ortamda gönderebileceklerdir.
- Oy kullanma süresi iki dakikadır. Ancak, bu süre dolmadan tüm katılımcılar oyunu göndermiş ise, süre sonunu beklemeye gerek olmayacaktır.
- Elektronik ortamda tüm oylar geldikten sonra toplantı salonundaki toplam kabul ve red oylarının durumu sisteme girilecek ve nihai oylama sonucu sisteme bu şekilde kaydedildikten sonra diğer gündem maddesinin görüşülmesine geçilecektir.

Yönetim Kurulu Başkanı RAİF ALİ DİNÇKÖK tarafından yukarıda belirtilen hususların pay sahiplerinin bilgisine arz edilmesini müteakiben toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak, gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmeden önce Şirketin 2025 yılı faaliyetleri ve buna ilişkin sonuçları ile ilgili olarak aşağıdaki açıklama yapıldı:

"Değerli Hissedarlarımız,

2025 yılı, küresel ölçekte ekonomik ve jeopolitik belirsizliklerin arttığı; ticaret politikaları ve finansal koşullardaki sıkılaştırmanın sanayi şirketleri üzerindeki etkilerinin daha belirgin hâle geldiği bir dönem oldu. Küresel talepteki seyir, Çin kaynaklı fiyat baskıları ve artan korumacılık eğilimleri özellikle kimya ve elyaf sektörlerinde rekabet dinamiklerini yeniden şekillendirdi.

Türkiye'de ise, yüksek finansman maliyetleri ve iç talepteki daralma reel sektör açısından zorlayıcı bir tablo ortaya koydu. Müşterilerimizin de değişen koşullara adapte olmaya çalıştığı bu dönemde, güçlü bilanço yapısına, esnek üretim kabiliyetine ve disiplinli finansman yaklaşımına sahip şirketler öne çıktı.

Aksa Akrilik olarak, 2025 yılında, dayanıklılığı ve dönüşümü birlikte yönetmeye odaklandık. Operasyonel sürekliliğimizi korurken, uzun vadeli rekabet gücümüzü artıracak yatırımları kararlılıkla sürdürdük.

Yıl boyunca küresel piyasalardaki durgunluğa rağmen %76 kapasite kullanım oranına ulaşarak yaklaşık 270 bin tonluk sevkiyat gerçekleştirdik. Teknik elyaf segmentindeki büyüme, tekstil elyaflardaki daralmayı önemli ölçüde dengeledi. İhracat payımızın %50 seviyesini aşması, küresel pazarlardaki konumumuzu güçlendirmiştir. Diğer taraftan, antidamping uygulamasının hayata geçirilmesi, rekabet koşullarında daha dengeli bir zemin oluşmasına katkı sağlamıştır.

2025 yılı, Aksa Akrilik'in ileri malzemeler alanındaki stratejik dönüşümünün daha somut ve bütüncül bir çerçeveye kavuştuğu bir yıl oldu. Akkök Kimya ve İleri Malzemeler Grup Başkanlığı yapılanması altında, yüksek katma değerli ve teknoloji odaklı faaliyetlerimizi daha güçlü bir organizasyonel yapı ile destekledik.

Karbon elyaf faaliyetlerimizin Aksa çatısı altında tam entegrasyonu ve Aksa Carbon yapılanması, bu alandaki uzun vadeli büyüme vizyonumuzun önemli bir adımı olarak öne çıktı. Karbon elyafların kompozit, havacılık, savunma ve ileri mühendislik uygulamalarında artan stratejik önemi, geleceğe dönük konumlanma stratejimiz açısından büyük önem taşıyor.

Kompozit ve ileri uygulama alanlarında attığımız adımlar, elyaftan nihai ürüne uzanan değer zincirindeki konumumuzu güçlendirirken; savunma, güvenlik ve endüstriyel uygulamalara yönelik çözümlerimizle küresel değer zincirlerinde daha güçlü bir konum elde etmemizi sağlıyor. Mithra ürünümüzün üretime başlaması ve savunma ile güvenlik sektörlerinden gelen ilgi, ileri malzemeler stratejimizin doğru bir zeminde ilerlediğini gösteriyor.

Tüm bu yatırımlarımız yalnızca kapasite artışı anlamına gelmiyor, aynı zamanda Aksa Akrilik'in iş modelini daha dayanıklı, daha esnek ve daha yüksek katma değerli bir yapıya dönüştürme hedefimizin temelini oluşturuyor. Diğer taraftan, portföy kalitesinin yükseltilmesine ve sürdürülebilir büyümenin temellerinin güçlendirilmesine yönelik önemli bir adım atmış oluyoruz.

Sermaye tahsisinde disiplinli ve seçici yaklaşımımızı korurken, uzun vadeli değer yaratma perspektifinden taviz vermiyoruz.

Sürdürülebilirlik ve kurumsal yönetim ilkeleri bu yaklaşımın temelini oluşturmaktadır. Net Sıfır hedefimiz doğrultusunda çalışmalarımızı başlatırken; şeffaflık, etik ve hesap verebilirlik ilkelerimiz çerçevesinde ilerlemeye devam ediyoruz. İnsan kaynağına ve toplumsal katkıya verdiğimiz önem de uzun vadeli başarımızın ayrılmaz bir parçasıdır.

Genel olarak baktığımızda 2025 yılı, kısa vadeli dalgalanmaların ötesine bakarak stratejik dönüşümümüzü hızlandırdığımız bir yıl oldu. Geçici konjonktürel baskılara odaklanmak yerine; ileri malzemeler, teknoloji ve sürdürülebilirlik ekseninde uzun vadeli rekabet gücümüzü artıracak alanlara yatırım yapmayı tercih ettik.

Önümüzdeki dönemde de Aksa Akrilik'i küresel ölçekte daha güçlü, daha dirençli ve daha yüksek katma değer yaratan öncü sanayi şirketi olarak konumlandırmaya kararlılıkla devam edeceğiz.

Bu yolculukta emeği geçen tüm çalışma arkadaşlarımıza, bize güvenen hissedarlarımıza ve tüm paydaşlarımıza teşekkür ederim."

Yukarıdaki açıklamaların arz edilmesini müteakiben Yönetim Kurulu Başkanı RAİF ALİ DİNÇKÖK tarafından gündem maddelerinin görüşülmesine geçildi.

I- Gündemin birinci maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin birinci maddesi ile ilgili olarak, pay sahiplerinden AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ temsilcisi tarafından söz alınarak; aşağıda metni yazılı önerge verildi ve önerge genel kurula okundu:

“Şirket’in 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısında Toplantı Başkanlığı’na Sayın SIDIKA ÇAĞLA ZINGİL’in seçilmesini öneririz.”

Önerge, pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Şirket’in 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısında Toplantı Başkanlığı’na Sayın SIDIKA ÇAĞLA ZINGİL’in seçilmesine; toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 632.893.429-adet olumsuz oyuna karşılık, toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.998.258.914-adet olumlu oy ve oçoğlu ile karar verildi.

Toplantı Başkanı tarafından Tutanak Yazmanlığına ZEYNEP TEZCAN ile YASEMİN BİNGÖL YILDIRIMER ve Oy Toplama Memurluğuna EGE DÖVENCİ tayin edilerek Toplantı Başkanlığı oluşturuldu. Elektronik genel kurul sistemindeki teknik işlemlerin toplantı anında yerine getirilmesi için Toplantı Başkanı tarafından Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikasını haiz FAHRETTİN AKAY, toplantı sırasında elektronik genel kurul sistemini kullanacak uzman olarak görevlendirildi.

Toplantı Başkanı tarafından toplantı gündemi genel kurula okundu.

Toplantı Başkanı tarafından genel kurula gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin bir değişiklik önerisi olup olmadığı soruldu. Pay sahiplerince gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin herhangi bir değişiklik önerisinin bulunmadığının beyan edilmesi üzerine, Toplantı Başkanı tarafından gündemin diğer maddelerinin görüşülmesine devam edildi.

II- Gündemin ikinci maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin ikinci maddesi ile ilgili olarak, pay sahiplerinden AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ temsilcisi tarafından söz alınarak; aşağıda metni yazılı önerge verildi ve önerge genel kurula okundu:

“Yönetim Kurulunca hazırlanan 2025 yılına ait yıllık Faaliyet Raporu’nun, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden üç hafta önce kanuni süresi içinde Şirket merkezinde, www.aksa.com adresindeki Şirketin kurumsal internet sitesinde, MKK’nın elektronik genel kurul portalında ve www.kap.org.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda pay sahiplerinin incelemesine açılmış olması ve toplantı tarihine kadar pay sahiplerinin okuyup incelemeleri için yeterli sürenin geçmiş olması nedeniyle toplantıda yeniden okunmamasını öneririz.”

Önerge, Toplantı Başkanı tarafından pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulunca hazırlanan 2025 yılına ait yıllık Faaliyet Raporu'nun, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden üç hafta önce kanuni süresi içinde Şirket merkezinde, www.aksa.com adresindeki Şirketin kurumsal internet sitesinde, MKK'nın elektronik genel kurul portalında ve www.kap.org.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda pay sahiplerinin incelemesine açılmış olması ve toplantı tarihine kadar pay sahiplerinin okuyup incelemeleri için yeterli sürenin geçmiş olması nedeniyle toplantıda yeniden okunmamasına; toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 20.415.358.729-adet olumsuz oyuna karşılık, toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 253.215.793.614-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.

Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulunca hazırlanan 2025 yılına ait yıllık Faaliyet Raporu müzakereye açıldı ve pay sahiplerine gündemin işbu maddesi kapsamında sorularının olup olmadığı soruldu.

Gündemin işbu maddesi ile ilgili olarak pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; Türk Ticaret Kanunu'nun 437. maddesi uyarınca bilgi alma ve inceleme hakları çerçevesinde gündemin işbu maddesi ile ilgili aşağıdaki soruların Yönetim Kurulu'na sorulduğunu ve dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından pay sahiplerince toplantı gündemi kapsamında sorulacak tüm soruların Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür DİDEM TUNÇBİLEK ve Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından cevaplanması istenilerek; bu hususta yetki verildi.

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi tarafından söz alınarak; aşağıdaki sorular soruldu ve sorular aşağıdaki şekilde cevaplandırıldı:

1- İran ile İsrail ve ABD arasında yaşanan savaşın; şirketin satış hacmi, ihracat pazarları, tedarik zinciri sürekliliği, lojistik operasyonları ve hammadde/enerji başta olmak üzere maliyet yapısı üzerinde yarattığı veya önümüzdeki dönemde yaratabileceği etkileri yönetim nasıl değerlendirmektedir? Bu jeopolitik risklerin özellikle teslim süreleri, navlun maliyetleri, tedarik güvenliği, müşteri talebi ve işletme sermayesi ihtiyacı üzerindeki muhtemel yansımalarına ilişkin yönetimin öngörülleri ve aldığı / almayı planladığı önlemler nelerdir?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Öncelikle, İran bizim açımızdan önemli bir pazardır. Yaşanan savaş, ister istemez bu pazardaki belirsizliği artırmış durumdadır. Biz de süreci çok yakından takip ediyoruz.

Müşteri tarafına bakacak olursak, savaşın başladığı günden bu yana müşterilerimizle her gün görüşmeye devam ediyoruz. Sevkiyatlarımız kesilmemiştir. Yaz döneminde gümrük geçişlerinde bir miktar yavaşlama yaşanmakla birlikte, bugün itibarıyla sevkiyatlarımızı sürdürebiliyoruz.

Diğer taraftan, tedarik zinciri de tüm dünyadaki emtia piyasalarında olduğu gibi bizim açımızdan yakından izlenmektedir. Fiyatlarda artış yaşanmaktadır. Özellikle petrokimya türevi emtialarda tedarikçilerin fiyat vermekte zorlandığını görüyoruz. Yılbaşında yaklaşık 1.100 ABD doları seviyesinde olan ACN, bugün itibarıyla 1.500 ABD doları seviyelerinde fiyatlanmaya başlamıştır. Bunun yanında bulunabilirlik de bir sorun haline gelmiştir; zaman zaman ürün tedarikinde güçlükler yaşanabilmektedir.

Ancak ACN tarafında mevcut kontratlarımız sayesinde şu an ihtiyaç duyduğumuz ürüne ulaşabiliyoruz. Bu süreç tarafımızca yakından takip edilmektedir. İran, hem coğrafi konumu itibarıyla akrilik açısından çok önemli bir pazar, hem de petrol kaynaklı yapısı nedeniyle tüm dünyaya dolaylı tedarik etkisi yaratan bir ülkedir. Bu etkinin piyasaya yansımaya başladığını görüyoruz.

Belirttiğim üzere, bu riski yönetiyoruz. Sevkiyat tarafında şu ana kadar bir sorun yaşanmadı. Tedarik tarafında da yakın temaslarımız sürüyor. Uzak Doğu'dan ve Amerika'dan yoğun şekilde emtia tedarik ediyoruz; bu bölgelerdeki tedarikçilerimizle de görüşmelerimiz devam ediyor. Fiyat artışları yaşanmakla birlikte, şu aşamada tedarik zincirimizi yönetmeye devam edebiliyoruz.

Tahsilat tarafında ise İran ile peşin çalışıyoruz. Bizde ödeme gelmeden sipariş girilmemektedir. Dolayısıyla tahsilat gerçekleşmeden sevkiyat yapılmadığı için bu tarafta risk almadan yolumuza devam ediyoruz. Ayrıca 2025 ve 2026 yıllarına ilişkin kontratlarımız da bulunmaktadır.

Bunun yanında iç piyasada da Türkiye'ye yönelik talebin, savaş koşullarında arttığını görüyoruz. Bu nedenle talepteki artışı dikkate alarak hamlelerimizi buna göre şekillendirebiliyoruz. para gelmeden sipariş girilmiyor. Aslında tahsilat yapmadan sevkiyat yapmıyoruz.

- Yürürlükteki ACN sözleşmelerinin süresi ne zaman bitiyor?

Şirketin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür DİDEM TUNÇBİLEK tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

ACN sözleşmelerimizin süresi 2026 yılı sonuna kadardır.

2- Elyaf ürünlerinde satış hacmi ve kapasite kullanım oranında yaşanan gerileme dikkate alındığında, yönetim bu düşüşü tersine çevirmek ve mevcut üretim kapasitesini daha etkin kullanmak amacıyla hangi ticari, operasyonel ve stratejik önlemleri almış veya almayı planlamaktadır?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

2025 yılı, ülke ekonomisi açısından da zorlu bir yıl olmuştur. Özellikle artan maliyetlerin üreticiler üzerinde ciddi baskı yarattığı bir dönemi geride bırakıyoruz. Tekstil tarafında da durum benzer şekilde seyretmiştir. Nitekim bunu birkaç yıldır dile getiriyoruz. Tekstil sektörü ihracat ağırlıklı bir sektör olup, maliyet artışları özellikle ihracatta fiyatlama imkânlarını bu yıl da zorlaştırmıştır. Bu durum, ister istemez iç piyasada talebin bir miktar azalmasına yol açmıştır.

Söz konusu talep daralması da, sizin de belirttiğiniz üzere, geçtiğimiz yılın bir miktar altında performans gösterdiğimiz bir sonuca neden olmuştur. Bu yıl kapasite kullanım oranımız %76 seviyesinde gerçekleşmiştir. Sektör ortalamalarına baktığımızda ise %50-60 bandının konuşulduğunu görüyoruz. Bu çerçevede, tekstil tarafında kapasite kullanım oranımızın, önceki yıllarda olduğu gibi, yine sektör ortalamasının oldukça üzerinde gerçekleştiğini söyleyebiliriz.

Tabii, yurt içinde talep kaynaklı kaybettiğimiz tonajı ihracat pazarlarında telafi etmeye çalıştık. Karlılığımıza önemli katkı sağlayan katma değerli ürün grubumuz olan teknik elyaflar tarafındaki tonajımız da geçtiğimiz yıla göre bir miktar artmış durumdadır. Bu alanda agresif olmaya devam ediyoruz. Büyüme potansiyeli taşıyan, katma değerli ürünlere odaklanmış durumdayız. Son birkaç yıldır da bu strateji doğrultusunda ilerliyoruz.

Bugün geldiğimiz noktada, iç piyasanın seyrine bağlı olarak koşullar değişebilecek olmakla birlikte, genel stratejimiz; yıllardır büyüme hedefiyle üzerinde durduğumuz tekstil elyaflarında piyasadaki talebin önemli bir kısmını karşılamaya devam etmektir. Bunun yanında, tüm yatırımlarımız teknik elyaflar grubunun hem büyümesi hem de kârlılığının artırılması yönünde şekillenecektir. Bu doğrultuda kârlılığımızı yukarı taşıyacağımızı düşünüyoruz.

3- Aksa'nın mevcut enerji üretim portföyünde, kullanılan doğal kaynakların (kömür, doğal gaz gibi) her birinin payı nedir? Geçen seneki genel kurulda gelecek dönemde enerji kaynaklarının çeşitlendirilmesi ve yenilenebilir enerji ile ilgili stratejilere özel bir yer vermeyi planladığınızı belirtmişsiniz. Bu konuda gerçekleştirilen gelişmeler konusunda bilgi verir misiniz?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Öncelikle mevcut durumdan bahsedeyim. Enerji üretiminde yaklaşık %90 kömür ve %10 doğalgaz karışımıyla faaliyetlerimizi sürdürüyoruz.

Geçtiğimiz yıl da ifade ettiğimiz üzere, uzun zamandır gündemimizde olan enerji çeşitliliği konusuna bu yıl daha derinlemesine eğildik. Bu kapsamda öncelikle alternatif kömür tedarikini hayata geçirdik. Daha önce tek ocağa bağımlılık olarak ifade ettiğimiz yapıdan çıkarak, kömürü artık farklı kaynaklardan da tedarik ediyoruz. Bu durum bize maliyet avantajı da sağlamıştır. Bu alternatif ocaklar da Rusya coğrafyasındadır.

Diğer taraftan, Sayın Raif Ali Dinçkök'ün açılış konuşmasında da belirttiği üzere, özellikle sürdürülebilirlik hedeflerimize hizmet edecek şekilde daha temiz enerji kaynaklarıyla neler yapabileceğimize ilişkin çalışmalar gerçekleştirdik. Ancak bugün itibarıyla, kısa vadede buhar ihtiyacımızı karşılayabilecek temiz bir yakıt alternatifi henüz mevcut değildir. Bizim açımızdan en kritik enerji girdisi buhardır. Pilot ölçekte bazı uygulamalar bulunmakla birlikte, bizim ölçeğimizdeki buhar ihtiyacını karşılayabilecek teknoloji henüz yeterince olgunlaşmamıştır.

Bu alanı yakından takip etmeye devam ediyoruz. Bu nedenle ilk aşamada kömür-doğalgaz karışımıyla devam etmeyi planlıyoruz. Bununla birlikte, her yıl bu konuyu yeniden değerlendirerek, alternatif yaratabilecek enerji kaynaklarını incelemeyi ve bu alanda sürekli aksiyon almayı sürdürüyoruz.

4- Eğer doğru anladıysam ACN'in Rusya'dan tedarik edilememesinin sebebi uygulanan yaptırımlardır. Rusya'daki kömür ocakları ile ilgili de yaptırım var mı?

Şirketin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür DİDEM TUNÇBİLEK tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Sadece Lukoil firmasına yaptırım geldi; bu nedenle ACN alımımızı durdurduk. Kömür tarafında ise farklı firma ile çalışıldığı ve yaptırım da olmadığı için ticaret devam ediyor.

5- Açık teşviklerin son durumuna ilişkin bilgi verir misiniz? Sene sonu itibarıyla açık teşvikler hangi projeler ile alakalı ve kapanma süreleri nedir? Açık teşviklere ilişkin taahhütlerin yerine getirilmesi konusunda bilgi verir misiniz?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Fabrikamızda gerçekleştirilen yatırımlar kapsamında, kimya ve tekstil sahalarının modernizasyonuna airjet iplik tesislerine ilişkin alınmış ve hâlen açık durumda bulunan teşvik belgelerimiz mevcuttur.

2025 yılı içinde iki yeni teşvik belgesi alınmıştır. Güncel durumda toplam 7 (yedi) adet teşvik belgemiz açık pozisyonudadır; ayrıca bu yıl bir teşvik belgemiz de kapatılmıştır.

Bunlardan kısaca bahsetmek gerekirse, kapanan belgemiz Airjet İplik Pilot Tesisi'ne ilişkin teşvik belgesidir. Bu belge, geçtiğimiz yıllarda da sözünü ettiğimiz, yolun karşısında kısa elyafa yönelik olarak kurulan tesise ait genel teşvik belgesidir ve kapanışı gerçekleştirilmiştir.

Devam eden teşvik belgelerine baktığımızda; türbin yatırımı kapsamında alınmış genel teşvik belgemiz hâlen devam etmektedir. Bunun yanında, tekstil ve kimya sahaları için alınmış birer adet modernizasyon teşvik belgemiz de açık durumdadır. Yine filament teşviki kapsamında, daha doğrusu teknik iplik olarak ifade ettiğimiz yatırıma istinaden alınan yeni yatırım teşvikimiz devam etmektedir. Mithra ile ilgili olarak önceki yıllardan gelen teşvik belgemiz de sürmektedir.

Bu yıl alınan yeni teşvik belgeleri arasında, “UD sheet” olarak ifade ettiğimiz kumaş makine yatırımına yönelik yeni bir teşvik belgesi ile atık su geri kazanımına ilişkin alınmış bir modernizasyon teşvik belgesi bulunmaktadır.

Teşvik belgeleri kapsamında, yatırım tutarı dışında ayrıca bir beyan veya taahhüdümüz bulunmamaktadır. Bu nedenle, söz konusu teşvikleri bu kapsamda taahhüt dışı olarak değerlendirebiliriz.

6- Şirketin hissedarı olduğu Akkök Next Yatırım Holding AŞ ve Akkök Next BV'nin faaliyetleri hakkında bilgi verir misiniz? Mevcut ve planlanan yatırım ve girişimler nelerdir?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Akkök Next, ileri teknoloji girişimlerine yatırım yapan ve özellikle kimya ile ileri malzemeler dikeyinde büyümeyi hedefleyen 212 Next Girişim Sermayesi Fonu'nun ana yatırımcısı konumundadır. Akkök Holding ile 212'nin birlikte geliştirdiği yatırım tezi doğrultusunda, Akkök'ün faaliyet alanlarıyla sinerji yaratabilecek teknolojilere odaklanılmakta ve yatırımlar ağırlıklı olarak yurt dışında gerçekleştirilmektedir.

Bu kapsamda, bizi ilgilendiren ve daha yakından içinde bulunduğumuz kimya ve ileri malzemeler dikeyindeki girişim ve yatırımların değerlendirildiğini söyleyebilirim.

Bu yapı sayesinde hem grup şirketleri hem de Aksa, küresel inovasyon ekosistemindeki yeni teknolojilere erken erişim imkânı elde ederken, girişimler de Türkiye'de güçlü bir sanayi ekosistemiyle temas kurma ve teknolojilerini gerçek endüstriyel uygulamalar içinde test etme fırsatı bulmaktadır.

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür DİDEM TUNÇBİLEK tarafından aşağıdaki ek açıklama yapıldı:

Doğrudan Aksa'nın hâlihazırda kullandığı herhangi bir malzeme bulunmamaktadır. Ancak birlikte sinerji yaratabileceğimiz her fırsat değerlendirilmektedir. Burada yapılan testler sonucunda, ihtiyaçlarımızı karşılayan bir çözüm ortaya çıkarsa bunu Aksa açısından somut faydaya dönüştürüyoruz. Bu yaklaşım, yatırım yapıp yapmamamızdan bağımsız olarak aynı şekilde sürdürülmektedir.

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi tarafından söz alınarak; aşağıdaki beyanda bulunuldu:

Faaliyet Raporu ile ilgili olarak sorularım bu kadardır. Faaliyet Raporu ile ilgili olarak sorduğum sorulara verilen cevaplar yetersiz olduğundan, muhalif kalıyorum ve Türk Ticaret Kanunu'nun 437. madde hükmü kapsamında dava açma hakkımı saklı tuttuğumu beyan ediyorum.

Toplantıya elektronik ortamda katılan pay sahibi YÜKSEL KART tarafından aşağıdaki sorular soruldu:

1- Karbon fiber üretiminin kapasite artışını defalarca stratejik bir büyüme eksenini olarak vurguladınız. Bugünkü kapasitenin ne kadar olduğunu, önümüzdeki 3-5 yıl içinde hangi hedef kapasiteye ulaşmak istediğinizi ve bu iş kolu için öngördüğünüz yatırım tutarı ile hedeflediğiniz ihracat payını bizimle paylaşabilir misiniz?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Aksa Karbon olarak kapasitemiz 9 bin ton seviyesinde, planlarımızda bu kapasitenin 12-13 bin ton seviyesine yükselmesi bulunmaktadır. Enerji sektörünün satışlarının tamamı ihracata yöneliktir, bu satışları toplamın %90'ına yakındır. Yeni hat ve kapasite için önden net bir ihracat oranı vermek mümkün olmamakla birlikte ihracat oranlarının yüksek olduğunu beklemekteyiz.

2- Aksa Karbon, ileri malzemeler faaliyetlerinizin stratejik bir bileşeni. Kompozit Hidrojen tanklarının geliştirilmesi ve sanayileştirilmesi sürecinin güncel durumu hakkında bilgi verebilir misiniz? Ayrıca bugün Ford Trucks ile iş birliğinizin hangi aşamada ve hangi formatta yürüdüğünü ve bu işten orta vadede nasıl bir ciro potansiyeli gördüğünüzü somut olarak paylaşabilir misiniz?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Hidrojen tanklarıyla ilgili geliştirme süreci devam etmektedir. Bu alanın, gelecekte kompozit sektörü açısından önemli bir potansiyel vadedtiğini düşünüyoruz. Bu kapsamda, Aksa çatısı altında sahip olduğumuz karbon ve kompozit alanlarındaki sinerjik yapı sayesinde biz de bu alanda hem ürün geliştirme açısından hem de ileride oluşabilecek potansiyel talebi karşılayacak şekilde çalışmalarımızı sürdürüyoruz.

Ancak bugün geldiğimiz noktada, bu konunun daha çok ürün ve teknoloji geliştirme seviyesinde olduğunu söyleyebiliriz. Henüz ciro potansiyelinin konuşulabileceği bir aşamada değiliz. Piyasa ve sektör de şu anda daha çok ileriye dönük ürün geliştirme sürecini takip etmektedir. Biz de bu doğrultuda firmalarla birlikte çalışmalarını izlemeye devam ediyoruz.

Orta vadede bu alanın önemli bir potansiyel taşıdığı yönündeki görüşümüzü koruyoruz. Ancak mevcut belirsizlikler nedeniyle bugün itibarıyla ne ciro potansiyeline ilişkin net bir değerlendirme paylaşmak mümkündür ne de elimizde nihai hale gelmiş bir ürün bulunmaktadır.

Toplantıya fiziksel ortamda katılan pay sahibi ARZU ÖZYILMAZ tarafından aşağıdaki soru soruldu:

Anladığım kadarıyla 2025 2026 yıllarındaki kontratlar sebebiyle İran'daki satışlarla ilgili bir probleminiz yok. Peki küçük yatırımcılar olarak biz neden yastık altı altın almak yerine Aksa hissesi alalım? İleriye dönük planlarınız, kar payı dağıtım öngörünüz nelerdir? Neden Aksa hissesi alalım?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Aksa olarak büyüme stratejimiz kapsamında 200 Milyon USD yatırım yaptık ve şirket satın alımları gerçekleştirdik. Bu kapsamda konsolide olarak hem karlılıklarımız hem de finansal büyüklüğümüz artacaktır. Bunun yanı sıra akrilik iş alanında, teknik elyaf yatırımlarımız ve büyüme stratejimiz devam ediyor, bu alanda da karlılığa destek olmasını bekliyoruz. Temettü tarafında ise her sene verilen bir karar söz konusu, önümüzdeki senelere yönelik temettü beklentisi paylaşma durumumuz yok ne yazık ki. Aksa olarak hem inorganik hem de organik büyüme eğrimize devam ederek yatırımcımıza değer katmayı planlıyoruz.

Toplantıya fiziksel ortamda katılan pay sahibi ENGİN ÇİFTÇİ tarafından aşağıdaki soru soruldu:

Yaklaşık 6 (altı) sene önce de Başkanınız aynı şeyleri anlattı; Aksa büyüyor hiçbir yatırımcının bundan şüphesi yok. Ancak Aksa'nın büyümesi küçük yatırımcıya yansımıyor; adet bazında baktığımda alacağım temettü hiçbir şey; 6 sene önce daha çok temettü alıyordum. 6 (altı) sene öncesine göre ben gerideyim; ben size katkıda bulunmuşum, ama siz bana hiç geri dönüş yapmamışsınız. Aksa büyüyor, 3. Dünya Savaşı çıksa Aksa hazır ama bana son 6 (altı) senede hiçbir şey yansımamış. Reel olarak küçük yatırımcıya hiçbir şey yansıtmamışsınız. Ne zaman yansiyacak? Bir 10 (on) sene sonra da aynı şeyleri mi dinleyeceğiz?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Öncelikle şunu ifade ederek başlamak isterim. Ne yazık ki burada şirket performansını konuşuyor olsak da, bu performans her zaman hisse fiyatına aynı ölçüde yansımabiliyor. Bu durum yalnızca Aksa'ya özgü bir konu değildir; borsadaki birçok şirkette de benzer bir tabloyu görmek mümkündür.

Açıkçası biz, yatırımcısına düzenli temettü veren, borsadaki sayılı şirketlerden biriyiz. Dolayısıyla yatırımcımıza hiçbir şey sunmadığımızı söylemek, mevcut tabloyu bir ölçüde göz ardı etmek olur. Nitekim temettü verimliliği listelerine bakıldığında da bu durum açık şekilde görülebilmektedir.

Öte yandan, borsadaki fiyatlama ne yazık ki bizim kontrolümüzde olan bir konu değildir. Az önce ifade ettiğiniz, temettü dağıtıldıktan sonra hisse fiyatının buna göre aşağı gelmesi hususu da Borsa İstanbul'un fiyatlama mekanizmasının bir sonucudur; bu, bizim müdahale edebileceğimiz bir alan değildir. Bunları zaten bildiğinizi düşünüyorum, ancak genel çerçeveyi bir kez daha vurgulamak istedim.

Biz temettü dağıtımını konusunda yıllardır yaklaşık 40 ila 50 milyon ABD doları büyüklüğüne karşılık gelecek bir dağıtım yapıyoruz. Bu tutar, operasyonel kârlılığımıza, diğer ifadeyle EBITDA seviyemize bağlı olarak dönem dönem değişebilmekte, ancak genel olarak yüksek bir tutarın dağıtılmasına özen gösteriyoruz. Nitekim zaman zaman bazı yatırımcılarımızdan, sizin de ifade ettiğiniz şekilde, “temettü dağıtmak yerine şirketi büyütün” yönünde değerlendirmeler de gelebiliyor. Bunlar yatırımcı bakış açısına göre farklı yorumlanabilecek hususlardır.

Bugün baktığımızda, elbette borsada çok sayıda şirket bulunmaktadır; bunların arasında daha iyi performans gösterenler de vardır, daha zayıf performans gösterenler de vardır. Ancak bizim sorumluluğumuz, şirkete yaptığımız yatırımları, ulaştığımız kârlılık seviyesini ve geleceğe ilişkin potansiyelimizi doğru şekilde anlatmaktır. Bunun borsadaki fiyat hareketine birebir yansımaları konusunda ise ne yazık ki doğrudan yapabileceğimiz bir şey bulunmamaktadır. Esasen, böyle olması daha sağlıklıdır. Aksi halde, manipülasyon olarak değerlendirilebilecek çok daha sorunlu bir tablo ortaya çıkabilirdi.

Bu nedenle biz yatırımcı ilişkileri tarafında, yabancı yatırımcılara, yerli yatırımcılara ve analistlere kendimizi anlatmaya devam ediyoruz. Burada sözünü ettiğimiz potansiyel büyüme alanlarını, yatırım hikâyemizi ve stratejik yönelimlerimizi paylaşıyoruz.

Ancak şunu da hatırlatmak gerekir ki, Aksa özellikle yabancı yatırımcı payının tarihsel olarak yüksek olduğu bir şirkettir. Son yaklaşık beş yıllık döneme baktığımızda, genel borsa eğilimine paralel şekilde Aksa hissesinde de yabancı yatırımcı çıkışının etkileri görülmektedir. Nitekim geçmişte yaklaşık %15 seviyelerinde olan yabancı yatırımcı oranı, zaman içinde %7 seviyelerine kadar gerilemiştir. Biz de bunu gözlemliyoruz. Bu oranı yeniden artırmak amacıyla çeşitli ziyaretler ve temaslar gerçekleştiriyoruz. Ancak Aksa'yı, ülke ekonomisinden ve genel piyasa koşullarından bağımsız şekilde değerlendirmemek gerekir. Farklı beklentilerle yapılan yatırımlar da söz konusudur.

Toplantı Başkanı tarafından toplantıda hazır bulunan Yönetim Kurulu Üyelerine, pay sahiplerince işbu gündem maddesi kapsamında sorulan sorulara verilmiş bulunan cevapların teyit edilip edilmediği soruldu ve toplantıda hazır bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından cevapların teyit edildiği beyan edildi.

Toplantı Başkanı tarafından toplantıya gerek fiziki ortamda ve gerekse elektronik ortamda katılan pay sahiplerine gündemin işbu maddesi ile ilgili olarak başkaca sorularının olup olmadığı soruldu ve pay sahiplerince gündemin işbu maddesi ile ilgili olarak başkaca sorularının bulunmadığının beyan edilmesi üzerine Toplantı Başkanı tarafından gündemin 3. maddesinin görüşülmesine geçileceği belirtildi.

III- Gündemin üçüncü maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin üçüncü maddesi ile ilgili olarak, Şirket denetçisi PWC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. adına Sayın SERTU TALİ tarafından söz alınarak; 2025 yılına ait Bağımsız Denetim Raporu'nun görüş bölümü okundu.

IV- Gündemin dördüncü maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin dördüncü maddesi ile ilgili olarak, pay sahiplerinden AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ temsilcisi tarafından söz alınarak; aşağıda metni yazılı önerge verildi ve önerge genel kurula okundu:

“2025 yılına ait Finansal Tabloların, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden üç hafta önce kanuni süresi içinde Şirket merkezinde, www.aksa.com adresindeki Şirketin kurumsal internet sitesinde, MKK'nın elektronik genel kurul portalında ve www.kap.org.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda pay sahiplerinin incelemesine açılmış olması ve toplantı tarihine kadar pay sahiplerinin okuyup incelemeleri için yeterli sürenin geçmiş olması nedeniyle toplantıda ana başlıklarının okunmasını öneririz.”

Önerge, Toplantı Başkanı tarafından pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, 2025 yılına ait Finansal Tabloların, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden üç hafta önce kanuni süresi içinde Şirket merkezinde, www.aksa.com adresindeki Şirketin kurumsal internet sitesinde, MKK'nın elektronik genel kurul portalında ve www.kap.org.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda pay sahiplerinin incelemesine açılmış olması ve toplantı tarihine kadar pay sahiplerinin okuyup incelemeleri için yeterli sürenin geçmiş olması nedeniyle toplantıda ana başlıklarının okunmasına; toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 650.657.529-adet olumsuz oyuna karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.980.494.814-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

2025 yılına ait Finansal Tabloların ana başlıkları okundu.

Toplantı Başkanı tarafından 2025 yılına ait Finansal Tablolar müzakereye açıldı ve pay sahiplerine gündemin işbu maddesi kapsamında sorularının olup olmadığı soruldu.

Gündemin işbu maddesi ile ilgili olarak pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; Türk Ticaret Kanunu'nun 437. maddesi uyarınca bilgi alma ve inceleme hakları çerçevesinde gündemin işbu maddesi ile ilgili aşağıdaki soruların Yönetim Kurulu'na sorulduğunu ve dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti:

1- Şirketin finansal borçları 2025 itibarıyla 26,2 milyar TL'ye, finansman giderleri ise 6,2 milyar TL'ye yükselmiştir. Toplam borcun 18,5 milyar TL'sinin kısa vadeli olduğu dikkate alındığında, yönetim bu borç yapısının geri ödeme ve refinansman planını nasıl öngörmektedir? Bu borç yükünün şirketin nakit akışı üzerindeki etkileri konusunda bilgi verebilir misiniz?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

2025 yılı yatırım açısından yoğun bir yıl olmuştur. Az önce de ifade ettiğimiz üzere, şirket satın alımları ve sermaye artışları birlikte değerlendirildiğinde, yaklaşık 200 milyon ABD doları tutarında yatırım yaptığımız bir dönemi geride bıraktık.

Bu durum, sizin de belirttiğiniz gibi, finansman yükümüzü artırmıştır. Öte yandan, konsolide mali tablo düzenine geçilmiş olması nedeniyle, geçtiğimiz yıla kıyasla bu yıl mali tablolarımızda Aksa Karbon ve Aksa Kompozit gibi şirketlerin finansal yüklerinin de yer almaya başladığını belirtmekte fayda görüyorum.

Özetle ifade etmek gerekirse, biz finansal borçluluğu ağırlıklı olarak net finansal borç üzerinden takip ediyoruz. Bu çerçevede bakıldığında, geçtiğimiz yıl yaklaşık 100 milyon ABD doları seviyesinde olan net finansal borcumuz, yıl sonu itibarıyla yaklaşık 480 milyon ABD doları seviyesine yükselmiştir.

Bu finansal borç yükü, geçen yıla göre ağırlıklı olarak daha uzun vadeli görünmekle birlikte, finansman yapımız içinde kısa vadeli kaynakların da önemli bir yer tuttuğunu söyleyebiliriz. Bunun temel nedeni ise maliyet avantajıdır. Bu, bilinçli olarak tercih edilen bir uygulamadır. Nitekim bu yılın ortalamasına baktığımızda, kısa vadeli borçlanma maliyetlerinin uzun vadeli borçlanmaya kıyasla yaklaşık %1 ila %2 daha uygun seyrettiğini gözlemliyoruz. Her finansman döneminde de bu konu detaylı şekilde teklif bazında değerlendirilmektedir.

Bugün geldiğimiz noktada bu maliyet avantajı halen devam etmektedir. Bununla birlikte, 2026 yılı içerisinde yeniden finansman yoluyla yaratılacak nakit imkânları çerçevesinde, uzun vadeli kredilerin maliyetine bakılarak uzun vadeli kredi kullanımı da değerlendirilmektedir.

Aksa gibi büyük ölçekli ve kredibilitesi yüksek şirketlerde, maliyet avantajı sürdürdüğü sürece kısa vadeli kredi kullanımının makul bir tercih olduğu düşünülmektedir.

2- Şirket, 2025 yılında Aksa Carbon'un %50 hissesini 125 milyon ABD doları bedelle satın alarak şirket yönetiminde kontrol gücünü elde etmiştir. Bu doğrultuda, Aksa Carbon'un önümüzdeki dönemde konsolide finansal tablolar üzerindeki etkilerini daha sağlıklı değerlendirebilmek amacıyla aşağıdaki hususlarda açıklama yapılmasını rica ediyoruz.

a. 2025 yılı 9 aylık Aksa Konsolide mali tablolarında Aksa Carbon'un net zararı 81 milyon TL'dir. Aksa Carbon'ın 2025 yılı net kar veya zararı nedir? Karlılığı baskılayan maliyet unsurları, pazardaki gelişmeler, rekabet koşulları ve fiyatlandırma stratejileri açısından değerlendirir misiniz? Önümüzdeki dönemde net kârlılığı artırmak için hangi stratejik adımlar planlanmaktadır?

b. Aksa Carbon mali tablolarında yer alan 9,5 milyar TL (222 milyon USD) tutarındaki finansal borcun geri ödeme planı ile bu borcun nakit akışı ve finansal yapı üzerindeki muhtemel etkileri hakkında detaylı bilgi paylaşır mısınız?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Öncelikle mevcut duruma ilişkin olarak şunu ifade etmek isterim: 9 aylık finansallarda görülen tablodan farklı olarak, Aksa Karbon tarafının yılı net kâr ile kapattığını söyleyebilirim. Ayrıca hatırlatmak gerekir ki, Aksa Karbon oldukça genç bir işletmedir. Büyük ölçekli bir yatırım sonrasında oluşmuş bir yapı olup, sizin de sorunuzun devamında belirttiğiniz üzere, yatırımını büyük ölçüde kendi bünyesinde finanse etmiş ve buna bağlı finansman maliyetine katlanmış bir işletmedir. Bu nedenle, her ne kadar güçlü bir nakit yaratma kapasitesine sahip olsa da, yıllardır ifade ettiğimiz üzere tam kapasiteye yakın çalışan bu yapının net kârı, amortisman ve finansman maliyetleri nedeniyle baskı altında kalmıştır.

Bugün geldiğimiz noktada, Aksa Karbon'un Aksa bünyesinde %100 pay sahipliği altına geçmesinin ardından, 50 milyon ABD doları tutarında bir sermaye artışı gerçekleştirdik. Bu adımı, ana ortak olarak finansman yükünü bir miktar hafifletmek amacıyla atılmış ilk önemli adım olarak değerlendirebiliriz. Tahmin edileceği üzere, Aksa'nın kredibilitesi ve finansmana erişim koşulları ile Aksa Karbon'un finansman maliyetleri aynı seviyede değildir. Aksa'nın daha güçlü ve daha uygun maliyetli finansmana erişim imkânı bulunmaktadır. Bu sayede, grup genelinde konsolide finansman maliyetini aşağı çekmeye yönelik önemli bir adım atmış olduk.

Bunun yanında, Aksa Karbon'un operasyonel nakit yaratma kapasitesi oldukça güçlüdür. Bu kapasitenin, Aksa bünyesindeki %100 ortaklık yapısının sağladığı destek ve potansiyel yatırımlarla birlikte daha da artacağını düşünüyoruz. 2026 yılına başlarken ve yılın ilk aylarını geride bırakırken, karbon tarafındaki performanstan memnun olduğumuzu da ifade edebilirim. Burada yaratılan güçlü operasyonel katkı sayesinde, söz konusu finansal borçluluğun da zaman içerisinde azalmasını bekliyoruz. Nitekim, biraz önce belirttiğim 50 milyon ABD doları tutarındaki sermaye artışı ile bu yapıya önemli bir destek sağlamış bulunuyoruz. Kalan kısmın da operasyonel kârlılık sayesinde önümüzdeki iki ila üç yıl içerisinde, en geç bu süre sonunda, önemli ölçüde kapanması muhtemel görünmektedir.

Pazar tarafına baktığımızda ise, enerji sektörünün Aksa Karbon açısından temel pazar olduğunu söyleyebiliriz. Faaliyetlerinin ağırlıklı kısmı enerji türbini sektörüne hizmet vermektedir. Kapasitesinin yaklaşık %90'ının bu alana yönelik olduğunu düşünebiliriz. Bu alandaki yatırımlar dünya genelinde devam etmektedir ve sektör gelişimini sürdürmektedir. Açıkçası karbon elyaf tarafı, bugün itibarıyla geleceği en fazla vadeden alanlardan biri olarak görülmektedir. Bunun yanında, yapının %100 Türk sermayeli bir işletme haline gelmesiyle birlikte savunma sanayii de hizmet verdiğimiz stratejik alanlardan biri haline gelmiştir. İçinde bulunduğumuz konjonktürün de gösterdiği üzere, savunma sanayii hâlihazırda talebin yoğun olduğu bir sektördür. Enerji tarafına kıyasla daha küçük ölçekli olmakla birlikte, bu alanda da varlığımızı sürdürmeye devam ediyoruz.

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi tarafından söz alınarak aşağıdaki beyanda bulunuldu:

Finansal Tablolar ile ilgili olarak sorularım bu kadardır. Finansal Tablolar ile ilgili olarak sorduğum sorulara verilen cevaplar yetersiz olduğundan, muhalif kalıyorum ve Türk Ticaret Kanunu'nun 437. madde hükmü kapsamında dava açma hakkımı saklı tuttuğumu beyan ediyorum.

Toplantıya elektronik ortamda katılan YÜKSEL KART aşağıdaki soruyu sordu:

Son açıklanan finansal tablolara baktığımızda, yatırımlar, borçluluk ve operasyonel kârlılık birlikte düşünüldüğünde Aksa'nın sermaye getirisi ROIC eğilimini nasıl görüyorsunuz? Önümüzdeki 3 yıl için hedeflediğiniz ROIC ve net borç FAVÖK bandı nedir ve bugünkü yatırım harcamalarının bu hedeflere katkısını nasıl öngörüyorsunuz?

Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından aşağıdaki açıklama yapıldı:

Yine altını çizmek isterim ki, yatırım açısından yoğun bir yılı geride bıraktık. Yaklaşık 200 milyon ABD doları tutarındaki inorganik büyüme yatırımlarımızın yanı sıra, mevcut işlerimizin büyümesini desteklemek amacıyla yaklaşık 70 milyon ABD doları tutarında ilave yatırım gerçekleştirdik.

Bugün bulunduğumuz noktada, bu yatırımların geri dönüşünün ilk aşamada zamana yayılmasının doğal olduğunu söyleyebiliriz. Özellikle az önce de ifade ettiğim gibi, Aksa Karbon ve Aksa Kompozit yatırımları, ileri malzemeler alanındaki büyüme stratejimizin önemli bir parçasını oluşturmaktadır. Bu iki alan da hem stratejik açıdan ülkemize yüksek katma değer sağlayan ürün ve sektörlerle hizmet etmekte, hem de yüksek katma değerli ve kârlılığı güçlü ürün gruplarını barındırmaktadır. Dolayısıyla her iki tarafta da yakın vadede geri dönüşleri görmeyi bekliyoruz. Mali tablolar açısından da, finansal tablo okuyucularının bunu önümüzdeki yıllarda daha net görmeye başlayacağını düşünüyorum.

Bunun yanında, Aksa'nın kendi ana iş kolundaki büyüme eğrisini değerlendirirken, bunu ülke ekonomisinden ya da küresel talepten bağımsız okumak doğru olmaz. İçinde bulunduğumuz savaş ve belirsizlik ortamının olmadığı, işlerin daha normal seyrettiği bir konjunktürde, Aksa'nın alışık olduğu %90'ın üzerindeki kapasite kullanım oranlarına yeniden ulaşma hedefi devam etmektedir.

Bu çerçevede, belirsizliklerin azalmasıyla birlikte hem ölçek ekonomisinden yararlanarak hem de teknik elyaf olarak tanımladığımız katma değerli ürün grubundaki küresel liderliğimizin etkisiyle büyümeyi sürdürmeyi hedefliyoruz. Başka bir ifadeyle, ana iş kolumuz olan akrilik tarafında da büyüme eğrisinin önümüzdeki yıllarda yukarı yönlü devam etmesini bekliyoruz. Elbette artan maliyet yapısı ülke ekonomisi üzerinde baskı oluşturmaktadır. Ancak dünyanın en büyük akrilik elyaf üreticisi olarak, ölçek ekonomimizin sağladığı avantajla bu baskının üstesinden gelebileceğimizi de bu dönemlerde göstermiş durumdayız.

Belirli bir bant ifade etmek ise bu aşamada çok mümkün değildir. Bu tür bir değerlendirme içsel bilgi niteliğine girebilir. Ancak genel olarak söylemek gerekirse, geçen yılki rakamlarımıza da bakıldığında, onun birkaç puan üzerinde oluşabilecek EBITDA marjları daha kârlı sektör ortalamalarına işaret eden bir seviye olarak değerlendirilebilir.

Toplantı Başkanı tarafından toplantıda hazır bulunan Yönetim Kurulu Üyelerine, pay sahiplerince işbu gündem maddesi kapsamında sorulan sorulara verilmiş bulunan cevapların teyit edilip edilmediği soruldu ve toplantıda hazır bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından cevapların teyit edildiği beyan edildi.

Toplantı Başkanı tarafından toplantıya gerek fiziki ortamda ve gerekse elektronik ortamda katılan pay sahiplerine gündemin işbu maddesi ile ilgili olarak başkaca sorularının olup olmadığı soruldu ve pay sahiplerince gündemin işbu maddesi ile ilgili olarak başkaca sorularının bulunmadığının beyan edilmesi üzerine Toplantı Başkanı tarafından 2025 yılına ait Finansal Tabloların tasdiki oylamaya sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, 2025 yılına ait Finansal Tabloların kabulüne ve tasdikine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 650.657.529-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 664.101.058-adet olumsuz oya karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.967.051.285-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

V- Gündemin beşinci maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin beşinci maddesi ile ilgili olarak, pay sahiplerinden AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ temsilcisi tarafından söz alınarak; aşağıda metni yazılı önerge verildi ve önerge genel kurula okundu:

“2024 yılına ilişkin TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu ile TSRS Kapsamında Sunulan Bilgiler Hakkında Bağımsız Denetçi'nin Sınırlı Güvence Raporunun, 24.10.2025 tarihinde www.kap.org.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmış olması ve ayrıca ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden üç hafta önce kanuni süresi içinde Şirket merkezinde, www.aksa.com adresindeki Şirketin kurumsal internet sitesinde ve MKK'nın elektronik genel kurul portalında pay sahiplerinin incelemesine açılmış bulunması ve toplantı tarihine kadar pay sahiplerinin okuyup incelemeleri için yeterli sürenin geçmiş olması nedeniyle, 2024 yılına ilişkin TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporunun toplantıda yeniden okunmamasını ve TSRS Kapsamında Sunulan Bilgiler Hakkında Bağımsız Denetçi'nin Sınırlı Güvence Raporunun ise görüş bölümünün okunmasını öneririz.”

Önerge, Toplantı Başkanı tarafından pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, 2024 yılına ilişkin TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu ile TSRS Kapsamında Sunulan Bilgiler Hakkında Bağımsız Denetçi'nin Sınırlı Güvence Raporunun, 24.10.2025 tarihinde www.kap.org.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmış olması ve ayrıca ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden üç hafta önce kanuni süresi içinde Şirket merkezinde, www.aksa.com adresindeki Şirketin kurumsal internet sitesinde ve MKK'nın elektronik genel kurul portalında pay sahiplerinin incelemesine açılmış bulunması ve toplantı tarihine kadar pay sahiplerinin okuyup incelemeleri için yeterli sürenin geçmiş olması nedeniyle, 2024 yılına ilişkin TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporunun toplantıda yeniden okunmamasına ve TSRS Kapsamında Sunulan Bilgiler Hakkında Bağımsız Denetçi'nin Sınırlı Güvence Raporunun ise görüş bölümünün okunmasına; toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 678.238.329-adet olumsuz oyuna karşılık, toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.952.914.014-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.

Sürdürülebilirlik denetçisi PWC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. adına Sayın SERTU TALİ tarafından söz alınarak; Şirketin 2024 yılına ait TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporuna ilişkin olarak TSRS Kapsamında Sunulan Bilgiler Hakkında Bağımsız Denetçi'nin Sınırlı Güvence Raporunun görüş bölümü okundu.

Toplantı Başkanı tarafından Şirketin 2024 yılına ilişkin TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu müzakereye açıldı ve pay sahiplerine gündemin işbu maddesi kapsamında sorularının olup olmadığı soruldu ve pay sahiplerince gündemin işbu maddesi ile ilgili olarak sorularının bulunmadığının beyan edilmesi üzerine Şirketin 2024 yılına ilişkin TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu genel kurulun onayına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Şirketin 2024 yılına ilişkin TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporunun onaylanmasına; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 678.238.329-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 691.681.858-adet olumsuz oya karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.939.470.485-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

VI- Gündemin altıncı maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin altıncı maddesi uyarınca Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibralarının ayrı ayrı oylamaya sunulacağı belirtildi.

Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulu Başkanı RAİF ALİ DİNÇKÖK'ün Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu Başkanı RAİF ALİ DİNÇKÖK'ün Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 806.595.558-adet olumsuz oya karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulu Başkan Vekili İHSAN GÖKŞİN DURUSOY'un Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu Başkan Vekili İHSAN GÖKŞİN DURUSOY'un Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet çekimsiz oyuna (çekimsiz oylar olumsuz oy olarak kabul edilmiştir.) ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyuna karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulu Üyesi NİLÜFER DİNÇKÖK ÇİFTÇİ'nin Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu Üyesi NİLÜFER DİNÇKÖK ÇİFTÇİ'nin Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 806.595.558-adet olumsuz oya karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulu Üyesi İZER LODRİK'in Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu Üyesi İZER LODRİK'in Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 806.595.558-adet olumsuz oya karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulu Üyesi ALİZE DİNÇKÖK'ün Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu Üyesi ALİZE DİNÇKÖK'ün Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 806.595.558-adet olumsuz oya karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulu Üyesi MEHMET EMİN ÇİFTÇİ'nin Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu Üyesi MEHMET EMİN ÇİFTÇİ'nin Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 806.595.558-adet olumsuz oya karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulu Üyesi CENGİZ TAŞ'ın Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu Üyesi CENGİZ TAŞ'ın Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet çekimsiz oyuna (çekimsiz oylar olumsuz oy olarak kabul edilmiştir.) ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyuna karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulu Üyesi DİDEM TUNÇBİLEK'in Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu Üyesi DİDEM TUNÇBİLEK'in Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet çekimser oyuna (çekimser oylar olumsuz oy olarak kabul edilmiştir.) ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyuna karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Toplantı Başkanı tarafından Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi LALE DEVELİOĞLU'nun Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi LALE DEVELİOĞLU'nun Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet çekimser oyuna (çekimser oylar olumsuz oy olarak kabul edilmiştir.) ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyuna karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Toplantı Başkanı tarafından Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi KAMİL BATUR ŞULEN'in Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi KAMİL BATUR ŞULEN'in Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet çekimser oyuna (çekimser oylar olumsuz oy olarak kabul edilmiştir.) ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyuna karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Toplantı Başkanı tarafından Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi GÜLER ARAS'ın Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi GÜLER ARAS'ın Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet çekimser oyuna (çekimser oylar olumsuz oy olarak kabul edilmiştir.) ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyuna karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Toplantı Başkanı tarafından Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi RIZA TUNA TURAGAY'ın Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibrası pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi RIZA TUNA TURAGAY'ın Şirketin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet çekimser oyuna (çekimser oylar olumsuz oy olarak kabul edilmiştir.) ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 793.152.029-adet olumsuz oyuna karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.824.556.785-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

VII- Gündemin yedinci maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin yedinci maddesi ile ilgili olarak, aşağıda metni yazılı 19.02.2026 tarihli ve (2026/6) sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca 2025 yılına ait kar paylarının dağıtım teklifi genel kurula okundu:

“1- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, No: 14.1 Sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan ana ortaklığa ait net dönem karımız 4.016.418.000-TL, Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş mali tablolarımızda yer alan net dönem karımız ise 990.681.447,81-TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, No: 14.1 Sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş finansal tablolarımızda yer alan 4.016.418.000-TL tutarındaki ana ortaklığa ait net dönem karından toplam 2.253.300.000-TL kar payı dağıtılmasına, bununla ilişkili olarak;

- *Yasal kayıtlarımızda yer alan 990.681.447,81-TL tutarındaki net dönem karından kayıtlarımızda yer alan I.Tertip Yasal Yedek Akçe'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 519.maddesinin (1.) fıkrası hükmünde ve Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nin 25.maddesine uygun olarak 49.534.072,39-TL'nin I.Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayrılmasına,*

- *Şirketimizin 3.885.000.000-TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %5'ine tekabül eden 194.250.000,00-TL tutarındaki birinci temettünün (1,00-TL nominal değerli paya isabet eden temettü tutarı brüt 0,05-TL, temettü oranı brüt %5'tir.), Şirketimizin Esas Sözleşmesi'nin 25. Madde hükmü çerçevesinde ortaklarımıza nakden dağıtılmasına,*

- *Kalan tutar olan 3.772.633.927,61-TL'nin 2.059.050.000-TL tutarındaki ikinci temettü kısmının (1,00-TL nominal değerli paya isabet eden temettü tutarı brüt 0,53-TL, temettü oranı brüt %53.), Şirketimizin Esas Sözleşmesi'nin 25. Madde hükmü çerçevesinde ortaklarımıza nakden dağıtılmasına,*

- *Dağıtılan ikinci temettüye istinaden 205.905.000-TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına,*

- Ortaklarımıza dağıtılacak olan 1. ve 2. temettüler toplamının 2.253.300.000-TL olarak (1,00-TL nominal değerli paya isabet eden temettü tutarı brüt 0,58-TL, temettü oranı brüt %58,00.) tespit edilmesine,
 - Temettü bedellerinin 3 Nisan 2026 tarihinde başlanarak nakden dağıtılmasına,
 - 2- Yönetim Kurulumuzun işbu kar payı dağıtım önerisinin Genel Kurulumuzun onayına sunulmasına,
 - 3- İşbu kar dağıtım önerisine ilişkin kararımızın ve Sermaye Piyasası Kurulu kararları çerçevesinde hazırlanan 2025 yılı Kar Dağıtım Tablosu'nun kamuya açıklanmasına,
- karar verildi.”

Toplantı Başkanı tarafından Yönetim Kurulu'nun 19.02.2026 tarihli ve (2026/6) sayılı kararı uyarınca 2025 yılına ait kar paylarının dağıtımına ilişkin teklifi pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, 2025 yılına ait kar paylarının Yönetim Kurulu'nun 19.02.2026 tarihli ve (2026/6) sayılı yukarıda metni yazılı kararında belirtilen şekilde ve 03.04.2026 tarihinde başlanarak nakden dağıtılmasına; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet çekimser oyuna (çekimser oylar olumsuz oy olarak kabul edilmiştir) ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 632.893.429-adet olumsuz oyuna karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.984.815.385-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Yönetim Kurulu üyelerine kazanç payı dağıtılmasına ilişkin herhangi bir teklif, önerge veya öneri olmadığından bu konuda bir oylama yapılmamıştır.

VIII- Gündemin sekizinci maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin sekizinci maddesi ile ilgili olarak, pay sahiplerinden AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ temsilcisi tarafından söz alınarak; aşağıda metni yazılı önerge verildi ve önerge genel kurula okundu:

“Yönetim Kurulu Üyeleri ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine ödenecek ücretin aylık brüt 200.000,00-TL olarak belirlenmesini teklif ediyoruz.”

Önerge, Toplantı Başkanı tarafından her bir Yönetim Kurulu Üyesine ilişkin olmak üzere pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine ödenecek ücretin aylık brüt 200.000,00-TL olarak belirlenmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 13.385.916.729-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 13.399.360.258-adet olumsuz oya karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 260.231.792.085-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

IX- Gündemin dokuzuncu maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin dokuzuncu maddesi ile ilgili olarak, pay sahiplerinden AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ temsilcisi tarafından söz alınarak; aşağıda metni yazılı önerge verildi ve önerge genel kurula okundu:

“Şirket Yönetim Kurulu üye sayısının, 4’ü Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, toplam 12 üye olarak belirlenmesini ve seçilecek tüm Yönetim Kurulu Üyelerinin 3 yıl süre ile görev yapmalarını öneririz.”

Toplantı Başkanı tarafından pay sahiplerinden AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ temsilcisince verilen Şirket Yönetim Kurulu üye sayısının, 4’ü Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, toplam 12 üye olarak belirlenmesine ve seçilecek tüm Yönetim Kurulu Üyelerinin 3 yıl süre ile görev yapmalarına ilişkin önerge pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Şirket Yönetim Kurulu üye sayısının, 4’ü Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, toplam 12 üye olarak belirlenmesine ve seçilecek tüm Yönetim Kurulu Üyelerinin 3 yıl süre ile görev yapmalarına; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 989.174.129-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 1.002.617.658-adet olumsuz oya karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.628.534.685-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

Gündemin dokuzuncu maddesi ile ilgili olarak, pay sahiplerinden AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ temsilcisi tarafından söz alınarak; aşağıda metni yazılı önerge verildi ve önerge genel kurula okundu:

“Şirket Yönetim Kurulu Üyeliklerine, özgeçmişleri Genel Kurula ilişkin Bilgilendirme Dokümanında yer alan RAİF ALİ DİNÇKÖK, İHSAN GÖKŞİN DURUSOY, NİLÜFER DİNÇKÖK ÇİFTÇİ, İZER LODRİK, ALİZE DİNÇKÖK, MEHMET EMİN ÇİFTÇİ, CENGİZ TAŞ ve DİDEM TUNÇBİLEK’in; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine ise Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde aday gösterilen ve özgeçmişleri Genel Kurula ilişkin Bilgilendirme Dokümanında yer alan GÜLER ARAS, RIZA TUNA TURAGAY, YAHYA ÜLKER ve MEHMET NURETTİN PEKARUN’un seçilmelerini öneririz.”

Toplantı Başkanı tarafından AKKÖK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ temsilcisince verilen işbu önerge pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Şirket Yönetim Kurulu Üyeliklerine, özgeçmişleri Genel Kurula ilişkin Bilgilendirme Dokümanında yer alan RAİF ALİ DİNÇKÖK, İHSAN GÖKŞİN DURUSOY, NİLÜFER DİNÇKÖK ÇİFTÇİ, İZER LODRİK, ALİZE DİNÇKÖK, MEHMET EMİN ÇİFTÇİ, CENGİZ TAŞ ve DİDEM TUNÇBİLEK’in; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine ise Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde aday gösterilen ve özgeçmişleri Genel Kurula ilişkin Bilgilendirme Dokümanında yer alan GÜLER ARAS, RIZA TUNA TURAGAY, YAHYA ÜLKER ve MEHMET NURETTİN PEKARUN’un seçilmelerine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 989.174.129-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 1.002.617.658-adet olumsuz oya karşılık, toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.628.534.685-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

X- Gündemin onuncu maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin onuncu maddesi ile ilgili olarak, aşağıda metni yazılı 05.03.2026 tarihli ve (2026/7) sayılı Yönetim Kurulu Kararı okundu:

“Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: X, No: 28 “Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” uyarınca, Şirketimizin 2026 yılı dönemindeki mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Denetimden Sorumlu Komite’nin raporu doğrultusunda PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.’nin seçilmesinin, 2025 yılına ait olağan genel kurul toplantısında Genel Kurul’a önerilmesine,

T.C. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu Tarafından Yayınlanan Sürdürülebilirlik Denetimi Yönetmeliği Uyarınca 2026 Yıllarına İlişkin Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları kapsamında raporlarının Sürdürülebilirlik Denetimi için, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesinin 2025 yılına ait olağan genel kurul toplantısında Genel Kurul'a önerilmesine,

karar verildi.”

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ, Türk Ticaret Kanunu ve T.C. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Sürdürülebilirlik Denetimi Yönetmeliği uyarınca ve Yönetim Kurulu'nun konuya ilişkin yukarıda metni yazılı kararına istinaden Bağımsız Denetçi seçimi Toplantı Başkanı tarafından pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 22 sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ uyarınca ve Denetimden Sorumlu Komite'nin raporu doğrultusunda, Şirketimizin 2026 yılı dönemindeki mali tablo ve raporlarının denetlenmesi ve ayrıca T.C. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Sürdürülebilirlik Denetimi Yönetmeliği uyarınca Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları kapsamında hazırlanacak Şirketin 2026 yılına ilişkin sürdürülebilirlik raporunun sürdürülebilirlik denetimi için Kılıçlı Paşa Mahallesi, Meclis-i Mebusan Caddesi, No: 8, İç Kapı No: 301, Beyoğlu/İstanbul adresinde mukim Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü nezdinde 1460022405 vergi numarasıyla ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde 201465-14900 Sicil Numarası ve 0146002240500015 Mersis Numarasıyla kayıtlı PWC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.'nin seçilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 636.745.229-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 650.188.758-adet olumsuz oya karşılık, toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.980.963.585-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

XI- Gündemin onbirinci maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin onbirinci maddesi uyarınca, 2025 yılı içerisinde işbu gündem maddesi kapsamında gerçekleştirilen iş ve işlem bulunmadığı hususunda Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından pay sahiplerine bilgi verildi.

XII- Gündemin onikinci maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin onikinci maddesi uyarınca, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. madde hükümlerinde belirtilen izin ve yetkilerin Yönetim Kurulu Üyelerine verilmesi hususu her bir Yönetim Kurulu Üyesine ilişkin olmak üzere pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. madde hükümlerinde belirtilen izin ve yetkilerin verilmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 632.893.429-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 646.336.958-adet olumsuz oya karşılık, **toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.984.815.385-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.**

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

XIII- Gündemin onüçüncü maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin onüçüncü maddesi uyarınca, Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından geri alım programının süresinin sona erdiği ve söz konusu geri alım programı çerçevesinde borsada geri alım yapılmadığı hususunda pay sahiplerine bilgi verildi.

XIV- Gündemin ondördüncü maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin ondördüncü maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19.1) sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca, Şirketin bağış ve yardım politikasında belirlenmiş olan bağış ve yardımların üst sınırının artırılmasına ilişkin Yönetim Kurulu'nun 05.03.2026 tarihli ve (2026/8) sayılı kararı okundu:

"Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19.1) sayılı 'Kar Payı Tebliği' uyarınca Bağış ve yardımların üst sınırının, ekonomik koşullar göz önüne alınarak her takvim yılı için 350.000.000-TL olarak belirlenmesine ve yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verildi."

Yönetim Kurulu'nun 05.03.2026 tarihli ve (2026/8) sayılı kararı çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19.1) sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca bağış ve yardımların üst sınırının, ekonomik koşullar göz önüne alınarak her takvim yılı için 350.000.000,00-TL olarak belirlenmesi pay sahiplerinin oylamasına sunuldu.

Yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu'nun 05.03.2026 tarihli ve (2026/8) sayılı kararı çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-19.1) sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca bağış ve yardımların üst sınırının, ekonomik koşullar göz önüne alınarak her takvim yılı için 350.000.000,00-TL olarak belirlenmesine; toplantıya katılan pay sahiplerinden ÖMER DİNÇKÖK temsilcisinin 13.443.529-adet olumsuz oyu ve toplantıya elektronik ortamda katılan bir kısım pay sahiplerinin toplam 632.893.429-adet olumsuz oyu olmak üzere toplamda 646.336.958-adet olumsuz oya karşılık, toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan diğer pay sahiplerinin toplam 272.984.815.385-adet olumlu oyu ve oyçokluğu ile karar verildi.

Pay sahibi ÖMER DİNÇKÖK temsilcisi söz alarak; gündemin işbu maddesine ve alınan işbu karara muhalefet ettiğini, dava açma hakkını saklı tuttuğunu beyan etti ve muhalefet şerhinin tutanağa geçirilmesini talep etti.

XV- Gündemin onbeşinci maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin onbeşinci maddesi ile ilgili olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.10 No.lu Kurumsal Yönetim İlkesi gereğince, 2025 yılında yapılan 54.161.058-TL'si eğitim, 108.941-TL'si dernek, vakıf, belediyeler ve 282.917-TL'si Diğer olmak üzere toplam 54.552.916-TL tutarındaki bağış ve yardım hakkında Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından pay sahiplerine aşağıdaki ek bilgi verildi:

Söz konusu eğitim yardımı yapımı devam eden okul inşası ile ilgili olup dernekler kapsamındaki tutar üniversite derneklerine yapılan bağışlardan oluşmaktadır. Diğer kategorisinde sınıflanmış olan tutar eşitliğin kimyası vizyonu ve stratejisi ile olimpiyat yolculuğunda desteklediğimiz Buse Tosun Çavuşoğlu sponsorluğuna yönelik olan harcamalardan ibarettir.

XVI- Gündemin onaltıncı maddesinin görüşülmesine geçildi.

Gündemin onaltıncı maddesi ile ilgili olarak, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesi uyarınca, 2025 yılında Şirket tarafından üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefalet ile elde edilen gelir veya menfaat bulunmadığına ilişkin olarak Şirketin Mali İşler Direktörü (Vekil) ERDEM TATBUL tarafından pay sahiplerine bilgi verildi.

Gündemde görüőülecek başkaca husus kalmadığından, toplantıya saat 15:00'da son verildi.
31.03.2026

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
YÜCEL EKMEKÇİ

TOPLANTI BAŞKANI
SIDIKA ÇAĞLA ZINGİL

TUTANAK YAZMANLARI
ZEYNEP TEZCAN-YASEMİN BİNGÖL YILDIRIMER

OY TOPLAMA MEMURU
EGE DÖVENCİ