

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 MART 2026 TARİHİNDE SAAT 14:00'DA YAPILAN
2025 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI
NO: 91

Hacı Ömer Sabancı Holding Anonim Şirketi'nin 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mart 2026 tarihinde, saat 14.00'te Şirket merkezi olan Sabancı Center 4. Levent 34330 İstanbul adresinde. İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 30 Mart 2026 tarih ve E-90726394-431.03-00120491278 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Hakan AYDIN gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 6 Mart 2026 tarihli ve 11537 sayılı nüshasında, Şirket'in internet sitesinde (www.sabanci.com), Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirket'in toplam 2.100.375.969,18 TL sermayesine tekabül eden her biri 1 Kuruş nominal değerinde 210.037.596.918 adet paydan; toplam itibari değeri 1.174.915.894,74 TL olan payın temsilen, toplam itibari değeri 173.345.543,502 TL olan payın asaleten olmak üzere toplam 1.348.261.438,243 TL'lik payın toplantıda hazır bulunduğu ve böylece gerek Kanun ve gerekse Esas Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı, Yönetim Kurulu Başkanı Hayri ÇULHACI tarafından, Yönetim Kurulu Üyesi Kıvanç ZAIMLER ile Şirket denetçisi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'ni temsilen Halis Erdem SELÇUK ve Melek Nur KARACA'nın da toplantıda hazır bulundukları belirtilerek, elektronik ortamda da aynı anda açılmıştır.

- 1-** Şirket Esas Sözleşmesi'nin 31'inci maddesi ve Genel Kurul'un Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge gereği Yönetim Kurulu Başkanı Hayri ÇULHACI, Toplantı Başkanı olarak görev yapmıştır. Başkan, Şerafettin KARAKIŞ'ı Tutanak Yazmanı, Erdem ERDOĞAN'ı Oy Toplama Memuru olarak belirlemiş ve böylece Toplantı Başkanlığı oluşmuştur.

Ayrıca, Toplantı Başkanı, Elektronik Genel Kurul Sistemini kullanmak üzere, Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı bulunan Şirket çalışanı Mehmet CENGİZ'i görevlendirmiştir.

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

- 2-** Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Toplantı Başkanlığı'na verilen önerenin 10.047 TL olumsuz oya karşılık 1.348.251.391,243 TL olumlu oy ile kabul edilmesi neticesinde, katılanların oy çokluğu ile okunmuş kabul edildi. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu müzakere edildi.

Ortaklardan Serkan Çevik, faaliyetler hakkındaki görüş ve önerilerini Toplantı Başkanlığı'na yazılı olarak iletti, yazılı olarak iletilen görüş ve öneriler okunarak 1.3.5. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi çerçevesinde yanıtlanacağı bildirildi, toplantı tutanağına ek yapıldı.

Toplantı Başkanı Hayri Çulhacı, katkıları için Serkan Çevik'e teşekkür etti.

- 3-** Toplantı Başkanlığı'na verilen önerenin 246.973.209 TL olumsuz oya karşılık 1.101.288.229,243 TL olumlu oy ile kabul edilmesi neticesinde, katılanların oy çokluğu ile 2025 yılı finansal raporları ile 2024 yılı Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) uyumlu sürdürülebilirlik raporu hakkındaki Denetçi raporları okunmuş kabul edildi.
- 4-** 2024 yılına ait TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporu, verilen önerenin 182.337 TL olumsuz oya karşılık 1.348.079.101,243 TL olumlu oy ile kabul edilmesi neticesinde, katılanların oy çokluğu ile okunmuş sayıldı.

2024 yılına ait TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporu müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda, 2024 yılına ait TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporu 182.337 TL olumsuz oya karşılık 1.348.079.101,243 TL olumlu oy ile, katılanların oy çokluğu ile kabul ve tasdik edildi.

- 5-** 2025 yılına ait konsolide finansal tabloları hakkında Holding CFO'su Nusret Orhun KÖSTEM tarafından sunum gerçekleştirildi. Toplantı Başkanlığı'na verilen önerenin 10.047 TL olumsuz oya karşılık 1.348.251.391,243 TL olumlu oy ile kabul edilmesi neticesinde, katılanların oy çokluğu ile okunmuş sayıldı.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 MART 2026 TARİHİNDE SAAT 14:00'DA YAPILAN
2025 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI
NO: 91

Konsolide finansal tablolar müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda, 2025 yılına ait konsolide finansal tablolar 10.047 TL olumsuz oya karşılık 1.348.251.391,243 TL olumlu oy ile kabul ve tasdik edildi.

İbrahim Çiftçi söz alarak, Mart ayında açıklanan tutarın 9 milyar ABD doları olarak gösterildiğini, bunun piyasa değeri eksenli mi yoksa varlık ilavesi kaynaklı mı olduğunu sordu. Ayrıca, Enerjisa Üretim için 10 FD/FAVÖK çarpanı üzerinden 4 milyar ABD doları tutarındaki değerlemenin kaynağını sordu.

Orhun Köstem söz alarak, söz konusu rakamın halka açık şirketler için piyasa değerlerini, halka kapalı şirketler için ise değerlendirme sonuçlarını içerdiğini belirtti. Mart ayında bu tutarın 9 milyar ABD doları seviyesine geldiğini ifade etti. Detaylı bilgilerin şirketin internet sitesinde yer aldığını belirten Köstem, Enerjisa Üretim için 2023 yılının son çeyreğinde bu kapsamda çalışma yapıldığını, 2023 yılı sonunda Sabancı Holding'in tabi olduğu birleşme sürecinde halka kapalı şirketler için gerçekleştirilen değerlemeye baz teşkil eden yöntemin kullanıldığını ve kamuya açıklanan söz konusu değerlemelerdeki yöntemlerden yararlanıldığını ifade etti.

Tamer İzzet Beyazoğlu söz alarak, 2023 yılındaki değerlendirme yönteminde ciro tarafının güncellenip güncellenmediğini sordu. Orhun Köstem ise şirketin internet sitesinde Enerjisa Üretim için yaklaşık 3,9 milyar ABD doları tutarındaki bir değerlemenin yer aldığını, bunun ilgili dönemdeki EBITDA değerini yansıttığını belirtti.

Mehmet Akif Korkmaz, finansal tablolarda ihracat eksenli bir bilgi göremediklerini belirtti.

Orhun Köstem ise doğrudan ihracat faaliyeti yürütmediklerini, ancak iştirakleri aracılığıyla ihracat yapıldığını ifade etti. Konsolidasyon ve özkaynak yöntemiyle finansal tablolarda yer alan, ihracatçı halka açık iştirakler Akçansa, Brisa, Çimsa ve Kordsa'nın finansal tablolarında bu bilgilerin ayrıntılı olarak yer aldığını ifade etti.

Mustafa Can Kaya, e-GKS için görüş bildirme sistemine yönelik muhalefet şerhi verdi: *"Elektronik ortam görüş bildirme sistemini hemen açıp kapatıyorsunuz görüş gitmiyor sizden başka böyle yapan şirket yok görüş istemiyorsanız borsadan çekilebilirsiniz"*

- 6-** İstifa nedeniyle boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi çerçevesinde yönetim kurulu kararıyla seçilen Kıvanç ZAIMLER'in yönetim kurulu üyeliğinin onaylanmasına 3.875.569 TL olumsuz oya karşılık 1.344.385.869,243 TL olumlu oyla katılanların oyçokluğu ile karar verildi.
- 7-** Toplantı Başkanı tarafından, gündemin bu maddesinde, Yönetim Kurulu üyelerinin kendilerine ait paylardan doğan oy haklarının hesaba alınmadığı belirtilerek, yapılan oylama sonucunda, 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu üyeleri 3.038.537 TL olumsuz oya karşılık 1.039.638.273,627 TL olumlu oy ile katılanların oy çokluğu ile ibra edildi.
- 8-** Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. ve 35. maddelerinde değişiklik yapılması ve Esas Sözleşme'ye 41. maddenin ilave edilmesine ilişkin Tadil Tasarısı'nın okunmuş sayılmasına dair verilen önerge oya sunuldu; yapılan oylama sonucunda 246.217.134 TL olumsuz oya karşılık 1.102.044.304,243 TL olumlu oy ile katılanların oy çokluğu ile önerge kabul edilerek Tadil Tasarısı okunmuş sayıldı. Esas sözleşme değişikliği müzakere edildi.

Yapılan oylama sonucunda 246.217.134 TL olumsuz oya karşılık 1.102.044.304,243 TL olumlu oy ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Ocak 2026 tarihli ve E-29833736-110.04.04-84682 sayılı yazısı ile uygun görülen ve Ticaret Bakanlığı'nın 23.01.2026 tarih ve E-50035491-431.99-00118203920 sayılı yazısı ile izin verilen değişiklikler doğrultusunda, aşağıda gösterildiği şekilde Esas Sözleşme'nin 10. ve 35. maddelerinin değiştirilmesine ve Esas Sözleşme'ye 41. maddenin eklenmesine oy çokluğu ile karar verildi.

ESKİ ŞEKLİ	YENİ ŞEKLİ
SERMAYE Madde 10 – "SA" Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 08.05.1997 tarih ve 667 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.	SERMAYE Madde 10 – "SA" Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 08.05.1997 tarih ve 667 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 MART 2026 TARİHİNDE SAAT 14:00'DA YAPILAN
2025 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI
NO: 91

ESKİ ŞEKLİ	YENİ ŞEKLİ
Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 3.000.000.000 Türk Lirası olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari kıymette 300.000.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımları yapılamaz. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. "SA"nın çıkarılmış sermayesi 2.100.375.969,18 Türk Lirası olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 210.037.596.918 adet nama yazılı paya bölünmüştür. "SA"nın bir önceki çıkarılmış sermayesi olan 2.040.403.931 Türk Lirası her türlü muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 59.972.038,18 Türk Lirası sermaye karşılığı pay ise Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde "SA" tarafından devralınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme işlemi nedeniyle çıkarılmıştır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin rüçhan haklarını sınırlandırma konusunda karar alamaz.	Şirketin kayıtlı sermaye tavanı <u>10.000.000.000</u> Türk Lirası olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari kıymette <u>1.000.000.000.000</u> adet nama yazılı paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2026-2030 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2030 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2030 yılından sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımları yapılamaz. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. "SA"nın çıkarılmış sermayesi 2.100.375.969,18 Türk Lirası olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 210.037.596.918 adet nama yazılı paya bölünmüştür. "SA"nın bir önceki çıkarılmış sermayesi olan 2.040.403.931 Türk Lirası her türlü muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 59.972.038,18 Türk Lirası sermaye karşılığı pay ise Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir kül halinde "SA" tarafından devralınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme işlemi nedeniyle çıkarılmıştır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin rüçhan haklarını sınırlandırma konusunda karar alamaz.
NET KÂRIN DAĞITIMI Madde 35 - Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile diğer ilgili mevzuat ve işbu esas sözleşme hükümleri gereğince tanzim edilen bilançoya göre hesap ve tespit olunan net kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden ve bağışlar eklenmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur: Genel Kanuni Yedek Akçe: a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır. <u>Birinci Kâr Payı:</u> b) Ödenmiş sermayenin % 5'i tutarında birinci kâr payı ayrılır. e) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra kalanın %3'ü Hacı Ömer Sabancı Vakfı'na ayrılır. <u>İkinci Kâr Payı:</u> d) Net dönem kârından, (a); (b) ve (e) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca	NET KÂRIN DAĞITIMI Madde 35 - Türk Ticaret Kanunu <u>ve Sermaye Piyasası Kanunu</u>'nun ilgili maddeleri ile diğer ilgili mevzuat ve işbu esas sözleşme hükümleri gereğince tanzim edilen bilançoya göre hesap ve tespit olunan net kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden ve bağışlar eklenmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur: Genel Kanuni Yedek Akçe: a) <u>Sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.</u> <u>Birinci Kâr Payı:</u> b) Sermayenin % 5'i tutarında birinci kâr payı ayrılır. <u>İkinci Kâr Payı:</u> <u>c)</u> Net dönem kârından, (a) <u>ve</u> (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 MART 2026 TARİHİNDE SAAT 14:00'DA YAPILAN
2025 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI
NO: 91

ESKİ ŞEKLİ	YENİ ŞEKLİ
kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve ortaklık çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen tutarın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.	TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve ortaklık çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen tutarın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.
	<u>SABANCI ÜNİVERSİTESİ'NE VE HACI ÖMER SABANCI VAKFI'NA YAPILACAK BAĞIŞLAR</u> <u>Madde 41</u> – Şirket, yasal kayıtlara (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlara) göre tespit edilen son yıllık net dağıtılabilir dönem kârından ortaklara birinci kâr payı ayrıldıktan sonra kalan tutarın %3 (yüzdeüç)'ünü Hacı Ömer Sabancı Vakfı ve/veya Sabancı Üniversitesi'ne bağışlar.

9- Şirket Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2026 tarihli ve 2010 sayılı kararı ile kararlaştırılan kâr dağıtım teklifi okundu.

Yapılan oylama neticesinde,

- Kâr dağıtım tablosunda yer aldığı şekilde, TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan net dağıtılabilir dönem kârından, pay başına brüt 1,41356 TL ve pay başına net 1,33897 TL olmak üzere (193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 61 ve 62. maddeleri uyarınca yatırım istisnası kapsamındaki 1.924.560.498,06 TL kazanç için stopaj uygulanmayıp, kalan 1.044.446.956,94 TL için ortakların hukuki statüsüne göre stopaj oranı uygulanması suretiyle) toplamda 2.969.007.455 TL (brüt) nakit kar payının dağıtılmasına, net dağıtılabilir dönem kârından kalan tutarın dağıtılmamasına,
- Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolara göre ise dağıtılacak toplam brüt kar payının 2.538.813.997,89 TL tutarındaki kısmının dönem karından, kalan 430.193.457,11 TL'nin ise Olağanüstü Yedekler hesabından karşılanmasına, dönem net kârından dağıtımına konu edilmeyen tutarın ise olağanüstü yedek olarak ayrılmasına,
- Kâr payının 01.04.2026 tarihinden itibaren ortaklara nakden dağıtılmasına

177 TL olumsuz oya karşılık 1.348.261.261,243 TL olumlu oy ile, katılanların oy çokluğuyla karar verildi.

10- Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili düzenlemeleri ve Esas Sözleşme'nin 15'inci maddesi uyarınca hazırlanıp Toplantı Başkanlığı'na verilen önerge doğrultusunda yapılan oylama sonucunda EROL SABANCI, SUZAN SABANCI SABANCI, SERRA SABANCI, ELÇİN MELİSA SABANCI TAPAN, HAYRİ ÇULHACI ve KIVANÇ ZAIMLER'in yönetim kurulu üyesi; TAYFUN BAYAZIT, MEHMET KAHYA ve HÜSEYİN GELİŞ'in bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak, 2026 yılı faaliyet neticelerinin görüşüleceği 2027 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere 1 (bir) yıl süre için Yönetim Kurulu

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 MART 2026 TARİHİNDE SAAT 14:00'DA YAPILAN
2025 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI
NO: 91

üyeliklerine seçilmelerine, 262.010.816 TL olumsuz oya karşılık 1.086.250.622,243 TL olumlu oy ile katılanların oy çokluğu ile karar verildi.

11- Toplantı Başkanlığı'na verilen önerge doğrultusunda yapılan oylama sonucunda, Yönetim Kurulu üyelerinin her birine, işbu Genel Kurul toplantısını takip eden aydan başlanmak üzere, görev süreleri sonuna kadar aylık brüt 330.000 TL ücret ödenmesine, 284.643.331 TL olumsuz oya karşılık 1.063.618.107,242 TL olumlu oy ile katılanların oy çokluğuyla karar verildi.

12- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2026 yılı hesap dönemindeki finansal tablo ve raporlarının denetlenmesi, Topluluk Denetçiliği görevinin icra edilmesi, sürdürülebilirlik mevzuatı çerçevesinde Şirketimizin 2026 yılına ait Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) uyumlu sürdürülebilirlik raporunun güvence denetimine tabi tutulması ve ilgili düzenlemeler kapsamında bulunan diğer faaliyetleri yürütmek üzere; İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 304099 sicil numarasıyla kayıtlı, 0291001097600016 MERSİS numaralı DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin Denetçi ve Topluluk Denetçisi olarak 1 yıl süreyle seçilmesine 35.500 TL olumsuz oya karşılık 1.348.225.938,243 TL olumlu oy ile katılanların oy çokluğuyla karar verildi.

13- Şirketin 16.12.2025 tarihinde sona eren pay geri alım programı ile ilgili olarak;

- Azami süre sınırına ulaşılması sebebiyle sona eren program kapsamında elden çıkarılanlar dahil toplam 106.229.265 TL nominal değerli payın geri alındığı,
- 12 Aralık 2022 tarihinde 40.801.463 TL nominal değerli (birim maliyeti 15,62 TL olan) payların pay başına 36,60 TL fiyatla; 19 Eylül 2023 tarihinde ise 60.577.802 TL nominal değerli (birim maliyeti 31,15 TL olan) payların pay başına 52,46 TL fiyatla olmak üzere toplam 101.379.265 TL nominal değerli payların blok satış yöntemiyle kurumsal yatırımcılara satıldığı,
- Her iki satış bir arada değerlendirildiğinde, lot başına ortalama satış fiyatı 46,07 TL olduğu, bu işlemlerden toplam 4.670.957.052 TL tutarında hasılat ve (işlem maliyetleri hariç olmak üzere) 2.146.797.893,79 TL tutarında kâr elde edildiği, geri alım programı boyunca 1 lot için ortalama 26,39 TL, azami olarak ise 59,06 TL ödeme yapıldığı,
- Program süresince gerçekleştirilen geri alımların, sermayenin %5,06'sına karşılık geldiği, 106.229.265 TL nominal değerli paylar için toplamda 2.802.751.032,91 TL ödeme gerçekleştirildiği,
- Yapılan satışlar sonrasında Holding portföyünde mevcut durumda 4.850.000 TL nominal değerli (sermayenin %0,23'ü) pay kaldığı, bu payların ortalama geri alım maliyetinin 57,44 TL olduğu

hususlarında ortaklar bilgilendirildi.

14- Belirlenen limit dahilinde olmak üzere, Şirket tarafından 2025 yılı içerisinde çeşitli vakıf ve dernekler ile kuruluşlara 8.303.791-TL bağış yapıldığı ve yapılan bağışların yararlanıcıları hakkında ayrıntılı bilginin Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı'nda kamuya duyurulduğu ortakların bilgisine sunuldu..

15- Toplantı Başkanlığı'na verilen önergenin 261.173.771 TL olumsuz oya karşılık 1.087.087.667,243 TL olumlu oy ile kabul edilmesi neticesinde; katılanların oy çokluğu ile Esas Sözleşme'ye eklenen 41. Madde çerçevesindeki bağış tutarları saklı kalmak üzere, Şirket'in 2026 yılında yapacağı bağışların sınırının "25.000.000 TL veya 2026 yılı vergi öncesi kârının %1'i" olarak belirlenmesine karar verildi.

16- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri hususunda izin verilmesine 177 TL olumsuz oya karşılık 1.348.261.261,243 TL oy katılanların oy çokluğu ile karar verildi.

17- Toplantı Başkanı, gündemin son maddesi olarak Genel Kurul'a katılan pay sahiplerine teşekkür etti ve varsa dilek ve temennilerini iletmek isteyen ortaklara söz hakkı verdi.

Gizem Aydanoğlu söz olarak, Enerjisa Üretim halka arzı hakkında gelişme olup olmadığını sordu.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 MART 2026 TARİHİNDE SAAT 14:00'DA YAPILAN
2025 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI
NO: 91

Kıvanç Zaimler söz alarak, gelişme olduğunda paylaşılacağını, şirketin hazır olduğunu ve piyasaların takip edildiğini, somut bir karar alınmadığını ifade etti.

Volkan Uzun söz alarak, Teknosa'nın satışıyla ilgili çeşitli firmaların isimlerinin basında yer aldığını, ancak bu haberlere ilişkin herhangi bir KAP açıklaması veya yalanlama yapılmadığını ifade etti. Ayrıca, Pragma'ya yetki verildiğine dair haberlerin de basında yer aldığını belirtti.

Kıvanç Zaimler söz alarak, KAP'ta gerekli açıklamaların yapıldığını ve Davos'ta satış yapılacağına ilişkin bir ifade kullanılmadığını belirtti. Kamuoyu ile paylaşılacak somut bir gelişme bulunmadığını, tüm portföy şirketlerine ilişkin yapılandırma çalışmalarının sürdürüldüğünü, çeşitli opsiyonların değerlendirildiğini ve bu kapsamda Pragma'dan danışmanlık hizmeti alındığını belirtti.

Cahit Başaran, Akçansa satışı ile ilgili süreç devam edip etmediği sordu.

Kıvanç Zaimler söz alarak, Akçansa ile ilgili teklifin değerlendirildiğini ve belirli tarihler içerisinde kamuya açıklama yapılacağını, pek çok portföy yapılanmasına ilişkin çalışmaların yürütüldüğünü, ekonomik değer yaratma odaklı bir yaklaşım benimsediklerini, bu kapsamda büyüme, gelişim ve ortaklık yapılarının gözden geçirilmesine yönelik planların her yıl düzenli olarak ele alındığını ifade etti. Somut gelişmelere ilişkin gerekli açıklamaların kamuoyu ile paylaşılacağını belirtti.

Mehmet Akif Korkmaz söz alarak, SAHOL'ün piyasa değerinin yaklaşık 3,4 milyar ABD doları, Akbank'ın piyasa değerinin ise yaklaşık 3,9 milyar ABD doları seviyesinde olduğunu belirtti. Kordsa ve Çimsa gibi değerli iştirakler bulunduğunu ifade etmekle birlikte, Aksigorta ve Kordsa'nın beklentilerini karşılamadığını ve bu durumun kendisinde hayal kırıklığı yarattığını dile getirdi. Akbank'ın agresif bir pazarlama anlayışına sahip olduğunu ve bu nedenle kârlı olmasının doğal olduğunu belirten Korkmaz, Akbank'ın Sabancı Holding'in piyasa değerini aşma ihtimaline ilişkin değerlendirme talep etti. Ayrıca, Sabancı Holding'in yatırımları yönetme ve artırma konusunda yeterince agresif olmadığını düşündüğünü ifade ederek, yaklaşık 1,9 milyar ABD doları tutarındaki yatırım harcamasının düşük olup olmadığını sordu. Yatırım yapılmaması durumunda şirketin kârlılığının nasıl etkileneceğini sordu. Son olarak, daha düşük verimliliğe sahip şirketlerin yeniden yapılandırılmasının değerlendirilip değerlendirilmediğini sordu.

Kıvanç Zaimler söz alarak, dört ana odak alanları bulunduğunu ifade etti. İtibar, toplumsal ve çevresel unsurlar gibi soyut kavramları da içeren bu hususları benimsediklerini belirtti. 63.000 kişilik kadrolarıyla cazip bir işveren olduklarını ifade etti. Sermaye tahsisi konusunda disiplinli olmayı önemsediklerini ve güçlü nakit akışı yaratımına odaklandıklarını belirtti. Geleceği planlarken NAD iskontosunun sebeplerinden birinin portföy hareketleri olduğunu, geçmişte daha düşük iskonto seviyelerinin de görüldüğünü ifade etti. Finans sektörü dışında değer yaratımını özellikle Enerji ve Malzeme Teknolojileri alanlarında gördüklerini, sermaye tahsislerini de geleceği olan sektörlerle yönlendirdiklerini belirtti. Akbank, Teknosa ve CarrefourSA'nın müşteri memnuniyeti açısından güçlü konumda olduğunu, ancak teknolojiye daha fazla uyum sağlanması gerektiğini ifade etti. Brisa'nın pazarlama alanında en iyi uygulamalara sahip şirketlerden biri olduğunu belirtti. Enerjisa Enerji'nin Türkiye nüfusunun yaklaşık dörtte birine hizmet verdiğini ve müşteri memnuniyetinin yüksek seviyede olduğunu ifade etti. Faaliyet gösterdikleri sektörlerin cazibesini değerlendirirken geleceğe ve rekabet dinamiklerine baktıklarını; sermaye getirilerinin geçmiş performansı ile geleceğe yönelik projeksiyonları birlikte değerlendirerek karar aldıklarını belirtti. Dayanıklı ve sürdürülebilir bir portföy oluşturmayı hedeflediklerini ifade etti.

Mustafa Can Kaya, e-GKS üzerinden net aktif değer (NAD) iskontosu, sürdürülebilirlik ve Ar-Ge'ye yönelik doktora derecesine sahip çalışan sayısına ilişkin sorularını iletti.

Orhun Köstem söz alarak NAD iskontosunun yaklaşık %50,2 seviyesinde olduğunu belirtti. Toplantı Başkanı ise diğer sorulara yazılı olarak yanıt verileceğini ifade etti.

Serhat Öztürk söz alarak, şirketin çok sayıda orta vadeli hedefi bulunduğunu ve bu hedefleri olumlu bulduğunu ifade etti. Ancak 2029 yılı için neden NAD iskontosu hedefi belirlenmediğini sordu. Veri merkezi yatırımlarında azınlık hissedarlığına ilişkin bir gelişme olup olmadığını da soran Öztürk, yaklaşık %20 seviyesindeki NAD iskontosunun makul görüldüğünü anladıklarını belirtti.

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 MART 2026 TARİHİNDE SAAT 14:00'DA YAPILAN
2025 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI
NO: 91

Orhun Köstem söz alarak, NAD iskontosu hedefinin daha önce de paylaşıldığını ve o dönemlerde şirket içinde de bir hedef olarak belirlendiğini ifade etti. NAD büyümesi sağlanmadan iskontonun azaltılmasının sağlıklı olmayacağını, bu durumun sakıncalı olabileceğini belirtti. Bu kapsamda önceliklerinin NAD'ı büyütmek olduğunu, ancak NAD büyümesinin kısa vadede iskonto üzerinde olumsuz etkiler yaratabildiğini ifade etti.

SAHOL'ün rölatif hissedar değerini artırmaya odaklandıklarını ve hissedarlarla menfaatlerinin örtüştüğünü belirten Köstem, son yıllarda NAD iskontosunun ortalama %32 seviyesinde, en düşük ise %25,2 seviyesinde gerçekleştiğini ifade etti. İskontonun düşmesinin kendilerini memnun ettiğini, nihai hedeflerinin NAD iskontosunu daha da azaltmak olduğunu belirtti. Ancak %20 iskonto seviyesinin altına inilmesinin kısa vadede beklenmemesi gerektiğini ifade etti.

Kıvanç Zaimler söz alarak, veri merkezleri konusunda 5 yıllık plan çerçevesinde yönlerinin net olduğunu ifade etti. Bu kapsamda enerjilendirilmiş arazilerin ve bağlantı hatlarının oluşturulması gerektiğini belirtti. Türkiye ve ABD'de fırsatların değerlendirildiğini, azınlık yatırım opsiyonlarının diğer büyüme seçenekleriyle birlikte ele alınması gerektiğini ifade etti. Türkiye'de daha büyük ölçekli bir oyuncu olmayı hedeflediklerini belirtti.

Mehmet Emrah Erdem söz alarak, daha önceki genel kurullarda Kordsa'nın gündeme geldiğini belirtti. Kordsa'ya ilişkin beklentilerinin azaldığını ifade eden Erdem, Şirketin SPK'ya yaptığı başvuruya değinerek Burak Bey ve ekibinin samimi bir şekilde çalıştığını, ancak önceki yönetim ekibinin başarısız hamleleri ve SPK tarafından verilen ret kararı sonrasında neden tahsisli sermaye artırımını seçeneğinin değerlendirilmediğini sordu. Mehmet Emrah Erdem tarafından sunulan soru ve görüşler toplantı tutanağına ek yapıldı.

Kordsa'nın değerinin neden 1 milyar ABD doları seviyesinden 345 milyon ABD doları seviyesine gerilediğini sorgulayan Erdem, Sabancı Holding'in Kordsa'yı neden cazip bir satın alma opsiyonu olarak değerlendirmedeğini de sordu.

Toplantı Başkanı, katkıları için teşekkür ederek söz konusu hususlara yazılı olarak yanıt verileceğini belirtti. Hamza İnan iyi dileklerini iletti.

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

7 sayfadan ibaret olan bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde beş nüsha düzenlenerek imza edildi.

İstanbul, 31 Mart 2026, saat: 15:44

Bakanlık Temsilcisi
HAKAN AYDIN

Toplantı Başkanı
HAYRİ ÇULHACI

Oy Toplama Memuru
ERDEM ERDOĞAN

Tutanak Yazmanı
ŞERAFETTİN KARAKIŞ

Bir nüshasını elden teslim edeceğim soru ve eleştirilerimin bulunduğu metni şerh düştüğümü belirterek, tutanaklara işlenmesini ve cevaplarının yasal süre içinde yazılı olarak verilmesini önemle rica ederim.

Sözlerime dün hayatımda bana bir ilki yaşatan Sabancı Holding yönetimine teşekkür ederek başlamak istiyorum. Yatırım hayatımda katıldığım yüzlerce genel kurul içersisinde 18 maddelik genel kurulun 3 saat 17 dakika boyunca çeşitli şehirlerden, hatta İsviçre'den atlayıp isyanını ve eleştirilerini dile getirmek için bir araya gelen insanları buluşturan, Kordsa Teknik tekstil genel kurulunu bize yaşatan, emeği geçen tüm eski ve aktif görevde bulunan Sabancı holding yönetim kuruluna teşekkür ediyorum.

1-Holdingimizin "Amiral Gemisi" olacak diye pohpohlanıp yatırımcılarınıza sattığınız boş hayallerin sonucunda 20 sene önceki dolar bazlı piyasa değerine gerileyen Kordsa şirketinizi acaba gözden çıkardınız mı ?

2- Şu an görevde bulunan ve enkazı kucağında bulan, dün 3 saat 17 dakika boyunca yatırımcıların serzenişlerini büyük bir sabırla dinleyip cevaplar veren Sn: Burak bey ve yönetimde bulunan arkadaşlarınızı ayrı tutarak, geçmişte görev yapmış bu kadar kötü yöneticileri atayan ayrıldıktan sonra halen iş bulamayan başarısız yöneticilerin faturasını yatırımcılara ödetmek suretiyle, bedelli sermaye artırımını başvurusunu yapmanızdan sonra SPK'dan aldığınız red cevabı sonucunda, acaba kalplerinde güveninizi yitirdiğiniz Kordsa yatırımcılarının dün dile getirdiği ve başka hiçbir seçeneğin düşünülmemesi gereken ciddi bir "Tahsisli sermaye arttırımı" yapılması için adım atmayı düşünüyor musunuz ?

3-Sabancı Holding CEO'su Sayın Kıvanç Zaimler 28 ocakta gazete ve internetlerde yayınlanan haberlerde Sabancı holding için 2029 yol haritasında şirketin hedeflerini açıklarken "gözümüz büyük satılmalarda" diye beyanat vermiştir. Kıvanç bey gözünü büyük yatırımlara dikmenizden ziyade gözünüzün önünde olup ama görmek istemediğiniz bir değeri sizlere hatırlatmak isterim. 3 sene önce 1 milyar dolar piyasa değerini gören Kordsa şirketiniz şuan 245 milyon dolar gibi tesislerinizdeki makinelerin hurdalarının bile daha fazla edeceği bir bedelle işlem görmektedir. Acaba Kordsa şirketinde geri alım yapmama düşünceniz Sabancı topluluğu fon yöneticileri gibi sizinde şirkete olan inancınız kaybolmasından dolayı mı ? Eğer içinizde en ufak bir inanç varsa bugünden tezi yok genel kurul akabinde yönetiminizi toplayıp, başta Kordsa şirketinin yatırımcılarının Sabancı markasına kaybolan güvenlerini geri kazandırmak ve kelepir fiyata düşmüş bu hisseleri almak fikrini ivedi şekilde uygulamanızı talep ediyorum.

4- 27 Mart 2025 tarihinde yapılan Sabancı Holding genel kurulunda SN: Güler SABANCI hanım'ın son görev gününde Kordsa özelinde "önümüzdeki yıl daha iyi Kordsa göreceğimizi belirtmişti" acaba yönetimimiz, geçen yıla oranla nasıl bir Kordsa görüyor ?

SAYGILARIMLA

Sayın Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetim,

31 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurul vesilesiyle, uzun vadeli bir paydaş olarak Sabancı Holding'in değer yaratma potansiyeline olan inancımı ifade ederken, piyasa değerlemesine ilişkin önemli bir hususu yapıcı bir çerçevede dikkatinize sunmak isterim.

Sabancı Holding'in sahip olduğu güçlü varlık yapısına rağmen, Net Aktif Değerine kıyasla belirgin bir iskonto ile işlem görmesi, artık yalnızca piyasa koşullarıyla açıklanamayacak; yönetilmesi gereken bir değerlendirme ve algı meselesidir.

Bu çerçevede aşağıdaki başlıkların değerlendirilmesinin, şirketimizin küresel yatırımcı nezdindeki konumunu güçlendireceğine inanıyorum:

Sermaye Tahsisi ve Hissedar Değeri

Hisse fiyatının şirketin gerçek değerini yansıtmadığı dönemlerde, pay geri alım mekanizmasının daha etkin kullanılması, güçlü ve net bir güven göstergesi olacaktır. Temettü ve büyüme yatırımları ile birlikte dengeli ve öngörülebilir bir sermaye tahsis çerçevesi oluşturulması önem arz etmektedir.

Şeffaflık ve Yapısal Sadeleşme

Holding bünyesindeki iştiraklerin değerinin daha net ortaya konabilmesi için, mümkün olan alanlarda halka açıklık oranlarının artırılması ve uygun iştiraklerin halka arz edilmesi, hem şeffaflık hem de doğru fiyatlama açısından önemli katkı sağlayacaktır.

Stratejik Odak ve Portföy Optimizasyonu

Ana faaliyet alanları dışındaki veya ölçek yaratmayan varlıkların gözden geçirilmesi, daha odaklı ve anlaşılır bir yapı oluşturulmasına destek olacaktır. Bu kapsamda, kamuya yansıyan beklentiler doğrultusunda; Teknosa ve Carrefoursa'ya ilişkin olası stratejik alternatifler (satış, ortaklık vb.) konusunda bir yetkilendirme veya süreç yürütülüp yürütülmediği hususunda bilgi verilmesi faydalı olacaktır. Benzer şekilde, Akçansa'ya ilişkin olası satış sürecinin mevcut durumu hakkında da pay sahiplerinin bilgilendirilmesi, şeffaflık ve güven açısından önem arz etmektedir. Bu yaklaşımın, holding iskontosunun azaltılmasına katkı sağlayacağı değerlendirilmektedir.

Yatırımcı İletişimi ve Küresel Konumlandırma

Sabancı Holding'in enerji dönüşümü ve yeni ekonomi alanındaki yatırımlarının, daha ölçülebilir hedefler ve düzenli performans göstergeleri ile uluslararası yatırımcılarla paylaşılması, şirketimizin küresel algısını güçlendirecektir.

Sabancı Holding'in köklü geçmişi, güçlü insan kaynağı ve stratejik dönüşüm kapasitesi ile çok daha yüksek bir piyasa değerini hak ettiğine inanıyorum. Bu doğrultuda atılacak kararlı ve şeffaf adımların, hem mevcut ortaklar hem de küresel yatırımcılar nezdinde kalıcı değer yaratacağı kanaatindeyim.

Saygılarımla,

A. Serkan Çevir