

BESLER GIDA VE KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
12/05/2026 TARİHİNDE YAPILAN 2025 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Besler Gıda ve Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 12/05/2026 tarihinde saat 14:00'da "Kısıklı Mah. Ferah Cad. No:1 B.Çamlıca Üsküdar-İstanbul" adresinde, İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 11/05/2026 tarih ve 122053215 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Demet BOZER gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet Kanun ve Ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 16/04/2026 tarih ve 11565 sayılı nüshasında ve Şirket'in resmi internet sitesi olan www.besler.com.tr adresinde ve Kamu Aydınlatma Platformunda Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde Genel Kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce ilan edilmek ve ayrıca toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesi tetkikinden, Şirket'in toplam 662.000.000 Türk Lirası sermayesine tekabül eden 66.200.000.000 adet paydan, toplam itibari değeri 400.675.745,045 TL'ye tekabül eden 40.067.574.504,50 adet payın **vekaleten**, 17.502 TL'ye tekabül eden 1.750.200,00 adet payın **asaleten**, 9.192.751 TL'ye tekabül eden 919.275.100,00 adet payın **tevdi eden temsilcileri** tarafından olmak üzere toplam 409.885.998,045 TL'ye tekabül eden 40.988.599.804,50 adet payın toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek Kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun ve bağımsız denetin şirket yetkilisi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (temsilcisi Mert TÜTEN)'in ve Yönetim Kurulu Üyesi Fahrettin Günalp ERTİK'in de Genel Kurulda hazır olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Mert ALTINKILINÇ tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Toplantı, fiziki ve elektronik ortamda eşanlı olarak Mert ALTINKILINÇ tarafından açıldı. Oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulunuldu; gerek Kanun ve gerekse Şirket ana sözleşmesinde yer aldığı üzere elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan sayın pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmaları, olumsuz oy kullanacak sayın pay sahiplerinin ise olumsuz oyu sözlü olarak beyan etmesi gerektiği ifade edildi.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesi'nin 5. ve 6. fıkrası gereğince, Şirket elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Toplantı başkanlığı tarafından elektronik genel kurul sistemi kullanılmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı" bulunan Ayyüce BAŞTAN atanmış olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin diğer maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

Bu madde kapsamında; Toplantı Başkanı olarak Mert ALTINKILINÇ'ın seçilmesine ilişkin Yıldız Holding A.Ş. temsilcisi Levent TAŞÇI tarafından verilen önerge okundu. Yapılan oylama sonucu, önergenin kabul edilerek, Toplantı Başkanı olarak Mert ALTINKILINÇ'ın seçilmesine toplantıya katılanların oy birliğiyle karar verildi. Toplantı Başkanı; Mert ALTINKILINÇ; Tutanak Yazmanı olarak Ayyüce BAŞTAN'ı, Oy Toplama Memuru olarak Levent TAŞÇI'yı görevlendirdi.

2. Genel Kurul toplantı tutanağının Genel Kurul adına imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi oylamaya sunuldu. Genel Kurul toplantı tutanağının Genel Kurul adına imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi hususu oylamaya sunuldu toplantıya katılanların oy birliğiyle yetki verildi.

3. Toplantı Başkanı 2025 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu faaliyet raporunun şirketin internet sitesinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ilan edilmiş olması sebebiyle okunmuş sayılmasını önerdi, başka öneri ve teklif olmadığından bu öneri oylamaya sunuldu, 919.275.100,00 adet olumsuz oya karşılık; 40.069.324.704,50 adet olumlu oy ile oy çokluğuyla kabul edildi. 2025 yılı Faaliyet raporu müzakereye açıldı. Söz alan olmadı.

4. 2025 yılı hesap dönemine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri: II. 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından düzenlenen mali tablolarla ilgili faaliyet sonuçlarının yer aldığı Bağımsız Dış Denetim rapor özeti okundu ve bilgi verildi.

5. Toplantı Başkanı, 2025 faaliyet yılına ait konsolide SPK ve TTK Konsolide Finansal Tabloların ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan 2024 hesap dönemi denetimden geçmiş Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporunun, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun E-Genel Kurul Sistemi ve KAP'ta ilan edilmiş olması sebebiyle okunmuş sayılmasını önerdi. Başka öneri ve teklif olmadığından bu öneri 1.750.000,00 adet olumsuz oya karşılık; 40.067.574.704,50 adet olumlu oy ile oy çokluğuyla kabul edildi.

Pay sahiplerinden Tarık Şahin tarafından gündemin 5. Maddesine ilişkin TTK madde 438. Uyarınca Özel Denetçi tayin edilmesine ilişkin talebi oylamaya sunulmuştur. Oylama sonucunda talep; 40.067.574.504,50 adet olumsuz oya karşılık; 1.750.200,00 adet olumlu oy ile oy çokluğuyla reddedildi.

2025 yılı hesap dönemine ilişkin konsolide Finansal Tablolar ve Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporu ana başlıklarını ana kalemler halinde Ufuk KASAR tarafından özet olarak okundu ve müzakereye açıldı. Söz alan olmadı.Yapılan oylama sonucunda "Finansal tablolar ve TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporu ile ilgili verilen özet bilgiyi takiben, Gayrimenkul satış kazanç bedeli olan ve 549 Fonlar hesabı içerisinde takip edilen ve 5 yıl takip edilme zorunluluğu son bulan 1.147.818,25 TL tutarın 570 Geçmiş Yıllar Karları hesabına alınması." ve 2025 yılı hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar ve 2024 hesap dönemine ait Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporu toplantıya katılanların oy birliğiyle tasdik edildi. Pay sahibi Tarık Şahin tarafından verilen şerh toplantı tutanağına ek olarak eklenmiştir. **(EK1)**

6. Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinden Ali ÜLKER'in 08/05/2025 tarihinde görevinden ayrıldığını bildirmesi ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükmü gereğince ayrılan üyenin görev sonuna kadar görev yapmak üzere Yahya ÜLKER'in seçilmesine ilişkin alınan 08/05/2025 tarihli yönetim kurulu kararı ve Şükrü ÇİN'in 30/04/2026 tarihinde görevinden ayrılması ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi hükmü gereğince ayrılan üyenin görev sonuna kadar görev yapmak üzere Emin Hakan EMİNSOY'un seçilmesine ilişkin alınan 30/04/2026 tarihli alınan yönetim kurulu kararı oylamaya sunuldu ve yönetim kurulu kararının onaylanmasına toplantıya katılanların oy birliğiyle karar verildi.

7. Yönetim Kurulu Üyeleri; Mehmet TÜTÜNCÜ, Ali ÜLKER, Yahya ÜLKER, Fahrettin Günalp ERTİK, Şükrü ÇİN, Füsun KURAN, ve Esra KIVRAK'ın 2025 yılı içindeki faaliyet ve işlemlerinden dolayı ibra edilmeleri görüşülmeye başlandı. Pay sahiplerinden Tarık Şahin tarafından verilen şerh beyanı okundu. Pay sahibi Tarık Şahin tarafından verilen şerh toplantı tutanağına ek olarak eklenmiştir. **(EK- 2)** Oylamaya geçildi. Üyelerin kendi ibra oylamasına iştirak etmemesi suretiyle Yönetim Kurulu Üyeleri 1.750.000,00 adet olumsuz oya karşılık; 40.986.849.804,50 adet olumlu oy ile oy çokluğuyla ile ibra edildi.

8. Yıldız Holding A.Ş. imzalı önerge okundu ve oylamaya sunuldu. Yapılan oylama neticesinde, Yönetim Kurulu Üyesi Emin Hakan EMİNSOY'a aylık net 112.000 TL, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine komitelerde alacakları görevler için ödenecek ücret dahil aylık net 112.000 TL ödenmesine; diğer yönetim kurulu üyelerine ücret ödenmemesine 919.275.100,00 adet olumsuz oya karşılık; 40.069.324.704,50 adet olumlu oy ile oy çokluğuyla karar verildi.

9. Yönetim Kurulu'nun 14/04/2026 tarihinde almış olduğu karara istinaden, "*Şirketin devam eden ve planlanan yatırımlarının finansmanı ve mali yapının güçlendirilmesi için 2025 yılında elde edilen karın şirket bünyesinde bırakılmasına ve kar dağıtımı yapılmaması*" yazılı önergesi okundu. Pay sahiplerinden Tarık Şahin tarafından verilen şerh beyanı okundu Pay sahibi Tarık Şahin tarafından verilen şerh toplantı tutanağına ek olarak eklenmiştir. **(EK- 3)** Oylamaya geçildi. 1.750.000,00 adet olumsuz oya karşılık; 40.986.849.804,50 adet olumlu oy ile oy çokluğuyla kabul edildi.

10.Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereği 2026 hesap dönemi Bağımsız Denetim Kuruluşu seçimine ilişkin Şirket 14/04/2026 tarihli Yönetim Kurulu Kararı okundu. Görüşmeye açıldı. Söz alan olmadı. Yapılan oylama sonucu 2026 yılı hesap dönemi için Bağımsız Denetçi olarak DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)'nin seçilmesi toplantıya katılanların oy birliğiyle kabul edildi.

11.Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanacak 2026 Yılı Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlarına Yönelik Zorunlu Güvence Denetimi ve ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere; Şirket 14/04/2026 tarihli Yönetim Kurulu Kararı okundu. Görüşmeye açıldı. Söz alan olmadı. Yapılan oylama sonucu Sürdürülebilirlik mevzuatı çerçevesinde Şirketimizin 01/01/2026-31/12/2026 hesap dönemlerine ait sürdürülebilirlik raporlarının güvence denetimine tabi tutulması ve ilgili düzenlemeler kapsamında bulunan diğer faaliyetleri yürütmek üzere DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte)'nin seçilmesi toplantıya katılanların oy birliğiyle kabul edildi.

12.“01/01/2026 – 31/12/2026 faaliyet yılında yapılacak bağışlar için üst sınırın, Şirketimizin Bağış Politikasına uygun olarak, Şirketimizin bir önceki faaliyet yılına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanan yıllık konsolide finansal tablolardaki net satış tutarının %0,2 (binde ikisi) olarak belirlenmesine ilişkin” önerisi oylamaya sunuldu 919.275.100,00 adet olumsuz oya karşılık; 40.069.324.704,50 adet olumlu oy ile oy çokluğuyla kabul edildi.

2025 faaliyet yılı içinde toplam 5.093.851 TL tutarındaki bağış ve yardım yapıldığına dair pay sahipleri bilgilendirildi.

13. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde; Şirketin 2025 yılı içinde vermiş olduğu 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaat hususunda Genel Kurula bilgi verildi. Pay sahibi Tarık Şahin tarafından verilen şerh toplantı tutanağına ek olarak eklenmiştir. (EK- 4)

14. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesi toplantıya katılanların oy birliğiyle kabul edildi. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği 1.3.6 ilkesi doğrultusunda 2025 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında genel kurula bilgi verildi.

15. Türk Ticaret Kanunu'na aranan toplantı nisabının toplantı süresince var olduğunun ve alınan kararlara herhangi bir itirazın olmadığına tespitini takiben, gündemde görüşülecek başka bir husus kalmadığından toplantıya toplantı başkanı tarafından 14:44'te son verildi.

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
Demet BOZER

TOPLANTI BAŞKANI
Mert ALTINKILINÇ

OY TOPLAMA MEMURU
Levent TAŞÇI

TUTANAK YAZMANI
Ayyüce BAŞTAN

BESLER GIDA VE KİMYA S.A. GENEL KURUL BAŞKANLIĞI'NA

Konu: Gündemin 5. Maddesi (İbra ve Finansal Tablolar) Hakkında Muhalefet Şerhi, Özel Denetçi Tayini ve Sorumluluk Davası Bildirimi.

Gündemin 5. maddesinde oylanan yönetim kurulu ibrasına ve finansal tabloların onayına **RET** oyu veriyor; aşağıdaki ağır finansal usulsüzlükler nedeniyle **TTK m. 438 uyarınca ÖZEL DENETÇİ TAYİN EDİLMESİNİ** talep ediyorum:

- Rasyo Maskelme:** Şirket, banka kredileri için ödediği faizleri "Finansman Gideri" altında gösterirken; Yıldız Holding ve bağlı ortaklıklardan elde ettiği faiz ve kur gelirlerini "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" altında sınıflandırmaktadır. Bu bilinçli sınıflandırma hatası neticesinde, şirketin 2025 yılındaki 4,3 milyar TL'lik FAVÖK'ü, finansman giderleri ile netleştirilerek FAVÖK/Finansman Gideri oranı "0" (sıfır) gösterilmektedir. Yani şirketin 1 yıllık favök'ü anca faizi karşılıyor diyorsunuz. Oysa faiz gelirleri olması gereken yerde (finansman gelirlerinde) netleştirilse, net faiz gideri 364 milyon TL'ye düşecek ve rasyo 12 katına çıkarak şirket değerini 4-5 kat artıracaktır. 2025 finansal tablolara göre 6.949 milyon TL'lik finansal borç yükü nedeniyle faizin yüksek olduğu bu ortamda hisse başına 20 TL'ye varan bir iskonto yaratılmıştır. Grup firmalarını fonlamasak böyle bir borç görünmeyecek. Şirketin bilinçli olarak "kötü gösterilmesi" sebebiyle her üç ayda bir yatırım toplantısı yapılmasına karşın hiçbir aracı kurum hedef fiyat verememekte, şirketi araştırma kapsamına alınmamaktadır. Böylece hisse fiyatının baskılanması, para ve fon girişi yönetim tarafından engellenmekte yatırımcılar mağdur olmaktadır. Bu durum şirket yönetimin bilinçli bir seçimidir.
- Örtülü Kaynak Aktarımı ve Faiz Makası:** Şirket öz sermayesi yerine bankalardan çekilen döviz ve TL krediler; Yıldız Holding ve Maia International B.V.'ye, piyasa rayicinin, TCMB istatistiklerinin ve grup içi Gözde Girişim/Pet Un emsallerinin 9-10 puan altında faizlerle fon olarak aktarılmaktadır. Bu, halka açık bir şirketin kaynaklarının "tek kasa" mantığıyla holdinge varlık aktarımı yapıldığı intibasını kuvvetli şekilde doğurmaktadır.

MB Mevduat İstatistikleri	2025-1Ç	2025-2Ç	2025-3Ç	2025-4Ç
1 Aya Kadar Vadeli (TL Mevduat, Akım, %) MB	50,64	54,89	51,03	46,61
BESLER İLİŞKİLİ FİRMA FAİZ ORANI	43,54	46,40	45,89	44,70
BESLER TL KULLANILAN KREDİ FAİZ ORANI (en yüksek)	48,06	58	58	49,5
BESLER EURO İLİŞKİLİ FİRMA FAİZ ORANI	6,75	6,75	6,75	6,75
BESLER EURO KREDİ FAİZ ORANI (en yüksek)	10,4	10,7	10,4	9,9
PETUN İLİŞKİLİ FİRMA FAİZ ORANI	56,00	55,50	54,50	50,12
YILDIZ HOLDİNG'İN GÖZDE GİRİŞİME UYGULADIĞI FAİZ	%44,63 - %48,17	%44,63 - %56,62	%47,55 - %56,62	%46,55 - %56,62

Şirket bankadan döviz aldığı kredileri yıldız holdinge 2025 2. Çeyreğe kadar tı kredi vermiş bilerek isteyerek kur riskine mağruz bırakılmış bunu sonucunda da 2025 ilk iki çeyreğinde onca ciro ve faiz kur gelirine rağmen zarar açıklamıştır. Bu zarar tamamen yönetimin aldığı pozisyon sebebiyle yapılmıştır. TTK 553 maddesi gereği varsa zararın yönetim kurulu ve ilgili üst yönetim tarafından karşılanmasını talep etmekteyim.

3. Donuk Fırıncılık: TTK 200 maddesi gereği Donuk Fırıncılık Net kar, favök, net borç ve öz sermaye kalemlerinin açıklanmasını istiyorum. Donuk Fırıncılık satın alması yapılırken değerlemesi 42.506 tona göre yapılmıştı. Donuk Fırıncılık üretimi satın alındığı sene 42.506 tona çıktı mı ? çıkmadıysa Besler yönetimi olarak Yıldız Holdingten değerlendirme farkı adı altında satınalma bedelinin bir kısmını geri aldık mı ? (ina değerlendirme farkı) almadıysak niçin almadık ? bu durumun şirkete olan menfaati nedir?

SONUÇ VE İSTEM: Yukarıdaki finansal manipölasyon ve varlık aktarımlarının olup olmadığının varsa tutarların bulunması için **Özel Denetçi tayin edilmesini**, Finansal tabloların **ibra edilmemesini** ve bu şerhimin tutanağa eklenmesini talep ederim.

Ad Soyad: Tarık ŞAHİN

İmza:

BESLER GIDA VE KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. GENEL KURUL DİVAN BAŞKANLIĞI'NA**TARİH:** 12.05.2026**KONU:** Gündemin 7. Maddesi Hakkında Muhalefet Şerhi ve İtirazlarımın Sunulmasıdır.

Şirketimizin bugün icra edilen 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın gündem maddeleri arasında yer alan "**Yönetim Kurulu Üyelerinin 2025 yılı hesap dönemi faaliyet ve işlemlerinden dolayı ibra edilmeleri**" konulu 7. maddesine ilişkin olarak; aşağıda açıklanan gerekçelerle alınan karara muhalif olduğumu bildirir, şerhimin toplantı tutanağına işlenmesini talep ederim.

GEREKÇE VE AÇIKLAMALAR:

- **Menfaat Çatışması:** Şirket üst yönetimi ve yönetim kurulu üyelerinin, karar alma süreçlerinde önceliği şirket ve küçük yatırımcı menfaatlerinden ziyade hakim ortak konumundaki Yıldız Holding menfaatlerine verdikleri görülmektedir.
- **Küçük Yatırımcı Mağduriyeti:** Yönetim kurulunun uygulamış olduğu politikalar ve aldığı kararlar, şirketin finansal yapısına ve küçük hissedarların haklarına doğrudan zarar vermektedir.
- **İbra Etmeme Kararı:** Şirket bağlılık yükümlülüğü ve dürüstlük kuralı ilkelerine aykırı hareket edildiği kanaatinde olduğumdan, yönetim kurulunun 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmesine **olumsuz oy** kullandığımı ve karara karşı şerh düştüğümü beyan ederim.

Ad Soyad : Tarık ŞAHİN**İmza:** 

BESLER GIDA VE KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. GENEL KURUL DİVAN BAŞKANLIĞI'NA**TARİH:** 12.05.2026**KONU:** Gündemin 9. Maddesi Hakkında Muhalefet Şerhi ve İtirazlarımın Sunulmasıdır.

Şirketimizin bugün icra edilen 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın gündem maddeleri arasında yer alan "Kâr Dağıtım" konulu 9. maddesine ilişkin olarak; aşağıda açıklanan gerekçelerle alınan karara muhalif olduğumu bildirir, şerhimin toplantı tutanağına işlenmesini talep ederim.

AÇIKLAMALAR:

1. Şirketimizin kamuya ilan edilen güncel Kâr Dağıtım Politikası'nda; *"Şirketimiz, net dağıtılabilir dönem kârının asgari %10'unu nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde kâr payı olarak dağıtmayı benimsemektedir."* hükmü amirdir.
2. Şirketimiz son 20 yıllık süreçte özellikle son 4 sene düzenli olarak kâr elde etmiş ve mevcut finansal tabloları itibarıyla rasyoları kâr dağıtım yapmaya oldukça elverişli bir seviyededir.
3. Buna karşın, Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtılmaması yönündeki önerisi ve bu doğrultuda alınan genel kurul kararı, şirketin yatırımcılarına taahhüt ettiği kendi kâr dağıtım politikasına açıkça aykırıdır. Geçmiş 20 yılda da herhangi bir kar dağıtım yapılmamış şirketin tüm kaynakları Yıldız Holding ve Bağlı ortaklarına ucuz finansman sağlamak gibi ulvi bir amaç uğruna kullanılmakta diğer paydaşların hakkı olan temettüyü alamamaktadır.
4. Kârın dağıtılmayarak sürekli bünyede tutulması, azınlık pay sahiplerinin mülkiyet hakkı kapsamındaki kâr payı alma hakkını (TTK m. 491) zedelemekte ve dürüstlük kuralına aykırılık teşkil etmektedir.

SONUÇ VE İSTEM:

Yukarıda arz edilen gerekçelerle, gündemin 9. maddesi kapsamında alınan kâr dağıtılmaması kararına **muhalif olduğumu (olumsuz oy kullandığımı)** beyan eder; işbu muhalefet şerhimin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca toplantı tutanağına aynen geçirilmesini ve bir suretinin tarafıma verilmesini saygılarımla talep ederim.

Pay Sahibi
Adı Soyadı: Tarık ŞAHİN
İmza:

BESLER GIDA VE KİMYA S.A. GENEL KURUL BAŞKANLIĞI'NA

Konu: Gündemin 13. Maddesi Kapsamında Yıldız Holding Lehine Verilen TRİ'ler Hakkında Muhalefet Şerhi ve İhtar.

Gündemin 13. maddesinde ortakların bilgisine sunulan "3. Kişiler Lehine Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)" hususunda; **SPK'nın II-17.1 sayılı Tebliği'nin 12. maddesi, TTK m. 369 ve TTK m. 553** uyarınca aşağıdaki ağır finansal riskleri ve usulsüzlükleri kayda geçiriyorum:

1. **Orantısız ve Kabul Edilemez Teminat Yükü:** 2025 yılı finansal tablolarına göre şirketimiz; **10.619.964.510 TL** tutarında ipotek ve **6.010.626.776 TL** tutarında teminat mektubu olmak üzere toplamda **16.630.591.286 TL (16,6 Milyar TL)** gibi devasa bir tutarı üçüncü kişiler (Yıldız Holding) lehine rehin vermiştir.
2. **Cüzi Borç İçin 33 Kat Teminat:** Yıldız Holding lehine verilen bu **16,6 Milyar TL'lik** garantörlük, bakiyesi yaklaşık **500 Milyon TL** olan bir sendikasyon kredisi için sürdürülmektedir. Borcun tam **33 katı** tutarında bir teminatın devam ettirilmesi, basiretli tacir ilkesiyle bağdaşmadığı gibi; şirketin varlıklarının holding lehine "teminat hapsinde" tutulduğunun açık kanıtıdır.
3. **Kasti Kapatmama ve Özen Borcu İhlali:** Şirketimizin mali gücü bu 500 milyon TL'lik bakiyeyi kapatmaya elvermesine rağmen, yönetim kurulu bu borcu bilerek kapatmayarak 16,6 milyar TL'lik ipotek ve rehinin çözülmesini engellemektedir. Bu durum, Besler Gıda'nın kredi limitlerini ve varlıklarını holdingin finansman ihtiyaçları için karşılıksız kullandırmaktır.
4. **Geçmişteki Default Riski:** 2018 yılında yaklaşık 7 milyar dolarlık borç yapılandırmasına giderek "**default**" (**temerrüt**) riski yaşamış bir ana ortaklık lehine, Besler Gıda'nın özkaynaklarını ve geleceğini bu denli orantısız şekilde riske atmak, yönetim kurulunun şahsi sorumluluğunu doğurmaktadır.
5. **Şeffaflık ve Piyasa Değeri:** Bu ağır ipotek yükü nedeniyle Besler Gıda piyasada hak ettiği değeri bulamamakta, küçük yatırımcı mağdur edilmektedir. Bu "tek kasa" yönetimi, halka açık şirket disiplinine ve SPK m. 12'deki sınırlara açıkça aykırıdır.
İSTEM: Şirketi finansal bir darboğaza sürüklenme potansiyeli taşıyan bu 16,6 Milyar TL'lik teminatların neden derhal kredi tutarına indirilmediğinin veya kredinin neden kapatılmadığının açıklanmasını, yönetim kurulunun bu madde kapsamında **ibra edilmemesini** ve bu şerhin tutanağa eklenmesini talep ederim.

Ad Soyad: Tarık ŞAHİN

İmza: 