

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları Anonim Şirketi'nin

25 Mart 2025 Tarihinde Yapılan

Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları Anonim Şirketi'nin 2024 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 25 Mart 2025 tarihinde, saat 10.00'da, şirket merkez adresi olan İçmeler Mah. D-100 Karayolu Cad. No:44/A 34947 Tuzla-İstanbul adresinde, Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 24.3.2025 tarih ve E-90726394-431.03-00107587713 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Hatice Önder gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 3 Mart 2025 tarih ve 11283 sayılı nüshasında; ayrıca Şirketimizin www.sisecam.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun ("KAP") www.kap.gov.tr adresindeki web sayfasında ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK")'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS) 3 Mart 2025 tarihinde toplantı gün ve gündeminin ilan edilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. maddesi gereğince Genel Kurul Toplantısı'na davet için ortaklarımıza ayrıca taahhütlü mektup gönderilmemiştir.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, Şirket'in toplam 3.063.214.056,17 Türk Lirası nominal sermayesine tekabül eden paylardan, asaleten 2.352.950,648 Türk Liralık nominal sermayeye karşılık pay, tevdi eden temsilciler tarafından temsil edilen 136.935.320 Türk Liralık nominal sermayeye karşılık pay, diğer temsilciler tarafından temsil edilen 1.811.631.716,735 Türk Liralık nominal sermayeye karşılık pay olmak üzere toplam 1.950.919.987,383 Türk Liralık payın toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek kanun ve gerekse Esas Sözleşme 'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Adnan Bali, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın Hasan Cahit Çınar, Yönetim Kurulu üyeleri Sayın Saime Gonca Artunkal, Sayın Murat Doğan, Sayın Gül Okutan Nilsson, Sayın Ebru Özşuca, Sayın Gül Ayşem Sargın, Sayın Can Yücel, Genel Müdür Sayın Mustafa Görkem Elverici ve 2024 yılı hesap dönemi Şirket bağımsız denetçisi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firmasını temsilen Sayın İsmail Cihan Harman'ın toplantıda hazır bulunduğu tespit edilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Adnan Bali tarafından elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası" bulunan Sayın Rabia Seher Bilik yetkilendirilmiştir.

Bakanlık Temsilcisi tarafından, Şirket Esas Sözleşmesi ve Genel Kurulun çalışma usullerini belirleyen Şirket İç Yönergesi ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuatta öngörülen hususların fiziki ve elektronik ortamda yerine getirildiği ve gerekli nisabın sağlandığı tespit edilmiş ve toplantının başlamasına herhangi bir engel olmadığı ifade edilmiştir. Toplantı nisabının mevcut olduğu ve bu duruma herhangi bir itirazın olmadığı görüldüğünden Bakanlık temsilcisinin izniyle, oy kullanma usulü hakkında bilgi verilmesinin ardından toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Efes Holding A.Ş. temsilcisi tarafından verilen yazılı bir önergede, toplantı başkanlığına Sayın Adnan Bali, oy toplama memurluğuna Sayın Mustafa Görkem Elverici ve yazmanlığa Sayın Gökhan Güralp'in seçilmeleri ve Genel Kurul Toplantı tutanağının imzalanması için Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi teklif edilmiştir.

Teklif onaya sunulmuş ve 26.382.688,047 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.924.533.897,443 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla

kabul edilmiştir.

Toplantı Başkanı tarafından gündem okutulmuş ve gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin bir değişiklik önerisi olup olmadığı sorulmuş, hissedarlardan herhangi bir öneri gelmemesi üzerine gündem maddelerinin ilanda belirtilen sıraya uygun olarak görüşülmesine başlanmıştır.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafızoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

2. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporlarının genel kurul toplantısından üç hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketimizin İnternet sitesi www.sisecam.com adresinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve Şirket Merkezinde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuş olması sebebiyle, Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporlarının sadece görüş bölümü okunmuştur. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporları müzakere edilmiştir.

Yatırımcı Sayın Bülent Tekkaya söz alarak 2024 6., 9. ve 12. ay finansal raporların websitesinde olmadığını, en son üçüncü ayın bulunduğunu, düzeltilmesi gerektiğini ifade etti. 10 Mart 2025 raporunun negatif free cash flowun 12-18 ay devam edeceğini öngördüğünü belirtip konuyla ilgili bilgi rica etti. Ayrıca pay alım programı konusunda Mart ayında aracı kurum işlemlerinde 11 milyon satış yapıldığını ifade edip, yorum talep etti.

Yatırımcı Sayın Bekir Aydoğmuş söz alarak Şişecam'ın 2024'ün sonlarında ve 2025'in bugüne kadar olan döneminde düşüşlerde pay geri alımı yapmama nedenini sordu, 2 senedir hisse senedinin fiyatının aynı olduğunu belirtti. Yurtdışı liman yatırımı ile ilgili ve hedging mekanizmaları hakkında bilgi talep etti.

Yatırımcı Sayın Volkan Cömert söz alarak Şişecam'da enflasyon muhasebesi ile ilgili karlılığın düştüğünü belirtti, Amerika yatırımı hakkında bilgi talep etti. Wyoming'de ek yatırım ihtiyacı olup olmadığını sorguladı. Şişecam'ın net borç ve EBITDA oranının 5.2 civarında olduğunu, yatırım amaçlı gayrimenkuller vb. ile aksiyon alınabileceğini, şu anki borç seviyesinin yüksek olduğunu ifade etti. Bu enflasyon muhasebesi ile biriken fonlar dolayısıyla bir miktar sermaye artırımını yapılabileceğini önerdi. SPK'nın 8 Ağustos 2024'te şirketleri TMS 29'suz bilanço açıklamak konusunda serbest bıraktığını, TMS 29'suz rakamları görmenin yatırımcılar açısından önemli olduğunu ekledi. İş Bankası bilançosundan net satışları, EBITDA'yı ve net karı görebildiklerini, ancak kendi bilançosu içinde Şişecam'ın da açıklamasının, hem yatırımcılar hem analistler açısından faydalı olacağını belirtti.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Yatırımcı Sayın Mehmet Türk, geri alıma karşı olduğunu belirtti, Şirketin kendi paylarını almak yerine aynı parayı temettü olarak verebileceği ya da yatırım yapabileceğini ifade etti.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Yatırımcı Sayın Murat Akbulut, ABD'deki soda külü yatırımlarının geri dönüş süresi ve beklenen karlılığı, gelecek 5 yıl içinde başka büyük ölçekli satın alma veya birleşme planı olup olmadığı konusunda bilgi talep etti.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Yatırımcı Sayın Mehmet Türk, 2024 genel yönetim gideri ve pazarlama giderlerinin brüt karı sildiğini belirtip, ana sebebi ve önümüzdeki dönemlerde benzer bir risk var olup olmadığını sordu.

Sayın Genel Müdür Görkem Elverici sorulara cevaben şu yanıtları verdi. "Ortak konular var, birlikte cevaplandırmak uygun olacaktır. Negatif free cash flow ve Moody's raporu konusunda, cam sektörü geneline baktığımızda, pozitif cash flow yaratma potansiyeli diğer bazı sektörlerle göre geleneksel olarak daha düşüktür. Şişecam nispeten yoğun yatırım yapmaktadır, 4 temel büyük yatırımımız tamamlanmaktadır

Bu durum cam sektöründe, yatırım yüksek olduğunda beklenen bir gerçektir. Biz de yoğun yatırım yaptığımız için, NegFCF ihtimali yüksek görünmektedir. Ancak bunun öngörülen tutardan düşük olması temel hedefimizdir. Cam sektöründe döngüler daha olumsuz olduğunda Negatif FCF, olumlu olduğunda Pozitif FCF görülmektedir. Temel alanlarımızdan ikisi mevsimselliği yüksek iş kollarıdır. Her ne kadar önceki yıllara göre performans yükselmiş olsa da, sezona girdiğimizde, özellikle 2. ve 3. çeyrekteki performansı bekleyip görmek gerekmektedir. Bunlar bizim NegFCF'u ne kadar sınırlandırabileceğimizi gösterecektir.

Finansal raporlar websitemizde yer almaktadır.

Geri alım programı, 2021'de açıklanan ve 2022'de güncellenen bir programdır. Tutarsal ve adetsel 2 yönü bulunmaktadır. Tutarların %76,5'i yerine getirilmiştir. Geri alımlar ile ilgili Şişecam tarafından oluşturulmuş ve sürekli güncellenen bir strateji bulunmaktadır. Kamu ile paylaşmamız mümkün olmasa da Şişecam tarafından, gerekli durumlarda, 2024 yılında geri alımlar yapılmıştır. 17.6 milyon nominal değerinde geri alım yapılmış durumdadır. Şişecam ek bir geri alım programı açıklamamıştır. İş Yatırım aracı kurumdur. İş Yatırım'ın yaptığı hareketler hakkında soruların, onların yönetim kuruluna ve yatırımcı ilişkilerine yöneltilmesi uygun olacaktır. Aynı grupta olmamıza rağmen bizi etkileyen pek çok işlem bulunmaktadır. Biz kendi açımızdan üzerimize düşeni şeffaf, adil ve hesap verebilir yönetim ile birlikte yerine getirmekteyiz.

Bize düşen, rakamsal performans ve etkin doğru stratejik yönetimdir. Gerisi piyasa oyuncuları tarafından belirlenmektedir. Bizim alım ve satımlarımızın hepsi aynı gün içinde tam şeffaflık ile açıklanmaktadır.

Hedging politikaları ile ilgili soruya istinaden; Şişecam çok büyük bilanço ve farklı para birimlerini yönetmektedir. Hedging politikaları haricinde, faaliyetlerimizi 20'den fazla para birimi ile yönetmekteyiz. 150'den fazla ülkeye satış yapıyor, 4 kıtada 14 ülkede üretim yapıyoruz.

Gerek faizlerle ilgili gerek kurlarla ilgili, gerekli swap ve diğer işlemleri yerine getirmekteyiz. Satın alımlarımız ve benzer konularda da kullandığımız birçok hedge'imiz bulunmaktadır. Detaylar finansal raporlarımızda da yer almaktadır. Kısa vadeli piyasada olan portföy hareketlerine yönelik hızlı aksiyondan ziyade, kalıcı, uzun vadeli ve soğukkanlı hedge politikalarının daha etkin olduğunu düşünüyoruz.

Geri alımlarla ilgili yorumu ise saygıyla karşılıyoruz. Kar payı, geri alım ya da şirket bünyesinde paranın tutulması üçlü bir sac ayağıdır. Bu üç araç da çok etkin araçlardır; farklı yüzdelere farklı sonuçlar üretebilir. Biz de bu üçlüyü en etkili şekilde kullanmaya çalışıyoruz.

Faaliyet giderleri (genel yönetim ve pazarlama giderleri başlıca olmak üzere) önemli sorulardan biridir. Bu konuda bilgilerin hepsi, transkriptler halinde de yayınlanmıştır. Bütün detaylara ulaşabilirsiniz. Finansal raporların dipnotlarında da bütün hesaplarımızla ilgili çok detaylı açıklamalar bulunmaktadır. Sizden ricam, doğrudan finansal rapor dipnotlarından ayrıntılara ulaşmanızdır. Satış ve pazarlama giderleri açısından en önemli gider, nakliye giderleridir; bu da teslim modelimizden kaynaklanmaktadır.

Biz Türkiye'nin en büyük, dünyanın da önde gelen lojistik kullanıcılarındanız. Bu nedenle Şişecam'ın lojistik anlaşmaları ve maliyetleri, daha avantajlı olmaktadır. Şişecam, fabrikadan teslim yerine müşteri lokasyonuna teslim şeklini benimsemektedir. Bunun etkisini hem ciroda hem de faaliyet kalemlerinde görmekteyiz. Şirketler arasında karşılaştırma yaparken, bu teslim şekilleri göz önünde bulundurularak yapılmalıdır. Fabrikadan teslim modeli ile çalışan işletmelerde, bu rakamlar doğası itibarıyla çok düşük olmaktadır. Ancak bu etki cirodan da düşülmelidir.

Şişecam'ın giderlerinin yaklaşık 1/3'ünden fazlası nakliye giderlerinden oluşmaktadır. 2024'te 2023'e göre %13 olumluluk sağlamış durumdayız. Burada artışımız enflasyon endeksli olarak %22'dir, sektör ortalamasına göre iyileşme demektir. Bu iki kalem faaliyet giderlerinin 2/3'ünü oluşturmaktadır. Tüm detaylar finansal dipnotlarda yer almaktadır. Faaliyetlerimiz içinde

uluslararası satış hacmi %59'dur. Gelirimizin ⅔'ü TL dışında para biriminde uluslararası piyasalarda satıştan oluşmaktadır. %45'i uluslararası satıştır (Türkiye dışı üretim ve Türkiye dışı satış). Biz bunları önümüzdeki dönemde analiz şeklinde düzenleyip örneklerle anlatacağız. Uluslararası satışlarımız aynı şekilde kalsa, hatta biraz büyüse, 2023'ten 2024'e geçerken %16 ile değerlendiriyor.

Türkiye'de enflasyon muhasebesi oranı ise %44. Brüt karlılıkta düşüş, her döngüde yaşadığımız bir durum. Ama burada enflasyon muhasebesi ve kur devalüasyonu rol oynamaktadır. Bizim modelimize göre üretimin %55'ten fazlası Türkiye'de, nakliyenin önemli kısmı Türkiye'de, genel merkezin önemli kısmı Türkiye'dedir. Ancak uluslararası ticaretten elde ettiğimiz rakamların büyümesi %16 ile sınırlı kalmaktadır. %44 iniş (enflasyon muhasebesi) nedeniyle giderler ne yazık ki yüksek kalmaktadır. Modeli kalıcı olarak değiştirmek ise gerçekçi değildir. Ama enflasyon oranının düşmesi, bu konuda olumlu etki edecektir. Faaliyet giderleri hakkında da biz halihazırda tüm önlemleri almaktayız.

Son konu Amerika yatırımı. Nihai geldiğimiz aşamada 1 operasyonel tesis bulunmaktadır. 1962'den beri faaliyettedir. Biz 2021 sonunda ilk kez ortak olduk. Etkin payımız %22.5 idi. Sonra halka açık payları ortağımızla birlikte %30.6'ya yükseldik, geçen yıl o payları alınca %51 oranına geldik. Pasifik Projesi de devam etmektedir (solüsyon madenciliği ile yeşil saha yatırımı) Detaylar KAP'ta bulunmaktadır. Ancak yatırımların büyüklüğü, mevcut ortaklık yapısı ve beklentiler, artan CAPEX'ler hakkında yeni gözden geçirmelerimizi de yapıyoruz. Farklılaşma ya da plan değişikliği olması durumunda kamuoyu ile paylaşacağız. Liman yatırımı ise bu yatırımlar ile ilişkilidir. Halihazırda 2.5 milyon ton, 5 milyon ton da inşa edilebilir projemiz var. İzinlerin son aşamasına gelindi. 1-2 ay içinde tamamlamayı bekliyoruz. ABD'de 12 milyon ton soda külü üretimi, 6 milyon lokal tüketim bulunmaktadır. Bizim kapasitemiz 5 milyon ton, Ciner Grubu'nun 3 milyon tondur (8 milyon anons edilmiş kapasite vardır). Liman da bu amaçlı bir yatırımdır. Şu anda %50 ortaklık devam ediyor. 2021 yılı sonu itibarıyla duyurularımızda hem buradaki ciro ve EBITDA beklentilerini paylaşmıştık. Yeni projeden beklentimiz, 5 milyon ton kapasiteden, 1,3 milyar dolar civarındadır; %40 üzeri EBITDA beklentimiz bulunmaktadır. Geri dönüş süresi de 10 seneden biraz yüksektir. Son gelişmeler olursa sizlere bilgi vereceğiz.

Wyoming'de dönemsel izin alınmıştır, izin sona ermiş durumdadır. Başvurularak kapasite artırımı yapılabilir. Şişecam olarak nominal rakamları paylaşıyoruz. Yatırımcı konferansında da enflasyon muhasebesi öncesindeki durumu da açıkladık. Transkriptlerde çok detaylı bilgiler bulunmaktadır. Bedelsiz sermaye konusu farklı görüşlerin olduğu bir konudur. Halka açıklığı çok yüksek bir şirket olarak bütün görüşlere saygı duyuyoruz."

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafızoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

3. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların genel kurul toplantısından üç hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketimizin internet sitesi www.sisecam.com adresinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve Şirket Merkezinde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuş olması sebebiyle, sadece bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ana gruplar itibarıyla Milyon Türk Lirası üzerinden okunmuştur. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolar müzakere edilmiştir.

Yatırımcı Sayın Kazım Arguz söz alarak, Şirketin özellikle son 10 yılda çok büyük hızla büyüdüğünü, ancak bunun defter değerine yansımadığını ifade etti. Defter değerinin yükseltilmesinin mümkün olup olmadığını sordu. Hisse değerinin dolar bazında 1 dolar civarında olduğunu ifade etti. Yatırımcının bu durumda hisseleri elinde tutmasının gereğini sorguladı ve şirketin hissedarlara umut vermesini beklediklerini ifade etti. Şirketin büyüme stratejisini değiştirmesini önerdi. Yatırımcıya yönelinmesini, şirketin büyümesinden, yatırımın hazmedilmesine geçilmesi gerektiğini ifade etti. 2025, 2026 ve 2027'de biraz daha bu işin

hissedara dönmesini beklediklerini ekledi.

Sayın Genel Müdür Görkem Elverici, şu açıklamalarda bulundu: "Defter değeri yeniden değerlemesi ilgili kurallara tabidir; buna göre işlemler yapılmaktadır. Standartlar çerçevesinde hareket edilmektedir. Örneğin şirketin değeri 1,5 sene önce 6 milyar dolardı. 2022 yılında yaşanan aşırı satış ve Rusya- Ukrayna krizi kaynaklı enerji maliyetlerinde artış sebebiyle, 8 milyar dolara çıkan şirket değeri bulunmaktaydı. Bugün ise ikili bir etki mevcuttur (döngünün olumsuz tarafında olmamız ve enflasyon muhasebesi ve kur devalüasyonunun yol açtığı etki etkisi).

Şişecam sürekli basamak yükseltip yatay platoda giden, tekrar yükselip plato yapan bir gidişata sahiptir. Şişecam'ın borçluluk / EBITDA oranı, geleneksel olarak (son 10 yıl finansalları açısından) sürekli 1'in altında seyretmiştir. Yatırım + enflasyon muhasebesinin olduğu bu dönemde ise 5.3'lere ulaşmıştır. Bu konu bizi de rahatsız etmektedir. Buradan geri inilmesi için gerekeni yapacağız. Şirketin sağlam finansal performansını ve sürdürülebilirliği önceliklendiren bir yaklaşım benimsemek ve taahhütlerimizi yerine getirmek bizim için en önemlisidir. Biz tutamayacağımız sözleri vermemekteyiz."

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Yatırımcı Murat Akbulut, 2024 yılında FAVÖK ve net karda ciddi düşüş yaşandığını ifade ederek, 2025 ve sonrası karlılık artırma stratejileri hakkında bilgi talep etti. Ayrıca 1,5 milyar dolarlık Eurobond ihracı sonrası borç yönetimi konusundaki planlar hakkında bilgi talep etti.

Sayın Genel Müdür Görkem Elverici yanıt verdi: "Borçluluğun azaltılmasında en önemli konu finansal performansın alıştığımız seviyelere yükseltilmesidir. Mümkün tüm marj iyileştirmeleri yapılacaktır. Rezervlerimiz vb. konular ile ilgili, gereken tüm önlemler kararlı ve hızlı bir şekilde alınmaktadır. Yaşanan durumun nedeni, temelde bizim başarısı ispatlanmış olan hizmet modelimiz ile makroekonomik gelişmeler arasında bir uyumsuzluk olmasıdır. Bunu gidermek yükümlülüğümüzdür. Seviyeleri alıştığımız düzeylere çekmeye yönelik bir plan benimsemekteyiz."

2024 yılı Finansal Tabloları onaya sunulmuş ve 27.166.081,623 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.923.753.905,760 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafizoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

4. Yönetim Kurulu Üyemiz Sayın Sezgin Lüle'nin 28 Haziran 2024 tarihinde istifası sebebiyle boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Sayın Adnan Bali'nin selefinin kalan süresini tamamlamak üzere seçilmesi ve Yönetim Kurulu Üyemiz Sayın Ahmet Kırmacı'nın 1 Temmuz 2024 tarihinde istifası sebebiyle boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Sayın Ebru Özşuca'nın 19 Temmuz 2024 tarihinde selefinin kalan süresini tamamlamak üzere seçilmesi onaya sunulmuş ve 28.496.353,623 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.922.423.633,760 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafizoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

5. Yönetim Kurulu üyeleri 2024 yılı işlem ve faaliyetlerinden dolayı 29.160.436,623 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.921.759.550,760 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla ibra edilmiştir. Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamıştır.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafizoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

6. Toplantı Başkanı, gündemin 6'ncı maddesi gereğince, Şirket'in kar dağıtım politikası doğrultusunda hazırlanan, düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından en az 3 hafta önce Şirket'in www.sisecam.com kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve faaliyet raporunda duyurulan Yönetim Kurulu'nun 2024 yılı karının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusundaki teklifi okunmuştur.

Yatırımcı Sayın Hasan Duran tarafından Şirketimizin şu an 1 \$'dan işlem görmesi ve 25 yıldır \$ bazında yatırımcıya para kazandırmaması sebepleri ile temettü ödenmemesi teklif edilmiştir. Yönetim Kurulu'nun 2024 yılı karının dağıtım şekli ve tarihi hakkındaki teklifi oy çokluğu ile kabul edildiğinden bu öneri oylanmamıştır ancak kayda alınmıştır.

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. yönetimi tarafından hazırlanan ve PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından denetlenen, 1 Ocak-31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin TMS/TFRS esasına göre hazırlanan konsolide finansal tablolarla ana ortağa isabet eden 5.022.436 bin Türk Lirası tutarındaki net dönem karının Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri, Esas Sözleşmemizin 25. Maddesi ve kamuya açıklanan şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası"nda belirtilen esaslara göre aşağıdaki şekilde ayrılması;

1.	Net Dönem Karı	5.022.436
2.	Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e Maddesi Gereği Özel Fona Alınan Tutar	-
3.	Birinci Tertip Yasal Yedek	-
4.	Net Dağıtılabilir Dönem Karı	5.022.436
5.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar	28.805
6.	Birinci Temettünün Hesaplanacağı Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	5.051.241
7.	Ortaklara Birinci Temettü	
-	Nakit	-
-	Bedelsiz	-
	Toplam Temettü	-
8.	Genel Kanuni Yedek Akçe	184.684
9.	Olağanüstü Yedek	4.837.752
10.	Olağanüstü Yedeklerden Dağıtılan Temettü	2.000.000

mevcut çıkarılmış sermayenin; % 65,29089 oranına tekabül eden 2.000.000 bin Türk Lirası tutarındaki brüt temettünün nakden dağıtılması, dağıtılacak temettünün Şirket bünyesinde tutulan olağanüstü yedeklerden karşılanması, stopaja tabi olan pay sahiplerimize ise nakit kar payı üzerinden gelir vergisi stopajı yapıldıktan sonra net ödenmesi ve nakit temettü ödeme tarihinin 30 Mayıs 2025 olarak belirlenmesi onaya sunulmuş ve 5,623 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.950.919.981,760 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Yatırımcı Sayın Hasan Duran tarafından Şirketimizin şu an 1 \$'dan işlem görmesi ve 25 yıldır \$ bazında yatırımcıya para kazandırmaması sebepleri ile temettü ödenmemesi teklif edilmiştir. Yönetim Kurulu'nun 2024 yılı karının dağıtım şekli ve tarihi hakkındaki teklifi oy çokluğu ile kabul edildiğinden Yatırımcı Sayın Hasan Duran tarafından verilen öneri oylanmamıştır.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafızoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

7. Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Efes Holding A.Ş. temsilcisi tarafından verilen yazılı bir önergede, Sermaye Piyasası Kurulu "Kar Payı Tebliği" hükümlerine göre, 2025 Yılında kâr payı avansı dağıtımı için Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi teklif edilmiştir.

Başka teklif olmadığından bu teklif onaya sunulmuş ve 157.271,043 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.950.762.716,340 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Yatırımcı Sayın Mehmet Türk tarafından cevapların şeffaf ve güven verici olduğu bazı şirketlerde maillere cevap verilmediği ancak Şişecam'ın her konuda yatırımcılara cevap verdiği belirtilmiş ve yıllardır düzenli temettü ödendiği için teşekkür edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafızoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

8. Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Efes Holding A.Ş. temsilcisi tarafından verilen yazılı bir önergede, Yönetim Kurulu Üyelerinin aylık ücretlerinin brüt 230.000 Türk Lirası olarak belirlenmesi teklif edilmiştir.

Başka teklif olmadığından bu teklif onaya sunulmuş ve 136.742.859,623 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.814.177.127,761 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafızoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

9. Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Efes Holding A.Ş. temsilcisi tarafından verilen yazılı bir önergede, Şirketin Yönetim Kurulu üyeliklerine, görevi kabul ettiklerine dair yazılı beyanları bulunan,

- T.C. kimlik numarası : olan Sn. Adnan Bali,
- T.C. kimlik numarası : olan Sn. Hasan Cahit Çınar,
- T.C. kimlik numarası : olan Sn. Mustafa Görkem Elverici,
- T.C. kimlik numarası : olan Sn. Murat Doğan,
- T.C. kimlik numarası : olan Sn. Ebru Özşuca,
- T.C. kimlik numarası : olan Sn. Can Yücel'in,

Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve uygulamasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 4.3.7'nci maddesi çerçevesinde önerilen ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4 Şubat 2025 tarihli yazısı ile uygunluk görüşleri alınan ve bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine, görevi kabul ettiklerine dair yazılı beyanları bulunan,

- T.C. kimlik numarası : olan Sn. Gül Ayşem Sargın,
- T.C. kimlik numarası : olan Sn. Gül Okutan Nilsson,
- T.C. kimlik numarası : olan Sn. Saime Gonca Artunkal'ın,

2026 Yılında yapılacak 2025 Yılı Olağan Genel Kurul toplantı tarihine kadar bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmeleri teklif edilmiştir.

Başka teklif olmadığından bu teklif onaya sunulmuş ve 37.943.074,047 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.912.976.913,336 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafızoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

10. Şirketimizin 2025 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek ve 2024 ve 2025 yılları hesap dönemlerinde sürdürülebilirlik raporlarının güvence denetimini yapmak üzere Şirketimiz bağımsız denetçisi olarak Kılıçlı Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No:8 İç Kapı No:301 Beyoğlu/İstanbul adresinde bulunan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 201465 sicil numarası ile kayıtlı, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firmasının seçilmesi 666.050,047 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.950.253.937,336 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafızoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

11. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, sosyal yardım amacıyla, 2024 Yılı içinde muhtelif kurum ve kuruluşlara yapılan toplam 28.805.466 Türk Lirası tutarındaki bağışlar hakkında ortaklara bilgi verilmiştir.

Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Efes Holding A.Ş. temsilcisi tarafından verilen yazılı bir önergede 2025 Yılında Yapılacak Bağışların Üst Sınırının 75.000.000 Türk Lirası olarak belirlenmesi teklif edilmiş ve 1.379.565,047 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.949.540.422,336 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Murat Akbulut tarafından yardımlar maddesinde tutar belirlemek yerine net kar veya benzeri kazanç üzerinden oransal olarak bağış ve yardımların belirlenmesinin daha doğru olacağı önerilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafızoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

12. Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Efes Holding A.Ş. temsilcisi tarafından verilen yazılı bir önergede, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 3 Mart 2025 tarih ve 11283 sayılı nüshasında yayınlanan genel kurul ilanı ekinde yer alan esas sözleşme değişikliğinin aynı zamanda Şirket internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda pay sahiplerimizin bilgi ve incelemesine sunulmuş olduğu göz önüne alınarak tekrar okunmaması teklif edilmiş ve 136.081.680,047 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.814.838.307,336 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin Sermaye başlıklı 7. Maddesinin, SPK'nın 6 Mart 2025 tarih ve E-29833736-110.04.04-68822 sayılı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 13 Mart 2025 tarih ve E-67300147-431.99-00107235079 sayılı izin yazıları ile onaylanan esas sözleşme tadil metni aşağıdaki yeni haliyle kabulü genel kurulun onayına sunulmuştur.

ESKİ METİN	YENİ METİN
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Esas Sözleşme	Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Esas Sözleşme
SERMAYE Madde 7- Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4.3.1985 tarih ve 93 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 Türk Lirası olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari kıymette 500.000.000.000 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 ulaşamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapamaz. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 3.063.214.056,17 Türk Lirası olup, bu sermayenin her biri 1 Kuruş itibari kıymette adet paya bölünmüştür. Önceki çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 2.250.000.000 Türk Lirası tamamen ödenmiş ve karşılanmıştır. Bu defa artırılan 813.214.056,17 TL, Şirketimizin Anadolu Cam Sanayii Anonim Şirketi, Denizli Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Soda Sanayii Anonim Şirketi ve Trakya Cam Sanayii Anonim Şirketi'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve devamı maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23, 24 ve ilgili diğer maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme Bölünme Tebliği (II-23.2) ve ilgili sair mevzuat uyarınca ve birleşmeye taraf tüm şirketler tarafından imzalanan 27.04.2020 tarihli birleşme sözleşmesinde kabul edilen esaslara göre, söz konusu şirketlerin tüm aktif, pasif, hak ve vecibeleriyle devralınması suretiyle birleşilmesinden karşılanmıştır. Şirketin paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket borsada işlem görmek üzere ihraç edilecekler hariç hamiline yazılı pay senedi çıkaramaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Elektrik Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.	SERMAYE Madde 7- Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kayıtlı Sermaye Sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4.3.1985 tarih ve 93 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000.000 Türk Lirası olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari kıymette 2.000.000.000.000 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 ulaşamamış olsa dahi, 2029 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapamaz. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 3.063.214.056,17 Türk Lirası olup, bu sermayenin her biri 1 Kuruş itibari kıymette adet paya bölünmüştür. Önceki çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 2.250.000.000 Türk Lirası tamamen ödenmiş ve karşılanmıştır. Bu defa artırılan 813.214.056,17 TL, Şirketimizin Anadolu Cam Sanayii Anonim Şirketi, Denizli Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi, Soda Sanayii Anonim Şirketi ve Trakya Cam Sanayii Anonim Şirketi'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 134 ve devamı maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23, 24 ve ilgili diğer maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Birleşme Bölünme Tebliği (II-23.2) ve ilgili sair mevzuat uyarınca ve birleşmeye taraf tüm şirketler tarafından imzalanan 27.04.2020 tarihli birleşme sözleşmesinde kabul edilen esaslara göre, söz konusu şirketlerin tüm aktif, pasif, hak ve vecibeleriyle devralınması suretiyle birleşilmesinden karşılanmıştır. Şirketin paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket borsada işlem görmek üzere ihraç edilecekler hariç hamiline yazılı pay senedi çıkaramaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Elektrik Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Esas sözleşme değişikliği 136.077.996,047 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.814.841.991,336 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafızoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

13. Pay geri alımının amacı, kullanılan kaynak ile geri alım işlemlerinin özeti hususunda ortaklara bilgi verilmiştir. Bu kapsamda 2024 yılı içerisinde 37,58 ile 51,00 fiyat aralığında toplam 17.608.319 nominal Türk Lirası tutarında 817.535.944,52 Türk Lirası bedelle Şirket payları geri alınmıştır. Alınan bu paylar Şirket sermayesinin %0,57'sine isabet etmektedir. 2022 ve 2023 içinde yapılan satışlar sonrasında elde kalan hisse miktarı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 70.778.416 adet olup, Şirket sermayesinin %2,31'ine isabet etmektedir.

14. Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri uyarınca; Şirketin üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler hakkında bilginin 31 Aralık 2024 tarihli Finansal Tabloların 23 no'lu dipnotunda açıklandığı, Şirket tarafından Şirket ve bağlı ortaklıkları lehine verilenler dışında ticari bir neden olmaksızın üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefalet bulunmadığı konusunda ortaklara bilgi verilmiştir.

15. Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri gereğince izin verilmesi 158.200,467 TL itibari değerli paylara ilişkin olumsuz oya karşılık 1.950.761.786,916 TL itibari değerli paylara ilişkin olumlu oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Gürsoy Hafızoğlu tarafından verilen muhalefet şerhi tutanak ekindedir.

16. Yönetim Kurulu Üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan diğer yöneticilerin Şirket ile benzer faaliyet konusu olanlar dahil bazı bağlı ortaklıklarında yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmakta olduğu; sayılan yöneticiler ile Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6 numaralı ilkesinde belirtilen diğer şahısların anılan ilke kapsamında Şirkete ulaşan ve bilgilendirme gerektiren önemli bir işlemlerinin bulunmadığı hususunda bilgi verilmiştir.

17. Dilek ve temenniler bölümünde elektronik ve fiziki ortamda bulunan yatırımcıların soruları alınmış ve toplantı esnasında Yönetim Kurulu Başkanı Adnan Bali ve Genel Müdür Mustafa Görkem Elverici tarafından cevaplanmıştır.

Yatırımcı Sayın Vedat Cömert söz alarak, Şişecam'ın 27 Şubat'ta bilanço açıkladığını, bilgilerin aynı gün İngilizce olarak yüklendiğini, ertesi gün de İngilizce webcast'in yayınlandığını; ancak Türkçe versiyonların takip eden 1 hafta içinde siteye yüklendiğini ifade etti. Türkiye'de bulunan yatırımcılar için fırsat eşitliği açısından bilgilerin iki dilde de aynı anda yayınlanması gerektiğini vurguladı.

Sayın Genel Müdür Görkem Elverici, yapay zeka desteğiyle gelecek yıl bunun mutlaka yapılacağını ifade etti.

Yatırımcı Sayın Vedat Cömert Şişecam'ın TMS 29'suz EBITDA'da net karın, ana ortaklık payı dahil verildiğini ifade etti; buna ek olarak analist EBITDA'sının, ana ortaklık hariç net karı içerecek şekilde paylaşılmasını önerdi.

Elektronik ortamda katılım sağlayan Sayın Hasan Duran, 31 Mayıs 2024'teki işlemlerin incelenmesi için Şişecam'ın SPK'ya yaptığı başvurunun sonucu hakkında bilgi talep etti.

Sayın Genel Müdür Görkem Elverici, incelemelerde bir tespit olması halinde haftalık bültenlerinde bilgi verileceği cevabını aldıklarını, ancak řu ana kadar yansıyan bir bilgi bulunmadığını belirtti.

Yatırımcı Sayın Kazım Arguz, Tarsus'ta fabrikanın 2025'in hangi döneminde devreye gireceğini sordu. Ayrıca Amerika yatırımları hakkında bilgi talep ederek Amerika'daki süreçlerin lobicilik ile yürüdüğünü, lobi oluşturularak izin alma süreçlerinin hızlandırılmasının mümkün olup olmadığını sordu.

Sayın Genel Müdür Görkem Elverici, řu sözlerle yanıtladı: "İzin alamadığımız gibi bir durum bulunmamaktadır. Yeşil saha madenciliğinde 8-10 sene ortalama izin sürecidir. Sürecimiz doğal seyrinde, hatta ortalama sürelele göre daha hızlı ilerlemektedir. Tarsus'taki buzlu cam tesisinin Q3 sonu itibarıyla devreye girmesi planlanmaktadır. Düz cam tesisi de kuvvetle muhtemel 2026 başında devreye girecektir. Ama pazardaki gelişmeleri de göz önünde bulunduracağız."

Gündemde görülecek başka madde kalmadığından toplantı başkanı Sayın Adnan Bali saat 12.08'de toplantıyı kapatmıştır.

İş bu toplantı tutanağı toplantı mahallinde 25 Mart 2025 tarihinde saat 14.30'da tanzim edilerek okunup imza edilmistir

OY TOPLAMA MEMURU
MUSTAFA GÖRKEM ELVERİCİ

TOPLANTI BAŞKANI
ADNAN BALI

TUTANAK YAZMANI
GÖKHAN GÜRALP

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
HATİCE ÖNDER

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
----------	-----------	------------	-----------------

1	GÜRSOY HAFİZOĞLU	GÜRSOY HAFİZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşaallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılınsın.
---	---------------------	---------------------	---



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



e-GENEL KURUL
ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ



Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
2	GÜRSOY HAFİZOĞLU	GÜRSOY HAFİZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşaallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılınsın.

Madde
No

Katılımcı

Pay
Sahibi

Muhalefet
Şerhi

3

GÜRSOY
HAFIZOĞLU

GÜRSOY
HAFIZOĞLU

İş Bankası Grubu olarak, Allah gelişinizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılsın.



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
----------	-----------	------------	-----------------

4	GÜRSOY HAFIZOĞLU	GÜRSOY HAFIZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılınsın.
---	---------------------	---------------------	--



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



e-GENEL KURUL
ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
----------	-----------	------------	-----------------

5	GÜRSOY HAFIZOĞLU	GÜRSOY HAFIZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılınsın.
---	---------------------	---------------------	--



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



e-GENEL KURUL
ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ

Madde
No

Katılımcı

Pay
Sahibi

Muhalefet
Şerhi

6

GÜRSOY
HAFİZOĞLU

GÜRSOY
HAFİZOĞLU

İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılsın.

6

HASAN
DURAN

HASAN
DURAN

Şirketimiz şuan 1 dolardan işlem görüyor. ocak 2000 yılında yine 1 dolardan işlem görüyordu.25 senedir dolar bazında şirketimiz yatırımcısına para kazandırmamıştır. yüzde 86 dolar enflasyonunu da eklediğimizde yatırımcıya zarar ettirmiştir. şirketimizin işleri demek ki iyi değil , piyasa fiyatına bu yansımamış. bu sebeple temettütün ödenmemesini önerge olarak sunuyorum.



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



e-GENEL KURUL
ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
----------	-----------	------------	-----------------

7	GÜRSOY HAFİZOĞLU	GÜRSOY HAFİZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılınsın.
---	---------------------	---------------------	--



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
----------	-----------	------------	-----------------

8	GÜRSOY HAFİZOĞLU	GÜRSOY HAFİZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelişiminizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılsın.
---	---------------------	---------------------	---



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu





Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
9	GÜRSOY HAFİZOĞLU	GÜRSOY HAFİZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılınsın.



Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
10	GÜRSOY HAFIZOĞLU	GÜRSOY HAFIZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılınsın.

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
11	GÜRSOY HAFİZOĞLU	GÜRSOY HAFİZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelişiminizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılınsın.



Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
12.1	GÜRSOY HAFİZOĞLU	GÜRSOY HAFİZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılınsın.



Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
12	GÜRSOY HAFIZOĞLU	GÜRSOY HAFIZOĞLU	İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırilsın.

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
----------	-----------	------------	-----------------

15	GÜRSOY HAFİZOĞLU	GÜRSOY HAFİZOĞLU	
----	---------------------	---------------------	--

İş Bankası Grubu olarak, Allah gelmişinizin geçmişinizin belasını versin inşallah; versin ki insanların haklarına uzanan elleriniz kırılsın.



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

