

SOHO GİYİM VE ENERJİ A.Ş.'NİN 14 AĞUSTOS 2026 TARİHİNDE YAPILAN 2025 YILI OLAĞAN GENEL KURULU'NUN TOPLANTI TUTANAĞI

Soho Giyim ve Enerji Anonim Şirketi'nin 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 14 Ağustos 2026 Cuma günü, saat 14:00'da Demirhane Caddesi, Hacı Reşit Bey Sokak No:11 Kazlıçeşme-Zeytinburnu-İstanbul adresinde, Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 13.08.2026 tarih ve E-90726394-431.03-00125286738 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın **Dursun EKŞİ'nin** gözetiminde yapılmıştır.

2025 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 14 Ağustos 2026 tarihinde saat 14:00'da Demirhane Caddesi, Hacı Reşit Bey Sokak No:11 Kazlıçeşme-Zeytinburnu-İstanbul adresinde toplanmıştır. Toplantıya ait davetin Türk Ticaret Kanunda öngörüldüğü gibi, gündemi de ihtiva edecek şekilde; toplantıdan en az üç hafta önce 22 Temmuz 2026 tarih ve 11627 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Sermaye Piyasası Kanun ve tebliği ile Esas Sözleşme'de öngörüldüğü şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Şirketimizin www.sohocompany.com.tr kurumsal internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi ile e-şirket portalında toplantı tarihinden en az 21 gün önce ilan edilmek suretiyle süresi içerisinde yapıldığı anlaşılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden Şirket'in toplam 306.760.337,13-TL çıkarılmış sermayesine tekabül eden her biri 1 kuruş nominal değerde 30.676.033.713 adet paydan (47.554.428.581 adet oy hakkına denk gelmektedir.) 1588 TL sermayesine tekabül eden 158.800 adet payın (158.800 adet oy hakkında denk gelmektedir.) asaleten, 206.760.337,13 TL sermayesine tekabül eden 20.676.033.713 adet payın (37.554.428.581 adet oy hakkına denk gelmektedir.) vekaleten olmak üzere toplam 206.761.925,13 TL sermayesine tekabül eden 20.676.192.513 adet payın (37.554.587.381 oy hakkına denk gelmektedir.) toplantıda temsil edildiği; böylece gerek Kanun gerekse Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir.

Pay sahibi Derlüks Yatırım Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Şirket'in 42.195.987,17 TL sermayesine tekabül eden toplam 4.219.598.717 adet A grubu payın 5 oy hakkı (21.097.993.585 adet oy hakkında denk gelmektedir.) bulunmaktadır. Sermaye Piyasası Kanunu ile Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede öngörülen nisapların sağlandığının anlaşılması ve hiçbir konuda bir itiraz olmaması üzerine, kimlik kontrolünü müteakip toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın Hüseyin Mert Erdoğan toplantıyı açtı ve açılış konuşması yaptı.

2. Gündemin 2. maddesi ve Şirketin Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge gereğince Olağan Genel Kurul'un yönetimi ile görevli Toplantı Başkanlığı seçimine geçildi. Pay sahiplerinden Derlüks Yatırım Holding A.Ş. Vekil'i, Toplantı Başkanlığı ve Divan seçimi ile ilgili tutanağın imzalanmasına dair T.C. Kimlik No'lu Sayın Mehmet Kurt'un seçilmesine dair teklifte bulundu, teklif oylamaya sunuldu ve toplantıya katılanların oy birliği ile kabul edildi. Toplantı Başkanlığına oy çokluğu ile seçilen Mehmet Kurt söz aldı.

Toplantı Başkanı tarafından yazman olarak Gülnihal Gözde CHOUSEIN, oy toplama görevlisi ve elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Erdi ACET görevlendirildi. Toplantı başkanı oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulundu. Gerek Kanun ve gerekse Şirket Esas Sözleşmesi'nde yer aldığı üzere elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan pay sahiplerinin açık ve el kaldırma veya ayağa kalkma ya da ayrı ayrı kabul veya red denilmek usulü ile oy kullanmaları; el kaldırmayanlar, ayağa kalkmayanlar veya herhangi bir şekilde beyanda bulunmayanların "ret" oyu vermiş sayılması ve bu oyların değerlendirmede ilgili kararın aleyhinde verilmiş kabul edilmesi şeklinde olduğu toplantı başkanı tarafından belirtildi. Oy kullanmanın iç

yönergede belirtilen yöntemlerden el kaldırma yöntemi ile uygulanması Toplantı Başkanlığınca kararlaştırılmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinden Hüseyin Mert Erdoğan, Erdi Acet, Okan Coşgun ve Alper Apaydın'ın toplantıda hazır bulunduğunu ve bağımsız denetim şirketi Varlık Global Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'yi temsilen Sayın Doğukan Öz'ün toplantıya katıldığını belirtti. Toplantıya bizzat katılamayan Yönetim Kurulu üyelerinin mazeretleri hakkında bilgi verildi. Toplantı Başkanı toplantı gündemini Sayın Erdi Acet'e okuttu. Gündem maddelerinin görüşülme sırasında bir değişiklik talebi olup olmadığını sordu.

Değişiklik talebi olmamasının anlaşılması üzerine gündemin 3.maddesine geçildi.

3. Gündemin 3. maddesi ile ilgili olarak, Şirket'in 2025 yılı Faaliyet Raporu'nun düzenlemelere uygun olarak genel kurul toplantısından en az 3 hafta önce Şirket'in www.sohocompany.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğu, bu nedenle okundu olarak addedilmesi için Derlüks Yatırım Holding A.Ş. vekili tarafından yazılı önerge verildi.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali Şahin'in elektronik ortamda muhalefet şerhi sunduğu görüldü. Muhalefet şerhi okundu. Tutanağa eklendi.

Verilen önerge oylamaya sunuldu. 2025 yılı Faaliyet Raporu'nun okundu kabul edilmesine dair önerge 37.554.585.881 kabul oyuna karşılık 1.500 red olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali Şahin'in 2025 Yılı Faaliyet Raporu hakkında elektronik ortamda muhalefet şerhi sunduğu görüldü. Muhalefet şerhi okundu. Tutanağa eklendi. Gündem maddesi müzakereye açıldı. Müzakere edildi.

2025 Yılı Faaliyet Raporu 37.554.570.781 kabul oyuna karşılık 16.600 red olmak üzere toplantıya katılanların oy çokluğu kabul edildi.

4. Başkan gündemin 4. maddesi gereğince, 2025 yılı hesap dönemine ilişkin olarak, Varlık Global Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan *Bağımsız Denetim Raporu*'nun okunmasını istedi. Bağımsız Denetim Raporu görüş kısmı, Denetçi Sayın Doğukan Öz tarafından okundu. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verilmiştir.

5. Başkan gündemin 5. maddesi gereğince, Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 sayılı "*Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği*" uyarınca hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2025 yılı konsolide Finansal Tablolarının görüşülmesine geçti. Pay sahibi Derlüks Yatırım Holding A.Ş. vekili; finansal tabloların, düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce Şirket'in www.sohocompany.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğundan okunmuş addedilmesi hakkında önerge verdi.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali Şahin'in elektronik ortamda muhalefet şerhi sunduğu görüldü. Muhalefet şerhi okundu. Tutanağa eklendi.

2025 yılı Konsolide Finansal Tablolar'ın okundu kabul edilmesine dair önerge 37.554.570.781 kabul oyuna karşılık 16.600 red olmak üzere toplantıya katılanların oy çokluğu kabul edildi.

2025 yılı hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tablolar oylamaya sunuldu.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali Şahin'in elektronik ortamda muhalefet şerhi sunduğu görüldü. Muhalefet şerhi okundu. Tutanağa eklendi. Gündem maddesi müzakereye açıldı. Müzakere edildi.

2025 yılı hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tablolar oylama sonucu ile 37.554.570.781 kabul oyuna karşılık 16.600 red olmak üzere toplantıya katılanların oy çokluğu kabul edildi.

6. Başkan, gündemin 6. maddesi gereğince, görev yapan tüm yönetim Kurulu üyelerinin 2025 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerini Genel Kurul'un onayına sundu. Yönetim Kurulu üyeleri ibrada sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar. Ayrıca imtiyazlı pay sahipleri de imtiyazlarını kullanmamışlardır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ibra oylamasına geçildi.

T.C. kimlik numaralı Cemal Güzelci'nin

T.C. kimlik numaralı Hüseyin Mert Erdoğan'ın

T.C. kimlik numaralı Alper Apaydın'ın

T.C. kimlik numaralı Erdi Acet'in

T.C. kimlik numaralı Ali Haydar Bayrak'ın

T.C. kimlik numaralı Levent Binici'nin

T.C. kimlik numaralı Okan Coşgun'un 2025 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ibralarına dair oylama yapıldı.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali Şahin'in elektronik ortamda muhalefet şerhi sunduğu görüldü. Muhalefet şerhi okundu. Tutanağa eklendi.

Kullanılan oylar sonucu ile Cemal Güzelci, Hüseyin Mert Erdoğan, Alper Apaydın, Erdi Acet, Ali Haydar Bayrak, Levent Binici ve Okan Coşgun 14.202.158.187 kabul, 1.500 red olmak üzere oy çokluğuyla ibra edildi.

7. Gündemin 7. maddesi uyarınca, Şirket'in pay sahiplerinden Derlüks Yatırım Holding A.Ş. vekili tarafından verilen yazılı teklif ile:

Şirketin Yönetim Kurulu üyeliğine 3 yıl süre ile

T.C. Kimlik No'lu Sn. Cemal Güzelci'nin,

T.C. Kimlik No'lu Sn. Hüseyin Mert Erdoğan'ın,

T.C. Kimlik No'lu Sn. Alper Apaydın'ın seçilmesini;

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 yıl süre ile;

T.C. Kimlik No'lu Sn. Levent Binici'nin,

T.C. Kimlik No'lu Sn. Okan Coşgun'un seçilmesini önergeye sunmuştur.

Teklif oylamaya sunuldu. 37.554.572.281 kabul oyuna karşılık 15.100 red kabul olmak üzere oy çokluğu kabul edildi.

8. Gündemin 8. maddesi uyarınca, Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme politikası hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve söz konusu politika Genel Kurul onayına sunulmasına geçildi. Pay sahiplerinden Derlüks Yatırım Holding A.Ş. vekili tarafından ilgili politikanın düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından en az üç

hafta önce Şirket'in www.sohocompany.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğundan okunmuş addedilmesi hakkında önerge verildi. Önerge 37.554.570.781 kabul oyuna karşılık 16.600 red olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.

Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme politikası oylamaya sunuldu, 37.554.570.781 kabul oyuna karşılık 16.600 red olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.

9. Gündemin 9. Maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş olan Bilgilendirme Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Bağış ve Yardım Politikası ve Bilgi Güvenliği Politikası'nın kabulüne geçildi. Pay sahiplerinden Derlüks Yatırım Holding A.Ş. vekili tarafından ilgili politikaların düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce Şirket'in www.sohocompany.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğundan okunmuş addedilmesi hakkında önerge verildi. Önerge 37.554.570.781 kabul oyuna karşılık 16.600 red olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi. Politikalar Genel Kurul onayına sunuldu. 37.554.570.781 kabul oyuna karşılık 16.600 red olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.

10. Başkan, gündemin 10. maddesi gereğince, Şirket'in kar dağıtım politikası doğrultusunda hazırlanan, düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından en az 3 hafta önce Şirketin www.sohocompany.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve Faaliyet Raporunda duyurulan Yönetim Kurulu'nun 2025 yılı karının dağıtılmaması konusundaki teklifinin görüşülmesine geçildiğini belirtti. Şirket yönetimi tarafından hazırlanan ve Varlık Global Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen, 1 Ocak-31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin TMS/TFRS esasına göre hazırlanan finansal tablolar ile Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine uygun olarak tutulan kayıtlara göre oluşan mali tablolarının incelenmesi sonucunda; SPK mevzuatlarına göre elde edilen 44.859.315 TL ve yasal kayıtlara (VUK) göre olan 217.016.676 TL vergi sonrası dönem karının, Şirketimizin dış finansman ihtiyacının asgari düzeyde tutulması amacıyla, Şirket esas sözleşmesi ve kar dağıtım politikası çerçevesinde dağıtılmamasına; bu kapsamda, dönem karından 10.850.834 TL tutarında genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan SPK'ya göre 34.008.481 TL ve yasal kayıtlara göre 206.165.842 TL'nin olağanüstü yedek olarak ayrılması teklifi onaya sunuldu, Genel Kurul'un onayına sunulan söz konusu teklif ile bu bağlamda 2025 yılı kar dağıtım tablosu oylama sonucu 37.554.570.781 kabul oyuna karşılık 16.600 red olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.

11. Gündemin 11. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin 2026 yılı için aylık net ücretlerinin belirlenmesi için "*Kurumsal Yönetim Komitesi*" tavsiye kararına istinaden pay sahibi Derlüks Yatırım Holding A.Ş. vekili tarafından Yönetim Kurulu Başkanı için aylık net 405.000 TL, bağımsız üyelere aylık net 121.500 TL huzur hakkı ödenmesi teklif edildi.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali Şahin'in elektronik ortamda muhalefet şerhi sunduğu görüldü. Muhalefet şerhi okundu. Tutanaga eklendi.

Teklif 37.554.570.781 kabul oyuna karşılık 16.600 red olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.

12. Gündemin 12. maddesi olarak, Denetimden sorumlu Komite'nin tavsiyesi dikkate alınarak 31.03.2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, *Kozyatağı Bayar Cad. No:105 (yeni No: 99) K:2 D:9 Kadıköy/İSTANBUL* adresinde bulunan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 381037 Sicil numarası ile kayıtlı Analiz Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin, 2026 Yılı Hesap Dönemi'ndeki Finansal Raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere *Bağımsız Denetim Kuruluşu* olarak seçilmesi ve sözleşme imzalanması için teklifi sunuldu. Teklif 37.554.570.781 kabul oyuna karşılık 16.600 red olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.

13. Gündemin 13. maddesi gereğince, Sayın Erdi Acet tarafından Sermaye Piyasası Kurulu II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğini uyarınca Şirketimiz tarafından ilişkili taraflar ve üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatlere ilişkin olarak bilgi verildi.

14. Gündemin 14. maddesi gereği, Şirket'in 2025 yılında herhangi bir bağış ve yardım yapılmadığı bilgisi verildi. Derlüks Yatırım Holding A.Ş. vekili tarafından 2026 yılı için yardım ve bağış üst sınırının 3.000.000 TL'yi geçmemesini teklif etti. Teklif oylama sonucu ile 37.554.572.181 kabul oyuna karşılık 15.200 red olmak üzere oy çokluğu kabul edildi.

15. Gündemin 15. maddesi gereği, Sayın Erdi ACET Yönetim Kurulu Üyelerinin TTK'nın "*Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma yasağı*" başlıklı 395'inci ve "*Rekabet Yasağı*" başlıklı 396'ıncı maddeleri çerçevesinde 2025 yılında herhangi bir işlemin olmadığı bilgisini verdi. SPK'nın 1.3.6. nolu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Genel Kurul tarafından önceden onay verilmelidir. Bu düzenlemelerin gereğini yerine getirebilmek amacıyla, söz konusu TTK'nın 395 ve 396. maddelerine giren hususlarda ve SPK'nın 1.3.6. nolu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca iznin 2026 yılı için verilmesi Genel Kurulun onayına sunuldu. Teklif oylama sonucu ile 37.554.572.281 kabul oyuna karşılık 15.100 red olmak üzere oy çokluğu kabul edildi.

16. Gündemin 16. maddesi gereğince Başkan dilek ve öneri olup olmadığını sordu. Toplantıya katılan pay sahipleri dilek ve temennilerde bulundu.

Gündemde görülecek başka konu kalmadığından Toplantı Başkanınca toplantıya son verildi. Toplantı nisabı kapanışa kadar korundu. İşbu toplantı tutanağı bu tutanak toplantı yerinde düzenlenerek 4 nüsha olarak toplantı başkanlığı ve bakanlık temsilcisi tarafından imzalandı. **14 Ağustos 2026 Saat 15.23**

Bakanlık Temsilcisi

Dursun EKŞİ

Toplantı Başkanı

Mehmet KURT

Yazman

Gülnihal Gözde CHOUSEIN

Oy Toplama Memuru

Erdi ACET

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
3	AHMET ALİ ŞAHİN	AHMET ALİ ŞAHİN	Şirketimiz 2025 yılında 3.010.469.819 TL hasılat elde etmiş, 988.648.514 TL brüt kâr ve 904.035.962 TL esas faaliyet kârı açıklamıştır Buna karşın dönem net kârı yalnızca 49.364.211 TL'dir. Başka bir ifadeyle şirketin 904 milyon TL esas faaliyet kârının yalnızca yaklaşık 49 milyon TL'si nihai olarak ortakların kârına dönüşebilmiştir Bu durumun temel nedenlerinden biri 2025 yılında gerçekleşen 661.796.649 TL finansman gideridir. Şirketin esas faaliyet kârının yaklaşık yüzde 73'üne denk gelen bu finansman gideri, operasyonel olarak yaratılan kârın olağanüstü büyük bir bölümünü ortadan kaldırmaktadır Bu tablo şirket yönetiminin operasyonel kârlılığı artırmış olmasına rağmen finansman yapısını aynı başarıyla yönetemediğini göstermektedir, finansal tabloların ortakların ekonomik menfaatleri açısından ayrıca ve ayrıntılı biçimde sorgulanmasını zorunlu kılmaktadır Bu nedenle söz konusu finansal yapının yeterli açıklama hesap verme mekanizması oluşturulmadan onaylanmasına muhalifim

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
3.1	AHMET ALİ ŞAHİN	AHMET ALİ ŞAHİN	Şirketimiz 2025 yılında 3.010.469.819 TL hasılat elde etmiş, 988.648.514 TL brüt kâr ve 904.035.962 TL esas faaliyet kârı açıklamıştır Buna karşın dönem net kârı yalnızca 49.364.211 TL'dir. Başka bir ifadeyle şirketin 904 milyon TL esas faaliyet kârının yalnızca yaklaşık 49 milyon TL'si nihai olarak ortakların kârına dönüşebilmiştir Bu durumun temel nedenlerinden biri 2025 yılında gerçekleşen 661.796.649 TL finansman gideridir. Şirketin esas faaliyet kârının yaklaşık yüzde 73'üne denk gelen bu finansman gideri, operasyonel olarak yaratılan kârın olağanüstü büyük bir bölümünü ortadan kaldırmaktadır Bu tablo şirket yönetiminin operasyonel kârlılığı artırmış olmasına rağmen finansman yapısını aynı başarıyla yönetemediğini göstermektedir, finansal tabloların ortakların ekonomik menfaatleri açısından ayrıca ve ayrıntılı biçimde sorgulanmasını zorunlu kılmaktadır Bu nedenle söz konusu finansal yapının yeterli açıklama hesap verme mekanizması oluşturulmadan onaylanmasına muhalifim



Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
5	AHMET ALİ ŞAHİN	AHMET ALİ ŞAHİN	Şirketimizin toplam yükümlölükleri 2024 yılında 1,84 milyar TL iken 2025 yılında 2,63 milyar TL'ye yükselmiştir. Yükümlölükler yaklaşık yüzde 43 artarken özkaynaklar yalnızca yüzde 4 civarında artmıştır. Bu durum şirketin büyümesinin önemli ölçüde borçlarla finanse edildiğini göstermektedir.Bu kadar yüksek tutardaki alacak ve stok pozisyonu karşısında, finansal tablolarda yer alan rakamların yalnızca muhasebesel olarak var olması yeterli değildir. Esas olan bu varlıkların gerçek ve zamanında nakde dönüşüp dönüşmeyeceğidir.Bu konuda yeterli güvence ve açıklama sağlanmadan finansal tabloların onaylanmasına muhalifim.



Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
5.1	AHMET ALİ ŞAHİN	AHMET ALİ ŞAHİN	Şirketimizin toplam yükümlölükleri 2024 yılında 1,84 milyar TL iken 2025 yılında 2,63 milyar TL'ye yükselmiştir. Yükümlölükler yaklaşık yüzde 43 artarken özkaynaklar yalnızca yüzde 4 civarında artmıştır. Bu durum şirketin büyümesinin önemli ölçüde borçlarla finanse edildiğini göstermektedir.Bu kadar yüksek tutardaki alacak ve stok pozisyonu karşısında, finansal tablolarda yer alan rakamların yalnızca muhasebesel olarak var olması yeterli değildir. Esas olan bu varlıkların gerçek ve zamanında nakde dönüşüp dönüşmeyeceğidir.Bu konuda yeterli güvence ve açıklama sağlanmadan finansal tabloların onaylanmasına muhalifim.



Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
6	AHMET ALİ ŞAHİN	AHMET ALİ ŞAHİN	Şirketimiz 2025 yılında 3,01 milyar TL satış ve 904 milyon TL esas faaliyet kârı elde etmesine rağmen sadece 49,4 milyon TL net kâr açıklamıştır. Buna karşılık 662 milyon TL finansman gideri oluşmuştur Toplam yükümlülüklerin 2,63 milyar TL'ye, kısa vadeli yükümlülüklerin 1,87 milyar TL'ye ulaşmasına karşılık nakit ve nakit benzerleri yalnızca 64,9 milyon TL'dir Ayrıca ticari alacakların 1,31 milyar TL, stokların 1,04 milyar TL seviyesine ulaşmasına rağmen işletme faaliyetlerinden yaratılan net nakit yalnızca 38,7 milyon TL olmuştur Bu rakamlar, şirketin borçlanma, finansman, likidite ve işletme sermayesi yönetiminin ciddi şekilde sorgulanması gerektiğini göstermektedir Bu nedenlerle Yönetim Kurulu üyelerinin 2025 yılı faaliyet, işlem ve hesaplarından dolayı ibra edilmelerine olumsuz oy veriyor ve Muhalefet şerhimin Genel Kurul tutanağına aynen geçirilmesini talep ediyorum



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**

Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



e-GKS
ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ
ELECTRONIC GENERAL MEETING SYSTEM

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
11	AHMET ALİ ŞAHİN	AHMET ALİ ŞAHİN	Şirketimiz 2025 yılında 3,01 milyar TL satış yapmasına rağmen yalnızca 49,4 milyon TL net kâr elde etmesi, 662 milyon TL finansman gideri oluşması ve toplam yükümlülüklerin 2,63 milyar TL seviyesine ulaşması dikkate alındığında, şirketin mali yapısının ücret ve huzur hakkı ödemelerinde azami dikkat ve ölçülülük gerektirdiğini düşünüyorum Ayrıca şirketin nakit ve nakit benzerleri yalnızca 64,9 milyon TL iken kısa vadeli yükümlülüklerin 1,87 milyar TL seviyesinde olması nedeniyle, şirket kaynaklarının öncelikle finansal yükümlülüklerin ve işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında kullanılması gerektiği kanaatindeyim Bu nedenle Yönetim Kurulu üyelerine yapılacak ücret, huzur hakkı ve benzeri ödemelerin mevcut finansal yapı dikkate alınmadan belirlenmesini uygun bulmuyorum Muhalefet şerhimin Genel Kurul tutanağına aynen geçirilmesini talep ediyorum.

