

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 1.3.5 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkesi Kapsamında Açıklama

12/05/2026 tarihli Şirketimiz 2025 Yılı Olağan Genel Kurulu'na katılan pay sahiplerince sorulan ve hemen cevap verilmeyecek kadar kapsamlı olması sebebiyle toplantı esnasında cevaplanmamış soru ile Şirketimizin cevabı aşağıda yer almaktadır.

Soru: Şirketi finansal darboğaza sürüklenme potansiyeli bulunan 16,6 Milyar TL'lik teminatların neden derhal kredi tutarına indirilmediğinin veya kredinin neden kapatılmadığının açıklanmasını talep ederim.

Cevap: 2018 yılında Yıldız Holding seviyesinde imzalanan sendikasyon sözleşmesi kapsamında, Besler'in mevcut nakdi ve gayri nakdi kredi borçları Yıldız Holding'e devredilmiş; şirketimiz de devredilen borç tutarı kadar garantör olarak yer almış ve bu kapsamda ipotek tesis etmiştir. Bu ipotekler yalnızca garantörlük yükümlülüğünün karşılığı olup, ek veya orantısız bir teminat niteliği taşımamaktadır.

Öncelikle tarafınızca belirtilen **500 milyon TL (2025 yılsonu itibariyle 486.169.734 TL) kredi bakiyesi tutarı sadece nakdi kredi tutarı olup, buna ilave olarak Şirketimiz Yıldız Holding sendikasyon kredisi kapsamında gayri nakdi kredi de kullanmaktadır.** Söz konusu gayri nakdi kredi kullanımı tutarı 2025 yıl sonu itibarıyla 86 milyon ABD Doları düzeyinde olup, dolayısıyla, nakdi ve gayri nakdi kredi tutarlarının toplamı 500 milyon TL'nin kat ve kat üzerindedir. Ayrıca, sunmuş olduğunuz muhalefet şerhinde sendikasyon kredisi kapsamında verilmiş olan teminat tutarı 16,6 milyar TL olarak belirtilmiş olmakla birlikte, bu tutar, sendikasyon kredisi dışında verilen teminatları da içermektedir. 2025 yılsonu itibariyle sendikasyon kredisi kapsamındaki toplam teminat tutarı, Şirketin 2025 yılsonu finansal tablolarının 4 numaralı dipnotunda da izah edildiği üzere 11,8 milyar TL olup, bu tutar Şirketimizin sendikasyon sözleşmesi anında Yıldız Holding'e devretmiş olduğu 6.010.626.776 TL tutarındaki borca karşılık verilmiş olan garanti ile bu borcun teminatı olarak verilmiş olan aynı teminatların (ipoteklerin) toplamını teşkil etmektedir. Şirketimiz tarafından sendikasyon kredisi kapsamında teminat amacıyla herhangi bir teminat mektubu ise sunulmamıştır. Bankalarca tahsis edilen kredi limitlerinin üzerinde teminat bulundurulması, bankacılık uygulamaları ve risk yönetimi politikaları çerçevesinde yaygın bir teamüldür.

Sonuç olarak, sunmuş olduğunuz muhalefet şerhinde belirtilen teminat ve garantörlük uygulamalarında şirket kaynaklarının grup lehine aktarımı, kaybı veya azınlık pay sahipleri aleyhine bir işlem bulunmamaktadır. Tüm süreçler SPK düzenlemeleri, vergi mevzuatı ve uluslararası finansal raporlama standartlarına uygun şekilde yürütülmekte ve kamuyu aydınlatma yükümlülükleri titizlikle yerine getirilmektedir.