



**RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve
Makine Sanayi Ticaret AŞ**

**YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU
01.01.2025 – 30.09.2025**

İÇİNDEKİLER

Genel Bilgiler	1
Şirket'in Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler	5
Finansal Durum	10
Diğer Hususlar.....	13

Genel Bilgiler

a. Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Raporun Dönemi	: 01.01.2025 – 30.09.2025
Ticaret Ünvanı	: RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. AŞ
Ticaret Sicil Müdürlüğü	: Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: 6873
Kuruluş Tarihi	: 06.05.1996
Faaliyet Konusu	: İnsan ve hayvan sağlığında kullanılan her türlü aşı, serum, antijen, mikrobiyolojik test kitleri ve genetik ürünler gibi biyolojik ürünler ile kimyasal maddelerin imalat, ihracat ve ticareti
Çıkarılmış Sermayesi	: 500.000.000.-TL ¹
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 1.000.000.000.-TL
Merkez Adresi	: Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi İnönü Mah. Balçık Köyü Yolu Üzeri GEPOSB İçİ Cumhuriyet Cad. No:3 41400 Gebze / KOCAELİ
Telefon	: 0 262 648 53 00
İnternet Adresi	: www.rtalabs.com.tr
E-posta Adresi	: rta@rtalabs.com.tr

b. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “RTA Laboratuvarları”), 1996 yılında İstanbul’da kurulmuş olup, insan ve hayvan sağlığına yönelik aşı, serum, tanı kitleri ve biyoteknolojik ürünlerin araştırma-geliştirme, üretim ve ticaretini gerçekleştirmektedir.

2014 yılında hisselerinin %34’ü halka arz edilen RTA Laboratuvarları, Borsa İstanbul’da RTALB koduyla işlem görmektedir. Sağlık alanında yenilikçi çözümler sunan şirketimiz, güçlü Ar-Ge altyapısı ve üretim kapasitesiyle hem yurtiçi hem de yurtdışı pazarlarda faaliyetlerini sürdürmektedir.

¹ 09.12.2024 tarihli yönetim kurulu kararıyla Şirketimizin 1.000.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 100.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 400.000.000.-TL (%400 oranında) artırılarak 500.000.000.-TL’ye çıkarılmasına karar verilmiş olup bu kapsamda ihraç belgesinin onaylanması ve Şirket esas sözleşmesinin 6’ncı maddesinin tadil edilmesine izin verilmesi amacıyla 17.12.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılan başvuru 13.03.2025 tarihli ve 2025/15 sayılı SPK bülteni ile onaylanmıştır. Sermaye artırımı işleminin tamamlanmasının akabinde 24.03.2025 tarihinde ticaret sicil müdürlüğü tarafından esas sözleşme tadili tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in dönem itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Adı-Soyadı/Unvanı	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
İCG Finansal Danışmanlık AŞ	(A) Grubu	46.078.608,65	9,21	48,06%
	(B) Grubu	9.938.236,36	1,99	0,69%
Toplam:		56.016.845,01	11,20	48,75%
Güler Yatırım Holding AŞ	(A) Grubu	20.944.562,35	4,19	21,84%
	(B) Grubu	6.012.686,22	1,20	0,42%
Toplam:		26.957.248,57	5,39	22,26%
Diğer/Halka Açık	(B) Grubu	417.025.906,42	83,41	28,99%
Toplam:		500.000.000,00	100,00	100,00%

Tablodan da görüleceği üzere, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 500.000.000.-TL olup 500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Bunlardan 67.023.171 adedi nama yazılı (A) grubu, 432.976.829 adedi ise hamiline yazılı (B) grubu paylardır.

Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesi çerçevesinde, (5) üyeden oluşan yönetim kurulunun (2) üyesi (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilmektedir. Ayrıca esas sözleşmenin 9. maddesi çerçevesinde, (A) Grubu payların olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (15) oy hakkı, (B) Grubu payların ise (1) oy hakkı bulunmaktadır.

c. Yönetim Yapısı

Şirket yönetim kurulu (5) üyeden oluşmakta olup yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Görev Bitiş Tarihi ²
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Başkanı	04.04.2025	04.04.2028
Şaban Orçun KALKAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	04.04.2025	04.04.2028
Adem KARATEPE ³	Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2025	04.04.2028
Zeliha EGE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2025	04.04.2028
Hülya Satır ⁴	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.04.2025	04.04.2028

²Şirketimiz 04.04.2025 tarihli 2. Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi dolacağından dolayı Yönetim Kurulu üyeliğine (3) yıl süre ile görev yapmak üzere Sn. Ayşe TERZİ, Sn. Şaban Orçun KALKAN, Sn. Adem KARATEPE, bağımsız üye olarak ise Sn. Hülya SATIR ile Sn. Zeliha EGE seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

³Şirketimiz 04.04.2025 tarihli 2. Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, 18.10.2024 tarihli yönetim kurulu kararıyla Sn. Murat GÜLER'in vefatı sebebiyle boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere yerine Sn. Murat GÜLER'in kalan süresi kadar Sn. Adem KARATEPE'nin atanmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

⁴Şirketimiz 04.04.2025 tarihli 2. Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Sn. Hüsnü Cemal YANGÖZ'ün yerine Sn. Hülya SATIR'ın oy birliği ile atanmasına karar verilmiştir.

d. Yönetim Kurulunun Çalışma Esasları

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, şirket esas sözleşmesi ve ilgili diğer mevzuat uyarınca genel kurul tarafından alınması gereken kararlar dışında kalan kararları almaya yetkilidir.

Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde en çok (3) yıl için seçilecek (5) üyeden oluşan yönetim kurulunun (2) üyesi (A) Grubu pay sahipleri tarafından seçilmektedir.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine göre seçilen bağımsız üyeler bulunur.

Yönetim kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını, toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif gelecek toplantıya bırakılmakta olup ikinci toplantıda da eşitlik olması halinde söz konusu teklif reddedilmiş sayılır. Ayrıca yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar.

e. Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimizin yönetim kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Bahse konu komitelere ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Komitesi ⁵	Üye	Görev
Denetimden Sorumlu Komite	Zeliha EGE Hülya SATIR	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Zeliha EGE Hülya SATIR	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Hülya SATIR Zeliha EGE Rıdvan YİĞİTBİLEK	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Komite Üyesi / Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Komitelerin faaliyetlerine ilişkin ayrıntılı bilgiler Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır⁶.

f. Personel Sayısı

Dönem itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 61'dir.

⁵ Şirketimiz merkezinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı neticesinde, Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Hüsni Cemal YANGÖZ'ün "Denetim Komitesi", "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi" nezdindeki görevlerine son verilmesine, Sn. Hüsni Cemal YANGÖZ'den boşalan "Denetim Komitesi Üyeliği", "Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı" ve "Riskin Erken Saptanması Üyeliği'ne" Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Hülya SATIR'ın atanmasına karar verilmiştir.

⁶ www.rtalabs.com.tr/yatirimci-iliskileri/komiteler

g. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Dönem içerisinde yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 3.042.873.-TL'dir.

Şirket'in Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

a. Şirket'in Bağlı Ortaklık ve İştirakleri

Şirket'in bağlı ortaklık ve/veya iştiraklerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

i. A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



A1 Capital, 16.11.1990 tarihinde Form Menkul Değerler AŞ ünvanıyla kurulmuş olup 2008 yılında Credit Agricole tarafından satın alınarak ünvanı Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler AŞ olarak değiştirilmiştir. 2013 yılında, çoğunluk hisseleri Güler Yatırım Holding A.Ş. tarafından devralınmış ve ünvanı bugünkü hali olan “A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

A1 Capital, sermaye piyasalarında etkinliğini ve kurumsal yapısını güçlendirme hedefi doğrultusunda 2023 yılında halka arz sürecini başarıyla tamamlamıştır. A1 Capital hisseleri “A1CAP” işlem koduyla Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır.

Şirketin 675.000.000 TL tutarındaki sermayesinde RTA Laboratuvarları’nın payı 194.750.000 TL olup, bu tutar toplam sermayenin %28,85’ine tekabül etmektedir.

ii. A1 Eğitim ve Filo Kiralama AŞ

A1 Eğitim ve Filo Kiralama Anonim Şirketi (“A1 Filo”), 08.12.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil edilerek kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusu; motorlu hafif kara taşıtları ve otomobillerin sürücüsüz olarak kiralanması başta olmak üzere, bu konularla ilgili her seviyede ve türde eğitim verilmesi ile kurs ve seminerlerin düzenlenmesidir.

Şirketin 75.000.000 TL tutarındaki sermayesinde RTA Laboratuvarları’nın payı 12.750.000 TL olup, bu tutar toplam sermayenin %17’sine tekabül etmektedir.

b. Genel Kurul Toplantısı

i. Olağanüstü Genel Kurul

06.03.2025 tarihinde yapılması planlanan olağanüstü genel kurul toplantısı gerekli toplantı nisabının sağlanamaması nedeniyle tehir edilmiş olup 04.04.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2. olağanüstü genel kurul toplantısında aşağıdaki gündem maddelerine ilişkin kararlar alınmıştır.

- 1) Toplantı Başkanlığı’na Sn. Şaban Orçun KALKAN’ın seçilmesine oy birliği ile karar verilmiş olup tutanak yazmanlığına Sn. Burcu KILIÇ, oy toplama memurluğuna Sn. Saadettin ÖKSÜZ ve elektronik genel kurul işlemleri için Elektronik Genel Kurul Sertifikası sahibi olan Sn. Rıdvan YİĞİTBİLEK görevlendirilmiştir.
- 2) Genel kurul toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Toplantı başkanlığına yetki verilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.
- 3) Şirketimizin boşalan Yönetim Kurulu üyeliklerine ilişkin olarak, 18.10.2024 tarihli yönetim kurulu kararıyla; Sn. Murat GÜLER’in vefatı sebebiyle boşalan yönetim kurulu üyeliğine, ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere Sn. Murat GÜLER’in kalan süresi kadar Sn.

Adem KARATEPE'nin atanmasına karar verilmiş olup bahse konu atamalar genel kurulun onayına sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiştir.

- 4) Yönetim Kurulu üyelerinin üç yıllık görev süresinin sona ermesi nedeniyle, A Grubu pay sahipleri tarafından önerilen Sn. Ayşe TERZİ, Sn. Şaban Orçun KALKAN ve Sn. Adem KARATEPE'nin; bağımsız üye olarak ise Sn. Hülya SATIR ile Sn. Zeliha EGE'nin Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmelerine oy birliği ile karar verilmiştir.

ii. Olağan Genel Kurul

04.06.2025 tarihinde yapılması planlanan olağan genel kurul toplantısı gerekli toplantı nisabının sağlanamaması nedeniyle tehir edilmiş olup 04.07.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2. olağan genel kurul toplantısında aşağıdaki gündem maddelerine ilişkin kararlar alınmıştır.

- 1) Toplantı Başkanlığı'na Sn. Şaban Orçun KALKAN'ın seçilmesine oy birliği ile karar verilmiş olup tutanak yazmanlığına Sn. Burcu KILIÇ, oy toplama memurluğuna Sn. Ufuk KAN ve elektronik genel kurul işlemleri için Elektronik Genel Kurul Sertifikası sahibi olan Sn. Rıdvan YİĞİTBİLEK görevlendirilmiştir.
- 2) Genel kurul toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Toplantı başkanlığına yetki verilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.
- 3) 2024 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetim Raporu ile 2024 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesapları okunmuş sayılarak müzakereye açılmış ve oy birliği ile kabul edilmiştir.
- 4) 2024 yılı faaliyetlerinden ötürü yönetim kurulu üyelerinin ibrası hususu müzakereye açılmış ve yönetim kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmaksızın oybirliği ile yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmesine karar verilmiştir.
- 5) Yönetim Kurulu'nun 2024 yılına ilişkin kar dağıtılmaması önerisi genel kurulun oylamasına sunulmuş ve 2024 yılına ilişkin olarak kar dağıtımı yapılmamasına oy birliği ile karar verilmiştir.
- 6) Bağımsız yönetim kurulu üyelerine 2025 yılı için verilecek aylık net ücretin 15.000.-TL olarak belirlenmesi müzakereye açılmış ve oybirliği ile kabul edilmiştir.
- 7) 2025 yılı bağımsız denetimi için "PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ" firmasının seçilmesi konusundaki yönetim kurulu kararına istinaden, "PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ" firmasının seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.
- 8) 2024 yılında Şirket'in LÖSEV'e toplamda 7.026,34 TL bağış yaptığı hususunda pay sahipleri bilgilendirilerek, 2025 yılı için ise Şirket tarafından yapılacak bağışların 31.12.2024 tarihli finansal tablolarda yer alan aktif toplamın yüzde beşini geçmemek üzere üst sınır olarak belirlenmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.
- 9) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ile 19.03.2025 tarih ve 16/531 sayılı İlke Kararı kapsamında, Şirketimizce açıklanan pay geri alım programı kapsamında herhangi bir pay alımı gerçekleştirilmediği hususunda pay sahiplerine bilgi verilmiştir.
- 10) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin 4. fıkrası uyarınca, şirketimiz tarafından bağlı ortaklıklar ve iştirakleri dışında üçüncü kişiler lehine herhangi bir teminat, rehin, ipotek veya kefalet verilmediği ve bu kapsamda herhangi bir gelir veya menfaat elde edilmediği hususunda pay sahiplerine bilgi verilmiştir.
- 11) Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket

veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınmaları hakkında gerekli iznin oy birliği ile kabul edilmiştir.

c. Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Şirket'in iç kontrol faaliyetleri temel olarak ortaklık faaliyetlerinin mevzuata ve yönetim stratejilerine uygun bir biçimde gerçekleşmesini sağlayacak biçimde defter ve kayıtların uygun bir biçimde tutulması ve izlenmesi işlemlerini içermektedir.

Öte yandan Şirket bağımsız denetim kuruluşları tarafından düzenli olarak denetlenmektedir.

d. Şirket'in Kar Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler

04.06.2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla, 2024 yılı olağan genel kurul toplantısında görüşülmek üzere, 2024 yılı karına ilişkin olarak kar dağıtımını yapılmaması önerisinde bulunulmuş olup bahse konu öneri 04.07.2025 tarihli genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul edilmiştir.

Şirket'in kar dağıtım politikasına kurumsal internet sitesinde yer verilmektedir⁷.

e. Şirket'in Bağımsız Denetimi⁸

Şirket'in bağımsız denetimi PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ tarafından gerçekleştirilmektedir.

f. Şirket Tarafından Yapılan Bağış ve Yardımlar

Dönem içerisinde Şirket'in yaptığı bağış ve yardımların tutarı 4.883-TL'dir.

g. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirket'in Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirket'in Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirket'in ya da Ona Bağlı Bir Şirket'in Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler

Dönem içerisinde bu nitelikte alınan veya alınmasından kaçınılan önlem bulunmamaktadır.

h. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış olup genel kurul kararları uygulanmıştır.

⁷ www.rtalabs.com.tr/yatirimci-iliskileri/politikalar

⁸ Şirketimizin 04.07.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı 2. Olağan Genel Kurul toplantısında, 2025 yılı bağımsız denetim faaliyetlerinin yürütülmesi için PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi'nin bağımsız denetçi olarak seçilmesi hususu Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil ve ilan edilmiştir.

i. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Dönem içerisinde Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

j. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

k. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgiler

Dönem içerisinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.

l. Şirket Esas Sözleşmesi Değişiklikleri ve Bunun Nedenleri Hakkında Bilgiler

Şirketimizin 09.12.2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda, 1.000.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayemizin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 400.000.000 TL (%400 oranında) artırılarak 500.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda, esas sözleşmenin 'Sermaye' başlıklı 6'ncı maddesinin tadiline ilişkin hazırlanan tadil metni tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.03.2025 tarihli onayı sonrasında, 24.03.2025 tarihinde Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 11298 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

m. Diğer Önemli Gelişmeler

Şirket'te dönem içerisinde meydana gelen diğer önemli gelişmeler aşağıdaki gibidir:

- Şirketimizin 08.04.2025 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirketimiz iştiraklerinden Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin toplam 55.000.000.-TL tutarındaki sermayesinin %5'ine tekabül eden, her biri 1.-TL nominal değerli 2.750.000 adet (A) grubu payın, toplam 111.760.000.-TL bedelle, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye Şirketimiz tarafından satılmasına karar verilmiştir.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.03.2025 tarih ve 2025/16 sayılı bülteninde yer alan pay geri alım işlemlerine ilişkin ilke kararı çerçevesinde verilen izne istinaden, Şirketimizin borsada kendi paylarını geri alabilmesi için azami 3 yıl süreyle geçerli olmak üzere, azami 50.000.000 adet pay ve 152.000.000 TL fon tutarı ile sınırlı olacak şekilde geri alım yapılmasına karar vermiştir.
- Şirketimizin 24.03.2025 tarihli yönetim kurulu toplantısında, 2025 yılı bağımsız denetim faaliyetlerinin yürütülmesi için PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi'nin bağımsız denetçi olarak belirlenmesine ve bu hususun Şirketimizin 2024 yılı

olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerimizin onayına sunulmasına karar verilmiştir

Finansal Durum

a. Bilanço

Şirket'in 30.09.2025 tarihli finansal durum tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	5.185.567	8.168.318
Finansal Yatırımlar	6	4.859.715	5.608.169
Ticari Alacaklar		73.659.298	75.628.870
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7-8	8.896.827	6.370.793
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	64.762.471	69.258.077
Diğer Alacaklar		9.624.538	13.497.119
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7-10	8.800.000	11.037.804
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	824.538	2.459.315
Stoklar	11	30.555.560	51.255.416
Peşin Ödenmiş Giderler		32.133.817	16.722.250
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	7-13	83.500	104.734
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	13	32.050.317	16.617.516
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	28	25.350	28.426
Diğer Dönen Varlıklar	12	19.181.508	23.551.751
ARA TOPLAM		175.225.353	194.460.319
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		175.225.353	194.460.319
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	158	96.304.996
Diğer Alacaklar	10	57.828	41.427
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	57.828	41.427
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	7.461.272	8.359.824
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	1.884.157.293	1.637.399.072
Maddi Duran Varlıklar	17	340.230.027	350.776.469
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		7.246	164.520
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	18	7.246	164.520
Peşin Ödenmiş Giderler	13	60.415.550	59.094.157
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>		60.415.550	59.094.157
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	--	63.110.998
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.292.329.374	2.215.251.463
TOPLAM VARLIKLAR		2.467.554.727	2.409.711.782

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 30 Eylül 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR		Dipnot	
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	34.442.737	207.077.662
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		34.442.737	207.077.662
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	22.989.149	32.299.220
Ticari Borçlar	8	27.808.832	25.642.889
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		27.808.832	25.642.889
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	3.716.871	2.205.570
Diğer Borçlar	10	29.999	88.817
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		29.999	88.817
Ertelenmiş Gelirler	13	174.914	206.211
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		174.914	206.211
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.749.554	2.238.197
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	20	2.615.816	1.720.710
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	133.738	517.487
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	392.425	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		92.304.481	269.758.566
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	16.476.853	37.440.129
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	9	2.736.973	3.839.427
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.138.454	5.257.530
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	4.138.454	5.257.530
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		13.506.387	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		36.858.667	46.537.086
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	22	500.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	22	338.198.754	738.198.754
Paylara İlişkin Primler	22	200.445.188	200.445.188
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	164.412	424.801
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		164.412	424.801
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	16.793.701	16.793.701
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	22	884.563.425	972.035.868
Dönem Net Kârı/Zararı	22	398.226.099	65.517.818
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.338.391.579	2.093.416.130
TOPLAM KAYNAKLAR		2.467.554.727	2.409.711.782

b. Gelir Tablosu

Şirket'in 30.09.2025 tarihli kar veya zarar tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hasılat	23	165.193.380	52.085.648	155.313.511	55.714.894
Satışların Maliyeti (-)	23	(104.572.146)	(32.400.471)	(113.924.320)	(37.388.061)
Brüt Kâr/Zararı		60.621.234	19.685.177	41.389.191	18.326.833
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(29.756.516)	(8.534.324)	(22.575.939)	(8.744.278)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(14.790.582)	(5.307.904)	(13.521.018)	(5.691.632)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	(25.551.042)	(6.946.488)	(21.506.478)	(9.418.626)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	24.244.026	7.067.280	28.170.343	7.512.422
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(37.536.341)	(9.587.722)	(39.401.588)	(22.521.958)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		(22.769.221)	(3.623.981)	(27.445.489)	(20.537.239)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	149.138.655	2.785.258	85.367.802	85.357.619
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	26	(20.810.230)	(231.901)	(59.539.009)	(34.660.856)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından/Zararlarından Paylar		399.968.861	136.816.682	(7.369.285)	(81.809.763)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		505.528.065	135.746.058	(8.985.981)	(51.650.239)
Finansman Giderleri (-)	27	(54.563.145)	(9.330.433)	(62.967.956)	(24.939.031)
Finansman Gelirleri (+)	27	5.194.783	1.309.665	--	--
Parasal Kayıp/Kazanç	33	18.683.781	(49.992.708)	(119.158.250)	(64.463.570)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		474.843.484	77.732.582	(191.112.187)	(141.052.840)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(76.617.385)	(23.128.330)	225.735.359	5.085.941
Dönem Vergi Gideri/Geliri	28	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	28	(76.617.385)	(23.128.330)	225.735.359	5.085.941
DÖNEM KÂRI/ZARARI		398.226.099	54.604.252	34.623.172	(135.966.899)
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		398.226.099	54.604.252	34.623.172	(135.966.899)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	29	,7965	,1092	,0692	(,2719)

Diğer Hususlar

Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler

Şirket’te meydana gelen dönem sonrası önemli gelişme bulunmamaktadır.