



KORDSA TEKNİK TEKSTİL ANONİM ŞİRKETİ' NİN
26 MART 2025 TARİHİNDE YAPILAN
2024 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

KORDSA TEKNİK TEKSTİL ANONİM ŞİRKETİ'nin 2024 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 26 Mart 2025 Çarşamba günü Saat 10.00'da İstanbul, Beşiktaş, 4.Levent, Sabancı Center, Hacı Ömer Konferans Salonu adresinde İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 24.03.2025 tarih ve 107607590 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Feyyaz BAL gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 3 Mart 2025 tarihli ve 11283 sayılı nüshasında, Şirket'in <https://yatirimciiliskileri.kordsa.com/tr> isimli internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde de ilân edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirketin toplam 194.529.076,00 TL sermayesine tekâbül eden her 1 Kuruş nominal değerinde 19.452.907.600 adet paydan; 63.836,00 TL sermayesine tekâbül eden 6.383.600 adet payın asaleten, 141.229.121,01 TL sermayesine tekâbül eden 14.122.912.101 adet payın temsilen olmak üzere toplam 141.292.957,01 TL sermayesinde 14.129.295.701 adet payın toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir.

Toplantı, Şerafettin KARAKIŞ tarafından, Yönetim ve Yürütme Kurulu Başkanı Burak Turgut ORHUN, Şirket denetçisi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin temsilcisi

Sorumlu Denetçi, SMMM-Zere Gaye ŞENTÜRK'ün toplantıda hazır bulunduğu belirtilerek elektronik ve fiziki ortamda eş zamanlı olarak açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

1- Genel Kurulda hazır bulunan ve en çok hisseye sahip ortağımız tarafından verilen önerenin toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmesi neticesinde Şerafettin KARAKIŞ toplantı başkanlığına seçilmiştir.

Başkan, en çok hisseye sahip bulunan ortağımız Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi temsilcisi Erdem ERDOĞAN'ı Oy Toplama Memuru, Şirket çalışanı Finans Takım Lideri Emine Selen DEMİRCİ'yi de Tutanak Yazmanı olarak belirlemiş ve Toplantı Başkanlığı oluşturmuştur.

Ayrıca Toplantı Başkanı Elektronik Genel Kurul Sistemini kullanmak üzere Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı bulunan Şirket çalışanı Sistem ve Altyapı Teknisyeni Berkan Meşeli'yi görevlendirmiştir.

Toplantıda, toplam paylar içerisinde dahil olan 2.901.507 TL itibari değeri olan 290.150.700 adet payın Tevdi Eden Temsilcileri tarafından temsil olduğu Toplantı Başkanı tarafından Genel Kurul'a açıklanmıştır.

Gündem maddeleri ilan edildiği şekilde Genel Kurul'a okunmuş ve gündem maddelerinin görüşülme sırasının değiştirilmesi hakkında talepte bulunulmaması üzerine gündem maddelerinin görüşülmesine ilan edildiği sıra ile devam edilmiştir.

2- 2024 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Toplantı Başkanlığı'na verilen önerenin toplantıya katılanların 205.883 TL olumsuz oya karşılık 141.087.074,01 TL olumlu oy ile, oy çokluğu ile

kabul edilmesi neticesinde okunmuş kabul edildi. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu görüşüldü. Toplantı Başkanı Şerafettin Karakış tarafından 2024 yılı faaliyet ve hesaplarımızla ilgili olarak görüş ve değerlendirmeleri için Yönetim ve Yürütme Kurulu Başkanı Burak Turgut Orhun'a söz verildi. Burak Bey değerlendirmesinde, katılmış olduğu Genel Kurul'un hem kendisi hem de Şirket'in Genel Müdür Yardımcısı, Finans Şermin Mutlu'nun Kordsa'daki ilk genel kurulu olduğunu belirterek hem kendisini hem de Şermin Mutlu'yu katılımcılara tanıttı. Yönetim Kurulu'nun Yürütme Kurulu ile birlikte hareket edebilmek ve aksiyonların hızlıca alınabilmesi adına Ocak ayından itibaren Yürütme Başkanlığı'nı da yürüttüğünü belirten Burak Turgut Orhun, tüm yönetim ekibi ile şirketin finansallarını iyileştirme ve yatırımcılara değer katma için çalışıldığını ilettili. Ayrıca ana iki işkolundan biri olan lastik güçlendirme segmentinde Covid-19 öncesine 2024 yılında dönüldüğünü, ancak bölgesel kırımlım olarak Avrupa ve Kuzey Amerika'dan Asya-Pasifik ve özellikle Çin'e önemli düzeyde talep kayılmasının görüldüğü, talep artışına paralel olarak da Çin'de önemli düzeyde kapasite artışlarının yaşandığını, bu nedenle Kordsa'nın önemli müşterileri arasında yer alan ve Big6 olarak adlandırılan müşterilerin Avrupa-Kuzey Amerika'daki üretimlerini Çin'e kaydırıldığını, Avrupa ve Kuzey Amerika'da 2-3 fabrika kapattıklarını belirtti. Buna ek olarak Kordsa'nın yeni ürün geliştirme, kalite olarak öne çıkma ve büyük müşterilerinin yanında olma stratejisi ile fiyat odaklı bir rekabete girmediğini, işletme sermayesi, nakit yaratımı ve maliyet iyileştirme anlamında çalışmaların gerçekleştirildiğini, doğru üretim tesisinde düşük maliyetle kapasite kullanımlarını artırmaya yönelik bölgesel hedeflerin olduğu paylaşıldı. Kompozit segmentinde ise sivil havacılık ve otomotiv sektörlerinde faaliyet gösterildiği, Avrupa'da yaşanan ekonomik çalkantılar nedeniyle kompozitin kullanıldığı lüks araç üretimlerinde dalgalanmalar yaşandığı, havacılıkta ise dolaylı olarak ana müşterimiz olan Boeing'in 2023 yılında önemli iyileştirme ve üretim sayılarına ulaştığı ancak 2024 yılında kompozit kullanılan uçaklardaki düşüşler, teknik problemler ve çalışanlarla yaşanan sorunlar nedeniyle üretim planlarının geri çekilmesi, sivil havacılık sektörünün haricindeki sektörlerde satışlardaki karlılığın düşük olması nedeniyle Kordsa'nın kompozit sonuçlarının olumsuz etkilendiği, lastik güçlendirmede olduğu gibi doğru sabit maliyet optimizasyonu ile işletme sermayesinin ön planda olduğu belirtildi. Burak Bey, tüm bu koşulların üzerine, önemli kar noktalarımızdan biri olan, Amerikan doları raporlama yapan Türkiye operasyonlarımızın, Türkiye'deki kur ve enflasyon makasının açılmasından önemli derece etkilendiğini, bu sürecin tüm ihracatçılar için geçerli bir koşul olduğunu, makroekonomik uygulamalar ile sürecin iyileştirileceğini düşündüğünü belirtti. Bilanço sağlığının iyileştirilmesine yönelik olarak net borçluluk seviyesinin azaltılması, sürdürülebilir ve makul bir çarpan seviyesine düşürebilmek için yönetim olarak aksiyonların alındığı bilgisi paylaşıldı.

- 3- 2024 Yılı Denetçi Raporları, Toplantı Başkanlığı'na verilen önerenin toplantıya katılanların 205.883 TL olumsuz oya karşılık 141.087.074,01 TL olumlu oy ile, oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde görüş kısımları okunarak ortaklara bilgi verildi.
- 4- 2024 Yılına ait Konsolide Finansal Tablolar, Toplantı Başkanlığı'na verilen önerenin toplantıya katılanların 26.294 TL olumsuz oya karşılık 141.266.663,01 TL olumlu oy ile, oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde okunmuş kabul edildi.

2024 Yılına ait Konsolide Finansal Tablolar müzakere edildi.

2024 Yılına ait Konsolide Finansal Tablolar, yapılan oylama sonucunda toplantıya katılanların 29.234 TL olumsuz oya karşılık 141.263.723,01 TL olumlu oy ile, oy çokluğu ile onaylandı.

- 5- Toplantı Başkanı tarafından toplantıda, Hazır Bulunanlar Listesi'ne göre oy kullanabilecek pay sahibi Yönetim Kurulu Üyeleri ile yönetimde görev alanların bulunmadığı belirtilerek, yapılan oylama sonucunda 2024 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu üyeleri toplantıya katılanların 65.660 TL olumsuz oya karşılık 141.227.297,01 TL olumlu oy ile, oy çokluğu ile ibra edildiler.
- 6- 2024 Yılı kârının kullanım şeklinin belirlenmesi konusunda ; Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28 Şubat 2025 tarih 2025/7 nolu kararı ile Genel Kurul'a sunulan teklifine uygun olarak, SPK

Mevzuatı'na uygun olarak hesaplanan 1.096.131.983,00 TL 2024 yılı konsolide dönem zararının geçmiş yıl zararı olarak ayrılmasına, dağıtılabılır net kar matrahının oluşmaması nedeniyle kâr payı dağıtımını yapılmamasına toplantıya katılanların oybirliği ile karar verildi.

- 7- Fiziki olarak toplantıda hazır bulunan Gazianfer Caca söz alarak; “Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 500.000 TL brüt ücret ödenmesini oylarınıza arz ve teklif ediyorum” dedi. Toplantı Başkanı, Gazianfer Caca'nın teklifini oya sundu, yapılan oylama neticesinde 138.352.084 TL oyumsuz oya karşılık, 2.940.873,01 TL olumlu oy ile öneri oy çokluğu ile reddedildi.

Toplantıda hazır bulunan Şirket ortağımız Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin önerisi okundu, oylamaya geçildi. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapan Ali Çalışkan ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine görev süreleri boyunca aylık brüt 135.000 TL (Yüzotuzbeş Türk Lirası) ücret ödenmesine ve diğer Yönetim Kurulu Üyelerine herhangi bir ücret veya huzur hakkı ödenmemesine katılanların 39.366 TL olumsuz oya karşılık 141.253.591,01 TL olumlu oy ile, oy çokluğu ile karar verildi.

- 8- Denetçinin seçimi konusunda, Denetimden Sorumlu Komite'nin ve Yönetim Kurulu'nun tavsiyesi dikkate alınarak; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak Şirketin 2025 yılı hesap dönemindeki finansal tablolar ve raporlarının denetlenmesi ile 2024 ve 2025 yılları sürdürülebilirlik raporlarının ve faaliyetlerinin güvence denetimine tabi tutulması ile ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere **DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**'nin Denetçi olarak seçilmesine katılanların katılanların oybirliği ile karar verildi.

- 9- Yönetim Kurulu'na kâr payı avansı dağıtımını konusunda yetki verilmesi müzakere edildi. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 35'inci maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne uygun olarak;
- 2025 yılı hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, Yönetim Kurulu'nun kâr payı avansı dağıtımına karar vermek üzere yetkilendirilmesi,
 - Yıl içerisinde Yönetim Kurulu tarafından avans kâr payı dağıtılmasına karar verilmesi halinde, 2025 yılı hesap dönemi sonunda yeterli kâr oluşmaması veya zarar oluşması durumunda, dağıtılacak kâr payı avansınının 31.12.2025 tarihli finansal durum tablosunda kâr dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklardan mahsup edilmesi katılanların oybirliği ile kabul edildi.

Toplantıda fiziki olarak yer alan Gazianfer Caca söz alarak, “2025 yılında kar edecek miyiz, kar dağıtımına yönelik aksiyonlarını bulunuyor mu” diye sordu ve şu andaki planlardaki gerçekleştirmelerin durumunu, güncel projeksiyonların paylaşılmasını rica etti. Burak Bey cevaben tüm çalışmaların finansalların iyileştirilmesine yönelik olduğunu ancak Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında geleceğe yönelik değerlendirmeleri ve Yönetim Kurulu Kararına henüz bağlanmayan aksiyonların paylaşılamayacağını, tüm planların sektördeki değişimler dikkate alınarak organize edilip, üretim ve nakit optimizasyonu üzerinde gerçekleştirildiğini, Yönetim Kurulu'na kısa, orta ve uzun vadeli hedeflerin aktarıldığını, kısa vadede bilançonun sağlık bir hale getirilmesinin hedeflendiğini, orta ve uzun vadede ise Çin'den gelecek rekabete karşı aksiyonların planlandığını belirtti.

Toplantı Başkanı Şerafettin Karakış söz alarak; “ Geleceğe yönelik değerlendirmelerin ancak özel durum açıklaması ile tüm yatırımcılara paylaşıldığını, geleceğe yönelik kar beklentisinin de bu mevzuat kapsamında yer aldığını ve dolayısıyla değerlendirmelerin bu aşamada paylaşılamayacağını belirtti.”

Toplantıda fiziki olarak hazır bulunan yatırımcımız Burak Kolsuz söz alarak; “yurtdışındaki iştiraklerinizin nakit akışı yaratabilmek adına halka arzını düşünür müsünüz diye sordu ve Şirket'in karlılığı artırmaya yönelik aksiyonlarda hızlı olamadığını belirtti.” Yönetim ve Yürütme Kurulu

Başkanı Burak Orhun söz alarak tüm opsiyonların değerlendirildiğini, hızlı aksiyon alabilmek adına Ocak ayında yeni yönetim modeline geçildiğini ve doğru karar alabilmek adına opsiyonların gerçekleştirilmeyi hedeflediklerini belirtti.

- 10- Esas Sözleşme’de yapılması öngörülen bağışlar haricinde, 2024 yılı içinde toplam 3.725.970,25 TL (Üçmilyon Yediyüzyirmibeşbin Dokuzyüzyetmiş Türk Lirası Yirmibeş Kuruş) tutarında bağış ve yardım yapıldığı ve bağış sınırı içinde kalındığı hususunda ortaklara bilgi verildi.
- 11- Şirketin 2025 yılında yapacağı bağışların sınırının belirlenmesi konusunda toplantı başkanlığı’na verilen önerge doğrultusunda, Şirket’in Esas Sözleşmesi’ne göre yapması gereken bağışlar haricinde, 2025 yılında yapacağı bağışların sınırının 15.000.000 TL (Onbeş Milyon Türk Lirası) olarak belirlenmesi katılanların 2.901.507 TL olumsuz oya karşılık 138.391.450,01 TL olumlu oy ile oy çokluğu ile kabul edildi.
- 12- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu’nun 395. ve 396. Maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri hususunda izin verilmesine katılanların oybirliği ile kabul edildi.
- 13- Gündemin son maddesi olan dilek ve temennilere geçildi, Toplantı Başkanı gündemin tamamlanmış olduğunu, dilek ve temennisi olan ortaklara söz hakkı vermek istediğini belirtti. Toplantıda fiziki olarak hazır bulunan Gazianfer Caca söz alarak; “Kompozit segmentinde gerçekleştirilen 350 milyon Amerikan Doları tutarındaki yatırıma karşılık olarak ciroda önemli bir artışın yaşanmadığını, Şirket’in 2008 yılındaki ciroya paralel bir ciroyu 2024 yılında elde ettiğini belirterek, yatırımcı olarak cironun neden artmadığını, ayrıca Endonezya’da yaşanan selden kaynaklı olarak sigorta tazminini alıp alınamadığını” sordu. Yönetim ve Yürütme Kurulu Başkanı Burak Turgut Orhun, “2022 yılında 1 milyar Amerikan doları ciro elde edildi, tarihsel olarak karşılaştırıldığında 2024 yılına paralel dönemler bulunuyor ancak cirodaki kompozisyonun değişti, 2008 yılında lastik güçlendirme segmentinde Almanya, Arjantin, Mısır gibi operasyonlar bulunuyorken, bu operasyonlar, dönem içerisinde satıldı ya da tasfiye edildi, bunların yerine kompozit yatırımlarının gerçekleştirildi ve yatırımlarla şu an için ikinci ana işkolu olan kompozit segmentinin toplam cirodaki payının %20-25 seviyesine geldi, gelecek dönemde ciromuzu sabit tutarken karlılığımızı yukarıya taşıyacak opsiyonları alınmasının hedeflenmekte olup, dış kaynak raporlarında gelecek dönemdeki havacılık sektöründeki kompozit tüketiminin artması beklenmektedir.” dedi. İkinci soruya cevaben Şirket Genel Müdür Yardımcısı, Finans Şermin Mutlu söz alarak; “Endonezya’daki sel baskınında en fazla hasar enerji işletmelerinin yer aldığı yardımcı işletmelerde yaşandı, bu kapsamda da orada çalışan ekipmanların tedarik edilmesi gerektiği için mevcut operasyonlara enerji verilememekte, bu nedenle hasar tespit çalışmaları devam etmektedir. Her sigorta sürecinde olduğu gibi burada da muafiyetler söz konusu, sigortanın tazmini için de bir süreye ihtiyaç bulunuyor, çalışmalar tamamlanıp rakamlar netleştğinde KAP üzerinden yatırımcılarımız bilgilendirilecektir” dedi.

Toplantıya fiziken katılan pay sahiplerinden Aydın Yağcı 4 adet soru, görüş ve eleştirisini içeren dilekçesini tutanağa işlenmek üzere Toplantı Başkanlığı’na ilettili. Toplantı Başkanı görüşler için teşekkür etti, oldukça detaylı olan bu soru ve yorumlar için Sermaye Piyasası Kurulu’nun 1.3.5. nolu Kurumsal Yönetim İlkesi çerçevesinde gerekli açıklamaların yasal süresi içerisinde Şirket internet sitesinde duyurulacağını belirtti.

Toplantıya fiziken katılan pay sahiplerinden Burak Kolsuz söz alarak; “Boeing Dreamliner projesinde tek tedarikçi miyiz, tek tedarikçi olmaya devam edecek miyiz? 2025 yılında 5 adetlik üretime çıkılması söz konusuydu, buradaki gerçekleştirmeler nelerdir? Türk Hava Yolları ile Airbus arasında Türk tedarikçileri destekleyecek bir program başlatıldı, burada neden yer almıyoruz? Geçen seneki genel Kurul’da 2024 yılında iyileşme beklendiği iletilmişti, şu anda da aynı şekilde 2025 yılında düzelme bekleniyor, gelecek sene de aynı cümleyi duyacak mıyız? Çin’deki stoklar gerçekten eriyecek mi yoksa lastik güçlendirme segmentinde vaz mı geçmeliyiz? Mevcut ürün portföyünün savunma sanayisinde Türk Silahlı Kuvvetler’in ihtiyaçlarını karşılamadığını

düşünüyorum, bu konuda bir girişiminiz, aksiyonunuz olacak mı?” diye sordu. Toplantı Başkanı görüşler için teşekkür etti, oldukça detaylı olan bu soru ve yorumlar için Sermaye Piyasası Kurulu’nun 1.3.5. nolu Kurumsal Yönetim İlkesi çerçevesinde gerekli açıklamaların yasal süresi içerisinde Şirket internet sitesinde duyurulacağını belirtti.

Gündemde görüşülecek konu kalmadığından, Toplantı Başkanı toplantı nisabının toplantı süresince korunduğunu bildirerek toplantıyı kapattı.

5 sayfadan ibaret olan bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek imza edildi.

İstanbul, 26.03.2025 Çarşamba 11.35

BAKANLIK TEMSİLCİSİ

Feyyaz BAL

TOPLANTI BAŞKANI

Şerafettin KARAKIŞ

OY TOPLAMA MEMURU

Erdem ERDOĞAN

TUTANAK YAZMANI

Emine Selen DEMİRCİ

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş. DİVAN KURULU BAŞKANLIĞINA

26/3/2025

4 adet başlık ve 2025 yılı temennimin bulunduğu aşağıdaki soru ve görüşlerimin tutanaklara detaylı şekilde işlenerek, cevaplarının yazılı olarak yasal süre içinde verilmesini önemle rica ederim.

1-) Endonezya Bagor tesisinde tekrar üretimin normal hale dönmesini ne zaman öngörüyorsunuz ?

2- Son mali tablonuzun dipnot-1 bölümü 8. Sayfasında yer alan ve Mısır da var olan "Nile Kordsa Company Fabrics şirketinin finansal tablolarının bilançoda "Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlık" olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir" ibaresi mevcut. Acaba burası ile ilgili bir satışın önümüzdeki dönemde yapılması ile ilgili bir çalışma mevcut mudur ?

3- Kısa vadeli finansal yatırım adı altında 3.1 milyon dolar paya dönüştürülebilir tahvilin yüksek oranda geri ödenemeyeceğini son mali tablolarınızda gördük. Acaba bu başarılı (!) kısa vadeli yatırımın gerçekleşmesi konusunda, şirket içinde bu yatırımı öngören kişi ya da kişilere her hangi bir uyarı/yaptırım/ya da görevden alma gibi bir işlem yapıldı mı ?

4-Geçen yıl 19-4-2024 genel kurul günü şirketinizin piyasa değeri 567 Milyon \$ değerinde iken bir çok yatırımcınızın haklı serzenişleri mevcuttu. Bugün ise piyasa değeriniz neredeyse yarı yarıya değer kaybedip yaklaşık 300 milyon dolar piyasa değerine gelmiş vaziyette. Geline durumda şirketinizin piyasa değerinin erimesine ve yatırımcılarınızın serzenişine ne kadar daha kayıtsız kalmayı planlıyorsunuz ?

2025 Yılı temennim; Geçen yıl ki temennim de bugün mutluluklarımızı dile getirecek bir genel kurul da buluşmayı dilemiştim ancak geldiğimiz durum ortada, bu sene dileğim; Sabancı markasına güvenip Kordsa yatırımı yapıp bu salonda olan ve olmayan tüm paydaşlarımıza Allah'tan sabır ve dayanma gücü ile kayıplarının telafisinin olduğu bir yıl geçirmesini diliyorum.

SAYGILARIMLA

AYDIN YAĞCI