

KAPLAMİN AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN

31 AĞUSTOS 2026 TARİHİNDE YAPILAN 2025 YILI OLAĞAN GENEL KURUL

TOPLANTI TUTANAĞI

İzmir Ticaret Sicil Memurluğu Merkez 288-K-813 (K.Paşa/288) sicil numarasında kayıtlı Kaplamin Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 31 Ağustos 2026 tarihinde, saat 14.00'de, şirket merkezi olan Kemalpaşa OSB Mah. İzmir Ankara Asfaltı Caddesi No:75/1 Kemalpaşa / İZMİR adresinde, İzmir Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü 'nün 28.08.2026 tarih 125818416 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Sn. Birgül YAZICIOĞLU ve Sn. İlhan YALÇIN gözetiminde yapılmıştır.

Toplantı esnasında, Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmeliğin 15. maddesi gereği toplantıda hazır bulunması gereken evraklar dahil şirket esas sözleşmesi ve ortaklar pay defteri'nin de hazır bulundurulduğu görülmüştür.

Toplantıya ait davetin kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Genel Kurul Toplantısına ait ilanın Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 07 Ağustos 2026 tarih 11639 sayılı nüshası ile ve nama yazılı pay sahipleri ile önceden hisse senedi tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine 10 Ağustos 2026 tarihinde Kemalpaşa PTT'den taahhütlü mektupla, şirketin www.kaplaminambalaj.com.tr internet sitesiyle, Merkezi Kayıt Kuruluşunun Elektronik Genel Kurul Sisteminde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu Aracılığıyla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, şirketin toplam 20.000.000,00 Türk Liralık sermayesine tekabül eden paydan 13.089.458,778 TL payın vekaleten, 5 TL payın asaleten, toplam 13.089.463,778 TL payın temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu ve toplantının yapılmasına itirazın olmadığına anlaşılmış üzerine toplantı, Sn Fatih Enes ERBİL tarafından, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Uzmanlığı Sertifikası" bulunan Sn. Hüseyin SAYGAN 'ın atanmasının ardından, fiziki ortamda ve Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesinin 5. ve 6. Fıkrası gereği elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Sn Fatih Enes ERBİL oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulundu. Gerek Kanun ve gerekse Şirket Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesinin 12. Maddesinde yer aldığı üzere elektronik oy sayım düzenlemeleri saklı kalmak kaydı ile toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, el kaldırmak suretiyle kullanılacağı ve el kaldırmayanların "ret" oyu vermiş sayılacağı ve bu oylar değerlendirmede ilgili kararın aleyhinde verilmiş kabul edileceği belirtilmiştir.

- 1- Toplantı Başkanlığı'na Sn. Fatih Enes ERBİL' in, oy sayım memurluğuna Sn. Serdar ÖZTÜRK'ün ve tutanak yazmanlığına Sn. Latife ERDOST' un seçilmeleri oylamaya sunuldu. Oy birliği ile kabul edildi. Genel Kurul Toplantı Tutanaklarını imzalamak üzere Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi oylamaya sunuldu. Oy birliği ile kabul edildi.
- 2- Şirketin 2025 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile ilgili görüşme açıldı. Divan başkanlığına verilen bir önerge ile faaliyet raporunun kamuyu aydınlatma platformunda ve şirketin internet sitesinde yayınlandığı, bu nedenle ayrıca okunmaması önerildi. Öneri oylandı. 4 ret oya karşılık 13.089.458,778 kabul oyu ile okunmaması kabul edildi. Ardından faaliyet raporunun kabulü oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, 4 ret oya karşılık 13.089.458,778 kabul oyu ile kabul edildi.

2. 1. Maddeye ilişkin olarak;

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali ŞAHİN tarafından aşağıdaki muhalefet şerhi bırakılmıştır: "Şirketimizin 2025 yılı finansal sonuçlarını kabul etmiyor ve söz konusu sonuçların şirketin gerçek ekonomik ve operasyonel durumunu ortaya koymakta yetersiz kaldığını düşünüyorum. 2025 yılında yaklaşık 2,35 milyar TL ciro elde edilmesine rağmen brüt kârın yaklaşık 339 milyon TL'den 189 milyon TL'ye gerilemesi ve esas faaliyet zararının yaklaşık 201 milyon TL'ye ulaşması, şirketin ana faaliyetlerinde ciddi bir verimlilik ve kârlılık sorunu bulunduğunu açıkça göstermektedir. Cirodaki sınırlı artışa karşın kârlılığın bu ölçüde bozulması kabul edilebilir değildir muhalefetim genel kurul tutanağına aynen geçirilmesini talep ederim."

- 3- Şirketin 2025 yılına ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14,1) sayılı Tebliği uyarınca hazırlanmış Finansal Tablolar ile Bağımsız Denetim Raporu ile ilgili görüşme açıldı. Finansal tablolar ana hesaplar seviyesinde okundu. Ayrıca Bağımsız Denetim firması yetkilisi Menduh ATAN tarafından Bağımsız Denetim Raporu'nun özet kısmı okundu. Gündem maddesi müzakereye açıldı söz alan olmadı. Yapılan oylama sonucunda, Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu; 4 ret oya karşılık 13.089.458,778 kabul oyu ile kabul edildi.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali ŞAHİN tarafından, "Ortaklardan 460 milyon TL sermaye avansı alınmıştır. Şirketin faaliyetlerinden bu ölçüde nakit yaratamadığı bir ortamda ortakların sermaye desteğine ihtiyaç duyulmasının temel sebebi nedir? Bu kaynak hangi projelerde, yatırımlarda veya işletme ihtiyaçlarında kullanılmıştır?" sorusu yöneltildi. Latife ERDOST tarafından, "Birikmiş borçların ödenmesi ve hammadde alımında kullanılmıştır" yanıtı verildi.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali ŞAHİN tarafından aşağıdaki muhalefet şerhi bırakılmıştır: "Şirketimizin 2025 yılında yaklaşık 404 milyon TL finansman giderine katlanmasını ve işletme faaliyetlerinden yaklaşık 253 milyon TL nakit çıkışı gerçekleşmesini son derece ciddi bir yönetim ve finansal yapı sorunu olarak değerlendiriyorum. Şirketin kendi faaliyetlerinden yeterli nakit yaratamadığı bir ortamda yüksek finansman maliyetlerinin devam etmesi, şirket kaynaklarının verimsiz kullanılmasına ve finansal risklerin ortakların üzerine yüklenmesine neden olmaktadır. Bu durumun sorumluluğunun yalnızca ekonomik koşullara bağlanmasını kabul etmiyorum. muhalefet şerhimin genel kurul tutanağına aynen geçirilmesini talep ederim."

- 4- Yönetim Kurulu Üyeleri 4 ret oya karşılık 13.089.458,778 kabul oyu ile ibra edildi. Yönetim Kurulu ibrasında yönetim kurulu üyeleri oy kullanmamış olup, ibra diğer ortakların 4 ret oya karşılık 13.089.458,778 kabul oyu ile ibra edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali ŞAHİN tarafından aşağıdaki muhalefet şerhi bırakılmıştır: "Şirketimizin 2025 yılında yaklaşık 413 milyon TL net zarar açıklamış olmasına rağmen, ortaklardan 460 milyon TL sermaye avansı alınmasının şirketin finansal yapısını desteklemek amacıyla zorunlu hale gelmiş olması ayrıca değerlendirilmelidir. Ortakların sağladığı sermaye desteği elbette şirketin devamlılığı açısından önemlidir; ancak bu durum, operasyonel faaliyetlerin yeterli kârlılık ve nakit üretmediği gerçeğini ortadan kaldırmamaktadır. Şirketin sürdürülebilir şekilde ortak desteğine ihtiyaç duyan bir yapıya dönüşmesi konusunda yönetimin hesap vermesi gerektiğini düşünüyorum.muhalefet şerhi düşünüyorum genel kurul tutanağına aynen geçirilmesini talep ederim."

Latife ERDOST tarafından, "Şirketin ortaklık yapısındaki değişiklik sonrası, şirketin operasyonel faaliyet ve karlılığına yönelik aksiyonlar alınmaktadır. Finansallar üzerinde önemli etkisi olan kredi borçlarımızın tamamı önemli derecede likidite enjekte edilerek kapatılarak söz konusu etkiler ortadan kaldırılmıştır. Bu sayede şirketimizin 2025 yılındaki zararının önemli ölçüde azaltılması sağlanmıştır. Bununla birlikte şirketimiz operasyonel faaliyetlerinde iyileştirmeler yaparak yeni müşteri kazanımı, ihracatın artırılması ve maliyetlerin azaltılması tarafında gerekli aksiyonlar alınmaktadır. Mevcut durumda mali tablolarda iyileşmeler görülmekte olup, şirketimiz 2026 yıl sonu için net kara geçmeyi hedeflemektedir." yanıtı verilmiştir.

- 5- Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler almasının sınırlandırılmadığı belirtilmiştir. Sayın Feridun GEÇGEL'in Astor Enerji A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Sayın Enver GEÇGEL'in Astor Enerji A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan vekilliği yapmakta olduğu, Sayın Rıza KANDEMİR'in Ral Yatırım Holding A.Ş. ve Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinde bulunduğu ve bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin de kendi mesleklerini icra etmekte olduğu açıklanmıştır.

Şirket yönetim kurulunun 2 (iki) üyesinin bağımsız olmak üzere, toplam üye sayısının 5 (beş) olarak tespitine ve bu doğrultuda, Şirket Yönetim Kurulu'nun mevcut üyelerinden Rıza KANDEMİR, Enver GEÇGEL ve Feridun GEÇGEL'in üyeliklerinin ve görev sürelerinin devamına,

Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine;

15070154676 T.C. Kimlik numaralı Tayfun ACAR

16702080868 T.C. Kimlik numaralı Yakup AKPINAR

31.08.2026 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı itibarıyla 3 yıl süre ile seçilmelerine ve,

Yönetim Kurulu üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine 50.000 TL Aylık Brüt Huzur Hakkı, bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar verilmesi teklif edildi. Teklif oylandı. 4 ret oya karşılık 13.089.458,778 kabul oyu ile kabul edildi.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali ŞAHİN tarafından aşağıdaki muhalefet şerhi bırakılmıştır: “Şirketimizin 2025 yılında ortaya çıkan ağır zarar tablosuna rağmen yönetim performansının yeterince sorgulanmamasını ve sorumluluğun yalnızca dış ekonomik şartlara bağlanmasını doğru bulmuyorum. Enflasyon, faiz, hammadde ve finansman maliyetleri bütün şirketler için geçerli ekonomik koşullardır. Önemli olan bu şartlar altında şirketin nasıl yönetildiğidir. Brüt kâr marjının ciddi şekilde gerilemesi, esas faaliyet zararının büyümesi, finansman giderlerinin olağanüstü seviyelere çıkması ve işletme nakit akışının negatif kalması karşısında yönetimin performansının ortakların menfaatleri açısından daha ağır biçimde sorgulanması gerektiğini düşünüyorum.muhalefet şerhi düşünüyorum genel kurul tutanağına aynen geçirilmesini talep ederim.”

Latife ERDOST tarafından, söz konusu şerhe ilişkin olarak 4. Gündem maddesinde bilgi verildiği için herhangi bir yanıt verilmemiştir.

- 6- 01.01.2025 - 31.12.2025 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara göre; ana ortaklık payına düşen 413.338.425 TL net dönem zararı oluşmuştur. Oluşan zararın geçmiş yıl zararlarına aktarılması 4 ret oya karşılık 13.089.458,778 kabul oyu ile kabul edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali ŞAHİN tarafından aşağıdaki muhalefet şerhi bırakılmıştır: “Şirketimizin kısa vadeli yükümlülükleri ile likit varlıkları arasındaki dengesizlik, özellikle nakit mevcudunun son derece düşük seviyede bulunması nedeniyle ciddi bir likidite riski oluşturmaktadır. Dönen varlıkların önemli bölümünün ticari alacaklardan oluşmasına rağmen işletme faaliyetlerinden negatif nakit akışı gerçekleşmesi, tahsilat, işletme sermayesi ve nakit yönetimi politikalarının yeterliliğinin sorgulanmasını zorunlu kılmaktadır. Yönetimin bu konuda ortaklara somut, ölçülebilir ve takvime bağlanmış bir iyileştirme planı sunmasını bekliyorum.muhalefet şerhi düşünüyorum genel kurul tutanağına aynen geçirilmesini talep ederim.”

Latife ERDOST tarafından, “Önümüzdeki dönemde alınacak aksiyonlar yatırımcılarla eşzamanlı olarak paylaşılacaktır.” yanıtı verildi.

- 7- Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak, denetim komitesinin de önerileri doğrultusunda 2026 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu Güvence Denetimi ve 2026 yılı Bağımsız Denetimi için EREN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. 'nin, seçilmesinin onaylanması oylamaya sunuldu, oybirliği ile kabul edildi.

- 8- 2025 yılında Türk Eğitim Vakfı ve Ege Orman Vakfı ve Türk Eğitim Gönüllüleri Vakfı yararına 10.700 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur. 2026 yılı için bağış üst sınırının 100.000 TL olarak belirlenmesi teklif edildi. Bağış ve yardımlar ile bağış üst sınırı oybirliği ile kabul edildi.

- 9- 2025 yılı içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler ayrıntılı olarak 11.03.2026 tarihinde kamuyu aydınlatma platformunda yayımlanan 31.12.2025 tarihli bağımsız denetim raporumuzun 3 no'lu dipnotunda yer almakta olduğu belirtildi.

Şirketimizin, 31.10.2025 Tarihinde tescil edilen pay devri sonrası Çukurova Grubu ile ortaklık ve yönetsel bağı sona erdiğinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) 10. maddesi kapsamında pay devri sonrası ilişkili taraf niteliği kalmadığı belirtildi. Bilgi verildiği için oylama yapılmadı.

- 10- 2025 Yılı içerisinde 3. kişiler lehine verilen teminat, rehin ve ipotekler ve elde edilen gelir veya menfaatler hakkında hissedarlara bilgi verildi. Anadolu Bank A.Ş. lehine verilmiş toplam 900.000.000 TL. ipotek mevcuttur. Bunun dışında 31.12.2025 itibarıyla verilmiş 10.369.886 TL Teminat mektubu mevcuttur. Bilgi verildiği için oylama yapılmadı.

- 11- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinin öngördüğü izinlerin verilmesi, oy birliği ile kabul edildi.

12- Dilek ve temenniler için söz verildi.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Ahmet Ali şAHİN, “şirketimizin faaliyet raporunda dijital dönüşüm, Ar-Ge, yeni ürün geliştirme, yeşil dönüşüm ve operasyonel verimlilik gibi birçok stratejik hedef ve projeden bahsedilmektedir. biraz ortaklar huzurun da yeni ürün ganların dan bahsedermisiniz?” sorusunu yöneltti. Bu hususta, Latife ERDOST tarafından mevcut durumda açıklanabilecek herhangi bir bilgi bulunmadığı ve gelişmeler olması halinde tüm yatırımcılarla eşzamanlı olarak paylaşılacağı bilgisi verildi.

Toplantıda alınan kararlara itirazı olan var mı diye soruldu. İtiraz eden olmadı.

Gündemde görüşülecek başka bir husus kalmadığından, Toplantı Başkanınca toplantıya son verilerek gündem maddelerinin görüşülmesi esnasında tutanak yazmanı tarafından tutulan 12 maddeden oluşan bu tutanak tanzim ve imza edildi. 31 Ağustos 2026 İzmir Saat: 14:34

TOPLANTI BAřKANI

Fatih Enes ERBİL

OY SAYIM MEMURU

Serdar ÖZTÜRK

TUTANAK YAZMANI

Latife ERDOST

BAKANLIK TEMSİLCİLERİ

Birgöl YAZICIOğLU

İlhan YALÇIN