

ALARKO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
13.04.2026 TARİHİNDE YAPILAN
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Alarko Holding Anonim Şirketi'nin 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 13.04.2026 tarihinde saat 15.00'te, şirket merkez adresi olan Muallim Naci Cad. No: 69 Ortaköy / İstanbul adresinde, T.C. İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 09.04.2026 tarih ve 120980432 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi **SABİRE DEMİR ELBÜKEN**'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 17.03.2026 tarih ve 11544 sayılı nüshasında ve şirket merkezinin bulunduğu yerde münteşir Hürses Gazetesinin 17.03.2026 tarih ve 17187 sayılı nüshasında, şirketin www.alarko.com.tr internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (e-GKS) ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, şirket paylarının 435.000.000,-TL toplam itibari değerinin; toplam itibari değeri 81.282.583,284 TL olan 8.128.258.328 payın temsilen, toplam itibari değeri 203.705.406,359 TL olan 20.370.540.635 payın asaleten olmak üzere toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu, Yönetim Kurulu Başkanı **İZZET GARİH**, Yönetim Kurulu Başkan Vekili **VEDAT AKSEL ALATON**, Yönetim Kurulu Üyeleri **LEYLA ALATON**, **NİV GARİH**, **ÜMİT NURİ YILDIZ**, **AYHAN YAVRUCU**, **NİHAL MASHAKİ SEÇKİN**, **LALE ERGİN**, **İZZET CEMAL KİŞMİR** ve Denetçi BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'yi temsilen **SELÇUK ŞAHİN**'in toplantıda hazır bulunduğu tespit edilerek gündemin görüşülmesine geçildi.

1. Toplantı Yönetim Kurulu Üyesi Sayın **ÜMİT NURİ YILDIZ** tarafından fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açıldı. Saygı duruşunda bulunuldu.
2. Toplantı başkanlığına verilen yazılı önerge üzerine Toplantı Başkanlığına **MEHMET AHKEMOĞLU**'nun seçilmesine 50 TL ret oyuna karşılık 284.987.939,642 TL kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi. Toplantı Başkanı, Oy Toplama Memurluğu'na **ZÜMRÜT DİLEK ELMAS**'ı, Tutanak Yazmanlığı'na **SERHAN BEKİR BEK**'i ve Elektronik Genel Kurul Sistemini kullanmak üzere sertifika sahibi olan **SÜLEYMAN SAMİ İNAL**'ı görevlendirdi.

Tevdi eden temsilcilerinin 12.306.845 TL itibari değerli payları temsil ettikleri toplantı başkanı tarafından Genel Kurul'a açıklandı.

Gündem maddeleri Genel Kurul'a okunmuş ve gündem maddelerinin sırasının değiştirilmesi ile ilgili bir öneri olmadığı için gündem maddelerinin görüşülmesine ilan edildiği sırada devam edildi.

3. Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesine 50 TL ret oyuna karşılık 284.987.939,642 TL kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi.
4. 2025 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Yönetim Kurulu üyeleri tarafından, Denetçi Raporu ve Bağımsız Denetim Kuruluşu raporu ise Denetçi BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'yi temsilen **SELÇUK ŞAHİN** tarafından okundu. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Denetim Kuruluşu raporu müzakereye açıldı.

Hissedarlardan Ahmet İmdat Salihoğlu, elektronik platformdan aşağıda belirtilen soruları iletmiştir.

- MERAM halka arzı dūřunceniz olacak mı? Uçak dönüřtürme iři hangi safhada?
- Mahmudiye’de sera ve seracılık akademisi faaliyeti yavaşladı mı? şirketin yurt içindeki jeotermal sera projeksiyonunda değişiklik mi oluşuyor?
- Riva arsaları bölgesinde yeni kadastro parsel numaraları gördüm. Oralarda parselasyon mu uygulandı?
- Satılık araziler var mı, nereler? Mosalarko ile ilgili dūřunceniz nedir?
- Orijinal tohum üretme noktasına geldik mi?
- Yurt dışı başarılı şirketlere 2025 sonu itibariyle toplamda kaç dolar verildi?
- Enerji depolama konusunda duyurularınız var. Detay nedir?

Hissedarlardan Mustafa Can Kaya, elektronik platformdan aşağıda belirtilen soruları iletmiştir.

- Havacılık sektörüne P2F Passenger-to-Freighter modeli ile girdiniz. Sektör gittikçe artan dönüşüm maliyetleri ve slot sıkıntısı içerisinde. CAGR Yıllık Bileşik Büyüme hedefiniz nedir? Altın çağını bitirmiş ve altı şirketin pazarın yüzde 85’ini kontrol ettiği bir sektörde hangi farklılığı yarattığınıza inanarak bu sektöre girdiniz?
- Alarko Capital faaliyetleri hakkında bilgi verir misiniz?
- 2025 yılı NAD iskontosu ve halka açık olmayan iştiraklerin NAD içerisindeki payı nedir?
- Tarım işkolunda artan faaliyet zararı hakkında bilgi verir misiniz?
- Cengiz Holding ile planlanan varlık takası hakkında bilgi verir misiniz?
- Elektrik işkolundaki daralmanın sebepleri nedir?
- Elektrik segmentinin 2025 yılında RAB büyümesi Düzenlemeye Tabi Varlık Tabanı hakkında bilgi verir misiniz?

Bu sorulara istinaden Yönetim Kurulu Üyesi Ümit Nuri Yıldız tarafından özetle aşağıda belirtilen cevaplar iletildi:

Halihazırda Meram’ın halka arzı ile ilgili bir dūřuncemiz veya gündemimiz bulunmamaktadır.

Havacılık ile ilgili olarak bizim amacımız bir kargo şirketi haline gelmek değildir, amacımız daha ucuz maliyetle daha kısa zamanda müşteri uçaklarını kargo uçağına dönüştürerek bu iş kolundan kar elde etmektir. Bu iş kolundaki kargo ihtiyacı nedeniyle oluşacak talep bizi bu yöne itmiştir. Amacımız önümüzdeki dönemde ilk yıl 4, ikinci yılda 8-12 arasında uçak dönüşümü yapmaktır.

Jeotermal seracılık konusunda fikir değişimimiz yoktur, ancak maliyetler ve enflasyon nedeniyle daha temkinli ilerliyoruz. Faaliyet karları Mart ve Nisan ayında gelişim göstermiştir. Genel stratejimizde değişiklik yoktur.

Mahmudiye’de kampüs için çalışmalarımız devam ediyor. Dijital kampüs uygulamamızı aktif hale getirdik.

Mosalarko'nun önümüzdeki dönemde kira gelirleri elde etmek amacıyla değerlendirilmesi düşünülmektedir. Uygun bir yatırımcı olması halinde likit hale getirilmesi değerlendirilebilecektir. Değerini bulduğumuz gayrimenkulleri de likit hale getirebiliriz.

Orijinal tohum üretimi kapsamında ticari satışa uygun 4 tane tohumumuz bulunmaktadır. Bu alanda bir miktar daha gelişim kaydedilmesiyle beraber piyasaya arz edilecektir.

Enerji depolama işlerinde Bakanlık ile görüşmeler yapılmaktadır. Teşvikler kapsamında HIT 30 teşviğinin sektörün gelişmesi için yeterli olmadığına dair bilgilendirme yapılmış ve ilave taleplerimiz bildirilmiştir. Bu ilave isteklerin kabulü halinde yatırımımız uygulanabilir hale gelecektir. Ticari faaliyetlerimizi bu alanda sürdürüyoruz. Çeşitli firmalara teklifler verilmektedir. Mevcut durumda ürünler Çin'den ithal edilip piyasaya sunulmaktadır.

Özellikle 2023 ve 2024 yıllarında artan asgari ücretler ve ham madde fiyatlarındaki artışlar nedeniyle 2025 yılında zarar kaydedilmiştir. 2025 yılında maliyet azaltıcı çalışmalar gerçekleştirilmiş ve olumlu etkilerini 2026 yılında görmeye başladık.

Enerji iş kolunda kaydedilen düşük kar veya zararın arkasında yatan ana sebep Elektrik fiyatlarındaki zamların gecikmesi olmuştur.

Meram tarafındaki regüle varlık tabanı büyüklüğümüz 740 milyon dolar seviyelerine ulaşmıştır. 2026-2030 dönemi için ise oldukça iyi bir tarife aldık, önümüzdeki dönemde olumlu yansımalarını görüyor olacağız.

Riva'da bizim parcelizasyon ile ilgili çalışmamız bulunmamaktadır.

Alarko Capital ile ilgili olarak: Alser ve Alyat olarak ikisine de 50'şer milyon dolar yatırım yapmış durumdayız. Bu yatırımlara önümüzdeki dönemde devam edeceğiz, yurtdışına da yatırım yapmaya devam edeceğiz.

5. 2025 yılı Finansal Durum Tablosu ve Kapsamlı Gelir Tablosu okundu. Müzakereye açıldı. Hissedarlardan Mustafa Can Kaya, elektronik platformdan aşağıda belirtilen soruları iletti:

- 2025 yılı 4. çeyrekte 875 milyon TL net zararın sebepleri nelerdir?
- 2025 yılında konsolide net zararın 1,2 milyar TL olmasının sebepleri ve alınacak aksiyonlar nedir?

Bu sorulara istinaden Yönetim Kurulu Üyesi Ümit Nuri Yıldız tarafından özetle aşağıda belirtilen cevaplar iletilmiştir:

2025 yılında 1.5 milyar zararın iki büyük nedeni bulunmaktadır. Öncelikle kullanılan krediler ölçütünde faiz gideri ve bununla ilişkili kur farkı gideri zarara neden olurken, tüm şirketler gibi enflasyon muhasebesi çalışmaları da bu dönemde zarar yazılmasının arkasında yatan ana unsurlar olmuştur.

Yapılan oylama sonucunda 2025 yılı Finansal Durum Tablosu ve Kapsamlı Gelir Tablosu 457.175 TL ret oyuna karşılık 284.530.814,642 TL kabul oyu ile oyçokluğu ile tasdik edildi.

6. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu düzenlemeleri uyarınca, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan ve zorunlu sürdürülebilirlik güvence denetimine tâbi tutulan 2024 yılına ilişkin Sürdürülebilirlik Raporu'nun ("Sürdürülebilirlik Raporu") pay sahiplerinin bilgi ve onayına sunulmasına geçildi.

Sürdürülebilirlik Raporu'nun Türk Ticaret Kanunu, Yönetmelik ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak Genel Kurul Toplantısı'ndan en az üç hafta önce Şirket merkezinde, Kamuya Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinde ve Şirketimizin <https://www.alarko.com.tr/> adresli internet sitesinde yayınlanmak suretiyle pay sahiplerimizin incelemelerine sunulduğu bilgisi verildi. Ayrıca, 2026 yılında 2025 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu hazırlanarak, sürdürülebilirlik güvence denetimine tabi olacağı ve kamuya duyurulacağı hakkında pay sahiplerine bilgi verildi.

Hissedarlardan Mustafa Can Kaya, elektronik platformdan aşağıda belirtilen soruyu ilemiştir:

Holding genelinde Sürdürülebilirlik çalışmalarının faaliyetlere yansımaları hakkında bilgi verir misiniz?

Bu soruya istinaden Yönetim Kurulu Üyesi Ümit Nuri Yıldız tarafından özetle aşağıda belirtilen cevaplar iletilmiştir:

Sürdürülebilirlik, hem stratejimiz hem de operasyonlarımızın merkezinde yer almaktadır. Tedarikçilerle yaptığımız anlaşmalarda ve faaliyetlerimizde sürdürülebilirliği ön plana koyuyoruz.

2024 yılına ilişkin Sürdürülebilirlik Raporu pay sahiplerinin onayına sunuldu, yapılan oylama sonucunda 385.338 TL ret oyuna karşılık 284.602.651,642 TL kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylandı.

7. 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu üyeleri yapılan oylama sonucunda 457.175 TL ret oyuna karşılık 284.530.814,642 TL kabul oyu ile oyçokluğu ile ayrı ayrı ibra edildiler. Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmadılar.
8. Yönetim Kurulu üye sayısı, seçimi, süresi ve ücretleri konusu müzakereye açıldı. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bağımsız üye adayları İZZET CEMAL KİŞMİR, LALE ERGİN, NİHAL MASHAKİ SEÇKİN ve NERGİS AYVAZ BUMEDİAN hakkında olumsuz görüş bildirilmediği bilgisi iletili. Toplantı başkanlığına verilen yazılı önerge doğrultusunda, Yönetim Kurulu üye sayısının 12 olmasına, bu üyeliklere; **İZZET GARİH, VEDAT AKSEL ALATON, ÜMİT NURİ YILDIZ, LEYLA ALATON, NİV GARİH, CEM GARİH, EFE EROS GÜNYELİ, AYHAN YAVRUCU**, bağımsız üye olarak **İZZET CEMAL KİŞMİR, NİHAL MASHAKİ SEÇKİN, LALE ERGİN ve NERGİS AYVAZ BUMEDİAN**'ın 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmelerine, Yönetim Kurulu üyelerinden bağımsız üyeler **İZZET CEMAL KİŞMİR, NİHAL MASHAKİ SEÇKİN, LALE ERGİN ve NERGİS AYVAZ BUMEDİAN**'a aylık brüt 175.000,-TL ücret verilmesine, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ücret verilmemesine 9.929.042 TL ret oyuna karşılık 275.058.947,642 TL kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi.
9. Kâr dağıtımını ile ilgili Yönetim Kurulunun teklifi okundu. Müzakereye açıldı. Yapılan müzakere ve oylama sonucunda, Yönetim Kurulu kararında önerildiği üzere ve verilen yazılı önerge doğrultusunda;
 - Şirketimizin Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ye göre hazırlanan 2025 yılına ait konsolide finansal tablolarında, kontrol gücü olmayan paylar da dikkate alındığında 1.223.148.311 TL net dönem zararının oluştuğu hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine,
 - TFRS'ye göre hazırlanan 2025 yılına ait konsolide finansal tablolarda yer alan 1.223.148.311 TL dönem zararının geçmiş yıllar kârlarından mahsup edilmesine, ayrıca geçmiş yıllar kârlarından 1.328.145.000 TL'nin (Brüt) ortaklara kâr payı olarak nakden dağıtılmasına,

- Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planına ve vergi mevzuatına göre tutulan 2025 hesap dönemine ait yasal kayıtlarımıza göre ise 3.629.409.213,23 TL net dönem kârı olduğu, önceki yıllarda ayrılan birinci tertip kanuni yedek akçe tutarı yasal tavana ulaştığından birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmaması nedeniyle 3.629.409.213,33 TL net dönem kârından 1.328.145.000 TL'nin (Brüt) ortaklara kâr payı olarak nakden dağıtılmasına, kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına,
- Dağıtılacak kâr payının vergi tevkifatına tabi olan kısmı üzerinden gerekli vergi tevkifatının yapılmasına,
- Kâr dağıtımına 04 Mayıs 2026 tarihinde başlanmasına,

385.338 TL ret oyuna karşılık 284.602.651,642 TL kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi.

10. Şirketimizin Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne uygun olarak Yönetim Kurulu'na 2026 yılı hesap dönemi için kâr payı avansı dağıtımına karar vermek üzere yetki verilmesi hususu, yapılan müzakere ve oylama sonucunda 385.338 TL ret oyuna karşılık 284.602.651,642-TL kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylandı.
11. 2026 yılı hesap dönemi sonunda yeterli kâr oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında dağıtılacak kâr payı avansının 2026 yılı hesap dönemine ilişkin yıllık finans durum tablosunda yer alan kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynaklardan mahsup edilmesi hususu, yapılan müzakere ve oylama sonucunda 385.338-TL ret oyuna karşılık 284.602.651,642-TL kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylandı.
12. Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin geri alınan payların itfası suretiyle 435.000.000 TL'den 417.000.000 TL'ye indirilmesine ilişkin Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış olan "Alarko Holding Anonim Şirketi Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun onaylanması hususu oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, işbu Tutanağın ekinde yer alan (EK-1) "Alarko Holding Anonim Şirketi Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu" 385.338-TL ret oyuna karşılık 284.602.651,642-TL kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylandı.
13. Şirket Esas Sözleşmesinin tadiline ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.11.2025 tarih, E-29833736-110.01-81797 sayılı izin yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 16.01.2026 tarih, E-50035491-431.02-00117971197 sayılı izin yazısı ve izin yazıları eki Esas Sözleşme Tadil Metni, toplantı başkanlığına verilen yazılı önerge doğrultusunda 385.338 TL ret oyuna karşılık 284.602.651,642 TL kabul oyu ile oyçokluğu ile okundu sayılarak,

Yapılan müzakere ve oylama sonucunda;

- Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) kapsamında pay geri alım programları vasıtasıyla iktisap ettiği paylardan 18.000.000 TL nominal değerli 1.800.000.000 adedinin Geri Alınan Paylar Tebliği'nin (II-22.1) 19'uncu maddesinin 9'uncu fıkrası uyarınca, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmesi suretiyle Şirket'in 435.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 18.000.000 TL azaltılarak 417.000.000 TL'ye indirilmesine ve
- Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 8. Maddesinin, aynen Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün yukarıda belirtilen izin yazıları eki olan ve işbu toplantı tutanağının ekinde yer alan Esas

Sözleşme Tadil Metninde (**Ek-2**) yazılı olduğu şekilde tadiline ve bu kapsamda yeni şeklinin kabulüne,

385.338,- TL ret oyuna karşılık 284.602.651,642 TL kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi.

14. Şirketimizin 20.03.2025 tarihli ve 971 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programı ile ilgili olarak;

- Pay geri alım işlemlerinin 30.05.2025 tarihi itibarıyla tamamlandığı,
- Söz konusu geri alım programı kapsamında 13.050.000 adet paya isabet eden 1.231.345.841,35 TL' lik alım yapıldığı ve geri alınan payların Şirket sermayesi içindeki oranının % 3 olduğu;
- Alımların finansmanının Şirket iç kaynaklarından sağlandığı;
- Alımların en yüksek 101,70 TL ve ortalama 94,36 TL birim pay fiyatlarından gerçekleştirildiği; Bu işlemle birlikte Şirketimizin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarının 23.000.000 TL'ye ulaştığı ve bu payların sermayeye oranının % 5,287 olduğu

hususlarında pay sahiplerine bilgi verildi.

15. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince 2026 yılı hesap ve işlemlerinin denetimi için Yönetim Kurulu'nca belirlenmiş bulunan bağımsız denetim kuruluşu İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğünde 480474-0 Ticaret Sicil No ile kayıtlı **KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**'nin seçimi, toplantı başkanlığına verilen yazılı önerge üzerine oylamaya sunuldu ve 12.692.183 -TL ret oyuna karşılık 272.295.806,642-TL kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylanmasına karar verildi.

16. Şirketimizin 2026 yılına ait sürdürülebilirlik raporunun güvence denetiminin yapılması ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde yer alan diğer faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla, Yönetim Kurulu tarafından seçilen bağımsız denetim kuruluşu İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğünde 480474-0 Ticaret Sicil No ile kayıtlı **KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**'nin seçimi, toplantı başkanlığına verilen yazılı önerge üzerine oylamaya sunuldu ve 12.074.911,-TL ret oyuna karşılık 272.913.078,642-TL kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylanmasına karar verildi.

17. Şirketimiz tarafından 2025 yılında çeşitli dernek ve vakıflara yapılmış olan bağışların tutarının 5.831.234,-TL olduğu bilgisi verildi. Toplantı Başkanı gündemin bu maddesinin bilgi amaçlı olduğunu ve oylanmayacağını bildirdi.

18. Şirketimiz tarafından 2026 yılında yapılacak bağışların üst sınırı konusu müzakereye açıldı. Toplantı başkanlığına verilen yazılı önerge doğrultusunda, Şirketimiz tarafından 2026 yılında yapılacak bağışların üst sınırının 30.000.000,-TL olmasına 12.692.183 TL ret oyuna karşılık 272.295.806,642 TL kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi.

19. Şirketimizin 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkında Yönetim Kurulu tarafından bilgi verildi.

Toplantı Başkanı gündemin bu maddesinin bilgi amaçlı olduğunu ve oylanmayacağını bildirdi.

20. Yönetim Kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396 ncı maddelerinde anılan yetkilerin tanınması hususu görüşüldü, söz alan olmadı, 385.338-TL ret oyuna karşılık 284.602.651,642 -TL kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verildi.

21. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.I Sayılı Tebliğinin ekindeki "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin (1.3.6) maddesinde belirtilen yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, bu tebliğdeki işlemleri yapmadıkları hususunda bilgi verildi.

Toplantı Başkanı gündemin bu maddesinin bilgi amaçlı olduğunu ve oylanmayacağını bildirdi.

22. Dilek ve temennilere geçildi. Söz alan olmadı.

Gündemde görülecek başkaca konu kalmadığından toplantının bittiği Toplantı Başkanı tarafından bildirmekle işbu tutanak toplantı mahallinde 5 nüsha olarak tanzim edilerek 3 numaralı karar uyarınca imzalanmış ve toplantı evraklarının gerekli nüshaları Bakanlık Temsilcisine geri kalanları ise Yönetim Kurulu üyesi ÜMİT NURİ YILDIZ'a tutanakla teslim edilmiştir.

Ek-1: Alarko Holding Anonim Şirketi Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu

Ek-2: Esas Sözleşme Tadil Metni

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
SABİRE DEMİR ELBÜKEN

TOPLANTI BAŞKANI
MEHMET AHKEMOĞLU

OY TOPLAMA MEMURU
ZÜMRÜT DİLEK ELMAS

TUTANAK YAZMANI
SERHAN BEKİR BEK

EK-1
ALARKO HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYE AZALTIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

1. DAYANAK VE KAPSAM

İşbu Rapor, Alarko Holding Anonim Şirketi (“Şirket”) Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Geri Alınan Paylar Tebliği’nin (II-22.1) “Geri alınan payların elden çıkarılması ve itfası” başlıklı 19’uncu maddesinin 9’uncu fıkrası ile 22.06.2013 tarih ve 28685 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Pay Tebliği’nin (VII-128.1) “Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı” başlıklı 19’uncu maddesinin 11’inci fıkrasının (c) bendi ve Türk Ticaret Kanunu’nun 473’üncü maddesinin 1’inci fıkrası gereğince hazırlanmıştır.

Bu Rapor, sermayenin azaltılmasının nedenlerine, sermaye azaltımının hangi esaslar çerçevesinde yapılacağına, söz konusu azaltımın ortaklık malvarlığında herhangi bir eksilmeye yol açmayacağına ve ortaklığa sağlayacağı faydalara ilişkin olarak hazırlanmıştır.

İşbu Rapor, en geç sermaye azaltımının görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemle birlikte ortaklara duyurulacak olup; Şirket merkezinde de ortakların incelemesine sunulacaktır. Rapor, Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulacaktır.

2. SERMAYE AZALTIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI

Şirket, 27.06.2025 tarih ve 983 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile,

“1. Şirket’in Sermaye Piyasası Kurulu’nun Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) kapsamında pay geri alım programları vasıtasıyla iktisap ettiği toplam 23.000.000 TL nominal değerli 2.300.000.000 adet paydan 18.000.000 TL nominal değerli 1.800.000.000 adedinin Geri Alınan Paylar Tebliği’nin (II-22.1) 19’uncu maddesinin 9’uncu fıkrası uyarınca, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmesi suretiyle Şirket’in 435.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 18.000.000 TL azaltılarak 417.000.000 TL’ye indirilmesine,

2. Türk Ticaret Kanunu’nun 473’üncü maddesinin 1’inci fıkrası, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Geri Alınan Paylar Tebliği’nin (II-22.1) “Geri alınan payların elden çıkarılması ve itfası” başlıklı 19’uncu maddesinin 9’uncu fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun Pay Tebliği’nin (VII-128.1) “Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı” başlıklı 19’uncu maddesi çerçevesinde hazırlanan işbu Yönetim Kurulu Kararının ekinde yer alan Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu’nun kabulüne ve Genel Kurul’un onayına sunulmasına,

3. Şirket Esas Sözleşmesi’nin “Sermaye” başlıklı 8’inci maddesinin işbu Yönetim Kurulu Kararının ekinde yer alan Tadil Metni uyarınca tadil edilmesine, Esas Sözleşme tadiline ilişkin olarak uygunluk görüşü almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu’na başvurulmasına, Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygunluk görüşünün alınması akabinde T.C. Ticaret Bakanlığı’na müracaat edilmesine ve Esas Sözleşme tadilinin ilk Genel Kurulun onayına sunulmasına,

4. İşbu kararın gereklerinin yerine getirilebilmesi için ilgili kurum ve kuruluşlar nezdinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gerekli tüm işlemlerin gerçekleştirilmesine” karar verilmiştir.

3. SERMAYE AZALTIMINA KONU PAYLAR

Şirketimizin pay geri alım programları kapsamında 30.05.2025 tarihi itibarıyla ortalama 86,74 TL hisse fiyatından 2.300.000.000 adet ALARK pay alım işlemi gerçekleştirilmiş olup bu payların Şirket

sermayesine oranı %5,287'dir. Söz konusu geri alınan paylardan 18.000.000 TL nominal değerli 1.800.000.000 adedinin Geri Alınan Paylar Tebliği'nin (II-22.1) 19'uncu maddesinin 9'uncu fıkrası uyarınca, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmesi planlanmaktadır. Bu surette Şirket'in çıkarılmış sermayesi 435.000.000 TL'den 18.000.000 TL azaltılarak 417.000.000 TL'ye inecektir.

4. SERMAYE AZALTIMI SEBEPLERİ, AMACI VE ŞİRKET İLE ORTAKLARA SAĞLAYACAĞI FAYDALAR

Sermaye azaltımı, yukarıda belirtildiği üzere, Pay Tebliği'nin (VII-128.1) "Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı" başlıklı 19'uncu maddesi kapsamında, pay adedinde azaltım yapılmak suretiyle gerçekleşecektir. Dolayısıyla gerçekleşecek sermaye azaltımı, genel bir azaltım işlemi olmayıp; Şirket'in elde tuttuğu kendi paylarının iptal edilerek bu paylara ilişkin hakların diğer ortaklara eşit şekilde dağıtımı niteliğindedir.

Şirket tarafından geri alınan paylar temel olarak iki amaçla alınmıştır. İlk olarak hisse fiyatının istikrarlı ve gerçek değerine uygun oluşumuna katkıda bulunulması amacıyla yapılmıştır. İkincil olarak ise geri alınan payların uygulamaya konulan hisse edindirme prim planı çerçevesinde çalışanlara verilebilecek hisselerle kaynak teşkil etmesidir. Şu andaki şirket değeri dikkate alındığında, hisse fiyatının istikrarlı ve gerçek değerine uygun oluşumuna katkıda bulunulması amacıyla geri alınan payların en iyi şekilde kullanımının sermaye azaltımı yoluyla itfa edilmesi olacağına karar verilmiştir. Zira, Şirketimiz tarafından geri alınan payların borsada satış yoluyla elden çıkarılması gerek kısa süreli arz-talep dengesinde oluşturacağı etkiler gerekse mevcut fiyat seviyesi dikkate alındığında ortaklarımız yararına olmayacaktır.

Gerçekleştirilecek sermaye azaltımı yatırımcılarımız nezdinde geri alınan payların elden çıkarılması ile ilgili belirsizliğin ortadan kalkmasını sağlayacak ve mevcut ortakların gelecekte elde edecekleri pay başına kazançlarının iptal edilen paylar nispetinde artırılması sağlanacaktır.

5. SERMAYE AZALTMASININ HANGİ ESASLAR ÇERÇEVESİNDE YAPILACAĞI

A. Sermaye Piyasası Mevzuatı

(i) Geri Alınan Paylar Tebliği'nin (SPK II-22.1) 19'uncu maddesi 9'uncu fıkrası gereğince;

"Geri alınan paylar Kurulun fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilir."

(ii) Sermaye Piyasası Kurulu'nun İ-SPK.22.1 (24.07.2014 tarih ve 23/759 s.k.) sayılı İlke Kararı

Anılan ilke kararı geri alınan payların itfasının uygulama esaslarına ilişkin olup, ilke kararı uyarınca;

"Kurulumuzun II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği"nin 19'uncu maddesinin dokuzuncu fıkrasında yer alan "Geri alınan paylar Kurulun fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilir." hükmü kapsamında yapılacak sermaye azaltımlarında, VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği"nin 19'uncu maddesinin yalnızca 6, 9, 10 ve 11'inci fıkrasında yer alan hükümlerin esas alınmasına karar verilmiştir."

(iii) Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 19'uncu maddesinin 6, 9, 10 ve 11'inci fıkraları gereğince;

“(6) Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımları, sadece pay sayısının azaltılması suretiyle yapılabilir.

(9) Sermaye azaltımı işlemlerinin usulüne uygun olarak sonuçlandırılması, ortaklık yönetim kurulunun sorumluluğundadır.

(10) Fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımlarında TTK'nın 473 üncü maddesinin ikinci fıkrası ile 474 üncü ve 475 inci maddeleri uygulanmaz.

(11) Bu maddenin üçüncü fıkrasındaki esaslar saklı kalmak kaydıyla, ortaklığın kayıtlı sermaye sisteminde olup olmadığına bakılmaksızın sermaye azaltımlarında aşağıdaki işlemlerin yapılması gerekir.

a) Esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin yeni şekline uygun görüş alınmak üzere bu Tebliğin 8 numaralı ekinde belirtilen belgeler ile ayrıca sermaye azaltımı ile eş anlamlı olarak sermaye artırımı yapılması durumunda bu Tebliğin 3 numaralı ekinde belirtilen belgeler ile, payları GİP'te işlem gören ortaklıklar bakımından ise bu Tebliğin 4 numaralı ekinde belirtilen belgeler ile Kurula başvurulur.

b) Madde tadil tasarısı için ortaklığın tabi olduğu özel mevzuatlar uyarınca başka bir kurumun da izni ya da onayı gerekiyorsa, söz konusu izin ve onaylar alınır ve gerekli diğer prosedürler yerine getirilir.

c) Sermayenin azaltılmasının nedenlerine, sermaye azaltımının hangi esaslar çerçevesinde yapılacağına, söz konusu azaltımın ortaklık malvarlığında herhangi bir eksilmeye yol açmayacağına ve ortaklığa sağlayacağı faydalara ilişkin olarak yönetim kurulunca hazırlanacak raporun en geç sermaye azaltımının görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemle birlikte ortaklara duyurulması, ortaklık merkezinde ortakların incelemesine hazır bulundurulması ve bu raporun genel kurulca onaylanması zorunludur.

ç) Sermayenin azaltılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği ile konuya ilişkin yönetim kurulu raporu esas sözleşme değişikliğine ilişkin Kurul uygun görüşü tarihinden itibaren azami altı ay içinde yapılacak genel kurul toplantısında karara bağlanır. Altı ay içerisinde genel kuruldan geçirilerek onaylanmayan tadil tasarısı geçerliliğini yitirir. Söz konusu genel kurul kararı alınırken varsa oydaki imtiyazlar kullanılamaz. Sermaye azaltımı imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal ediyorsa, imtiyazlı pay sahipleri özel kurulunun da esas sözleşme değişikliğini ve yönetim kurulu raporunu onaylaması gerekir. İmtiyazlı pay sahipleri özel kurulu hakkında TTK'nın 454 üncü maddesi uygulanır. Sermaye azaltımının karara bağlanacağı genel kurul toplantısındaki toplantı ve karar nisabı, Kanununun 29 uncu maddesinin altıncı fıkrasındaki esaslara göre tespit edilir.

d) Genel kurulca alınan sermaye azaltım kararı ile onaylanmış yönetim kurulu raporu, genel kurul tarihini takiben on beş gün içerisinde ticaret siciline tescil ettirilerek TTSG'de ilan edilir.”

B. Türk Ticaret Kanunu

Türk Ticaret Kanunu'nun 473'üncü maddesi ve devamında anonim şirketlerin sermayelerinin azaltılması ile ilgili düzenlemeler bulunmaktadır. Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca Türk Ticaret Kanunu'nun 473'üncü maddesinin 2'nci fıkrası ve 474 ve 475'inci maddeler pay itfası yolu ile yapılacak fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımlarında uygulanmamakta olup, 473'üncü maddenin 1'inci fıkrası;

“Bir anonim şirket sermayesini azaltarak, azaltılan kısmın yerine geçmek üzere bedelleri tamamen ödenecek yeni paylar çıkarmıyorsa, genel kurul, esas sözleşmenin gerektiği şekilde değiştirilmesini karara bağlar. Genel kurul toplantısına ilişkin çağrı ilanlarında, mektuplarda ve internet sitesi bildiriminde, sermaye azaltılmasına gidilmesinin sebepleri

ile azaltmanın amacı ve azaltmanın ne şekilde yapılacağı ayrıntılı bir şekilde ve hesap verme ilkelerine uygun olarak açıklanır. Ayrıca yönetim kurulu bu hususları içeren bir raporu genel kurula sunar, genel kurulca onaylanmış rapor tescil ve ilan edilir.” hükmünü haizdir.

SONUÇ OLARAK;

Yukarıda yer verilen esaslar ve mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde;

- Şirket’in Sermaye Piyasası Kurulu’nun Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) kapsamında pay geri alım programları vasıtasıyla iktisap ettiği toplam 23.000.000 TL nominal değerli 2.300.000.000 adet paydan 18.000.000 TL nominal değerli 1.800.000.000 adedinin Geri Alınan Paylar Tebliği’nin (II-22.1) 19’uncu maddesinin 9’uncu fıkrası uyarınca, fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmesi suretiyle Şirket’in 435.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 18.000.000 TL azaltılarak 417.000.000 TL’ye indirileceğini,
- Pay sayısı azaltılarak gerçekleştirilecek bu işlemin Şirket malvarlığında bir eksilmeye yol açmayacağını ve
- Sermaye azaltım işleminin ortaklarımızın ve Şirketimizin hak ve menfaatlerine uygun olduğunu

belirtir; işbu Raporun sermaye azaltımının görüşüleceği ilk Genel Kurul toplantısında ortaklarımızın onayına sunulacağını beyan ederiz.

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
SABİRE DEMİR ELBÜKEN

TOPLANTI BAŞKANI
MEHMET AHKEMOĞLU

OY TOPLAMA MEMURU
ZÜMRÜT DİLEK ELMAS

TUTANAK YAZMANI
SERHAN BEKİR BEK

ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ

Maddenin Eski Hali	Maddenin Yeni Hali
MADDE 8. SERMAYE	MADDE 8. SERMAYE
<p>Şirket, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 6.11.1985 tarih ve 390 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 (İkimilyar) TL olup, her biri 1 (Bir) Kr. nominal değerde 200.000.000.000 (İkiyüzmilyar) paya bölünmüştür.</p> <p>Şirket'in çıkarılmış sermayesi 435.000.000,- (Dört yüz otuz beş milyon) TL olup, 1 Kr. nominal değerli toplam 43.500.000.000 (Kırk üç milyar beş yüz milyon) adet hamiline yazılı paydan oluşmaktadır. Söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2024 - 2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2028 yılı sonunda verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.</p> <p>Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak gerek gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi</p>	<p>Şirket, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 6.11.1985 tarih ve 390 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 (İkimilyar) TL olup, her biri 1 (Bir) Kr. nominal değerde 200.000.000.000 (İkiyüzmilyar) paya bölünmüştür.</p> <p>Şirket'in çıkarılmış sermayesi <u>417.000.000 (Dört yüz on yedi milyon)</u> TL olup, 1 Kr. nominal değerli toplam <u>41.700.000.000 (Kırk bir milyar yedi yüz milyon)</u> adet hamiline yazılı paydan oluşmaktadır. Söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.</p> <p><u>Şirket'in önceki 435.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, Şirket tarafından iktisap edilmiş olan 18.000.000 TL nominal değerli 1.800.000.000 adet payların itfası sonucu 18.000.000 TL tutarında azaltılmak suretiyle 417.000.000 TL'ye indirilmiştir.</u></p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2024 - 2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2028 yılı sonunda verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.</p> <p>Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak gerek gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay</p>

Maddenin Eski Hali	Maddenin Yeni Hali
<p>pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p> <p>Yapılacak sermaye artırımlarında payların hamiline yazılı olması esastır.</p> <p>Şirket sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>	<p>ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p> <p>Yapılacak sermaye artırımlarında payların hamiline yazılı olması esastır.</p> <p>Şirket sermayesi gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>