

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ensari Sınai Yatırımlar Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

Ensari Sınai Yatırımlar Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 3 Mart 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

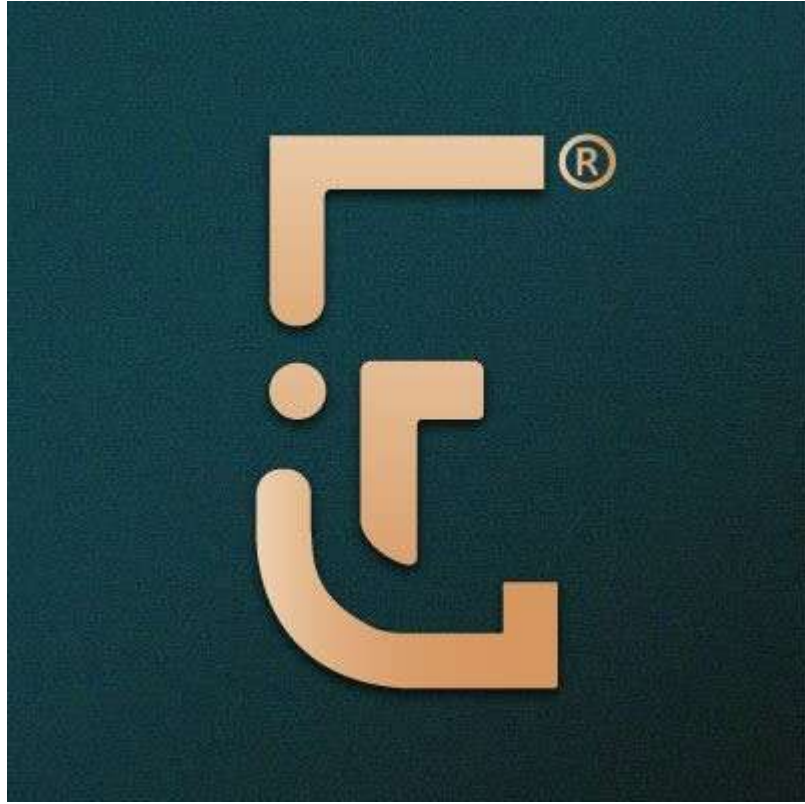
Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Saat'tir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet SAAT, YMM
Sorumlu Denetçi
3 Mart 2026, İstanbul



ENSARİ SİNÂİ YATIRIMLAR A.Ş.

2025

ENSARİ SİNÂİ YATIRIMLAR A.Ş.

FAALİYET RAPORU 2025/ 4. Çeyrek

İÇİNDEKİLER

1. Raporun Dönemi
2. Ortaklığın Ünvanı
3. Sicil bilgileri
4. Şirketin Merkezi
5. Amaç ve Faaliyet Konusu
6. Yönetim Kurulu Yetki Sınırları
7. Yönetim Kurulu Özgeçmişleri
8. Komiteler
9. Sermaye, ortaklık yapısı
10. Performans ve performansı etkileyen ana etmenler:
11. Uygulanan politikalar
12. Yatırım ve temettü politikası
13. Finans kaynakları ve risk yönetimi
14. Şirketin gelişimi ve öngörüler
15. Arge Faaliyetleri
16. Esas sözleşme değişiklikleri
17. Sermaye Piyasası araçları
18. Yatırımlardaki gelişmeler
19. Mali tablo özeti
20. İlişkili Taraf işlemleri özeti
21. Tablolarda yeralmayan diğer hususlar
22. Finansal yapı iyileştirmeleri
23. Dönem içi Üst Yönetimde Değişiklikler ve Mali Haklar
24. Önemli gelişmeler, KAP duyuruları
25. Genel Kurul
26. Personel hakkında bilgiler
27. Personel ve işçi hak ve menfaatleri
28. Bağış, yardım ve sosyal sorumluluk
29. Hukuki süreçler
30. Özel Hususlar
31. Kurumsal Yönetim
32. İştirakler
33. Sürdürülebilirlik Raporu
34. Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu

ENSARİ SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.
FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi : 01.01.2025 – 31.12.2025
2. Ortaklığın Ünvanı : ENSARİ SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.

2. Sicil Bilgileri:

Kuruluş Tarihi : 04.10.1993

Sicil No: İSTANBUL 304229

Ticaret Sicil Memurluğu: İstanbul

Vergi Dairesi: İSTANBUL - Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü

Vergi No: 3350377928

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve endeksler:

ANA PAZAR /BIST TÛM/BIST TÛM-100/BIST 500/BIST ANA/BIST TEKSTİL, DERİ/BIST
TEKİRDAĞ/BIST GERİ ALIM/BIST SİNAİ

4. Şirketin Merkezi:

Adres: Yenidoğan Mahallesi Zübeyde Hanım Caddesi No : 122 Zeytinburnu / İSTANBUL

Üretim Tesislerinin Bulunduğu Adresler :

1 - Çorlu Deri İhtisas ve Karma Organize Sanayi Bölgesi Marmaracık OSB Mahallesi Kuzey
Caddesi 2. Sokak No : 8/1 Ergene TEKİRDAĞ

2 - Yukarıazıklı OSB Mahallesi 20. Sokak No : 19 Kızıltepe MARDİN

Tel: 0212 679 02 05 **Faks:** 0212 582 24 82

Yatırımcı İlişkileri Tel: 0212 679 02 05

İnternet sitesi: www.ensariyatirimlar.com

Elektronik Posta Adresi: ensari@ensariyatirimlar.com

ENSARİ SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır)

5. **Amaç ve Faaliyet Konusu:** Şirket ana sözleşmesinin 3. maddesinde belirtildiği üzere ENSARİ SİNAİ YATIRIMLAR A.Ş. deri imalatı ve gıda sektöründe faaliyet göstermektedir.

6. Dönem içinde Yönetim Kurulunda görevde olan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):

İsim/Soyisim	Görevi	İmza Yetkisi	Görev Süresi
MUHAMMET NURİ ENSARİ	Yönetim Kurulu Başkanı	Münferit tek başına	24.10.2024 – 24.10.2027
ZEYNEP SUNA ENSARİ	Yönetim Kurulu Üyesi	-	¹ 07.11.2025 – 24.10.2027
SADETTİN YAZGÜLÜ	Yönetim Kurulu Bşk. Yrd. / Mali İşler Direktörü	-	24.10.2024 – 24.10.2027
SERDAR NURİ ESER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	24.10.2024 – 24.10.2027
TARIK CENGİZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi		24.10.2024 – 24.10.2027

Yönetim Kurulu Yapısı:

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş) en fazla 7 (yedi) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. 5 (beş) üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (A) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilir. (Esas Sözleşme Madde:7)

¹Yönetim Kurulu Değişiklikleri:

Yönetim Kurulu'nun 07.11.2025 tarihli kararı ile;

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Süleyman Bayrak'ın görevlerinden istifası kabul edilerek boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Zeynep Suna Ensari atanmıştır.

Yönetim Kurulu Yetki Sınırları

Şirketin Yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair mevzuat ile bu Esas Sözleşme uyarınca genel kurulun yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim kurulu, TTK Madde 367 uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler.

Yönetim Kurulu'nun TTK Madde 374'te düzenlenen görev ve yetkileri ile Madde 375'te düzenlenen devredilemez görev ve yetkileri saklıdır.

7. Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri:

Muhammet Nuri Ensari – Yönetim Kurulu Başkanı

Marmara Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunudur. Eğitim ve iş hayatını bir arada yürüten Muhammet Nuri Ensari 1990 yılından itibaren aile şirketine deri sektöründeki faaliyetlerini başlatmıştır. 1993'ten 2007 yılına kadar Ensari Deri Kürk San. ve Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yapmış, aynı zamanda Şirket'in Tekirdağ Çorlu'da bulunan fabrikasını sevk ve idare etmiştir. 2007 Ocak ayında Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı olmuştur. Halen bu görevini devam ettirmektedir. Muhammet Nuri Ensari 2004 yılından bu yana TÜSİAD ve Türk Amerikan İş Adamları Derneği (TABA-AMCHAM) üyesidir. Birçok sosyal sorumluluk projesinde yer alan Muhammet Nuri Ensari, aynı zamanda Dünya

Engelliler Vakfı Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısıdır. Muhammet Nuri Ensari, yurt içi ve yurtdışında birçok kongre, seminer, fuar, söyleşi ve etkinliklerde aktif rol almış, sektörün eğitim tarafının da güçlenmesi için birçok üniversite ve meslek okullarında seminer ve söyleşilere de katılmış ve katılmaya devam etmektedir.

Sadettin Yazgülü – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Lisans eğitimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye bölümünde tamamlamıştır. 1997 yılında Ensari Deri Kürk San. ve Tic. A.Ş. ve Mender Deri San. ve Tic. A.Ş. firmalarında Muhasebe ve Finans Müdürü olarak iş hayatına başlamıştır. Halen Ensari Deri Gıda San. ve Tic. A.Ş. bünyesinde Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Mali İşler Müdürü görevine devam etmektedir.

Zeynep Suna Ensari – Yönetim Kurulu Üyesi

Zeynep Suna Ensari, 2002 yılında Amerika Birleşik Devletleri'nde doğdu. Koç Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olup Psikoloji alanında yan dal yaptı. Eğitim süreci boyunca hem Türk hem de Amerikan hukuk sistemleri üzerine yoğunlaştı; özellikle şirketler hukuku, sermaye piyasaları ve göçmenlik hukuku alanlarında çalışmalar yürüttü.

Üniversite eğitiminin ardından hukuk ve iş dünyasının farklı alanlarında deneyim kazanmaya devam etmektedir.

Serdar Nuri Eser – Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

1987 yılında SPK'da uzman yardımcısı olarak göreve başlayan Serdar Nuri ESER, SPK'nın çeşitli Dairelerinde (OFD, KYD, DEDA) uzman ve başuzman olarak görev yapmış, 2010 yılında Denetleme Dairesi'nde Başuzman olarak görevinden ayrılarak Borsa da işlem gören Metemteks A.Ş. ve Metemtur A.Ş.'ye Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur. 2011 yılında ise şirket birleşmeleri sonucunda ortaya çıkan yapıda Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak göreve başlamıştır. Aynı zamanda Işıklar Grubu iştiraklerinden Global Elektrik A.Ş., BND Elektrik Üretim A.Ş., BBS Elektrik Üretim A.Ş.'nin de Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur. 2014 yılı sonunda Işıklar Grubu'ndaki tüm görevlerinden ayrılan Serdar Nuri ESER, 2015-2020 yılları arasında Verusaturk GSYO A.Ş.'nin Genel Müdürlüğünü yapmıştır. Serdar Nuri ESER SPK lisans belgeleri ile SMMM belgesine sahip olup aynı zamanda Borsaya Kote Şirket Yöneticileri Derneği (KOTEDER) Yönetim Kurulu Üyeliğini'de sürdürmektedir. Yarı zamanlı olarak çeşitli üniversitelerde seminer ve dersler vermektedir.

Tarık Cengiz – Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

İlk, orta ve lise tahsilini Ankara'da tamamlamış, 1988 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesini bitirmiştir. Akbank Teftiş Kurulu'nda Müfettiş Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Tarık Cengiz, sırasıyla, Vakıfbank Menkul Kıymetler Merkezi ve Bayındır Menkul Kıymetler A.Ş.'de çalışmıştır. 1999 yılında T.B.M.M. 21.Dönem Samsun Milletvekili olarak Parlamento'ya girmiş ve bu dönemde Plan Bütçe Komisyonu Başkan Vekili ve AGİT-Avrupa Güvenlik İşbirliği Teşkilatı'nda görev almıştır. 12 yıl Samsunspor'da yöneticilik, 7 yıl (üç dönem) Türkiye Hentbol Federasyonu Başkanlığı yapmıştır. Avrupa Hentbol Federasyonu Tahkim Kurulu Başkanlığı ve Avrupa Hentbol Federasyonu Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerine 49 üye ülkenin 38' inin oyunu alarak seçilmiş ve Avrupa'da görev yapan ilk Türk Hentbol Spor adamı ünvanını kazanmıştır.

8. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulmuş Komiteler ve İdari Yapıları:

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan “Kurumsal Yönetim Tebliği”ne uyum amacıyla 03/01/2022 tarih ve 2022/03 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile komiteler oluşturulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına göre, payları borsada işlem gören ortaklıkların, yönetim kurulları tarafından kendi üyeleri arasından seçilen ve tamamı bağımsız en az iki üyeden oluşan Denetimden Sorumlu Komite oluşturmaları zorunludur. Şirket Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesi için Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Aşağıdaki isimlerden oluşan ve düzenli olarak toplanan komitenin görevi, Yönetim Kurulu adına iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek, bağımsız denetim kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, Yönetim Kurulu tarafından seçilen ve genel kurul tarafından onaylanan bağımsız denetim kuruluşlarının faaliyetlerini düzenli olarak izlemektir.

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Serdar Nuri Eser	Denetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Üye
Tarık Cengiz	Üye	Bağımsız Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve risklerin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Serdar Nuri Eser	Riskin Erken Saptanması Komitesi Bşk.	Bağımsız Üye
Tarık Cengiz	Üye	Bağımsız Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevi, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na uygulamaları iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktır.

Kurumsal Yönetim Komitesi ayrıca pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetir, yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi hakkında çalışmalar yapar. Yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerinin sayısı konusunda öneriler geliştirir, yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalarını belirler ve bunların gözetimini yapar. Ayrıca Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum amacıyla; Ücret Komitesi ile Aday Gösterme Komitesinin Kurumsal Yönetim Komitesinin bünyesinde yürütülmesi kararı alınmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Serdar Nuri Eser	Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	Bağımsız Üye
Tarık Cengiz	Üye	Bağımsız Üye
F. Buluç Demirel	Üye	Personel

9. Şirketin sermaye ve ortaklık yapısı:

Çıkarılmış sermaye: 546.000.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 5.000.000.000.-TL
1 Payın Nominal değeri: 1.-TL

ÜNVANI	PAY MİKTARI	Oran %	Oy Hakkı Oran %
Muhammet Nuri Ensari	309.649.312,8	56,71	67,42
PARDUS PORTFÖY SEKİZİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	109.069.699,49	19,98	15,03
Diğer	127.280.987,71	23,31	17,55
TOPLAM	546.000.000	100,00	100

Pay Grubu	Nama/ Hamiline	Nominal Değer - TRY	Payların Nominal Değeri -TRY	Sermayeye Oranı	İmtiyaz Türü	Borsada İşlem Görüp Görmediği
A	Nama	1	44.876.712,33	8,22	1'e 5 Oy / Yönetim Kuruluna aday gösterme	Görmüyor
B	Hamiline	1	501.123.287,67	91,78	Yoktur	Görüyor

10. İşletmenin performansı ve performansını etkileyen ana etmenler:

Şirket'in performansını etkileyebilecek küresel ve Türkiye'de yatırım eğilimleri, finansmana erişim ve finansman maliyeti gibi konular bulunmaktadır. Diğer taraftan yaşanabilecek ekonomik kriz ve dalgalanmalar Şirket'in gelirlerini olumsuz yönde etkileyebilir, mevcut planlanmış ve gelecekte planlanacak yatırımların ertelenmesine veya iptaline neden olabilir.

Yılsonundan izahname tarihine kadar geçen süre içerisinde Rusya-Ukrayna savaşının etkisi ile ihracat pazarlarında daralma eğilimi görülmektedir. Enerji fiyatlarındaki artışa paralel olarak nakliye ve üretim maliyetlerinde artış eğilimi görülmektedir.

11. İşletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar:

Şirketimiz Güneş enerjisinden faydalanmak üzere Tekirdağ İlindeki fabrikasının çatısına Güneş Enerjisi Panelleri yerleştirilerek enerji tüketiminde sürdürülebilir enerji kaynaklarından faydalanmıştır.

2020 yılında Acil Durum Planlama Temiz teknoloji, çevre, su/enerji tüketimi, üretim süreçleri, hava ve gürültü emisyonları, güvenlik ve kimyasal yönetim açısından bir tabakhanenin genel bir değerlendirmesini yapmak için en iyi ve en güvenilir program olarak kabul edilen uluslararası Leather Working Grup (LWG) sertifikasyonuna sahip olmuştur.

Şirket en son üretim teknolojilerini kullanarak, süreçleri sürekli kontrol altında tutarak, en uygun maliyette ve en iyi kaliteyi yakalayarak sürekli müşteri memnuniyetini sağlamayı ilke edinmiştir. Bu doğrultuda almış olduğu ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi belgelerine ilaveten sürekli denetim ve eğitimlerle süreçlerini destekleyerek, mevcut kalitesini korumakta ve çalışanlarının da katılımı ile sürekli iyileştirmektedir.

12. İşletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:

Şirketin enerji maliyetini düşürmek ve aynı zamanda çevresel bilinç ile enerjinin bir kısmını karşılamak üzere güneş enerjisine yatırımı hakkında gerekli açıklamalar KAP vasıtası ile kamuoyuna yapılmıştır. Bahse konu ile alakalı gelişmeler ‘önemli gelişmeler ve KAP açıklamalarında’ belirtilmiştir.

- Temettü politikası şirketin esas sözleşmesinde Madde 14’te yer yer aldığı gibi ;

Şirket kar tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket’in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur: Genel Kanuni Yedek Akçe:

(a) Sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı:

(b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket’in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir,

İkinci Kâr payı:

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK’nın 521’inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5’i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK’nın 519’uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

13. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:

Şirketimizin fon kaynakları; ağırlıklı olarak öz kaynaklar, kısa ve uzun vadeli kaynaklar ve dağıtılan dönem karlarından oluşmaktadır. Şirketimiz mevcut faaliyetlerinin finansmanında öz kaynaklarını kullanarak, borçlanma nedeniyle ortaya çıkacak finansman maliyetlerini azaltarak şirket karını artırmayı hedeflemektedir.

Müşteriye verilen hizmetin bedelinin tahsilatının yapılması, maaş ödemelerinden daha sonra gerçekleşmesi durumunda İhraççı’nın ek likidite gereksinimi ihtiyacı doğmaktadır. Bu işleymden doğan fon ihtiyacının bir kısmı işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak kullanılan banka kredileri yolu ile finanse edilmektedir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş Denetlemeden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi’nin görevi, Yönetim Kurulu adına iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek, bağımsız denetim kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından

seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, Yönetim Kurulu tarafından seçilen ve genel kurul tarafından onaylanan bağımsız denetim kuruluşlarının faaliyetlerini düzenli olarak izlemektir.

14. Şirketin gelişimi ve öngörüler:

Şirketimizin özellikle Halka arzından sonra elde edilen fonun kullanımı ile borç ödemeleri ve mali durumun iyileştirilmesi şirketin çeşitli yatırımları düşünmek ve karlılığını artırmak yönünde yatırımlar geçen dönemlerde olduğu gibi bu dönemde de planlanmaktadır.

Sermaye Artırımı:

Yönetim Kurulunun 21.08.2025 Tarihli kararı ile;

- Şirketimizin 5.000.000.000-TL (Beş Milyar Türk Lirası) tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde, 116.800.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, 389.884.479,66-TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farkları hesabından, 39.315.520,34-TL'si geçmiş yıl karları hesabından karşılanmak suretiyle toplam 429.200.000-TL artırılarak, 546.000.000-TL'ye (Beş Yüz Kırk Altı Milyon Türk Lirası'na) yükseltilmesine,

- Şirket sermayesinin %367,46575 oranında bedelsiz olarak artırılması kapsamında ihraç edilecek, 35.276.712,33-TL nominal değerli 35.276.712,33 adet (A) grubu ve 393.923.287,67-TL nominal değerli 393.923.287,67 adet (B) grubu payların, pay sahiplerine Şirket sermayesindeki payları oranında bedelsiz olarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde dağıtılmasına, karar vermiştir.

Karar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kuruluna 27.08.2025 tarihinde başvuru yapılmış , söz konusu sermaye artırımı SPK tarafından 04.12.2025 tarihinde onaylanmıştır.

10.12.2025 tarihinde bedelsiz pay alma hakkı kullanım başlangıç tarihi olarak belirlenmiş olup 12.12.2025 tarihinde bedelsiz pay dağıtımı tamamlanmıştır.

15. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri :

Şirketimiz gerek ürün bazında gerekse üretim ve satış kanallarında teknolojiyi kullanmak çerçevesinde Ar-Ge çalışmaları yapmaktadır. Modayı takip üretim teslimat zinciri dahilinde her türlü gelişmeyi yakından takip etmekte uygun olan seçenekler çerçevesinde şirkete adaptasyonu ile dahil etme yollarını araştırmaktadır.

16. Esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

'06.02.2025 Tarihli KAP açıklaması ile;

Yönetim Kurulu Kararı ile 'Esas sözleşme Tadili' işlemleri kapsamında

-Şirketimizin 5 Aralık 2023 günü yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kısmi bölünme kararının alınması ile tek pay sahibi Şirketimizin olduğu UN ve AMBALAJ sektöründe iki ayrı firma kurulmuştur. Şirketimizin DERİ sektöründeki öz faaliyetleri de dikkate alındığında Şirketimizin sanayi alanında birden fazla sektörde faaliyeti olmuştur. Bu yönüyle Şirketimiz unvanının da birden fazla ticari alandaki faaliyetlerimize atfen değiştirilmesi gerekliliği ortaya çıkmıştır.

Buna göre Yönetim Kurulunun kararı ile esas sözleşmesinin "Unvan" başlıklı 2. Maddesi değiştirilerek, Şirketin unvanı "Ensari Yatırımlar Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesine,

Yapılacak ana sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk genel kurulda ortakların onayına sunulmasına, Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığından izin alınmasına ve keyfiyetin Ticaret Sicilinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmesine, karar verilmiştir.

Şeklinde açıklama yapılmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1390282>

09.04.2025 Tarihli KAP açıklamasında;

Aşağıda bahse konu değişiklikler ve tadiller 27.05.2025 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında Kabul edilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 08.04.2025 tarihli kararı ile ;Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulunca (SPK) verilen kayıtlı sermaye tavanı izninin geçerlilik süresinin 2025 yılı sonunda dolacak olması sebebiyle kayıtlı sermaye tavanı süresinin 5 yıl (2025-2029) daha uzatılmasına ve şirketimizin 31.12.2024 dönemi finansal tablolarında tespit edilen özkaynaklarının esas alınması suretiyle kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 (YüzElliMilyon) TL'den 5.000.000.000 (BeşMilyar) TL'ye çıkarılmasına ve bu amaçla Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesine

Hazırlanan tadil metni hakkında gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kuruluna müracaat edilmesine ve SPK'dan gerekli izin ve onay alınmasının akabinde Esas Sözleşme Değişikliği izni alınmak üzere T.C. Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına,

Yukarıda belirtilen izin ve onaylar alınmış olmak kaydıyla yapılacak Esas Sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk genel kurulda ortakların onayına sunulmasına, Karar verilmiş olup 09.04.2025 (Bugün) Sermaye Piyasası Kuruluna gerekli başvuru yapılmıştır. Açıklaması yapılmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1422376>

Sonrasında 15.04.2025 Tarihli KAP açıklaması ile Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi hususundaki başvurumuz Kurul'un 15.04.2025 Tarih ve ;E-29833736-110.04.04-70715 sayılı yazısı ile onaylanmasına ilişkin açıklama yapılmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1426090>

ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

ESKİ METİN	YENİ METİN
Unvan : Madde 2 Şirketin unvanı “ Ensari Deri Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ”dir. Esas Sözleşme’de kısaca “Şirket” olarak anılacaktır.	Unvan : Madde 2 Şirketin unvanı “ Ensari Sınai Yatırımlar Anonim Şirketi ”dir. Esas Sözleşme’de kısaca “Şirket” olarak anılacaktır.
ŞİRKET’İN SERMAYESİ MADDE 6 - Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini Kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 02/12/2021 tarih ve 63/1746 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 Türk Lirası olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerde 150.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa	ŞİRKET’İN SERMAYESİ MADDE 6 - Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini Kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 02/12/2021 tarih ve 63/1746 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 Türk Lirası olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerde 5.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2025-2029 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2029 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına

dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi toplam 116.800.000(YüzOnAltıMilyonSekizYüzBin) Türk Lirası olup, tamamı muvazaadan ari bir şekilde ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 116.800.000 (YüzOnAltıMilyonSekizYüzBin) adet paya ayrılmış olup, bunlardan 9.600.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 107.200.000 adedi hamiline yazılı (B) Grubu paylardır. (A) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas Sözleşmenin ilgili yerlerinde belirtilmiştir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılamaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yeni pay çıkarılırken, yönetim kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar ihraç edilir. Yapılacak sermaye artırımlarında, mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda, (B) Grubu pay çıkarılacaktır. Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

ulaşılamamış olsa dahi, 2029 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi toplam 116.800.000(YüzOnAltıMilyonSekizYüzBin) Türk Lirası olup, tamamı muvazaadan ari bir şekilde ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 116.800.000 (YüzOnAltıMilyonSekizYüzBin) adet paya ayrılmış olup, bunlardan 9.600.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 107.200.000 adedi hamiline yazılı (B) Grubu paylardır. (A) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas Sözleşmenin ilgili yerlerinde belirtilmiştir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılamaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yeni pay çıkarılırken, yönetim kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar ihraç edilir. Yapılacak sermaye artırımlarında, mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda, (B) Grubu pay çıkarılacaktır. Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

17. Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Bedelsiz sermaye artırımını konusu ayrı bir başlık olarak yer almaktadır.

18. Yatırımlardaki gelişmeler, Teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,

Tekirdağ İlinde bulunan fabrikamızın yaklaşık 2.885 m2 lik çatı alanına Güneş Enerjisi Panellerinin yerleştirilmesi ve sistemin kurulum işlemleri hususunda yatırımı bulunmaktadır.

19. Mali Tablo Özeti :

Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) sayılı tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum.

ÖZET BİLANÇO ve ÖZET GELİR TABLOSU açıklanan mali tablolardan aynen alınarak rapora aşağıdaki şekilde eklenmiştir. Burada açıklanan mali tabloların ayrılmaz parçası olan dipnotlar şirketin mali ve finansal tablolar raporunda yer almaktadır.

BİLANÇO

VARLIKLAR	Not	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		886.652.867	984.910.775
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	7.540.788	24.060.651
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	79.904.808	191.120.956
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.544.946	2.623.087
Stoklar	8	761.569.342	755.768.014
Peşin Ödenmiş Giderler	10	32.098.106	8.017.856
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	2.877	200.307
Diğer Dönen Varlıklar	11	2.992.000	3.119.904
Duran Varlıklar		1.362.496.351	1.437.653.537
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	849.128.477	879.833.772
Maddi Duran Varlıklar	12	492.680.567	530.493.115
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	20.687.307	27.326.650
TOPLAM VARLIKLAR		2.249.149.218	2.422.564.312

KAYNAKLAR	Not	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		495.575.979	582.658.879
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	78.921.573	80.889.077
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	260.185.425	223.196.609
Ticari Borçlar	6		
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		117.680.475	141.599.370
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	6.556.956	9.763.272
Diğer borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4-7	165.235	163.615
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	--	54.619
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	4-10	--	4.555.157
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	20.441.470	110.612.258
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24		
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.937.936	1.674.757
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	9.686.909	10.150.145
Uzun Vadeli Yükümlülükler		341.691.972	342.261.018
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	47.001.167	70.747.156
Uzun Vadeli Karşılıklar			

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	11.203.695	7.217.547
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	279.899.110	256.483.756
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	11	3.588.000	7.812.559
ÖZKAYNAKLAR		1.411.881.267	1.497.644.415
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.411.881.267	1.497.644.415
Ödenmiş Sermaye	17	546.000.000	116.800.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	17	200.278.668	590.163.060
Geri Alınan Paylar (-)		(4.644.693)	--
Paylara İlişkin Primler		--	4.042.221
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	17	(15.643.266)	(10.355.625)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	1.942.145	1.942.145
Geçmiş Yıllar Karları		759.779.227	546.996.017
Dönem Net Karı/ (Zararı)		(75.830.814)	248.056.597
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		2.249.149.218	2.422.564.312

GELİR TABLOSU

	Not	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	462.354.532	700.635.429
Satışların Maliyeti (-)	18	(390.770.526)	(629.837.516)
Brüt Karı		71.584.006	70.797.913
Pazarlama,Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(20.196.868)	(26.450.560)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(92.077.934)	(87.492.096)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	35.674.358	46.226.446
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(26.402.310)	(21.124.708)
Esas Faaliyet Karı		(31.418.748)	(18.043.005)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	4.057.005	389.790.640
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(3.014.449)	(8.649.976)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		(30.376.192)	363.097.659
Finansman Giderleri (-)	23	(120.106.963)	(125.876.514)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları	25	160.363.319	185.745.873
Vergi Öncesi Dönem Karı		9.880.164	422.967.018
Vergi Gideri		(85.710.978)	(174.910.421)
- Dönem Vergi Gideri	24	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri	24	(85.710.978)	(174.910.421)
Dönem Net Karı/ (Zararı)		(75.830.814)	248.056.597
Pay Başına Kazanç/Kayıp	26	(0,139)	0,454
Dönem Karının/ (Zararının) Dağılımı			
Ana ortaklık		(75.830.814)	248.056.597
Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER) KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Öncesi	16	(7.050.167)	(5.642.227)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	24	1.762.526	1.410.558
Diğer Kapsamlı Gider/ (GİDER)		(5.287.641)	(4.231.669)

TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)	(81.118.455)	243.824.928
---------------------------------------	---------------------	--------------------

Diğer Kapsamlı Gelir/ (Giderin) Dağılımı

Ana ortaklık	(81.118.455)	243.824.928
Kontrol gücü olmayan paylar	--	--

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

31 Aralık 2025 31 Aralık 2024

İlişkili taraflara diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	165.235	163.615
	165.235	163.615

31 Aralık 2025 31 Aralık 2024

İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler		
Mender Deri San. ve Tic. A.Ş.	--	3.264.601
Onspell Deri San. ve Tic. A.Ş.	--	1.290.556
	--	4.555.157

b) Alışlar/Satışlar

1 Ocak-31 Aralık 2025

1 Ocak-31 Aralık 2024

	Mamül	Kur farkı	Mamül	Mamül
Alışlar				
Onspell Deri San. ve Tic. A.Ş.	18.066.612	727.770	--	83.352
Mender Deri San. ve Tic. A.Ş.	--	15.709	--	392.730
	18.066.612	743.479	--	476.082

1 Ocak-31 Aralık 2025

1 Ocak-31 Aralık 2024

	Mamül	Kira	Kur	Mamül	Kira	Hizmet
Satışlar						
Mender Deri San. ve Tic. A.Ş.	41.042	418.500	427	11.097.839	357.338	209.997
Onspell Deri San. ve Tic. A.Ş.	112.718.666	267.150	869.829	123.304.716	266.514	56.387
	112.759.708	685.650	870.256	134.402.555	623.852	266.384

TEMİNAT REHİN İPOTEK (TRİ)

31 Aralık 2025 31 Aralık 2024

A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	4.003.317.204	3.242.690.508
B-Konsolide finansal tablo kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	--	--
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D-Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı (*)	24.895.823	109.299.268
i-Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen	24.895.823	109.299.268
diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu	--	--

TRİ'lerin toplam tutarı

TOPLAM	4.028.213.027	3.351.989.776
---------------	----------------------	----------------------

(*) Grup'un D maddesi kapsamında üçüncü taraflara verdiği TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla %1,76'dır (31 Aralık 2024: % 3,26'dır).

Verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Teminat mektubu (Bankalara)(*)	1.083.870.211	575.438.189
İpotekler(**)	2.917.195.200	2.664.372.695
Teminat mektubu (Diğer kurumlar)(***)	2.251.793	--
Kefaletler (Diğer taraf)	--	2.879.624
Kefaletler (İlişkili taraf) (****)	24.895.823	109.299.268
	4.028.213.027	3.351.989.776

(*) 17.611.519 ABD Doları ve 329.000.000 TL

(**)24.000.000 ABD Doları ve 1.888.500.000 TL

(***) 2.231.793 TL

(****) 575.000 ABD Doları ve 250.000 TL

Grup'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla alınan TRİ'leri bulunmamaktadır.

21. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar.
Yoktur.

22. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler.

Şirketimiz tüm departmanları ile ürün kalitesini artırarak piyasadaki yüzdesini arttırmak ve teknolojik gelişimleri takip ve uygulayarak karlılığını arttırmak için çalışmaktadır. Öngörülemeyen finansal olumsuzlukların yaşanmaması için gerekli önlemleri almak çerçevesinde hareket etmektedir.

Şirketin gider kalemlerinin başında bulunan elektrik sarfiyatının maliyetini düşürmek için Tekirdağ'da bulunan üretim tesisinin çatısına 'Güneş Enerjisi' sistemi kurulmuştur.

23. Üst yönetimde dönem içinde yapılan değişiklikler.

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Süleyman Bayrak'ın görevlerinden istifası kabul edilerek boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Zeynep Suna Ensari atanmıştır.

Üst yönetime sağlanan menfaatler: 1 Ocak – 31 Aralık 2025 döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler huzur haklarından oluşmakta olup 7.319.470 TL tutarındadır (1 Ocak – 31 Aralık 2024: 7.729.976 TL).

24. Dönem içerisinde meydana gelen önemli gelişmeler ve yapılan KAP duyuruları:

Aşağıda Şirket tarafından KAP 'ta yapılan açıklamaların bir kısmı bulunmaktadır. Açıklamaların hepsine www.kap.gov.tr ve <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/8acae2c47d3bee50017f77c935000e69> sayfalarından ulaşabilirsiniz.

Bazı KAP açıklamaları rapor dönemi haricinde olsa dahi yatırımcıların bilgilendirilmesi maksadıyla bu raporda yer alabilmektedir.

24.12.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %367,46575 oranında bedelsiz artırılması neticesinde ulaşılan 546.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesi 24.12.2025 tarihinde tescil edilmiştir.

08.12.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketimizin 5.000.000.000-TL (Beş Milyar Türk Lirası) tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde, 116.800.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, 389.884.479,66-TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farkları hesabından, 39.315.520,34-TL'si geçmiş yıl karları hesabından karşılanmak suretiyle toplam 429.200.000-TL artırılarak, 546.000.000-TL'ye (%367,46575 oranında bedelsiz) yükseltilmesine ilişkin başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nca 04.12.2025 tarihinde onaylanmıştır.

07.11.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Yönetim Kurulu'nun 07.11.2025 tarihli kararı ile;

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Süleyman Bayrak'ın görevlerinden istifası kabul edilerek boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Zeynep Suna Ensari atanmıştır.

29.08.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Likidite sağlayıcılık kapsamında 29.08.2025 tarihinden sonra herhangi bir işlem yapılmayacak olup, likidite sağlayıcılık sözleşmesi ve işlemleri iki tarafın mutabakatı sonucunda 29.08.2025 tarihinde sona ermiştir.

27.08.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketimizin 5.000.000.000-TL (Beş Milyar Türk Lirası) tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde, 116.800.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, 389.884.479,66-TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farkları hesabından, 39.315.520,34-TL'si geçmiş yıl karları hesabından karşılanmak suretiyle toplam 429.200.000-TL artırılarak, 546.000.000-TL'ye (%367,46575 oranında bedelsiz) yükseltilmesine ilişkin başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'na 27.08.2025 tarihinde yapılmıştır.

21.08.2025 Tarihli KAP açıklaması : Bedelsiz Sermaye Artırımı Hususunda Yönetim Kurulu Kararı Hakkında. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1481708>

Yönetim Kurulunun 21.08.2025 Tarihli kararı ile;

- Şirketimizin 5.000.000.000-TL (Beş Milyar Türk Lirası) tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde, 116.800.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, 389.884.479,66-TL'si sermaye düzeltmesi olumlu farkları hesabından, 39.315.520,34-TL'si geçmiş yıl karları hesabından karşılanmak suretiyle toplam 429.200.000-TL artırılarak, 546.000.000-TL'ye (Beş Yüz Kırk Altı Milyon Türk Lirası'na) yükseltilmesine,

- Şirket sermayesinin %367,46575 oranında bedelsiz olarak artırılması kapsamında ihraç edilecek, 35.276.712,33-TL nominal değerli 35.276.712,33 adet (A) grubu ve 393.923.287,67-TL nominal değerli 393.923.287,67 adet (B) grubu payların, pay sahiplerine Şirket sermayesindeki payları oranında bedelsiz olarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde dağıtılmasına,

- Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. başta olmak üzere ilgili tüm kuruluşlar nezdinde gerekli başvuru ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususlarında Şirket Genel Müdürünün yetkili kılınmasına,

Karar verilmiştir.

19.08.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketin 2025 yılı 6 aylık mali tablo ve faaliyet raporu açıklanmıştır.

05.08.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Yönetim Kurulunun 04.04.2025 tarihinde 'Borsa'da işlem görmekte olan şirketimiz paylarına ilişkin fiyat tutarsızlıklarının giderilmesi amacıyla' almış olduğu karar çerçevesinde uygulanan 'Pay Geri Alım Programı', söz konusu amacına ulaşmış olması sebebi ile Yönetim Kurulunun 05.08.2025 tarihli kararı ile sonlandırılmıştır. Program çerçevesinde yapılan işlemler neticesinde 10.04.2025 tarihli açıklamamızda olduğu şekli ile Şirketimizin sahip olduğu ENSRI payları 200.000 adet olup Şirket sermayesine oranı %0,1712'dir. Kamuoyuna saygıyla duyurulur.

04.07.2025 Tarihli KAP açıklaması :

İkon Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin, Borsamız Ana Pazar'ında işlem gören Ensari Sınai Yatırımlar A.Ş. (ENSRI.E) paylarında likidite sağlayıcılık faaliyetinde bulunma talebi 01/03/2016 tarihli ve 02.PRO.001 sayılı Pay Piyasası Prosedürü uyarınca değerlendirilmiş ve Borsamızca uygun görülmüştür.

26.06.2025 Tarihli KAP açıklaması : <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1472520>

Yönetim Kurulunun 04.04.2025 tarihinde 'Borsa'da işlem görmekte olan şirketimiz paylarına ilişkin fiyat tutarsızlıklarının giderilmesi amacıyla' almış olduğu karar çerçevesinde uygulanan 'Pay Geri Alım Programı', söz konusu amacına ulaşmış olması sebebi ile Yönetim Kurulunun 05.08.2025 tarihli kararı ile sonlandırılmıştır.

Program çerçevesinde yapılan işlemler neticesinde 10.04.2025 tarihli açıklamamızda olduğu şekli ile Şirketimizin sahip olduğu ENSRI payları 200.000 adet olup Şirket sermayesine oranı %0,1712'dir.

26.06.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Yönetim Kurulunun 26.06.2025 tarihli kararı ile;

pay sırasında yatırımcılarımızın daha likit bir derinliği sağlamak, kurumsal yatırımcı ilgisini arttırmak için Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda likidite sağlayıcılık uygulamaları çerçevesinde "IKON Menkul Değerler A.Ş." ile Likidite Sağlayıcı olarak anlaşma yapılmasına, likidite işlemlerine, Borsa İstanbul A.Ş.'nin iznini takiben başlanmasına, likidite sağlayıcılık işlemlerini gerçekleştirecek münhasır yatırım kuruluşu olarak seçilen IKON Menkul Değerler A.Ş. ile imzalanacak sözleşme çerçevesinde, nezdinde Şirketimiz adına açılan "likidite sağlayıcılığı müşteri hesabı" üzerinden mevzuata uygun olarak işlem yapılması hususunu değerlendirmiştir.

Likidite sağlayıcılık faaliyeti, kapsam dahilindeki sermaye piyasası araçlarının likiditesini, dolayısıyla bu araçların işlem görme kabiliyetini artırmaya yönelik isteğe bağlı bir faaliyet olup, fiyat istikrarını sağlamaya yönelik bir faaliyet değildir. Likidite sağlayıcı, görevlendirildiği sermaye piyasası aracında kendi namına Şirketimiz hesabına alım /satım emirleri ileterek, gerekli gördüğü zamanlarda likiditeye katkı sağlanmasını sağlayacaktır.

Bu kapsamda gerçekleştirdiği işlem miktarını, hacmini ve işlemleri pay bazında alış ve satış olarak, iki haftada bir izleyen haftanın en geç ikinci işlem günü mevzuatta belirlenen formata uygun olarak KAP'ta ilan etmekle yükümlü olarak IKON Menkul Değerler A.Ş. ile Likidite Sağlayıcılığı Sözleşmesi anlaşma imzalanmasına karar verilmiştir.

02.06.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Olağan Genel Kurul kararlarının tescili hakkında yapılan açıklamalardır.

27.05.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Yönetim Kurulunun 08.04.2025 tarihli kararı çerçevesinde; Sermaye Piyasası Kurulunca (SPK) verilen kayıtlı sermaye tavanı izninin geçerlilik süresinin 2025 yılı sonunda dolacak olması sebebiyle kayıtlı sermaye tavanı süresinin 5 yıl (2025-2029) daha uzatılmasına ve şirketimizin 31.12.2024 dönemi finansal tablolarında tespit edilen özkaynaklarının esas alınması suretiyle kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 (YüzElliMilyon) TL'den 5.000.000.000 (BeşMilyar) TL'ye çıkarılmasına ve bu amaçla Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi hususundaki başvurmuz Kurul'un 15.04.2025 Tarih ve ;E-29833736-110.04.04-70715 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 27.05.2025 tarihli Olağan Genel Kuul toplantısında onaylanmıştır.

27.05.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketimizin 2024 yılı faaliyetleri sonucu Sermaye Piyasası Mevzuatına göre oluşan 189.512.420TL dönem kârı hesaplanmış olup, (Yasal Kayıtlara Göre 45.612.622,67 TL faaliyet zararı vardır) yasal kayıtlara göre finansal tablolarda zarar hesaplanmış olması nedeniyle dağıtılacak dönem karı olmadığından, kar payı dağıtılmamasına ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre TMS/TFRS tablolarında elde edilen kârın geçmiş yıl karları hesabında takip edilmesine (yasal kayıtlarda hesaplanan dönem zararının geçmiş yıl zararları hesabında takip edilmesine) ilişkin teklifi gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

27.05.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketimiz 2024 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı ilan edildiği yer ve tarihte gerçekleştirilmiş olup ilgili evrak ekte pdf olarak verilmiştir. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1442294>

12.05.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketin 2025 yılı 3 aylık mali tablo ve faaliyet raporları açıklanmıştır.

29.04.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Yönetim Kurulunun 29.04.2025 tarihli kararı ile;

Şirketimizin 2024 yılı faaliyetleri sonucu Sermaye Piyasası Mevzuatına göre oluşan 189.512.420TL dönem kârı hesaplanmış olup, (Yasal Kayıtlara Göre 45.612.622,67 TL faaliyet zararı vardır) yasal kayıtlara göre finansal tablolarda zarar hesaplanmış olması nedeniyle dağıtılacak dönem karı olmadığından, kar payı dağıtılmamasına ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre TMS/TFRS tablolarında elde edilen kârın geçmiş yıl karları hesabında takip edilmesine (yasal kayıtlarda hesaplanan dönem zararının geçmiş yıl zararları hesabında takip edilmesine) ilişkin teklifin müzakere edilmesi ve ortaklarımızın onayına sunulmasına karar verilmiştir.

29.04.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketimiz 2024 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı aşağıdaki gündemi görüşmek ve karara bağlamak üzere; 27.05.2025 tarihinde, Salı günü saat 11:00'da Kazlıçeşme Mah. Kennedy Cad. No: 56 Zeytinburnu / İstanbul adresinde NOVOTEL Konferans Salonunda gündem dahilinde akdedilecektir.

Sayın Ortaklarımızın yukarıda belirtilen gün ve saatte toplantıya katılmaları rica olunur.

15.04.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Yönetim Kurulunun 08.04.2025 tarihli kararı çerçevesinde; Sermaye Piyasası Kurulunca (SPK) verilen kayıtlı sermaye tavanı izninin geçerlilik süresinin 2025 yılı sonunda dolacak olması sebebiyle kayıtlı sermaye tavanı süresinin 5 yıl (2025-2029) daha uzatılmasına ve şirketimizin 31.12.2024 dönemi finansal tablolarında tespit edilen özkaynaklarının esas alınması suretiyle kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 (YüzElliMilyon) TL'den 5.000.000.000 (BeşMilyar) TL'ye çıkarılmasına ve bu amaçla Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi hususundaki başvurumuz Kurul'un 15.04.2025 Tarih ve ;E-29833736-110.04.04-70715 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

09.04.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 08.04.2025 tarihli kararı ile ;

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulunca (SPK) verilen kayıtlı sermaye tavanı izninin geçerlilik süresinin 2025 yılı sonunda dolacak olması sebebiyle kayıtlı sermaye tavanı süresinin 5 yıl (2025-2029) daha uzatılmasına ve şirketimizin 31.12.2024 dönemi finansal tablolarında tespit edilen özkaynaklarının esas alınması suretiyle kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 (YüzElliMilyon) TL'den 5.000.000.000 (BeşMilyar) TL'ye çıkarılmasına ve bu amaçla Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesine

Hazırlanan tadil metni hakkında gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kuruluna müracaat edilmesine ve SPK'dan gerekli izin ve onay alınmasının akabinde Esas Sözleşme Değişikliği izni alınmak üzere T.C. Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına,

Yukarıda belirtilen izin ve onaylar alınmış olmak kaydıyla yapılacak Esas Sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk genel kurulda ortakların onayına sunulmasına,

Karar verilmiş olup 09.04.2025 (Bugün) Sermaye Piyasası Kuruluna gerekli başvuru yapılmıştır.

04.04.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 04.04.2025 tarihli kararı ile;

Ülkemiz sermaye piyasalarında son günlerde yaşanan gelişmeler, şirketimizin Borsa'da işlem görmekte olan paylarına ilişkin fiyat hareketlerinin şirketin finansal performansını doğru yansıtmaması ve fiyat tutarsızlıklarının giderilmesi, pay piyasasında sağlıklı fiyat oluşumunu desteklemek amacıyla;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) , Kurul Karar Organı'nın i-SPK.22.9 (19.03.2025 tarih ve 16/531 s.k.) sayılı Kararı ve 23/03/2025 tarih ve 18/574 sayılı Kararın B bendi çerçevesinde;

Pay Geri Alım Programı ve işlemlerinin aşağıda detayları belirtilen çerçevede yapılmasına,

- Geri Alım Programı İçin Öngörülen Azami Süre : 1 yıl,

- Geri Alıma Konu Azami Pay Sayısı: Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin yaklaşık % 1,712'ini temsil eden azami

2.000.000 TL nominal değere sahip pay,

-Geri Alım Programı İçin Ayrılan Azami Fon Tutarı: 100.000.000 TL

-Geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılması halinde 1 yıllık süreyi beklemeden geri alım programının sonlandırılmasına,

-Geri alınan payların tekrar satışı ile ilgili esaslarının şimdiden belirlenmemesine.

21.03.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketimiz Yönetim Kurulunun kararı ile şirket esas sözleşmesinin "Unvan" başlıklı 2. Maddesinin değiştirilmesi hususu 06.02.2025 tarihli KAP duyurusu ile kamuoyuyla paylaşılmıştı. Sermaye Kuruluna yapılan başvuru neticesinde Esas Sözleşmenin ekteki şekli ile değiştirilmesinin uygunluğu Sermaye Piyasası Kurulunun 21.03.2025 Tarihli E-29833736-110.03.03-69827 sayılı yazısı ile şirketimize iletilmiştir. Esas sözleşme değişikliği yapılacak ilk genel kurul toplantısında yatırımcıların onayına sunulacak olup gelişmeler KAP vasıtası ile kamuoyuna duyurulacaktır.

07.03.2025 Tarihli KAP açıklaması :

2025 yılına ait mali tablolar , faaliyet raporu ,kurumsal raporlar açıklanmıştır.

06.02.2025 Tarihli KAP açıklaması :

Şirketimizin 5 Aralık 2023 günü yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kısmi bölünme kararının alınması ile tek pay sahibi Şirketimizin olduğu UN ve AMBALAJ sektöründe iki ayrı firma kurulmuştur. Şirketimizin DERİ sektöründeki öz faaliyetleri de dikkate alındığında Şirketimizin sanayi alanında birden fazla sektörde faaliyeti olmuştur. Bu yönüyle Şirketimiz unvanının da birden fazla ticari alandaki faaliyetlerimize atfen değiştirilmesi gerekliliği ortaya çıkmıştır.

Buna göre Yönetim Kurulunun kararı ile esas sözleşmesinin "Unvan" başlıklı 2. Maddesi değiştirilerek, Şirketin unvanı "Ensari Yatırımlar Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesine,

Yapılacak ana sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk genel kurulda ortakların onayına sunulmasına, Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığından izin alınmasına ve keyfiyetin Ticaret Sicilinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmesine, karar verilmiştir.

25. Genel Kurul:

Genel Kurul İlanı <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1431225>

Şirketimiz 2024 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı aşağıdaki gündemi görüşmek ve karara bağlamak üzere; 27.05.2025 tarihinde, Salı günü saat 11:00'da Kazlıçeşme Mah. Kennedy Cad. No: 56 Zeytinburnu / İstanbul adresinde NOVOTEL Konferans Salonunda aşağıdaki gündem dahilinde akdedilecektir

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 415. maddesinin 4. fıkrası ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30. Maddesinin 1. Fıkrası uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı pay senetlerinin depo edilmesi şartına bağlanamaz. Dolayısıyla genel kurula katılacak ortaklarımızın, paylarını Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde bloke ettirmelerine gerek bulunmamaktadır.

Genel kurullara şahsen ve fiziken katılacak ortaklarımızın toplantıda kimlik göstermeleri gerekmektedir. Bununla birlikte, kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirketimize bildirilmesini istemeyen ve bu nedenle söz konusu bilgileri Şirketimiz tarafından görülemeyen ortaklarımızın, Genel Kurul Toplantısı'na iştirak etmek istemeleri durumunda, hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşlara müracaat etmeleri ve en geç genel kurul toplantısından bir gün önce saat 16.30'a kadar kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirketimize bildirilmesini engelleyen kısıtlamanın kaldırılmasını sağlamaları gerekmektedir.

Toplantılara vekil vasıtası ile katılacak ortaklarımızın 3. kişiler lehine noterden düzenlettirecekleri aşağıda örneği bulunan vekaletnameyi, toplantı gününden önce Şirket Merkezi'ne ulaştırmaları veya toplantıya katılacak vekilin kimlik bilgilerini toplantı gününden 1 (bir) gün öncesine kadar EGKS'ye kaydettirmeleri gerekmektedir. EGKS üzerinden atanmış vekilin ayrıca fiziksel bir vekalet belgesi ibrazı gerekli olmayıp, EGKS üzerinden atanan vekil Genel Kurul Toplantısına hem fiziken hem de EGKS üzerinden katılabilir. Toplantıya vekâleten ve fiziken katılacak vekilin, ister noter onaylı vekâletname ile isterse EGKS üzerinden atanmış olsun, toplantıda kimlik göstermesi zorunludur.

TTK'nın 1527. maddesinin 4. fıkrası uyarınca isteyen ortaklarımız Genel Kurul Toplantısı'na elektronik ortamda şahsen veya temsilcileri aracılığıyla katılabileceklerdir. Genel Kurul Toplantısı'na şahsen veya temsilcileri aracılığıyla katılmak isteyenlerin, bu tercihlerini Genel Kurul tarihinden 1 (bir) gün öncesine kadar MKK tarafından sağlanan Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden bildirmeleri gerekmektedir.

Genel Kurul toplantısına EGKS üzerinden katılmak isteyenlerin ortaklık haklarını sorunsuz kullanabilmelerini teminen e-MKK Bilgi Portalına kaydolmaları ve EGKS üzerinden Genel Kurula doğrudan katılım veya vekil atamak için güvenli elektronik imzaya sahip olmaları gerekmektedir. EGKS üzerinden toplantıya katılacak vekillerin de güvenli elektronik imzaya sahip olmaları zorunludur. TTK'nın 1526. maddesi uyarınca tüzel kişi ortaklar adına EGKS üzerinden yapılacak bildirimlerin tüzel kişi imza yetkilisince şirket namına kendi adlarına üretilen güvenli elektronik imza ile imzalanması gerekmektedir. Ayrıca, 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliği" hükümlerine uygun olarak işlemlerini tamamlamaları gerekmektedir. Aksi halde toplantıya iştirak etmeleri mümkün olmayacaktır.

2024 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetçi Raporu, Bilanço, Gelir Tablosu, Kurumsal İlkeleri Uyum Raporu ile Kamu Aydınlatma Platformunda duyurulan Pay Geri Alım Programı ve ekte sunulmakta olan gündem maddeleri, Yönetim Kurulumuzun kar dağıtım önerisi ile 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı Şirket Merkezinde ve www.ensarideri.com adresindeki Şirket internet sitesinde ortaklarımızın incelemelerine hazır bulundurulmaktadır.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29.maddesi uyarınca nama yazılı olup borsada işlem gören hisse senedi sahiplerine taahhütlü mektupla ayrıca bildirim yapılmayacaktır.

Sayın Ortaklarımızın yukarıda belirtilen gün ve saatte toplantıya katılmaları rica olunur.

GÜNDEM

MADDE 1- Yoklama, açılış, Genel Kurul Başkanlık Divan Heyetinin seçimi,

MADDE 2- Başkanlık Divanına Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın imzalanması için yetki verilmesi,

MADDE 3- 2024 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Raporunun okunup müzakere edilerek onaylanması,

MADDE 4- 2024 yılı Bilanço Kar ve Zarar Hesabının okunması, müzakeresi ve tasdiki,

MADDE 5- Şirketimizin 2024 yılı faaliyetleri sonucu hesaplanan kar payına ilişkin Yönetim Kurulu teklifinin müzakere edilmesi ve ortaklarımızın onayına sunulması,

MADDE 6- Dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu Üyelerinin 2024 yılı faaliyetleri ile ilgili ayrı ayrı ibra edilmeleri hakkında karar alınması,

MADDE 7- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca 2025 yılı için seçilen Bağımsız Denetim Şirketinin ortakların onayına sunulması,

MADDE 8- Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin ve onay alınması kaydıyla, Ana Sözleşmesinin "Unvan" başlıklı 2. Maddesinde ve "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. Maddesinde yapılacak değişikliklerin genel kurul onayına sunulması,

MADDE 9- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin huzur hakkı / aylık ücretlerinin, Şirketin "Ücretlendirme Politikası" kapsamında belirlenmesi,

MADDE 10- Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatlar çerçevesinde hazırlanıp, daha önceki genel kurul onayından geçmiş olan "**Bilgilendirme Politikası**", "**Ücretlendirme Politikası**", "**Kar Dağıtım Politikası**" ve "**Bağış Politikası**" koşulları değişmediğinden mevcut haliyle Genel Kurulun bilgisine sunulması,

MADDE 11- SPK mevzuatı çerçevesinde; Şirketin, 01.01.2024-31.12.2024 hesap döneminde yapılan bağışları hakkında genel kurula bilgi verilmesi ve 01.01.2025-31.12.2025 hesap döneminde yapılacak bağışlar için üst sınırı belirlenmesi,

MADDE 12- Genel Kurul'da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın; Şirketimizin 2024 yılı içerisinde BİST'de hisse geri alım işlemi yapılıp yapılmadığına ilişkin olarak Genel Kurulun Bilgilendirilmesi, karara bağlanması.

Ayrıca yönetim kurulunca hazırlanıp kamuyu aydınlatma platformunda (KAP) duyurulmuş olan Hisse Geri Alım Programı'nın ortakların onayına sunulması, 2025 yılında da yapılabilecek Yönetim Kuruluna yetki verilmesi,

MADDE 13- Genel Kurul'da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın; Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili düzenlemeler kapsamında; 01.01.2024-31.12.2024 hesap döneminde Şirket ortakları veya üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek, ("TRİ") verilip verilmediği ve bu suretle ile menfaat sağlanıp sağlanmadığı hususlarında Ortaklara yapılacak bilgilendirme ve açıklamalar yapılması

MADDE 14- Şirketin 01.01.2024-31.12.2024 hesap döneminde ilişkili taraflarla yürütülen işlemlerle ilgili olarak genel kurulun bilgilendirilmesi,

MADDE 15- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğin 1.3.6. maddesi ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri kapsamında gerçekleşen işlem olup olmadığı hakkında genel kurula bilgi verilmesi,

MADDE 16- Yönetim Kurulu Üyelerinin, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğin 1.3.6. maddesi ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınmaları hakkında gerekli iznin verilmesi

MADDE 17- Dilek, temenniler ve kapanış.

GENEL KURUL TOPLANTISI

Tutanak:

ENSARİ DERİ GIDA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
2024 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI
TOPLANTI TUTANAĞI
(27 MAYIS 2025)

Ensari Deri Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2024 yılı olağan genel kurul toplantısı, Şirket ortaklarının aşağıda yer alan gündem maddelerini görüşmek üzere 27 Mayıs 2025 tarihinde Salı günü saat 11:00'da Kazlıçeşme Mah., Kennedy cd., No:56 Zeytinburnu/İSTANBUL adresinde yer alan Novotel Konferans Salonunda, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 26.05.2025 tarih ve 109615070 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın **Dilek DEMİRCİ** gözetiminde toplanıldı.

Toplantıya ait davetin kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 05 Mayıs 2025 tarih 11324 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde, 29.04.2025 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformunda duyurulmak suretiyle ilanla çağrı yapıldığı, imtiyazlı pay sahibine elden imza karşılığı teslim edildiği, böylece ilanlı toplantı ile ilgili yasal prosedürün yerine getirildiği anlaşıldı.

Hazırın Cetvelinin tetkikinde Şirketin toplam 116.800.000,00 TL tutarındaki sermayesine tekabül eden 116.800.000 adet hisseden 71.713.193,60TL sermayeye tekabül eden 71.713.193 adet hissenin asaleten katıldığı, vekaleten katılımın bulunmadığı ve böylece gerek ana sözleşme gerekse ilgili mevzuat uyarınca yeterli nisap sağlanmış olduğu, Şirketin Bağımsız Denetçisi Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'ni temsilen **Mustafa Mert KIZAR**'ın de genel kurulda hazır olduğunun anlaşıldı.

Bakanlık Temsilcisinin toplantının açılabilceğini belirtmesi üzerine; Toplantı hazır bulunan Yönetim Kurulu Üyesi Sayın **Muhammet Nuri ENSARİ** tarafından açılarak Gündem üzerine görüşmelere geçildi.

- Toplantının açılmasından sonra, gündemin birinci maddesi** olan Toplantı Başkanlığının seçimi için önerge verildiği ve Toplantı Başkanlığına **Özgür YANAR**, Toplantı Yazmanlığına **Sinem GÜCÜM OKTAY**, Oy Toplama Memurluğuna **Beyza Nur ÜSTÜNDAĞ**'ın aday gösterildiği görüldü. Başkaca önerge verilmediğinden, verilen önerge okunup oylamaya sunuldu 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edilerek Genel Kurul Toplantı Başkanlık Heyeti teşkil edildi.

2. **Gündemin ikinci maddesinin görüşülmesine geçildi.** Toplantı Tutanağının Pay sahipleri adına Toplantı Başkanlığını oluşturanlarca imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığına yetki verilmesine ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde gerçekleştirilecek işlemler hususunda ise **Faki Buluç DEMİREL'e** yetki verilmesine katılanların 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile karar verildi.
3. **Gündemin üçüncü maddesinin görüşülmesine geçildi.** 2024 yılına ait Yönetim Kurulu faaliyet raporu ve Bağımsız Denetim Raporunun Toplantı öncesinde 07.03.2025 tarihinde KAP'da ve şirket merkezinde, ayrıca bugün de toplantı mahallinde tüm ortakların bilgisine ve incelemesine sunulmuş olması nedeni ile Yönetim Kurulu faaliyet raporu okunmaksızın, Bağımsız Denetim Raporunun ise ayrıntılı olarak okunmadan sadece özet kısmının okunarak doğrudan oylamaya sunulmasına ilişkin teklif önerge verildiği toplantı başkanı tarafından okundu ve yapılan oylamada 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi. Kabul edilen önerge uyarınca, Bağımsız Denetim Raporunun görüş kısmı Bağımsız Denetim Şirketini temsilen katılan **Mustafa Mert KIZAR** tarafından okundu, müzakere edildi, yapılan oylamada 2024 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Raporu 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi.
4. **Gündemin dördüncü maddesinin görüşülmesine geçildi.** Faaliyet raporu ile birlikte üyelere sunulan 2024 yılı bilanço kar ve zarar hesabı okundu, müzakere edildi. Gündem uyarınca 2024 yılı bilanço ve kar-zarar hesabı Genel Kurul'un oyuna sunuldu, yapılan oylamada 2024 yılı Bilanço ve kar-zarar hesabı 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi ve imzalı bir sureti divan Başkanına verildi.
5. **Gündemin beşinci maddesinin görüşülmesine geçildi.** Yönetim Kurulunun 29.04.2025 tarih ve 2025/05 sayılı kararı uyarınca, Şirketimizin 2024 yılı faaliyetleri sonucu Sermaye Piyasası Mevzuatına göre oluşan 189.512.420TL dönem kârı hesaplanmış olup, (Yasal Kayıtlara Göre 45.612.622,67 TL faaliyet zararı vardır) yasal kayıtlara göre finansal tablolarda zarar hesaplanmış olması nedeniyle dağıtılacak dönem karı olmadığından, kar payı dağıtılmamasına ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre TMS/TFRS tablolarında elde edilen kârın geçmiş yıl karları hesabında takip edilmesine (yasal kayıtlarda hesaplanan dönem zararının geçmiş yıl zararları hesabında takip edilmesine) ilişkin teklifi okundu, müzakere edildi. Söz alan olmadı ve yapılan oylamada 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi.
6. **Gündemin altıncı maddesinin görüşülmesine geçildi.** 2024 yılı faaliyetleriyle ilgili olarak dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu Üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmeleri müzakere edildi, söz alan olmadı. Dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu Üyelerinin 2024 yılı faaliyetleri ile ilgili ibra edilmeleri hususu ayrı ayrı Genel Kurul oylamaya sunuldu ve bu husus yapılan oylamada 1 adet olumsuz oya karşılık 5.473.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi. Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarına ilişkin kararlarda oy kullanmadılar.
7. **Gündemin yedinci maddesinin görüşülmesine geçildi.** Yönetim Kurulu tarafından 29/04/2025 tarih ve 2025/06 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 2025 yılı için seçilen **Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin** seçimi ve yapılan sözleşmenin onaylanması hususu müzakere edildi, söz alan olmadı, yapılan oylamada 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi.
8. **Gündemin sekizinci maddesinin görüşülmesine geçildi.** Şirketimizin 5 Aralık 2023 günü yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kısmi bölünme kararının alınması ile tek pay sahibi Şirketimizin olduğu UN ve AMBALAJ sektöründe iki ayrı firma kurulmuş olması ve Şirketimizin DERİ sektöründeki öz faaliyetleri de dikkate alındığında, sanayi alanında birden fazla sektörde faaliyet gösterildiğinden Şirketimiz unvanının da birden fazla sanayi alanındaki faaliyetlerimize atfen değiştirilmesi gerekliliği ortaya çıkmış ve buna istinaden Şirket unvanının **"Ensari Sınai Yatırımlar Anonim Şirketi"** olarak belirlenmesi hususu müzakereye açıldı, söz alan olmadı ve oylamaya sunuldu yapılan oylamada 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi.
- Şirket unvanının **"Ensari Sınai Yatırımlar Anonim Şirketi"** olarak belirlenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.03.2025 tarih, E-29833736-110.03.03-69827 sayılı ve Ticaret Bakanlığı'nın 26.03.2025 Tarih ve 107725520 sayılı yazıları uyarınca gerekli izin ve onayları alınmış olan Şirket Esas Sözleşmesinin **"Unvan"** başlıklı 2. Maddesi tadil metinleri müzakereye açıldı ve oylamaya sunuldu, yapılan oylamada oy birliği ile kabul edildi. Onaylı tadil metinleri toplantı başkanlığınca işbu tutanağın ekine konuldu.
- Aynı gündem maddesi gereğince Yönetim Kurulu tarafından alınan 08.04.2025 tarih ve 05 sayılı karar uyarınca Sermaye Piyasası Kurulunca (SPK) verilen kayıtlı sermaye tavanı izninin geçerlilik süresinin 2025 yılı sonunda dolacak olması sebebiyle kayıtlı sermaye tavanı süresinin 5 yıl (2025-2029) daha uzatılmasına ve şirketimizin 31.12.2024 dönemi finansal tablolarında tespit edilen özkaynaklarının esas alınması suretiyle kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 (YüzElliMilyon) TL'den 5.000.000.000 (BeşMilyar) TL'ye çıkarılması hususu müzakereye açıldı ve oylamaya sunuldu yapılan oylamada 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi.
- Kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve kullanım süresinin belirlenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.04.2025 tarih, E-29833736-110.04.04-70715 sayılı ve Ticaret Bakanlığı'nın 18.04.2025 Tarih ve 108382287 sayılı yazıları uyarınca gerekli izin ve onayları alınmış olan Şirket Esas Sözleşmesinin **"Şirket'in Sermayesi"** başlıklı 6. Maddesi tadil metinleri müzakereye açıldı ve oylamaya sunuldu, yapılan oylamada oy birliği ile kabul edildi. Onaylı tadil metinleri toplantı başkanlığınca işbu tutanağın ekine konuldu.
9. **Gündemin dokuzuncu maddesi görüşülmesine geçildi.** Bu madde ile ilgili Toplantı başkanlığına verilen bir önerge ile Yönetim Kurulu Üyelerine ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 400.000,00-TL'ye kadar huzur hakkının Yönetim Kurulu kararıyla ayrı ayrı belirlenecek miktara göre verilebilmesi için Yönetim Kuruluna yetki verilmesinin önerildiği görüldü. Başkaca önerge verilmediğinden verilen önerge oylamaya sunuldu, buna göre Yönetim Kurulu Üyelerine aylık ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 400.000,00-TL'ye kadar huzur hakkının Yönetim Kurulu kararıyla ayrı ayrı belirlenecek miktara göre verilebilmesi için Yönetim Kuruluna yetki verilmesi hususu 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi.
10. **Gündemin onuncu maddesi görüşülmesine geçildi.** Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatlar çerçevesinde hazırlanıp, daha önce genel kurul onayından geçmiş olan, **"Bilgilendirme Politikasının"**, **"Kar Dağıtım Politikasının"**, **"Ücretlendirme Politikasının"** ve **"Bağış Politikasının"** koşullar değişmediğinden mevcut haliyle Genel Kurul'un bilgisine sunuldu. Bu konuda söz alan olmadı.

11. **Gündemin on birinci maddesi görüşülmesine geçildi.** Genel Kurul'da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın; Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili düzenlemeler kapsamında; 01.01.2024-31.12.2024 hesap döneminde Şirketimizce 792.774,00 TL tutarında bağış yapıldığı hususunda ortaklara bilgi verildi. Bu konuda söz alan olmadı.
- Aynı gündem maddesi gereğince 2025 yılında yapılacak bağışlar için azami 1.000.000,00-TL üst sınır dahilinde bağış yapılabilmesi için Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesi hususu müzakere edildi, söz alan olmadı, yapılan oylamada 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi.
12. **Gündemin on ikinci maddesi görüşülmesine geçildi.** 2024 yılı içerisinde herhangi bir hisse geri alım işleminin yapılmadığı hususu ortakların bilgisine sunuldu, bu konuda söz alan olmadı.
- Aynı gündem maddesi uyarınca yönetim kurulunun 29/04/2025 tarihli 2025/07 sayılı kararı ile hazırlanıp kamuyu aydınlatma platformunda (KAP) 29.04.2025 tarihinde duyurulmuş olan Hisse Geri Alım Programı oylamaya sunuldu, yapılan oylamada oy birliği ile kabul edildi. 2025 yılında da yapılabilecek Hisse Geri Alım programının esaslarının belirlenmesi ile Yönetim Kuruluna yetki verilmesi hususu oylamaya sunuldu yapılan oylamada 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile karar verildi.
13. **Gündemin on üçüncü maddesi görüşülmesine geçildi.** Genel Kurul'da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın; Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili düzenlemeler kapsamında; 01.01.2024-31.12.2024 hesap döneminde şirket ortakları ve üçüncü kişiler lehine herhangi bir teminat, rehin veya ipotek (TRİ) verilmediği ve bu suretle herhangi bir menfaat sağlanmadığı hususlarında Ortaklar bilgilendirildi, gerekli açıklamalar yapıldı. Bu konuda söz alan olmadı.
14. **Gündemin on dördüncü maddesi görüşülmesine geçildi.** Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim Tebliği (II-17.1) hükümlerine göre 01.01.2024-31.12.2024 hesap döneminde ilişkili taraflarla yürütülen işlemlerle ilgili olarak KAP'da duyurulmuş ve Şirket Merkezinde Genel Kuruldan üç hafta öncesinde ortakların bilgisi ve incelemesine sunulan Bağımsız Denetim Firması raporunun 23. Sayfasında yer alan 4 nolu dipnotundaki hususlara atıf yapılarak gerekli açıklamalar genel kurulda yapıldı. Bu konuda herhangi bir söz alan olmadı.
15. **Gündemin on beşinci maddesi görüşülmesine geçildi.** Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğin 1.3.6 maddesi ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri kapsamında gerçekleşen herhangi bir işlem olmadığı hakkında genel kurula bilgi verildi, bu konuda söz alan olmadı.
16. **Gündemin on altıncı maddesinin görüşülmesine geçildi.** Yönetim Kurulu Üyelerinin, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğin 1.3.6 maddesi ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınması 1 adet olumsuz oya karşılık 71.713.192 adet olumlu oy ile oyçokluğu ile kabul edildi.
17. **Gündemin on yedinci maddesinin görüşülmesine geçildi.** Bu maddeye ilişkin söz alan olmadı. Gündem üzerindeki görüşmeler tamamlandığından Yönetim Kuruluna başarılar dilenerek toplantının kapatıldığı Başkan tarafından bildirildi. İşbu toplantı tutanağı tarafımızdan toplantı mahallinde tanzim edilerek müştereken imza altına alınmıştır. Saat : 11:30

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
DİLEK DEMİRCİ
TOPLANTI YAZMANI
SİNEM GÜCÜM OKTAY

TOPLANTI BAŞKANI
ÖZGÜR YANAR
OY TOPLAMA MEMURU
BEYZA NUR ÜSTÜNDAĞ

393.923.287,67 adet (B) grubu payların, pay sahiplerine Şirket sermayesindeki payları oranında bedelsiz olarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde dağıtılmasına,

- Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. başta olmak üzere ilgili tüm kuruluşlar nezdinde gerekli başvuru ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususlarında Şirket Genel Müdürünün yetkili kılınmasına,Karar verilmiştir.

Karar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kuruluna 27.08.2025 tarihinde başvuru yapılmış , söz konusu sermaye artırımını SPK tarafından 04.12.2025 tarihinde onaylanmıştır.

10.12.2025 tarihinde bedelsiz pay alma hakkı kullanım başlangıç tarihi olarak belirlenmiş olup 12.12.2025 tarihinde bedelsiz pay dağıtımı tamamlanmıştır.

- Rapor yayınlanma sürecinde kamu denetimi yoktur.
- Şirket Genel Kurul Toplantılarını Elektronik ortamda gerçekleştirmektedir.
- Hesap dönem içerisinde Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri yoktur.

- PAY GERİ ALIMI :

- Şirketin 05.08.2025 tarihli KAP açıklamasında Geri Alım Programının sonlandırıldığı açıklanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1472520>

31. Kurumsal Yönetim

Şirketin KAP'ta geçen dönem yılsonu mali tabloları ile birlikte yayınlanan ve yıllık dönemi kapsayan - **KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU**'na ;

2023 yılı kurumsal yönetim uyum raporuna <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/5560-ensari-sinai-yatirimlar-a-s> Linkinden ulaşılmaktadır.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Yatırımcı ilişkileri departmanı yöneticisi F. Buluç DEMİREL (SPF Düzey 3 Belge No:204268, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı Belge No: 701319)

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, tüm pay sahiplerine eşit işlem ilkesine uygun muamele edilmektedir.

Dönem içerisinde şirketimize pay sahiplerinden direk veya aracı kurumlar vasıtasıyla dolaylı olarak gelen bilgi taleplerinin tamamı zamanda karşılanmıştır.

Şirket ile ilgili gelişmelerin yer aldığı sunumlar ile finansal bilgiler ve haberler düzenli olarak Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Detaylı bilgiye yıllık faaliyet raporlarında ve internet sitesinde yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporlarında yer verilmektedir.

Genel Kurul Bilgileri:

Genel kurul hakkında detaylı bilgiye ara dönem ve yıllık faaliyet raporlarında ve internet sitesinde ve yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporlarında yer verilmektedir

Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Detaylı bilgiye yıllık faaliyet raporlarında ve internet sitesinde yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporlarında yer verilmektedir.

Kar Payı Hakkı

Kar dağıtım politikasına şirketin internet sitesinden ulaşılabilir. Detaylı bilgiye yıllık faaliyet raporlarında ve internet sitesinde yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporlarında yer verilmektedir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirket Esas sözleşmesi ve ilgili mevzuatlar çerçevesinde hazırlanmıştır. Şirketin internet sitesinden ulaşılabilir. Detaylı bilgiye yıllık faaliyet raporlarında ve internet sitesinde yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporlarında yer verilmektedir.

Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesinde Pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır. Detaylı bilgiye yıllık faaliyet raporlarında ve internet sitesinde yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporlarında yer verilmektedir.

Şirket Politikaları

SPK'nın ÖZEL DURUMLAR TEBLİĞİ (II.15.1) ve KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (II.17.1) çerçevesinde oluşturulan şirket politikalarına internet sitesinden, KAP açıklamalarından ve yıllık faaliyet raporlarından ulaşılabilir.

İçeriden Öğrenenler

Şirketimiz bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Özel Durumlar tebliği kapsamında içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbir alınmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2014 tarihli ve 28891 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanmış II-15.1 sayılı "Özel Durumlar Tebliği" gereğince; Ticari sır niteliğindeki bilgilere ulaşabilecek kişilerin ad, soyadları, bağlı oldukları şirket ve görevleri liste halinde aşağıda verilmektedir.

İsim/Soyisim	Görevi	Mesleki Tecrübesi
MUHAMMET NURİ ENSARİ	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetici
SADETTİN YAZGÜLÜ	Yönetim Kurulu Bşk. YRD. / Mali İşler Direktörü	Yönetici
SÜLEYMAN BAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici
SERDAR NURİ ESER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici
TARIK CENGİZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili Menfaat Sahiplerinden satıcılara duyurular, ilanlar ve direkt telefon görüşmeleri ile

değişiklikler ve kendilerini ilgilendiren konularda bilgi verilmektedir. Çalışanlarla zaman zaman toplantılar yapılarak ve her halükârda ilan panoları vasıtası ile gerekli bilgiler ulaştırılmaktadır.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketin Kurumsal Yönetim Uygulamaları, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına alır. Şirketin Kurumsal Yönetim Yapısı çalışanlar ve temsilcileri dahil tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını da Yönetime iletilmesine imkan tanımıştır.

İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz çalışanları ile ilişkiler, insan kaynakları birimi tarafından yürütülmektedir. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci ataması uygulaması bulunmamaktadır.

Şirketimiz insan kaynakları politikası çerçevesinde oluşturulmuş olan İnsan Kaynakları Departmanı olağan faaliyetleri yanı sıra geniş personel yelpazesinde uygun politikalar geliştirmekte ve yönetmektedir. Bu geliştirmeler kapsamında özellikle SGK mevzuatına uygunluk ve devlet tarafından sağlanan teşvikler alanında çalışmalarını sürdürmektedir.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Metro Holding, Pay Sahiplerinin, Müşterilerinin, Hammadde Üreticilerinin, Şirket Yönetimi ve Şirket Çalışanlarının haklarının ve menfaatlerinin korunması, mali piyasalarda güven ve istikrarın sağlanması, ekonomik kalkınmanın gereklerini de dikkate alarak, toplumsal yararın gözetilmesi ve doğal çevrenin korunması amacıyla etik kuralları oluşturmuştur.

Şirket bağış politikası

Şirket sosyal sorumluluk kapsamında Yönetim Kurulu'nun onayıyla Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslar dahilinde bağış ve yardım yapabilir.

Bağışın Şekli, miktarı ve yapılacağı gerçek ve tüzel kişinin seçiminde Şirketin kurumsal sosyal sorumluluk politikalarına uygunluk gözetilir. Şirket Bağış ve yardıma ilişkin politikasını hazırlayarak Genel Kurul onayına sunar. Genel Kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında Genel Kurul Toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilir.

32. İştirakler hakkında bilgiler:

Şirket dönem içerisinde Bölünme yolu ile iştirak sahibi olmuştur.

Ticaret Ünvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı(%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
NEXUS SENTETİK ÇUVAL AMBALAJ TEKSTİL SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	AMBALAJ İMALATI	1.168.750	1.168.750	TRY	100	BAĞLI ORTAKLIK
ENSARİ UN SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	UN İMALATI	35.236.517,88	35.236.517,88	TRY	100	BAĞLI ORTAKLIK
ENSARİ YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKET	ELEKTRİK ENERJİSİ ÜRETİMİ	250.000	250.000	TRY	100	BAĞLI ORTAKLIK

33. Sürdürülebilirlik Raporu:

Dönem sonu KAP vasıtası ile kamuya açıklanmaktadır.

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/5560-ensari-sinai-yatirimlar-a-s>

34. Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu

Dönem içerisinde 6 aylık ve 12 aylık mali tablolar akabinde yayınlanırlar.