

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN
07 NİSAN 2026 TARİHİNDE YAPILAN 2025 YILI OLAĞAN GENEL KURUL
TOPLANTI TUTANAĞI

Alkim Kağıt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketinin 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 07 Nisan 2026 tarihinde, saat 14:00 de, şirket merkez adresi olan Organize Sanayi Bölgesi Kirovası Mevkii Kemalpaşa İzmir adresinde, İzmir İl Ticaret Müdürlüğü'nün 03.04.2026 tarih ve 120738561 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Hilal Cebeci Meşe ve Sayın Ömer Alyörük'ün gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 12 Mart 2026 tarih ve 11541 sayılı nüshası ve ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile önceden pay senedi tevdi ederek adresini bildiren nama yazılı pay sahiplerine 12 Mart 2026 tarihinde taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantıları ile Bu Toplantılarda Bulundurulacak Bakanlık Temsilcileri Hakkında Yönetmelik'in 15. ve 17 maddeleri gereğince ilgili belgeler ve yönetim kurulu üyeleri ve bağımsız denetim firması yetkilisinin toplantıda hazır bulunduğu görülmüştür.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde toplam itibari değeri 735.000.000,00 TL olan 73.500.000 adet paydan toplam itibari değeri 7.017.099,50 TL olan 701.709.950 adet payın asaleten toplam itibari değeri 1.204,00 TL olan 120.400 adet payın tevdi eden temsilci, toplam itibari değeri 587.761.154,00 TL olan 58.776.115.400 adet payın vekaleten olmak üzere toplam itibari değeri 587.761.154,00 TL olan 58.776.115.400 adet payın toplantıda temsil edildiği, böylece gerek kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Ferit Kora tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Özay Kora tarafından verilen önergede; Toplantı Başkanlığı'na Sayın Ferit Kora, yazmanlığa Murat Balpınar, oy toplama memurluğuna Ezgi Bayram, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Hakan Karabulut'un seçilmelerini önermiş, önerge oya sunulmuş, oy birliği ile kabul edilmiştir.

Türkiye Cumhuriyeti'nin Kurucusu Büyük Önder Mustafa Kemal Atatürk başta olmak üzere, silah arkadaşları ve şirketin kuruluşunda görev almış ve vefat etmiş şirket çalışanları için bir dakikalık saygı duruşunda bulunuldu.

2. Mehmet Reha Kora tarafından verilen önergede Yönetim Kurulunun Faaliyet Raporu okunduğunun kabul edilmesi oylandı, önerge 1.214 olumsuz oya karşın oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Yönetim kurulu faaliyet raporu müzakereye açıldı hissedar Yasemin Cankurt adına toplantıya vekaleten katılan Av. Ali Çelik'in yazılı Ek.1 soru önergesi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından cevaplandırıldı. Yönetim kurulu faaliyet raporu 1.214 olumsuz oya karşın oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
3. 2025 yılı Bağımsız Denetim Raporu Bağımsız Denetim Firmasının yetkilisi Sayın Çağrı Akıncı tarafından okundu.
4. Özay Kora tarafından verilen Finansal tabloların okunduğunun kabul edilmesi hakkındaki önerge 10 olumsuz oya karşın oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Tablolar müzakereye açıldı yazılı olarak Yasemin Cankurt adına toplantıya vekaleten katılan Av. Ali Çelik'in Ek.2 soru önergesi Yönetim Kurulu Başkanı ve Muhasebe Müdürü tarafından cevaplandırıldı. Yapılan oylama sonucunda, Finansal Tablolar 10 olumsuz oya karşın oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
5. Mehmet Reha Kora tarafından verilen 2024 Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları ("TSRS") Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporunun okunduğunun kabul edilmesi hakkındaki önerge 1.204 olumsuz oya karşın oy çokluğu ile kabul edilmiştir. 2024 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu müzakereye açıldı söz alan olmadı. Yapılan oylama sonucunda, 2024 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu 1.204 olumsuz oya karşın oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
6. Yönetim kurulu üyeleri, yapılan oylamada sahip oldukları paylara ait oy haklarını kullanmayarak, diğer pay sahiplerinin oyları ile 10 olumsuz oya karşın 587.885.584 oyla oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
7. Yönetim Kurulumuzun kararı ile oluşturulan ve kamuya açıklanmış olan Kar dağıtım politikası hakkında bilgilendirme yapıldı, müzakere edildi, oy birliği ile kabul edilmiştir.
8. Yönetim Kurulu'nun, 2025 yılı karının dağıtımı konusunda teklif kararı görüşüldü. Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") 'na uygun olarak düzenlenmiş Finansal Tablolara göre 107.701.130 TL Net Dönem Zararı olduğu, vergi yasalarına göre tutulan kayıtlarda ise 81.189.700,13 TL Net Dönem Karının olduğu görüldü. TMS/TFRS 'na göre dönem zararı olması ve geçmiş dönem zararının bulunması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması, vergi yasalarına göre tutulan kayıtlardaki Net Dönem Karından Genel Kanuni Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan tutarın Olağanüstü Yedekler'e aktarılması yönündeki Yönetim Kurulu

teklifi görüşmeye açıldı, yazılı olarak Yasemin Cankurt adına toplantıya vekaleten katılan Av. Ali Çelik'in Ek.3 soru önergesi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından cevaplandırıldı. Yönetim kurulunun teklifi 10 olumsuz oya karşın oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

9. Sermaye Piyasası Kanunu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler için "Ücretlendirme Politikası" okundu, müzakere edildi, oybirliği ile kabul edilmiştir.
10. Özay Kora'nın önergesi ile Yönetim Kurulu üyelerine her biri ve ayrı ayrı olmak şartıyla aylık net 75.000 TL ücret ödenmesine 1.214 olumsuz oya karşın oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
11. Bağımsız Denetime, Yönetim Kurulunun önerisine uygun olarak, bir (1) yıl süre ile görev yapmak üzere; RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.
12. 2026 yılına ait Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları ("TSRS")'na uyumlu hazırlanacak TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun zorunlu güvence denetimi için RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.
13. Yönetim Kurulumuzun kararı ile oluşturulan ve kamuya açıklanmış olan Bağış ve yardımlara ilişkin politika müzakere edildi, 2025 yılındaki bağış ve yardımlar hakkında bilgi sunuldu; bağışların, İzmir İl Milli Eğitim Müdürlüğüne bağlı okullara, Kemalpaşa Belediyesi Kültür ve Sosyal İşler Müdürlüğü gibi yerel kuruluşlar başta olmak üzere kamu yararına çalışan vakıf ve derneklere toplamda 398.249,15 TL bağış ve yardım yapıldığı bildirildi. Sayın Mehmet Reha Kora'nın önergesi ile 2026 yılında yapılacak bağış ve yardımların tutarının azami 10.000.000.-TL (ONMİLYON Türk Lirası)'sına kadar belirlenmesine 1.214 olumsuz oya karşın oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
14. Şirketin 3. kişiler lehine vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve İpotek bulunmamakla birlikte, şirkete herhangi bir gelir veya menfaat sağlanmadığı Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.
15. 2025 yılı hesap döneminde Şirket içinde Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri kapsamında herhangi bir işlem yapılmadığına dair pay sahipleri bilgilendirildi, Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına gerekli iznin verilmesine oy birliği ile kabul edilmiştir.

16. Dilek ve temenniler bölümünde, hissedar Vekili Sayın Ali Çelik tüm çalışanlara teşekkürlerini ifade ettiler, Özay Kora yöneticilere ve tüm çalışanlar tebriklerini ilettiler, Genel Kurul toplantısı Toplantı Başkanı tarafından saat 15:20’de kapatıldı.

Bakanlık Temsilcileri

Hilal Cebeci Meşe

Ömer Alyörük

Toplantı Başkanı

Ferit KORA

Tutanak Yazmanı

Murat BALPINAR

Oy Toplayıcı

Ezgi BAYRAM

**ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
OLAĞAN GENEL KURUL BAŞKANLIK DİVANINA**

Tarih : 07.04.2026

Talepte Bulunan Pay Sahibi : YASEMİN CANKURT T.C.

Vekili : Av. ALİ ÇELİK

Konu : Gündemin 2. Maddesi olan "2025 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun okunması, müzakeresi" hakkında Türk Ticaret Kanunu m. 437 uyarınca yazılı soru önergemizdir.

AÇIKLAMALAR VE SORULARIMIZ:

Şirketimizin üretim kapasitesini 90.000 tondan 210.000 tona çıkaracak olan '2. Kağıt Makinası' yatırımı için 2025 yılında 741.7 milyon TL harcanmıştır. Geçmişte çeşitli gerekçelerle ertelenen bu yatırımın akıbeti hakkında Yönetim Kurulu'na aşağıdaki soruları yöneltiyoruz:

- 1) Tesisin açılışının bugüne kadar ötelenmesinin ardında yatan asıl sebep yada sebepler (finansman, tedarik zinciri, müteahhit vb.) nelerdir? Ticari üretime geçiş için öngörülen en güncel ve kesin tarih nedir?
- 2) Yüksek faiz ortamında, yatırımın hedeflenen sürede nakit akışı yaratamaması yada yaratamama olasılığı nedeniyle oluşan ilave finansman maliyetleri şirket bütçesi ve risk yönetimi politikaları çerçevesinde nasıl yönetilmektedir?
- 3) Daralan piyasalarda devreye girecek bu ekstra 120.000 tonluk kapasitenin atıl kalma riski nasıl ölçümlenmektedir? Halihazırda imzalanmış satış/ihracat bağlantıları mevcut mudur?
- 4) Bu yatırımın 2026 yılı toplam ciromuza yapması beklenen net katkı ne kadardır ?

Yukarıdaki sorularımızın Yönetim Kurulu tarafından şeffaf bir şekilde Genel Kurul huzurunda cevaplandırılmasını ve işbu önergemizin toplantı tutanağına derç edilmesini vekaleten arz ve talep ederim.

Saygılarımla,

Yasemin Cankurt Vekili
Av. ALİ ÇELİK

Ek 2.

ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
OLAĞAN GENEL KURUL BAŞKANLIK DİVANINA

Tarih : 07.04.2026

Talepte Bulunan Pay Sahibi : YASEMİN CANKURT T.C. :

Vekili : Av. ALİ ÇELİK

Konu : Gündemin 4. Maddesi olan "2025 yılı hesap dönemine ait Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması" hakkında yazılı soru önergemizdir.

AÇIKLAMALAR VE SORULARIMIZ:

2025 yılı finansal tabloları incelendiğinde; şirketimizin hasılatının 2024 yılındaki 3.56 milyar TL'den, 2025 yılında 2.88 milyar TL seviyesine inerek yaklaşık %19 oranında ciddi bir daralma yaşadığı görülmektedir. Yıllık net üretim miktarımızda (76.252 tondan 75.774 tona) kayda değer bir düşüş olmamasına rağmen Şirket yılı 107.7 Milyon TL net zarar ile kapatmıştır.

- 1) Fiziki üretim miktarındaki düşüş çok sınırlı olmasına rağmen, hasılatta yaşanan yaklaşık 680 milyon TL'lik bu sert daralmanın asıl nedenleri (fiyat baskısı, iskontolar, kur etkisi vb.) nelerdir?
- 2) 2026 yılı bütçesinde, bu ciro daralmasını ve zarar trendini tersine çevirecek, birim satış fiyatlarını ve kar marjlarını iyileştirecek hangi somut ticari önlemler alınmıştır?

Yukarıdaki sorularımızın Yönetim Kurulu tarafından şeffaf bir şekilde Genel Kurul huzurunda cevaplandırılmasını ve işbu önergemizin toplantı tutanağına derç edilmesini vekaleten arz ve talep ederim.

Saygılarımla,

Yasemin Cankurt Vekili
Av. ALİ ÇELİK

Ek3,

**ALKİM KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
OLAĞAN GENEL KURUL BAŞKANLIK DİVANINA**

Tarih : 07.04.2026

Talepte Bulunan Pay Sahibi : YASEMİN CANKURT T.C. :

Vekili : Av. ALİ ÇELİK

Konu : Gündemin 8. Maddesi olan "Yönetim Kurulu'nun, 2025 yılı hesap dönemine ilişkin karın dağıtımı hakkındaki önerisinin görüşülerek karara bağlanması" hakkında yazılı soru önergemizdir.

AÇIKLAMALAR VE SORULARIMIZ:

Şirketimizin SPK mevzuatına göre hazırlanan tablolarında net dağıtılabilir dönem karı oluşmadığı (zarar edildiği) için bu yıl hissedarlara kar payı dağıtımı yapılamayacağı anlaşılmaktadır.

- 1) Şirketimizin geçmişteki düzenli nakit temettü (kâr payı) politikasından uzaklaşarak, yeni yatırımlar gerekçesiyle bedelsiz pay dağıtımına yöneldiği görülmektedir. Alkim Kağıt artık kalıcı olarak kârını yatırıma dönüştüren bir "büyüme şirketi" stratejisini mi benimsemiştir; yoksa 2. Kağıt Makinası yatırımının nakit akışı yaratmasıyla birlikte, yatırımcılarına yeniden nakit temettü ödediği eski günlerine geri dönecek midir? Şayet dönülecekse öngörülen hedef takvim nedir?
- 2) Şirketin yeniden "dağıtılabilir kar" üretecek operasyonel karlılığa dönmesi için öngörülen stratejik takvim nedir?

Yukarıdaki sorularımızın Yönetim Kurulu tarafından şeffaf bir şekilde Genel Kurul huzurunda cevaplandırılmasını ve işbu önergemizin toplantı tutanağına derç edilmesini vekaleten arz ve talep ederim.

Saygılarımla,

Yasemin Cankurt Vekili
Av. ALİ ÇELİK