

**ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.**

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN  
II-14.1 "SERMAYE PİYASASINDA  
FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR  
TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**

**2025 YILI HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU**

**FAALİYET RAPORU**



**ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN  
YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Altınkılıç Gıda ve Süt Sanayi Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları  
Genel Kurulu'na**

## **1. Görüş**

Bağımsız denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, Altınkılıç Gıda ve Süt Sanayi Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ("Grup")'nın 31.12.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

## **2. Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## **3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 11 Mart 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

**Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

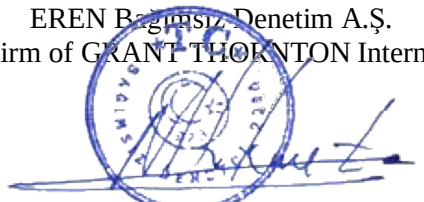
**4. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nazım Hikmet'tir.

EREN Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member Firm of GRANT THORNTON International



Nazım Hikmet  
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 11.03.2026

# İÇİNDEKİLER



## 1. GENEL BİLGİLER

## 2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

## 3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

## 4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

## 5. FİNANSAL DURUM

## 6. DİĞER HUSUSLAR

## I. Genel Bilgiler

### 1. Şirket Profili

Süt ve süt ürünleri sektöründe faaliyet gösteren ve Türkiye'nin ilk endüstriyel kefir üreticisi olan Altinkılıç 1991 yılında kurulmuştur. Çanakkale Ezine ve Balıkesir Gömeç'te ilçesindeki iki tesisinde üretim yapan Altinkılıç, peynir grubu, kefir, kefirli yoğurt, krema gibi ürünlerin satış ve pazarlamasını gerçekleştirmektedir. Ezine tesisinde günlük 96 ton, Gömeç tesisinde ise günlük 92,2 ton süt işleme kapasitesine sahip olan şirketin Ezine Tesisinde Ür-Ge merkezi, İstanbul'da şirket merkezinde ve Ezine Tesisinde iki adet lojistik merkezi bulunmaktadır. Payları 04.06.2024 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'un Ana Pazarında ALKLC kodu ile işlem gören Altinkılıç ile ilgili daha fazla bilgiye [www.altinkilic.com](http://www.altinkilic.com) adresinden ulaşabilirsiniz.



### 2. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi: 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025

|                                 |                                                                                          |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Şirket'in Ticaret Unvanı</b> | : ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.                                             |
| <b>Ticaret Sicil Numarası</b>   | :356731-0 – İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü                                             |
| <b>Merkez Adresi</b>            | : Kocatepe Mah. Gümrük İskelesi C. Mega Center A Blok No:89/77-78<br>Bayrampaşa/İstanbul |
| <b>Şube</b>                     | : Şirketimizin 2 adet şubesi bulunmaktadır.                                              |
| <b>Ezine Şube Adresi:</b>       | : Camikebir Mahallesi Esentepe Cad. No:47/A Ezine/Çanakkale                              |
| <b>Gömeç Şube Adresi</b>        | : Karaağaç Beldesi Kalaycıyeri Mevkii Gömeç/Balıkesir                                    |
| <b>İletişim Bilgileri</b>       |                                                                                          |
| Telefon numarası                | :(212) 545 19 19                                                                         |
| Faks numarası                   | :(212) 581 64 39                                                                         |
| İnternet adresi                 | : <a href="http://www.altinkilic.com">www.altinkilic.com</a>                             |

### 3. Şirket'in Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | : 390.000.000 TL |
| Çıkarılmış Sermaye     | : 112.000.000TL  |

Şirketimiz paylarının halka arzı için SPK'dan 24.05.2024 tarihinde onay almış; sonrasında 390.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, çıkarılmış sermayesini, 78.115.000 TL'den 112.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin olarak SPK'dan 23.07.2024 tarihinde ek bir onay daha almıştır. VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25/1, ç bendi kapsamında gerçekleştirilen esas sözleşme tadili 01.08.2024 tarihinde tescil edilmiş ve 01.08.2024 tarih ve 11134 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde (TTSG) yayımlanmıştır.

| <b>Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı:</b> | <b>31.12.2025</b>  |               | <b>31.12.2024</b>  |               |
|----------------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Fatih Altinkılıç                             | 3.905.750          | 3,49          | 3.905.750          | 3,49          |
| Kemal Altinkılıç                             | 29.051.750         | 25,94         | 35.151.750         | 31,39         |
| Mehmet Ali Altinkılıç                        | 32.957.500         | 29,43         | 39.057.500         | 34,87         |
| Tera Portföy Yönetim A.Ş. (*)                | 5.600.000          | 5,00          | --                 | --            |
| Halka açık kısım                             | 40.485.000         | 36,15         | 33.885.000         | 30,25         |
| <b>Sermaye</b>                               | <b>112.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>112.000.000</b> | <b>100,00</b> |
| Sermaye enflasyon düzeltmesi                 | 318.293.218        |               | 318.293.218        |               |
| <b>Düzeltilmiş sermaye</b>                   | <b>430.293.218</b> |               | <b>430.293.218</b> |               |

#### 4. İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgi

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 112.000.000 adet paya ayrılmış 112.000.000 Türk Lirası olup, tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu paylardan 15.623.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 96.377.000 adedi hamiline yazılı B Grubu'dur. A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. Buna göre; 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi, 11 (on bir) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi ve 12 (on iki) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu paylar sahiplerine 5 (Beş) oy hakkı; B Grubu paylar sahiplerine 1 (Bir) oy hakkı verir.

#### 5. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgi

Karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

#### 6. Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Yoktur.

#### 7. Yönetim Kurulu ile İlgili Bilgiler

Şirketin Yönetim Kurulu 2023 yılına ilişkin 16 Eylül 2024 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurulunda; Şirket Yönetim Kurulu'nun 8 (sekiz) üyeden oluşmasına, Ünsal Sözbir ile Şerif Aktürk'ün bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmelerine ve bu iki üyenin mevcut Yönetim Kurulu üyelerinin görev sürelerinin bitiş tarihi olan 18.05.2026 tarihine kadar görev yapmalarına karar verilmiştir. Hesap döneminde bağımsız üye Şerif Aktürk görevinden istifa etmiş Ayşe Ayşin Işıktepe görev süresini tamamlamak üzere atanmıştır.

| <b>Adı Soyadı</b>     | <b>Görevi</b>                | <b>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı</b> | <b>İcrada Görevli Olup Olmadığı</b> |
|-----------------------|------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|
| MEHMET ALİ ALTINKILIÇ | Yönetim Kurulu Başkanı       | Bağımsız Üye Değil                                 | İcrada Görevli                      |
| KEMAL ALTINKILIÇ      | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Bağımsız Üye Değil                                 | İcrada Görevli                      |
| FATİH ALTINKILIÇ      | Yönetim Kurulu Üyesi         | Bağımsız Üye Değil                                 | İcrada Görevli                      |
| ÖMER FARUK ALTINKILIÇ | Yönetim Kurulu Üyesi         | Bağımsız Üye Değil                                 | İcrada Görevli Değil                |

|                        |                      |                               |                      |
|------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|
| MUSTAFA CAN ALTINKILIÇ | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Üye Değil            | İcrada Görevli Değil |
| İBRAHİM ALTINKILIÇ     | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Üye Değil            | İcrada Görevli Değil |
| ÜNSAL SÖZBİR           | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcrada Görevli Değil |
| AYŞE AYŞİN İŞİIKTEPE   | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcrada Görevli Değil |

### Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri

#### Kemal Altinkılıç– Yönetim Kurulu Başkanı

1962 yılı Adıyaman doğumlu olan Kemal Altinkılıç ilk ve orta öğretimini Adıyaman’da ve lise eğitimini İstanbul’da tamamlamıştır ve iyi düzeyde İngilizce bilmektedir. Hala İstanbul Üniversitesi Sosyoloji Bölümü ve Atatürk Üniversitesi Felsefe Bölümünde eğitim hayatını devam ettirmektedir.

Şirketin kurucu ortaklarından olan Kemal Altinkılıç, Şirketin limited şirket olarak kuruluşundan itibaren müdür, anonim şirket olarak kuruluşundan itibaren ise yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. Şirketimizde yönetim kurulu başkanı ve Genel Müdür sıfatlarıyla da görev almış olan Kemal Altinkılıç, hala yönetim kurulu başkanı olarak görevine devam etmektedir.

#### Mehmet Ali Altinkılıç– Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1972 yılı Adıyaman doğumlu olan Mehmet Ali Altinkılıç ilk, orta ve lise eğitimini İstanbul’da tamamlamıştır ve iyi düzeyde İngilizce bilmektedir. Şirketin kurucu ortaklarından olan Mehmet Ali Altinkılıç Şirketin anonim şirket olarak kuruluşundan itibaren yönetim kurulu üyesi olarak görev yaptıktan sonra, yönetim kurulu başkan vekili olarak görevini devam ettirmektedir.

#### Fatih Altinkılıç– Yönetim Kurulu Üyesi

1981 yılı İstanbul doğumlu olan Fatih Altinkılıç ilk, orta ve lise eğitimini İstanbul’da tamamlamıştır ve iyi düzeyde İngilizce bilmektedir. 2005 yılında Satış Saha Şefi olarak iş hayatına başlayarak sırasıyla Yerel Zincirler Yöneticisi ve Ulusal Zincirler Yöneticisi olarak görev almıştır. İlaveten Şirket’in anonim şirket olarak kuruluşundan itibaren yönetim kurulu üyesidir.

2010 yılında, Türkiye Pazarlama ve Satış Direktörü olarak atanmış olan Fatih Altinkılıç, görevine Genel Müdür olarak devam etmektedir.

#### Ömer Faruk Altinkılıç– Yönetim Kurulu Üyesi

1992 yılı İstanbul doğumludur. İlk, orta ve lise eğitimini Balıkesirde üniversite eğitimini ise Ege Üniversitesi Ziraat Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. İstanbul Üniversitesi’nde İktisat Bölümüne devam etmektedir. 2014 yılından 2022 yılına kadar Ezine Tesis’inde üretim sorumlusu olarak görev yapmıştır. 2023 yılında yönetim kurulu üyesi olarak göreve başlamıştır. İyi derecede İngilizce bilmektedir.

#### İbrahim Altinkılıç– Yönetim Kurulu Üyesi

1990 yılı İstanbul doğumludur. İlk, orta ve lise eğitimini İstanbul’da tamamlamıştır .2008 yılında bir yıl Amerika’da eğitim gördükten sonra Şirket’te lojistik ve operasyon sorumlusu olarak 2022 yılına kadar görevini sürdürmüştür. 2023 yılında yönetim kurulu üyesi olarak göreve başlamıştır. İyi derecede İngilizce bilmektedir.

### **Mustafa Can Altinkılıç– Yönetim Kurulu Üyesi**

1997 yılında İstanbul’da doğmuştur. İlk, orta ve lise eğitimini İstanbul’da tamamlamıştır. Bir yılı İngiltere’de okumuş ve İstanbul Ticaret Üniversitesi Uluslararası Ticaret bölümünden mezun olmuştur. 2019 yılında Şirket’te satın alma bölümünde çalışmaya başlayarak 2021 yılında ihracat sorumlusu olarak görevine devam etmiştir. 2023 yılında yönetim kurulu üyesi olarak göreve başlamıştır. İyi derecede İngilizce bilmektedir.

### **AYŞE AYŞİN IŞIKGECE**

Ayşe Ayşin Işıkgece, meslek hayatına GİMA A.Ş.’de Satın Alma Asistanı ünvanıyla başladıktan sonra, Metro Cash & Carry’de Taze Ürünlerden Sorumlu Satın Alma Grup Müdürü olarak devam etmiştir. 2016-2018 yıllarında Carrefoursa şirketinde İcra Kurulu Üyesi ile şirketin Gıdadan ve Satın Almadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2018’de ise TİGEM Genel Müdürü olarak Yönetim Kurulu Başkanlığına atanmıştır. Ayşe Ayşin Işıkgece, 2021 Ocak ve 2022 Nisan döneminde Tarım ve Orman Bakanlığı Bakan Yardımcılığı görevini yerine getirmiştir. Kariyerine Özel Sektör ve STK’lar için Serbest Danışman, Yönetim Kurulu Üyesi Stratejik Danışmanı ve Start-Up mentorluğu yaparak devam etmektedir. Işıkgece meslek yaşamı boyunca ‘Coğrafi İşaretli Ürünler’, ‘Arı Varsa Hayat Var’, ‘Yerli Tohum Taze Mahsul’ gibi küçük üreticilerin korunması ve sürdürülebilir tarımın desteklenmesini için farkındalık yaratan birçok proje geliştirmiştir.

### **Ünsal Sözbir**

1987 yılında İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi bölümünden mezun oldu. Aynı yıl T.C. Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Bankalar Yeminli Murakıplar Kurulu’nda Murakıp Yardımcısı olarak iş hayatına başladı. 1996 yılında kurulan bir özel finans kurumunda Genel Müdür Yardımcısı olan Sözbir, Kasım 2009’a kadar bu banka içinde farklı iş birimlerinden sorumlu oldu, Genel Müdür Baş Yardımcısı olarak görevinden ayrıldı. Aynı tarihte enerji, gayrimenkul ve madencilik alanında faaliyet gösteren Eksim Yatırım Holding’in kurucu CEO ve Yönetim Kurulu üyesi görevini üstlendi. 2012 yılında Kurumsal finansman, yönetim danışmanlığı, insan kaynakları gibi konularda faaliyet gösteren kendi firmasını kurdu. Bu dönemde çok sayıda sanayi ve ticaret firmasında yönetim ve icra kurulu danışmanı unvanları ile görev yaptı. Ünsal Sözbir kendi görevlerine ilave olarak, 2014 yılında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak katıldığı İttifak Holding’in 2017-2019 yıllarında Yönetim Kurulu Başkanlığını üstlendi. Yeminli Mali Müşavirlik belgesi bulunan Ünsal Sözbir aktif olarak, stratejik yönetim, Kurumsal finansman konularında danışmanlık yapmakta ve iş insanlarına liderlik, takım yönetimi konularında da eğitimler vermekte, koçluk ve mentorluk yapmaktadır.

### **Bağımsızlık Beyanları**

#### **BAĞIMSIZLIK BEYANI**

a. Altinkılıç Gıda ve Süt San. Tic. A.Ş. (“Şirket”) Yönetim Kurulunda mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında “Bağımsız Üye” olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin 4.3.6 maddesinde yer alan aşağıdaki kriterlerin tamamını taşıdığımı beyan ederim: Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5’inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,

b. Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli



- ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya atıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığını veya yönetim kurulu üyesi olmadığını,
- c. Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- d. Mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
- e. 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- f. Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g. Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
- h. Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- i. Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- j. Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu, beyan ederim.

AYŞE AYŞİN ŞIKGECE

#### BAĞIMSIZLIK BEYANI

- a. Altinkılıç Gıda ve Süt San. Tic. A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulunda mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "Bağımsız Üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.6 maddesinde yer alan aşağıdaki kriterlerin tamamını taşıdığımı beyan ederim: Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- b. Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya atıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığını,
- c. Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- d. Mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
- e. 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- f. Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g. Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
- h. Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- i. Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

j. Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu, beyan ederim.

ÜNSAL SÖZBİR

## 8. Yönetim Kurulu Komiteleri

Yönetim Kurulu'nun 21.06.2023 tarihli ve 9 sayılı kararıyla kabul edilmiş olan komite çalışma esasları KAP'ta ve internet sitemizde yayımlanmaktadır.

### Denetimden Sorumlu Komite

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 16.09.2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, 16.09.2024 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Şerif Aktürk ve Ünsal Sözbir'in atanmasıyla birlikte, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilgili hükümlerine uyum süreci kapsamında gayri faal halde olan komitelerin karar tarihimiz itibarıyla tekrar faaliyete geçirilmesine ve Denetimden Sorumlu Komite başkanlığına Ünsal Sözbir'in, üyeliğe ise Şerif Aktürk'ün getirilmesine karar verilmiştir.

Komite üyeleri:

Ünsal Sözbir – Komite Başkanı

Ayşe Aylin Işıkgece– Komite Üyesi

Komite Başkanı Ünsal Sözbir, denetim, muhasebe ve/veya finans alanında en az beş yıllık deneyime sahiptir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin bağımsız dış denetim, iç denetim, muhasebe sistemi ve finansal raporlama ve bu konuların dışında kalan diğer sorumlulukları çalışma esaslarında ayrıntılı olarak yer almaktadır. Denetimden Sorumlu Komite ilgili mevzuatta belirtilen görevleri ile ilgili devamlı bilgi almakta, zaman zaman Şirket'in Denetçisi ile toplantı yapmakta ve üçer aylık dönemler halinde toplanarak, Şirket'in üçer aylık performansını gösteren ve kamuya açıklanacak mali tablolar hakkındaki görüş ve tespitlerini Yönetim Kurulu'na bildirmektedir.

Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmektedir. Bu kapsamda; Denetimden Sorumlu Komite, ilgili dönemde Yönetim Kurulu'na dört bildirimde bulunmuştur; bunlardan ikisi Denetim Komitesi toplantılarının ardından yapılan olağan periyodik bildirim olup diğer ikisi Pay Tebliği'ne istinaden hazırlanan Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporuna ilişkindir. Bu raporlar birinci çeyrek ve ikinci çeyrek olmak üzere hazırlanmıştır.

### Kurumsal Yönetim Komitesi

Komite üyeleri:

Ünsal Sözbir – Komite Başkanı

Ayşe Ayşin Işıkgece– Komite Üyesi

Muhsin Danışman – Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmektedir.

### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Komite üyeleri:

Ayşe Ayşin Işıkgece– Komite Başkanı

Ünsal Sözbir - Komite Üyesi

Ömer Faruk Altinkılıç – Komite Üyesi

Yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçiren Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin diğer görev ve sorumlulukları çalışma esaslarında ayrıntılı olarak yer almaktadır.

Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

## 9. Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

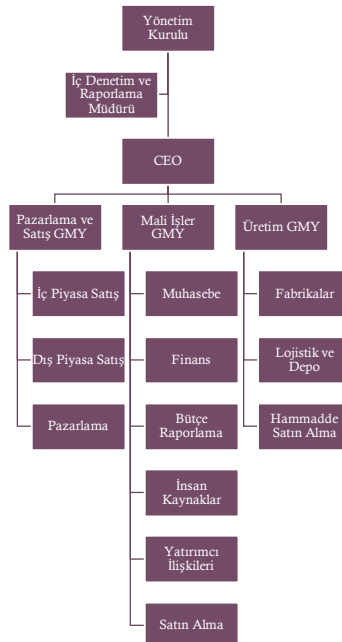
Halen görev başında bulunan üst düzey yöneticiler ile ilgili bilgiler aşağıdadır:

| Adı ve Soyadı     | Unvanı                         |
|-------------------|--------------------------------|
| Fatih Altinkılıç  | CEO                            |
| Mizbah Tekin      | Finans Müdürü                  |
| Taha Geçgel       | Muhasebe Müdürü                |
| Nazmiye Bakan     | İç Denetim ve Raporlama Müdürü |
| Ömür Ak           | Üretim Müdürü                  |
| Erkan Yıldırım    | Satın Alma Müdürü              |
| Hülya Ağaoğulları | İthalat ve İhracat Müdürü      |
| Seçil Şerbetli    | İnsan Kaynakları Müdürü        |

## 10. Organizasyon Yapısı, Personel Sayısı, Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket'in 31.12.2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 414 kişidir (31.12.2024: 383)

Organizasyon yapısı ise aşağıda gösterildiği gibidir:



Kıdem ve emeklilik tazminatı karşılığı 31.12.2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 64.949 TL (31.12.2024: 46.655 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

### 10. Personel ve İşçilere Sağlanan Mali Haklar

Kapsam içi personele aşağıdaki hak ve menfaatler sağlanmaktadır:

Ücret ve Ücretle İlgili Esaslar: Normal ücret, Harcırah, fazla mesai, hafta tatili çalışmaları, Resmî Tatil Mesai ve ihbar önelleri

Ek Ödemeler: Yıllık izin ücreti ve harçlığı, yemek yardımı, ulaşım yardımı,

Ek Menfaatler: Bulunmamaktadır.

İzinler: Yıllık ücretli izin ve mazeret izinleri

**11. Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler** Şirketimize bu kapsam dahilinde bir işlem bilgisi ulaşmamıştır.

### 12. Şirket Faaliyetlerini Önemli Ölçüde Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri

Şirketimiz şirket faaliyetlerini etkileyecek tüm mevzuat değişikliklerini yakından izlemekte olup 2025 yılı içinde şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek bir değişiklik olmamıştır.

### 13. II. 17. 1. Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporları" Başlıklı 8'inci Maddesi Çerçevesinde Gerekli Açıklamalar

Şirketimiz, 4 Haziran 2024 tarihinde gerçekleştirdiği halka arz ile ALKLC sembolüyle Borsa İstanbul'un Ana Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

- a) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı karar gereğince Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yayımlanan kurumsal yönetim uyum raporları Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 11.03.2026 tarihli kararıyla kabul edilmiş ve KAP'ta yayımlanmıştır.
- b) Şirketimizin uygulanması zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerinden uyum sağlamadığı veya kısmi uyum sağladığı ilkelere ve ilke bazında gerekçelere aşağıda yer verilmektedir:

| İlke                                                             | İlkeye uyum durumumuz | Açıklamamız                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.4.2 .Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır. | Hayır                 | Şirketin sermayesi A Grubu nama yazılı ve B grubu hamiline yazılı olmak üzere iki ayrı pay grubuna bölünmüştür. Esas sözleşmemize göre; A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. Söz konusu yapıda bir değişiklik öngörülmemektedir. |

|                                                                                                                                                                                               |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.5.2 .Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir. | Hayır  | Azınlık haklarına ilişkin asgari güvencenin TTK, SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sağlanıyor olması nedeniyle, azınlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiştir. Konuya ilişkin yasal düzenlemeler çerçevesinde hareket edilmekte olup azınlık haklarının esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmesine yönelik bir plan bulunmamaktadır.                                                                                                   |
| 2.1.4.Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.                               | Kısmen | Şirketimizin internet sitesi İngilizce olarak da mevcut olmakla birlikte Yatırımcı İlişkileri başlığı altında yer alan tüm bilgiler İngilizce versiyonda bulunmamaktadır. Şirketimize İngilizce olarak iletilen bilgi taleplerine İngilizce olarak cevap verilmektedir. Önümüzdeki dönemde bu yönde bir talep olması halinde konu tekrar değerlendirilecektir.                                                                                                                                                      |
| 3.1.4.Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.                                                      | Hayır  | Menfaat sahiplerinin yatırımcı ilişkileri e-postası, internet sitemizdeki iletişim formu ve açık kapı politikamız sayesinde üst yönetime doğrudan bildirimlerini yapabilmelerine rağmen bağımsız bir taraf tarafından işletilen etik hattımız bulunmamaktadır. Gelen tüm bildirimlere şeffaf bir şekilde cevap verilmesi nedeniyle böyle bir etik hattına şimdiye dek gerek görüşmemiş olup önümüzdeki dönemde bu yönde bir talep oluşması veya gereklilik görülmesi durumunda bu konu tekrar değerlendirilecektir. |
| 3.2.1.Çalışanların yönetime katılımı esas sözleşme ve şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.                                                                                              | Hayır  | Şirketimizde uygulanan açık kapı politikası, tüm çalışanların katılımıyla düzenli olarak gerçekleştirilen bilgilendirme toplantıları ve anketler gibi iletişim                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                                                                                                                                                                               |        | araçları sayesinde çalışanlarımızın dolaylı olarak yönetime katılımı söz konusu olmakla birlikte bu durum esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle bu iletişimin zaman zaman proje bazlı olması ve şirketin ve çalışanların ihtiyaçlarına göre sürekli revize edilmesi nedeniyle düzenlenmemiştir. Önümüzdeki dönemde uygulamanın bu şekilde devam etmesi planlanmaktadır.                                                                                                                                     |
| 3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.                                               | Hayır  | Şirketimiz bugüne kadar çalışanlarla ilgili konuların Etik Ticaret Politikamız ile düzenlenmiş olması nedeniyle, insan kaynaklarına ilişkin konuları yazılı olarak belirlememiştir. Bugüne kadar güçlü marka kimliğimiz, 30 yıla dayanan kurum kültürümüz ve deneyimli yönetimimizin bunu telafi ettiği düşünülmektedir. İnsan                                                                                                                                                                                      |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                |        | kaynakları departmanımız konuyla ilgili çalışmaları planlamaya başlamıştır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.                                                                                                                                                                                                        | Hayır  | Şirketimiz bugüne kadar çalışanlarla ilgili konuların Etik Ticaret Politikamız ile düzenlenmiş olması nedeniyle, insan kaynaklarına ilişkin konuları yazılı olarak belirlememiştir. Bugüne kadar güçlü marka kimliğimiz, 30 yıla dayanan kurum kültürümüz ve deneyimli yönetimimizin bunu telafi ettiği düşünülmektedir. İnsan kaynakları departmanımız konuyla ilgili çalışmaları planlamaya başlamıştır. |
| 3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.                                                                                                                                               | Hayır  | Şirketimiz bugüne kadar çalışanlarla ilgili konuların Etik Ticaret Politikamız ile düzenlenmiş olması nedeniyle, insan kaynaklarına ilişkin konuları yazılı olarak belirlememiştir. Bugüne kadar güçlü marka kimliğimiz, 30 yıla dayanan kurum kültürümüz ve deneyimli yönetimimizin bunu telafi ettiği düşünülmektedir. İnsan kaynakları departmanımız konuyla ilgili çalışmaları planlamaya başlamıştır. |
| 4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.                                                                  | Hayır  | Yönetici sorumluluk sigortamız henüz bulunmamaktadır. Bununla birlikte, etik ticaret politikamız bu noktada, olası bazı riskleri azaltma noktasında şirket çalışanlarına yol göstermektedir. Önümüzdeki dönemlerde uygulamanın tekrar değerlendirilmesi planlanmaktadır.                                                                                                                                   |
| 4.3.9 - Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir | Kısmen | Hali hazırda yönetim kurulumuzda kadın üye bulunmaktadır. Ayrıca bununla birlikte kadın çalışan oranı takip edilmekte ve artırılmasıyla ilgili planlamalar yapılmaktadır. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmektedir.                                                                                                                                                                      |

|                                                                                                                                                                                                                      |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.                                                                                                  | Hayır  | Şirketimizin kurumsal yönetim ilkelerine uygun yönetim kurulu yapısı 2024 yılında genel kurulda seçilen bağımsız üyelerin katılımıyla gerçekleşmiş olması nedeniyle yönetim kurulu toplantılarıyla ilgili bir düzenleme henüz yapılamamıştır. Bununla birlikte, yönetim kurulunun toplantılarının etkin bir şekilde yönetilmesi için azami özen gösterilmiştir. Önümüzdeki dönemde bu konu yönetim kurulunun gündemine getirilecektir.                                                                                                                                                  |
| 4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerin bilgisine sunulmuştur. | Kısmen | Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler almaları TTK, SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla sınırlandırılmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.                                                                                                                                           | Hayır  | Komitelerin oluşturulmasına ilişkin mevzuat hükümleri çerçevesinde mevcut üye sayısı göz önüne alınarak Yönetim Kurulu üyelerinin birden fazla komitede yer alması zorunluluğu doğmuş olup birden fazla komitede görev alan üyelerin, birbiriyle bağlantılı konularda görev yapan komiteler arası iletişimi sağladıkları değerlendirilmektedir. Yönetim kurulu üyelerinin bilgi birikimi ve tecrübelerinin katkısıyla verimli çalışmaları dikkate alınarak, mevcut komite yapısının etkin çalışmaya olanak verdiği görülmekte olup önümüzdeki dönemde bir değişiklik planlanmamaktadır. |
| 4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.                                                                      | Kısmen | Yönetim Kuruluna verilen huzur hakları genel kurullarda belirlenmekte ve ilan edilmektedir. Ayrıca yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplu olarak tutarları finansal raporda raporlanmaktadır. Şirketimizin Ücret Politikası internet sitemizde yayımlanmaktadır. İdari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretlerin kişi bazında açıklanması planlanmamaktadır.                                                                                                                                                                                    |

c) Uygulanması zorunlu olmayan ilkeler'e, (b) bendinde yer verilen ilkeler hariç, uyulmuştur. Şirketimize, bu ilkeler'e tam olarak uyulmamış olması nedeniyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir. Gerekli görülmesi halinde ilave bazı ilkelere uyum sağlanması için çalışmalar gerçekleştirilebilecektir.

**Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu raporumuza [KAP](#) linkinden ulaşabilirsiniz.**

### **Denetimden Sorumlu Komitenin Faaliyetleri ve Toplantı Sonuçları**

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri doğrultusunda, şirketin finansal raporlama süreçlerinin gözetimi, bağımsız denetim faaliyetlerinin izlenmesi, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliğinin değerlendirilmesi amacıyla faaliyet göstermektedir.

Komite, yıl içerisinde düzenli aralıklarla toplanarak şirketin finansal raporlama süreçlerini, iç kontrol mekanizmalarını ve bağımsız denetim faaliyetlerini değerlendirmiş ve Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmuştur.

### **Komitenin Başlıca Faaliyetleri**

2025 yılı içerisinde Denetimden Sorumlu Komite tarafından yürütülen çalışmalar aşağıda özetlenmiştir:

- Şirketin 2025 yılına ilişkin finansal tabloları ve dipnotları incelenmiş, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygunluğu değerlendirilmiştir.
- Finansal raporların hazırlanma sürecinde uygulanan muhasebe politikaları ve önemli muhasebe tahminleri gözden geçirilmiştir.
- Bağımsız denetim kuruluşu ile yapılan çalışmalar değerlendirilmiş ve bağımsız denetim süreci yakından takip edilmiştir.
- Bağımsız denetim kuruluşunun bağımsızlığı, tarafsızlığı ve performansı hakkında değerlendirme yapılmıştır.
- Şirketin iç kontrol ve iç denetim mekanizmalarının etkinliği gözden geçirilmiş ve bu sistemlerin geliştirilmesine yönelik öneriler Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- Finansal raporlamaya ilişkin süreçlerde ortaya çıkabilecek risk alanları ve kontrol mekanizmaları değerlendirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuata uyum süreci izlenmiştir.
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimine ilişkin öneri değerlendirilmiş ve Yönetim Kurulu'na görüş bildirilmiştir.
- Denetimden Sorumlu Komite 2025 yılı içerisinde 4 kez toplanmıştır. Yapılan toplantılarda;
- Ara dönem ve yıl sonu finansal tablolar incelenmiş,
- Bağımsız denetim sürecine ilişkin değerlendirmeler yapılmış,
- İç kontrol sistemlerinin etkinliği gözden geçirilmiş,
- Mevzuata uyum konuları değerlendirilmiş ve
- Tespit edilen hususlar ile öneriler raporlanarak Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Komite, yürüttüğü çalışmalar sonucunda şirketin finansal raporlama süreçlerinin ve iç kontrol sistemlerinin genel olarak **mevzuata uygun şekilde işletildiği** kanaatine varmıştır.

## **II. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

01.01.-31.12.2025 hesap döneminde ödenen maaş ve ücretler toplam 28.062.844 TL'dir (01.01.-31.12.2024: 17.963.533 TL).



### III. Şirket'in Araştırma Geliştirme Çalışmaları

Altinkılıç süt ve süt ürünleri sektöründe, gerçekleştirdiği Ar-Ge faaliyetleri sonucu inovasyona dayalı süt ürünü üretiminde pazarda öncü bir rol üstlenmektedir. Bu rolü ile uyumlu olarak, piyasaya sürdüğü yeni ürünler ile Türkiye'nin önde gelen market zincirlerinin raflarında ürün çeşitliliğini artırarak müşterilerine farklı ürün kategorilerinde seçenekler sunmayı hedeflemektedir.

Altinkılıç'ın 2005 yılı içerisinde pazara sunduğu Kefir markası, Şirket'in Türkiye pazarına sürdüğü marka bilinirliği yüksek ürünleri arasındadır. Ardından, sade, light ve laktozsuz kefir türleri ile farklı yaştaki tüketicilere yönelik geliştirdiği meyveli kefir Kefirix'i ürün yelpazesine katmıştır.

2013 yılında Ege Üniversitesi'yle 3 yıllık bir ürün geliştirme sürecine başlanmış, 2016 yılında Türkiye'de ilk defa Kefirli Yoğurt ürünü Şirket'in ürün yelpazesine eklenmiştir.

Şirket, süt ve süt ürünleri kanallarında sahip olduğu ürün çeşitliliğini arttırmaya yönelik bir strateji izlemektedir. Bu strateji kapsamında, ürün çeşitliliğini arttırmak için Vegan ürünler ve Mozzarella ürün geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Burhaniye OSB'deki üretim tesislerinde bu ürünlerin üretilmesi planlanmaktadır.

Şirket'in Ezine Tesisinde bulunan Ür-Ge merkezinde faaliyet gösterdiği süt ve süt ürünleri alanında Şirket'in pazardaki ürün çeşitliliğini artırmak, müşteri memnuniyetini artırmak amacıyla çeşitli faaliyetler yürütülmektedir. Ür-Ge çalışmaları, Şirket bünyesinde çalışan iki gıda mühendisi, bir ziraat mühendisi ve 3 kişilik gıda teknikeri ekibiyle yürütülmektedir.

Ür-Ge merkezinin misyonu, Şirket'in güncel durumda dışarıdan karşıladığı ihtiyaçlarından bazılarını kendi bünyesinde veya bağlı ortaklıkları aracılığıyla üretebilecek donanım ve güncel teknolojik bilgilere sahip bir Şirket olarak katma değerli ürünler geliştirmek ve böylece hem yurt içi hem yurt dışı piyasada satış hacmini büyütürken ülke ekonomisine katkı sağlamaktır.

Ür-Ge laboratuvarlarında, önceliklendirilen çalışma konuları mevcut ürünlerin gözden geçirilerek, günümüz tüketicileri tarafından daha çok tercih edilen ürün özelliklerinin eklenmesini ve geliştirilmesini sağlamaktır. İkincil olarak ise katma değeri yüksek olan yeni ürünler geliştirilmesi ve bunların süreç girdilerinin sağlanması amaçlanmaktadır.

Ezine Tesisinde Ür-Ge biriminin kendine ait bir ofis alanı ve laboratuvar alanı bulunmaktadır. Bu alanlarda ürün geliştirme amacıyla fiziksel, kimyasal ve biyolojik analizler yapılmakta olup dokümantasyon aşaması yine Ür-Ge ekibi tarafından sağlanmaktadır. Ürün geliştirme, süreç değişiklikleri ile raf ömrü ve üretim maliyeti gibi konularda avantaj sağlanması amacıyla İzmir Ege Üniversitesi, Çanakkale 18 Mart Üniversitesi, Akdeniz Üniversitesi ve Ankara Üniversitesi öğretim üyeleri ile beraber zaman zaman zaman çalışılmakta ve TÜBİTAK ile de iş birliği içerisinde Ür-Ge çalışmaları yürütülebilmektedir.

#### IV. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

##### **Burhaniye OSB Fabrika Yatırımı**

Şirketimizin Burhaniye Organize Sanayi Bölgesi'ndeki (OSB) yeni fabrika yatırımımızla ilgili olarak, ilk taşınacak bölüm olan peynir bölümü üretim hatlarının kurulumuna 22.07.2024 itibarıyla başlanmıştır.

Şirketimizin mevcut Gömeç tesisinde yaptığı üretimin tamamının taşınacağı Burhaniye OSB'deki üretim tesisi toplam 16.461 metrekare alana sahiptir. Eski Kaşar, Beyaz Peynir, Taze Kaşar, Otlı Peynir, Tulum Peyniri, yeni üretilecek Mozzarella peyniri ve yeni Ar-Ge ürünlerinin üretilmesi planlanan tesisin yatırımın tamamlanmasıyla birlikte; kapalı alanının mevcut Gömeç tesisinin 5 katı büyüklüğünde olması ve yaklaşık 4 katı kadar süt işleme kapasitesine sahip olması öngörülmektedir.

Şirketimizin Burhaniye Organize Sanayi Bölgesi'ndeki (OSB) yeni fabrika yatırımımızda deneme üretimleri tamamlanmış ve üretim tesisimiz 18.11.2024 tarihi itibarıyla üretim iznini almıştır.

Gömeç tesisimizin 4 katı büyüklüğünde olan Burhaniye OSB'deki üretim tesisimizde 27.11.2024 tarihi itibarıyla Beyaz Peynir Üretim hattımız sürekli olarak üretime başlamıştır.

Bu tesisimizde, tüm üretim hatlarımız 18.12.2024 tarihi itibarıyla faaliyete başlamıştır.

Burhaniye OSB'de bulunan bu fabrikamızın üretime başlaması ile atıl duruma gelen Gömeç tesisinin bulunduğu arsa üzerine yapılacak konut projesi için ön görüşmelere başlandığı 28.11.2024 tarihinde kamuya duyurulmuştur. Şirketimiz bu konut projesi için herhangi bir finansman ayırmayarak, yapılacak olan konutlarda kat karşılığı veya hasılat paylaşımı gibi bir modelle bu süreci tamamlamayı planlamaktadır.

Toplam alanı 16.500 metrekare olan ve 10.800 metrekare kapalı alana sahip, günlük 350 ton süt işleme kapasitesine sahip olan yeni üretim tesisimizin yeni alınacak değerlendirme raporları finansal raporlarımızda şirket özkaynakları altında gösterilmiştir.

##### **Konut projesi**

Şirketimiz, in Gömeç tesisindeki üretiminin tamamını Burhaniye OSB tesisine taşıdıktan sonra Gömeç tesisinin bulunduğu arsa üzerine yaklaşık 200 dairelik konut projesi ön görüşmelerine ilişkin gelişmeler devam etmektedir.

Bu proje ile birlikte, önümüzdeki dönemde mevcut Ezine üretim tesisinin Ezine Gıda İhtisas OSB'ye taşınması ile de yaklaşık 400 dairelik konut projesinin planlanması için kısa süre içerisinde görüşmelere başlanacaktır.

#### 1. Faaliyetlerimizin değerlendirilmesi

##### **Sektörümüz**

TÜİK verilerine göre Ticari süt işletmeleri tarafından toplanan inek sütü miktarı, Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %1,7 azaldı, Ocak-Aralık döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,5 azaldı.

Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre, inek peyniri üretimi %0,5 azaldı, ayran ve kefir üretimi

%14,9 arttı, yoğurt üretimi %10,0 arttı, içme sütü üretimi %3,6 azaldı, tereyağı ve sadeyağ üretimi %0,3 azaldı. Ocak-Aralık döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre, inek peyniri üretimi %1,3 arttı, ayran ve kefir üretimi %9,3 arttı, yoğurt üretimi %5,5 arttı, içme sütü üretimi %3,9 arttı, tereyağı ve sadeyağ üretimi %5,5 arttı.

Türkiye’de süt ürünleri sektörünün geleceği, sürdürülebilirlik ve inovasyonla şekillenecektir. Çevresel etkileri azaltmaya yönelik projeler, geri dönüştürülebilir ambalaj kullanımı ve hayvan refahına yönelik uygulamalar, tüketici nezdinde giderek daha fazla önem kazanmaktadır. Ayrıca, bitki bazlı süt alternatifleri ve probiyotik içerikli ürünler gibi yenilikçi çözümler, sektördeki firmalar için önemli bir rekabet avantajı sunmaktadır.

Türkiye, sütün yanı sıra krema, peynir, süt tozu, tereyağı gibi süt ürünlerini en çok Orta Doğu ve Körfez ülkelerine ihraç etmiştir ve dünyanın en çok süt üreten 9. ülkesi olmuştur.

### **Ürün Portföyü**

Şirket entegre bir üretim yapısına sahip olmakla birlikte, ana faaliyet alanı süt ve süt ürünleri sektörüdür. Kefir, kefirli yoğurt, peynir grubu (beyaz, eski kaşar, tulum peyniri), Cheesecolata ve krema gibi ürünlerin üretimini ve pazarlamasını yapmaktadır. Peynir grubu ürünleri arasında, inek, koyun, keçi sütünden elde edilmiş beyaz peynir, Ezine beyaz peyniri, İzmir tulum peyniri, otlı beyaz peynir, eski kaşar peyniri, mandıra eski kaşar peyniri, Trakya eski kaşar peyniri, çeçil peyniri, dil peyniri, örgü peyniri, lor peyniri gibi ürünler yer almaktadır. Kefir ürünleri arasında sade, laktozsuz, light kefir çeşitlerinin yanında meyveli ve çikolatalı Kefirix ürünleri bulunmaktadır. İlaveten, çilekli, kayısı ile keten tohumlu ve yaban mersinli olmak üzere kefirli pro biyotik yoğurt üretilmekte ve pazarlanmaktadır.



## Üretim

Şirket'in Ezine üretim tesisi Ezine/Çanakkale'de 1992 yılında kurulmuştur. Tesis günümüzde 24.400 m2 arsa üzerine 9.000 m2 kapalı alana ulaşmıştır. Ezine Tesisi içerisinde tüm beyaz peynir, kefir ve kefirli yoğurt çeşitleri ve Şirket'in kendi adına marka tescilli Cheesecolata ürünü üretilmekte ve paketlemeler de burada gerçekleştirilmektedir. Şirket'in Ezine tesisinde, günlük toplam süt işleme kapasitesi 96 tondur. Ek olarak, hali hazırda Ezine Tesisi içerisinde Şirket'in sahip olduğu depolama alanında 150.000 teneke tüm peynir çeşitleri ve 100.000 adet kelle (teker) eski kaşar peyniri depolanabilmektedir.

Şirket'in ikinci üretim tesisi olan Gömeç Tesisi ise 1996 yılında Balıkesir'de faaliyete geçmiştir. Gömeç Tesisi günümüzde 12.000 m2 alanda 7.500 m2 kapalı alana ulaşmıştır ve tesiste eski kaşar ile beyaz peynir çeşitleri üretilmektedir. Ek olarak, Gömeç Tesisinin günlük süt işleme kapasitesi 92,2 tondur.

**BURHANİYE OSB TESİSİ:** Burhaniye OSB yatırımı 350ton/günlük süt işleme kapasitesi ile 27.11.2024 tarihinde üretimine başlamıştır. 31.12.2024 tarihi itibarıyla Gömeç tesisi tamamen kapanmış olup tüm üretim faaliyetleri Burhaniye OSB'de gerçekleştirilmeye başlanmıştır. 2025 yılı itibarıyla Burhaniye OSB ve Ezine tesisinde günlük süt işleme kapasitesi 446 ton/gün olacaktır.



| Süt işleme kapasiteleri | 2025/Yıllık    |
|-------------------------|----------------|
| Ezine Üretim Tesisi     | 73,000 ton/gün |
| Gömeç Üretim Tesisi     | 350 ton/gün    |
| Toplam                  | 73.350 ton/gün |

### Net Satışlar ve Satışların Kırılımı

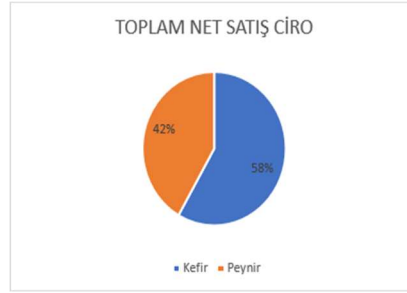
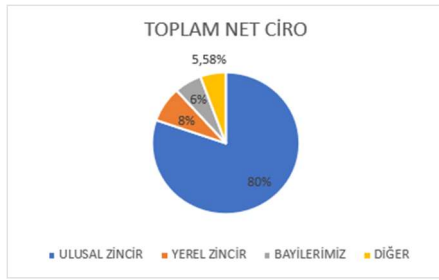
Şirket'in ana gelir kalemlerini çeşitli peynir ürünleri ve kefir satışı oluşturmaktadır. Satışı yapılan ürünler 2 ana grupta olup bu ürünler kefir, beyaz peynir çeşitleridir. Bu ürünlerin 2025 yılı hesap dönemi toplam satış 4.236.696.410 TL'dir. 2024 yılı aynı dönemde toplam satış geliri ise 4.974.646.047 TL'dir.



Beyaz Peynir ve Eski Kaşar kategorilerinde gerçekleşen artışı destekleyen ana faktörler arasında; Şirketin mevcut müşterileri arasında olan zincir mağazaların satış noktalarında gerçekleşen artış gösterilmektedir. Ek olarak, COVID-19 etkisiyle tüketim eğiliminin bağışıklık güçlendirici ürünlere yönelmesi ve probiyotik takviyeli yoğurt ve kefir gibi ürünlere global ölçekte talep artışı, 2021 yılından itibaren Şirket'in kefir ve yoğurtlu kefir ürünlerinin satışında artışla sonuçlanmıştır.



## Ürün Grubu ve Satış Kanalı Bazında Hasılat Kırılımı (TL) (31.12.2025)



### 2. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırım ve teşviklere ilişkin bilgiler

Şirket, pazar çeşitliliği sağlamak ve gelen taleplere cevap vermek amacıyla, 2021 yılından itibaren ihracat çalışmalarını hızlandırmıştır. Şirket, yurt dışı satışlarını artırmak ve bu satışları düzenli olarak sürdürmek üzere hedef pazarlarda faaliyet gösteren muteber firmalarla ortak çalışmalar yürütmek üzere görüşmelerini sürdürmektedir. Şirket'in hali hazırda ihracat gerçekleştirdiği ülkeler arasında Azerbaycan, Suudi Arabistan, Arnavutluk, Lübnan, Amerika ve Birleşik Arap Emirlikleri (Dubai), Japonya yer almaktadır.

Şirket sahip olduğu İngiliz Perakende Konsorsiyumu Global Standartları (BRCGS, British Retailer Consortium Global Standards) belgesi ve T.C. Çanakkale Valiliği İl Tarım ve Orman Müdürlüğü'nün 20.12.2022 tarihli yazısı uyarınca Avrupa Birliği'ne süt ve süt ürünleri ihracat onaylı süt üreticisi olma özelliği ile global pazarda tüm ülkelere süt ürünleri gönderebilme yetkisine sahiptir. Üretim tesislerinin bulunduğu bölgede 2 adet AB onaylı süt üreticisinin bulunması sebebiyle orta vadede Şirket'in planladığı Avrupa Birliği ülkelerine ihracat için kullanılması gereken olan standartlarındaki hammadde olan süt üretimini gerçekleştirebilecek konumdadır.

Dünyada gelişen trendlere göre de büyüyen ve gelişen ürün pazarında farklı ürünler üretmeyi hedefleyen Şirket'in çeşitli ürünlerine ilişkin tamamlanmış ve devam etmekte olan Ar-Ge çalışmaları bulunmaktadır. Küresel trendlere ayak uydurabilen ve inovatif ürünler (Kefir, Kefirli Yoğurt, Chessecolata) üreten güçlü bir Ar-Ge ekibi ile birçok ürünün üretimini yapabilen Şirket'in, bunların ihracatını da kolaylıkla yapabilmesi ve bu sayede büyümesi hedeflenmektedir.

Şirketin İstihdam ve Sigorta Primi dışında bir teşviği bulunmamaktadır.

### 3. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü

Şirket Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına tabi olan Şirket'in iç denetim faaliyetlerinin etkin şekilde sürdürülebilmesi için gerekli çabayı göstermektedir. Ayrıca bu amaçla Yönetim Kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite kurulmuştur ve faaliyetlerini sürdürmektedir. Denetimden Sorumlu Komite faaliyetlerini, denetimler sonucunda ulaştığı tespit ve önerileri Yönetim Kurulu'na sunmaktadır. İç Denetim Bölümü Denetimden Sorumlu Komite aracılığı ile Yönetim Kurulu'na doğrudan raporlama yapmaktadır.

İç Denetim Bölümü tarafından her yıl süreçler gözden geçirilerek denetlenecek konular ve yıllık denetim planı belirlenmektedir. 2025 yılı hesap döneminde bu kapsamda bir plan oluşturulmuş, yıllık plan komite üyeleriyle paylaşılmıştır.

#### 4. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

| Ticaret Unvanı    | Şirketin Faaliyet Konusu                                                                                                                                                                                             | Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi | Şirketin Sermayesindeki Payı | Para Birimi | Şirketin Sermayesindeki Payı(%) |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------|---------------------------------|
| İşbilen Plastik   | Tehlikesiz ürünleri paketleme faaliyetleri (bir ücret veya sözleşme temelinde yiyecek, içecek dahil sıvıların şişelenmesi, katı maddelerin paketlenmesi, etiketleme, damgalama, marka basma, paket ambalajlama, vb.) | 16.000.000                   | 16.000.000                   | TRY         | 100%                            |
| Kefir Süt.        | Süt ürünleri toptan ticareti (işlenmiş süt, süt tozu, yoğurt, peynir, kaymak, tereyağ vb.)                                                                                                                           | 190.000.000                  | 190.000.000                  | TRY         | 100%                            |
| Altinkılıç Zeytin | Zeytinyağı imalatı (saf, sızma, rafine)                                                                                                                                                                              | 7.000.000                    | 7.000.000                    | TRY         | 100%                            |
| Saraç Pazarlama   | Gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek                                                                                                                           | 300.000                      | 300.000                      | TRY         | 100%                            |
| İmfo Depolama     | Kara yolu ile şehirler arası yük taşımacılığı (gıda, sıvı, kuru yük, vb.) (gaz ve petrol ürünleri hariç)                                                                                                             | 10.000.000                   | 10.000.000                   | TRY         | 100%                            |

#### 5.Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirketimizin 20.12.2024 tarihinde gerçekleştirilen Genel kurulunda onaylanan pay geri alım programı istinaden 26.03.2025 tarihinde 50.000 ALKLC hissesi 41,31 TL ağırlıklı ortalama fiyatla alınmış ve 15.11.2024 tarihinde başlatılan program kapsamında bugüne kadar toplam 3.435.564 adet pay geri alınmış olup, ortalama alım fiyatı 32,32 TL, toplam işlem tutarı ise 111.003.900,52 TL olarak gerçekleşmiştir.Geri alınan 3.435.564 adet payın şirketin sermayesine ( 112.000.000 TL) oranı %3.06747'dir.

**Pay Geri Alım Programının Sonlandırılması**

15.11.2024 tarihli yönetim kurulu kararımız ile başlatılan ve kamuya duyurulan hisse geri alım programımız kapsamında, şirketimizin paylarının Borsa'dan geri alınmasına ilişkin işlemler, piyasa koşulları ve şirketimizin finansal planlaması dikkate alınarak 01.10.2025 .tarihli Yönetim Kurulu kararı itibarıyla sonlandırılmasına, geri alım programının yapılacak ilk genel kurul toplantısında gündeme alınarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına toplantıda hazır bulunan üyelerin oy birliğiyle karar verilmiştir..

Grup geri aldığı payları 19.12.2025 tarihi itibarıyla ortalama 161,92 TL fiyat üzerinden satmış ve komisyon, vergi vb. giderler dikkate alındığında satım işleminden 316.024.868 TL kar elde etmiştir. Elde edilen kar tutarı özkaynaklar altında paylara ilişkin primler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

**6.Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar**

Şirket denetçisi tarafından yapılan denetim ve bağımsız denetim dışında herhangi bir özel denetim yapılmamıştır.

**7.Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler**

Şirket aleyhine açılmış şirket faaliyetlerinin mali durumunu esaslı bir şekilde etkileyebilecek önemli bir dava bulunmamaktadır.

**8.Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar**

Yıl içinde Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında verilmiş önemli bir idari yaptırım veya para cezası bulunmamaktadır.

**9.Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler**

Şirketimiz 2025 hesap döneminde faaliyetlerini Yönetim Kurulu tarafından belirlenen stratejik hedefler ve Genel Kurul kararları doğrultusunda sürdürmüştür. Dönem içerisinde üretim faaliyetlerinin sürdürülebilirliği, satış hacminin artırılması, operasyonel verimliliğin geliştirilmesi ve şirketin piyasa konumunun güçlendirilmesine yönelik çalışmalar yürütülmüştür.

2025 yılı içerisinde şirketin satış gelirlerinde artış sağlanmış ve operasyonel faaliyetler planlanan şekilde devam etmiştir. Bununla birlikte, finansman maliyetlerindeki artış ve makroekonomik koşulların etkisi nedeniyle dönem sonunda net kârlılık hedeflerinin bir kısmına ulaşamamıştır.

Yıl içerisinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantılarında alınan kararlar doğrultusunda yönetim organı tarafından gerekli çalışmalar yapılmış olup, alınan kararların uygulanmasına yönelik süreçler mevzuata uygun şekilde yerine getirilmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından yapılan değerlendirmelerde; finansman maliyetlerindeki artışın ve genel ekonomik koşulların kârlılık üzerinde etkili olduğu, buna karşın şirketin operasyonel faaliyetlerinin ve satış performansının olumlu bir seyir izlediği değerlendirilmiştir. Önümüzdeki dönemlerde maliyet yönetimi, finansman yapısının güçlendirilmesi ve operasyonel verimliliğin artırılması yoluyla şirketin finansal performansının iyileştirilmesi hedeflenmektedir.

**10.Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda**



**alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler**

Şirketimiz tarafından 2025 yılı hesap dönemi içerisinde **olağanüstü genel kurul toplantısı gerçekleştirilmemiştir**. Bu nedenle yıl içerisinde olağanüstü genel kurul kapsamında alınmış herhangi bir karar veya bu kararlara ilişkin yürütülen bir işlem bulunmamaktadır.

**11.Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler**

Şirketimiz tarafından 2025 yılı hesap dönemi içerisinde 1.063.636 TL **bağış ve yardım yapılmıştır**.

**12.İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı**

Dönem içerisinde finansman bonusu ihraç edilmiştir.Kap üzerinden bildirimler yapılmıştır.

**13.İlişkili Taraf İşlemleri**

Dipnotlarda yer verilmiştir.

**V. Finansal Durum**

**1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu**

Şirketimiz 2025 hesap döneminde faaliyetlerini belirlenen stratejik hedefler doğrultusunda sürdürmüş olup satış gelirleri bir önceki yıla göre artarak 4,97 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Satışlardaki artışa paralel olarak şirket 1,57 milyar TL brüt kâr ve 812 milyon TL esas faaliyet kârı elde etmiştir.

Dönem içerisinde artan finansman maliyetleri ve finansal borçlanma giderleri kârlılığı olumsuz etkilemiş ve 2025 yılı 121,7 milyon TL net dönem zararı ile tamamlanmıştır.

Şirketin toplam aktif büyüklüğü 6,35 milyar TL, özkaynakları ise 2,65 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Aktif büyüklüğündeki artışta özellikle stoklar, ticari alacaklar ve üretim kapasitesine yönelik yatırımlar etkili olmuştur.

Yönetim Kurulu değerlendirmesine göre şirketin operasyonel faaliyetleri güçlü şekilde devam etmekte olup üretim kapasitesinin artırılması, ürün çeşitliliğinin geliştirilmesi ve satış kanallarının güçlendirilmesine yönelik yatırımların önümüzdeki dönemlerde şirketin büyümesine olumlu katkı sağlaması beklenmektedir. Finansman maliyetlerinin etkin yönetimi ve operasyonel verimliliğin artırılması şirketin öncelikli hedefleri arasında yer almaktadır. Şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçlarına ilişkin analiz ve değerlendirmelere faaliyetlerimizin değerlendirilmesi bölümünde ayrıntılı olarak yer verilmiştir.

**2.Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:**

Şirketin 2025 yılı hesap dönemine ilişkin finansal sonuçları önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak değerlendirildiğinde, satış gelirlerinde artış eğiliminin sürdüğü görülmektedir. 2025 yılında şirketin hasılatı yaklaşık **4,97 milyar TL** seviyesinde gerçekleşmiş olup, bir önceki yıla kıyasla artış kaydedilmiştir. Bu artışta şirketin üretim kapasitesindeki gelişmeler, ürün portföyünün güçlendirilmesi ve satış kanallarının etkin kullanımı etkili olmuştur.

Şirketin brüt kârı ve faaliyet kârlılığı incelendiğinde, temel faaliyetlerden elde edilen gelirlerin sürdürülebilir nitelikte olduğu görülmektedir. Faaliyet kârı 2025 yılında **812 milyon TL** seviyesinde gerçekleşmiş olup operasyonel verimlilikte iyileşme sağlanmıştır. Bununla birlikte finansal piyasalarda yaşanan gelişmelere bağlı olarak finansman maliyetlerinde meydana gelen artışlar kârlılık üzerinde baskı oluşturmuş ve dönem **121,7 milyon TL net zarar** ile tamamlanmıştır.

Bilanço yapısı incelendiğinde, şirketin toplam aktif büyüklüğü **6,35 milyar TL** seviyesine ulaşmış olup önceki yıla göre artış göstermiştir. Aktif büyüklüğündeki artışta stoklar, ticari alacaklar ve üretim faaliyetlerini destekleyen duran varlık yatırımlarındaki gelişmeler etkili olmuştur. Aynı dönemde şirket özkaynakları **2,65 milyar TL** seviyesinde gerçekleşmiş olup özkaynakların toplam aktifler içindeki payı şirketin faaliyetlerini sürdürülebilir şekilde finanse edebilecek bir yapıya işaret etmektedir.

Şirketin borç/öz kaynak oranı ve likidite göstergeleri değerlendirildiğinde, kısa vadeli yükümlülüklerin yönetilebilir seviyede olduğu ve şirketin faaliyetlerini sürdürebilmesi açısından finansal yapısının dengeli olduğu görülmektedir. Bununla birlikte finansman maliyetleri, işletme sermayesi ihtiyacı ve piyasa koşulları şirketin finansal performansını etkileyen başlıca unsurlar olarak yakından takip edilmektedir.

### **İleriye Dönük Beklentiler**

Şirket yönetimi önümüzdeki dönemde üretim kapasitesinin etkin kullanımı, verimlilik artırıcı yatırımların sürdürülmesi ve ürün portföyünün geliştirilmesi yoluyla satış gelirlerinde sürdürülebilir büyüme sağlamayı hedeflemektedir. Ayrıca yeni pazarlara erişim, ihracat faaliyetlerinin geliştirilmesi ve satış kanallarının çeşitlendirilmesi şirketin gelir oluşturma kapasitesini destekleyecek önemli unsurlar olarak değerlendirilmektedir.

Önümüzdeki dönemde maliyet yönetimi, enerji ve hammadde fiyatlarındaki gelişmelerin yakından izlenmesi, işletme sermayesi yönetiminin güçlendirilmesi ve finansman maliyetlerinin etkin şekilde yönetilmesi şirketin kârlılık performansının iyileştirilmesine katkı sağlayacaktır. Bunun yanı sıra sektörel gelişmeler, makroekonomik koşullar, finansal piyasalardaki dalgalanmalar ve hammadde fiyatlarında yaşanabilecek değişimler şirketin faaliyet sonuçlarını etkileyebilecek temel risk unsurları olarak değerlendirilmektedir.

Şirket yönetimi söz konusu riskleri yakından takip etmekte olup sürdürülebilir büyüme ve finansal istikrarın korunmasına yönelik gerekli stratejik ve operasyonel tedbirlerin alınmasına devam etmektedir.

### **3.Yönetim Kurulu'nun Şirketin Kamuya Açıklanan Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine Ulaşıp Ulaşmadığına İlişkin Değerlendirmesi**

Yönetim Kurulu tarafından 2025 yılı hesap dönemine ilişkin olarak belirlenen stratejik hedefler doğrultusunda şirketin operasyonel ve finansal performansı yıl boyunca düzenli olarak izlenmiş ve değerlendirilmiştir. Yapılan değerlendirmelerde şirketin satış gelirlerinde artış sağladığı, üretim ve satış faaliyetlerinin planlanan iş süreçleri doğrultusunda sürdürüldüğü ve operasyonel faaliyetlerden elde edilen kârlılığın olumlu bir seyir izlediği görülmüştür.

2025 yılı içerisinde şirketin hasılatı bir önceki yıla göre artış göstermiş ve operasyonel faaliyetlerden elde edilen gelirler şirketin temel faaliyet alanındaki büyüme eğiliminin sürdüğünü ortaya koymuştur. Bununla birlikte finansal piyasalarda yaşanan gelişmeler ve finansman maliyetlerindeki artışlar dönem kârlılığı üzerinde etkili olmuş ve dönem finansal sonuçlarının hedeflenen seviyelerin altında gerçekleşmesine neden olmuştur.

Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine göre, şirketin temel faaliyetlerinden elde edilen gelir yaratma kapasitesi korunmakta olup operasyonel performans açısından belirlenen hedeflere önemli ölçüde ulaşılmıştır. Finansal performans açısından ise özellikle finansman maliyetlerinden kaynaklanan etkiler nedeniyle dönem sonuçlarında sapma oluşmuştur.

Yönetim Kurulu, önümüzdeki dönemlerde finansman maliyetlerinin azaltılması, işletme sermayesi yönetiminin güçlendirilmesi, verimlilik artırıcı yatırımların sürdürülmesi ve satış kanallarının geliştirilmesi yoluyla şirketin operasyonel ve finansal performansının iyileştirilmesine yönelik çalışmaların devam edeceğini değerlendirmektedir.

#### Karşılaştırmalı Özet Bilanço

| Kalem                            | 31.12.2025 (TL) | 31.12.2024 (TL) |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>           | 3.536.808.218   | 2.872.881.425   |
| <b>Duran Varlıklar</b>           | 2.814.864.724   | 2.338.613.366   |
| <b>Toplam Varlıklar</b>          | 6.351.672.942   | 5.211.494.791   |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b> | 3.226.569.772   | 2.383.819.224   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b> | 475.251.119     | 377.490.913     |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>      | 3.701.820.891   | 2.761.310.137   |
| <b>Özkaynaklar</b>               | 2.649.852.051   | 2.450.184.654   |

2025 yılında şirket aktif büyüklüğü yaklaşık **%22 artarak 6,35 milyar TL'ye** ulaşmıştır. Artışın önemli kısmı stoklar, ticari alacaklar ve yatırım amaçlı varlıklardaki büyümeden kaynaklanmaktadır.

#### Karşılaştırmalı Özet Gelir Tablosu

| Kalem                          | 2025 (TL)            | 2024 (TL)         |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Hasılat</b>                 | 4.974.646.047        | 4.236.696.410     |
| <b>Satışların Maliyeti</b>     | (3.408.046.137)      | (2.912.309.044)   |
| <b>Brüt Kar</b>                | 1.566.599.910        | 1.324.387.366     |
| <b>Faaliyet Karı</b>           | 812.140.582          | 604.962.605       |
| <b>Finansman Giderleri</b>     | (1.062.259.835)      | (829.204.622)     |
| <b>Vergi Öncesi Kar</b>        | 18.386.285           | 148.838.129       |
| <b>Net Dönem Karı / Zararı</b> | <b>(121.746.718)</b> | <b>30.218.197</b> |

Şirketin satış gelirleri **%17 artış göstermiştir**. Brüt kar ve faaliyet karı artmasına rağmen finansman giderlerindeki yükseliş nedeniyle 2025 yılı **net zarar** ile tamamlanmıştır.

#### Karşılaştırmalı Mali Oranlar

| Oran             | 2025 | 2024 |
|------------------|------|------|
| <b>Cari Oran</b> | 1,10 | 1,20 |

| Oran               | 2025  | 2024  |
|--------------------|-------|-------|
| Borç / Özkaynak    | 1,40  | 1,13  |
| Özkaynak / Aktif   | %41,7 | %47   |
| Brüt Kar Marjı     | %31,5 | %31,2 |
| Faaliyet Kar Marjı | %16,3 | %14,3 |

2025 yılında şirketin satış gelirleri bir önceki yıla göre artış göstererek yaklaşık **4,97 milyar TL** seviyesine ulaşmıştır. Brüt kârlılık ve faaliyet kârlılığı artış göstermiş olmakla birlikte, finansman maliyetlerindeki yükseliş nedeniyle dönem **121,7 milyon TL net zarar** ile tamamlanmıştır.

Bilanço tarafında toplam aktif büyüklüğü **%22 artarak 6,35 milyar TL'ye** ulaşmış olup, özkaynakların toplam aktifler içindeki payı **%41,7** seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirketin likidite göstergeleri kısa vadeli yükümlülüklerin karşılanabilir seviyede olduğunu göstermektedir.

#### 4.İleriye Dönük Beklentiler

Şirketimiz önümüzdeki dönemde faaliyetlerini sürdürülebilir büyüme ve operasyonel verimlilik hedefleri doğrultusunda sürdürmeyi planlamaktadır. Bu kapsamda üretim kapasitesinin etkin kullanılması, ürün çeşitliliğinin geliştirilmesi ve satış kanallarının güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Ayrıca maliyet yönetiminin iyileştirilmesi, finansman yapısının dengelenmesi ve işletme sermayesi yönetiminin etkinleştirilmesi yoluyla şirketin finansal performansının güçlendirilmesi amaçlanmaktadır. Yapılan yatırımların ve operasyonel iyileştirme çalışmalarının önümüzdeki dönemlerde şirketin satış gelirlerine ve faaliyet kârlılığına olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

#### 5.Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirketimizin 31.12.2025 tarihli finansal tabloları ve ilgili mali verileri Yönetim Kurulu tarafından incelenmiştir. Yapılan değerlendirmeler sonucunda, şirket özkaynaklarının pozitif olduğu ve şirketin aktiflerinin yükümlülüklerini karşılayabilecek düzeyde bulunduğu görülmüştür.

Bu çerçevede Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamında şirket sermayesinin karşılıksız kalması veya şirketin borca batık durumda olması söz konusu değildir. Yönetim Kurulu, şirketin finansal yapısının faaliyetlerini sürdürebilecek düzeyde olduğunu değerlendirmektedir.

#### 6.VarSA şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Şirketimizin finansal yapısının güçlendirilmesi amacıyla işletme sermayesi yönetiminin etkinleştirilmesi, maliyet kontrolünün artırılması ve finansman yapısının dengelenmesine yönelik çalışmalar sürdürülmektedir. Bu kapsamda operasyonel verimliliğin artırılması, stok ve nakit yönetiminin iyileştirilmesi ile finansman giderlerinin azaltılmasına yönelik alternatif finansman kaynaklarının değerlendirilmesi planlanmaktadır.

Yönetim Kurulu tarafından yapılan değerlendirmelerde, şirketin mevcut finansal yapısının faaliyetlerin sürdürülebilirliği açısından yeterli olduğu, ancak piyasa koşulları ve finansman maliyetleri dikkate alınarak finansal yapının daha da güçlendirilmesine yönelik tedbirlerin alınmasının faydalı olacağı değerlendirilmektedir.

## **7.Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri**

Şirketimizin 18.05.2023 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulunda onaylanan Kar Dağıtım Politikasının son hali aşağıda yer almaktadır:

### **ALTINKILIÇ KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

#### **1. Amaç**

Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Ana Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirketin kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir.

Şirket, kâr dağıtım konusunda 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), sermaye piyasası mevzuatı, ilgili diğer mevzuat ve düzenlemelere uyar. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), zaman zaman tadil edilip değiştirilebilen, yürürlükteki Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer verilen ilkelerin gerçekleştirilmesine azami özen gösterir.

Şirket Kâr Dağıtım Politikası, SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) ve Kâr Payı Tebliği (II-19.1) uyarınca hazırlanmış olup; pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket internet sitesi ([www.altinkilic.com](http://www.altinkilic.com)) aracılığıyla duyurulmaktadır.

#### **2. Yetki ve Sorumluluk**

Kâr Dağıtım Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur, Şirket genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin onayına sunulur. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Kâr Dağıtım Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararını takiben, gerekçesi ile birlikte özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kamuya duyurulur ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, Şirket internet sitesinde ([www.altinkilic.com](http://www.altinkilic.com)) yayımlanır.

#### **3. Kâr Dağıtım İlkeleri**

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejimiz, Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %20'si nakden pay sahiplerine dağıtılır. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

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 yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibari ile başlanması kaydıyla ödenir. Kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

#### 4. Kâr Payı Dağıtım Esasları

Kâr payı dağıtım esasları, Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 16. maddesinde düzenlenmiştir.

*"Şirket kâr tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.*

*Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:*

*Genel Kanuni Yedek Akçe:*

*a) Sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.*

*Birinci Kâr payı:*

*b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.*

*c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.*

*İkinci Kâr payı:*

*Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.*

*Genel Kanuni Yedek Akçe:*

*Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.*

*TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere 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 kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.*

*İşbu Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz."*

## **5. Kâr Payı Avansı Dağıtım Esasları**

Kâr payı avansı dağıtım esasları, Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Kar Payı Avansı" başlıklı 17. maddesinde düzenlenmiştir: "Genel kurul, SPKn, SPK düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kar payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, Yönetim Kuruluna yetki verilmesi zorunludur."

## **VI. Riskler Ve Yönetim Organinin Değerlendirmesi**

Şirketimizin faaliyetleri sırasında karşılaşılabileceği finansal, operasyonel ve sektörel riskler Yönetim Kurulu tarafından düzenli olarak değerlendirilmekte olup, söz konusu risklerin etkin şekilde yönetilmesine yönelik gerekli önlemler alınmaktadır. Bu kapsamda başta finansal riskler, piyasa koşullarından kaynaklanan riskler, hammadde maliyetlerindeki dalgalanmalar ve finansman maliyetleri şirket faaliyetleri açısından önemli risk unsurları arasında yer almaktadır.

Şirket yönetimi tarafından yapılan değerlendirmelerde, özellikle hammadde fiyatlarındaki değişimler, finansman maliyetleri ve genel ekonomik koşullardaki gelişmelerin şirket faaliyetleri ve kârlılığı üzerinde etkili olabileceği öngörülmektedir. Bununla birlikte şirket, maliyet yönetimi, tedarik süreçlerinin etkin planlanması ve operasyonel verimliliğin artırılması yoluyla bu riskleri yönetmeyi hedeflemektedir.

Yönetim Kurulu, şirketin mevcut risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin faaliyetlerin sürdürülebilirliği açısından yeterli olduğunu değerlendirmekte olup, değişen piyasa koşulları doğrultusunda risklerin düzenli olarak izlenmesine ve gerekli önlemlerin alınmasına devam edilmektedir.

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Çalışmaları ve Raporlarına İlişkin Bilgi**

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde şirketin varlığını, gelişimini ve sürekliliğini tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhis edilmesi, gerekli önlemlerin belirlenmesi ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğinin değerlendirilmesi amacıyla faaliyet göstermektedir.

Komite, yıl içerisinde düzenli olarak toplanarak şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek finansal, operasyonel ve sektörel riskleri değerlendirmiş ve yapılan çalışmalar sonucunda hazırlanan raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur. Yapılan değerlendirmelerde özellikle finansman maliyetleri, hammadde fiyatlarındaki değişimler, piyasa koşullarındaki gelişmeler ve operasyonel süreçlere ilişkin riskler ele alınmıştır.



Komite tarafından yürütülen çalışmalar sonucunda şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte bir risk tespit edilmemiş olup, risklerin izlenmesine ve gerekli önleyici tedbirlerin alınmasına yönelik çalışmaların sürdürüldüğü Yönetim Kurulu'na raporlanmıştır.

## **VII.Diğer Hususlar**

### **1-Faaliyet Döneminde Gerçekleşen Diğer Hususlar**

#### **Pay Geri Alımı**

Genel kurulda onaylanan pay geri alım programı istinaden yapılan geri alımlar sonucunda, Şirketimizin sahip olduğu ALKLC payları 1.485.564 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %1,32640)

#### **Almanya'ya ilk ihracat**

Şirketimiz 04.03.2025 tarihinde Almanya merkezli bir firmadan ilk siparişini almıştır. Almanya dışında, İspanya, Hollanda ve Macaristan'da da yapılması olan bu şirket ile yapılan yeni iş birliğinin, şirketimizin ihracat hacmini artırma potansiyeli anlamında önemli olduğu değerlendirilmektedir.

#### **Borçlanma Aracı İhracı**

Şirketimiz Altinkılıç Gıda ve Süt Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 19.02.2025 tarih ve 2025/1 sayılı kararı uyarınca, Şirketimizce 600.000.000 TL (altıyüzmilyonTürkLirası) tutarı aşmayacak şekilde, yurt içinde çeşitli tertiplerde olmak üzere Türk Lirası cinsinden, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin ve sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilmesine, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'na borçlanma aracı ihracı başvurusu yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar çerçevesinde 19.02.2025 tarihinde gerekli belgeler ile SPK'ya başvuru yapılmıştır.Başvurumuz 20.03.2025 tarihinde SPK (Kurul)tarafından onaylanmıştır. Onaylanan ihraç tavanı tutarına ilişkin onaylı ihraç belgesi ve eki ile birlikte başvuru formu KAP'ta ve internet sitemizde yayınlanmaktadır.

Şirketimizin 03.06.2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden, 500.000.000 TL (Beş yüz milyon Türk Lirası) nominal tutarı aşmayacak şekilde, vadesi en fazla 1 yıl olmak üzere, yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç etmesi konusundaki ihraç belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.06.2025 tarihli ve 36/1122 sayılı toplantısında onaylanmıştır. Onaylanan ihraç tavanı tutarına ilişkin onaylı ihraç belgesi ve eki ile birlikte başvuru formu KAP'ta ve internet sitemizde yayınlanmaktadır.

#### **Borçlanma Aracı İhracı Spk Başvurusu**

Şirketimiz Altinkılıç Gıda ve Süt Sanayi Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 15.08.2025 tarih ve 2025/05 sayılı kararı uyarınca, Şirketimizin finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla.; Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye Piyasası Aracı İhracı" başlıklı 8'inci maddesine uygun olarak Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun sahip olduğu finansman bonusu ihraç etme yetkisine istinaden, Şirketimiz tarafından çeşitli tertip ve vadelerde toplamda azami 1.000.000.000 Türk Lirası tutarına kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin finansman bonusu ihraç edilmesine karar verilmiştir. İhraç belgesinin onaylanması amacıyla 15.08.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

#### **Uluslararası Helal Sertifikası**

Şirketimiz Altinkılıç Gıda ve Süt Sanayi Ticaret A.Ş. olarak, ürünlerimizin uluslararası helal standartlarına uygunluğunu belgelemek amacıyla 27.05.2025 tarihinde başvurumuzu gerçekleştirdik ve 17.06.2025 tarihinde denetim yapılmıştır.Yapılan denetimler sonucunda, OIC/SMIIC-1:2019, PS 3733:2022, UAE.S 2055-1:2015 ve GSO 2055-1:2015 standartlarına uygun olduğumuz tescillenmiş ve firmamız

23.07.2025 tarihi itibarıyla Helal Sertifikası almaya hak kazanmıştır. Sertifikamız 22.07.2028 tarihine kadar geçerlidir.

Sertifika kapsamı:Süt ve Süt Ürünleri Üretimi, İşlenmesi ve Ambalajlanması

Belgede yer alan ürün listesi: Ezine peynir çeşitleri, kaşar peyniri çeşitleri, kefir çeşitleri, ayran vb. Ürünleri kapsamaktadır.

Bu belge, Orta Doğu bulunan tüm ülkeler tarafından talep edilen ve uluslararası geçerliliği olan bir sertifikadır.

#### **LuLu Group International (Lulu Retail) Anlaşması**

Şirketimiz ile Birleşik Arap Emirlikleri, Abu Dhabi merkezli LuLu Group International çatısı altında faaliyet gösteren Lulu Retail arasında ürün gruplarımızın satışı için sözleşme imzalanmıştır.

LuLu Group International, başta Birleşik Arap Emirlikleri olmak üzere;Katar,Kuveyt,Bahreyn,Suudi Arabistan,Ummann,Malezya,Endonezya,Hindistan ve Mısır'da 259 şube ile hizmet vermektedir.

Yapılan bu sözleşme neticesinde başlayacak olan satışların ihracatımıza önemli katkısı olacağı beklenmektedir.

#### **Şirketin 2025 Yılı Projeksiyonu Hakkında**

Firmamızın kefir üretiminin 2025 yılı projeksiyon hedefi ile ilgili olarak; son yıllarda kefir ürününe artan talep doğrultusunda Ezine tesisinde %100 kapasite kullanımı ile kefir üretimi yaparken,ilave makine ve ekipman yatırımı ile kapasitesini iki kat arttırmış olmamız,artan bu kapasite ile toplam kapasite kullanım oranı %70 oranla sürekli olarak üretimine devam etmesini sağlamıştır. 2025 yılı projeksiyonumuzda hedef tonajımız 20,651 bin ton olarak belirtilmişti.Bu gelişmeler neticesinde iki katına çıkarılan üretim kapasitemiz şu an %70 doluluk oranıyla üretimine devam ederken 2025 yılı için hedeflenen kefir üretim projeksiyonunun çok daha üzerinde bir üretim tonajı ile yılın tamamlaması beklenmektedir.

#### **TK Tarım Kredi Pazarlama ve Marketçilik A.Ş.ile Yapılan Satış Sözleşmesi**

Şirketimiz ile TK Tarım Kredi Pazarlama ve Marketçilik A.Ş. arasında Şirketimiz bünyesinde üretilen tüm ürün gruplarının Türkiye Tarım Kredi Kooperatif Marketlerinin mevcutta var olan 2145 şubesinde satışının yapılmasıyla ilgili olarak sözleşme imzalanmıştır.

#### **İhraç Belgesi SPK Onayı**

Şirketimizin 15.08.2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden, 1.000.000.000 TL (Bir milyar Türk Lirası) nominal tutarı aşmayacak şekilde vadesi en fazla 1 yıl olmak üzere, yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç etmesi konusundaki ihraç belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.09.2025 tarihli ve 48/1602 sayılı toplantısında 500.000.000 TL (Beş yüz milyon Türk Lirası) tutarlı olarak onaylanmıştır.

#### **İrtibat Bürosu Açılması**

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 22.09.2025 tarihinde yapılan toplantı sonucunda,Halkalı Merkez Mahallesi,Derebeyi Caddesi, 4.Blok N122 Kat:15 Küçükçekmece/İSTANBUL adresinde Şirket merkezimize bağlı olarak irtibat bürosu açılmasına,,mevcudun oy birliği ile karar verilmiştir.

#### **Reklam ve Tanıtım Anlaşması Hakkında,**

Şirketimiz, marka bilinirliğini artırmak ve pazarlama faaliyetlerini güçlendirmek amacıyla, Türkiye'nin önde gelen milli motosiklet sporcusu ve 5 kez Dünya Supersport Şampiyonu unvanına sahip Kenan Sofuoğlu ile birlikte TOSFED Micro Destek Kupası Genel Klasman Birinciliği, Türkiye Karting Şampiyonası Micro Kategorisi Şampiyonluğu ve KKTC'de düzenlenen motosiklet yarışlarında elde ettiği birincilikleri ile dikkat çeken oğlu Zayn Sofuoğlu ile reklam ve tanıtım faaliyetleri kapsamında iş birliği anlaşması imzalamıştır.

Söz konusu anlaşma çerçevesinde Kenan Sofuoğlu ve Zayn Sofuoğlu, Altinkılıç markasının reklam yüzü olarak televizyon, dijital platformlar ve sosyal medya mecralarında yer alacaktır.

Kenan Sofuoğlu'nun uluslararası arenadaki şampiyonlukları ve Türk sporuna kattığı değer ile Zayn Sofuoğlu'nun kazandığı şampiyonluklar, enerjisi ve gençler üzerindeki etkisi, Altinkılıç markasının güven, kalite ve yenilikçi vizyonu ile örtüşmektedir. Bu iş birliğinin, markamızın tüketici nezdindeki bilinirliğini ve marka değerini daha da yukarıya taşıması beklenmektedir.

#### **Azersun Holding Bazar Store Market Zincirleri Ürün Satış Anlaşması**

Şirketimiz, ihracat faaliyetlerini artırma çalışmaları kapsamında, Azerbaycan'ın önde gelen firmalarından Azersun Holding'e bağlı Bazar Store market zincirleri ile kefir ve peynir ürünlerinin satışına ilişkin bir anlaşma imzalamıştır. Yapılan anlaşma kapsamında, Şirketimiz ürünlerinin Azerbaycan genelinde faaliyet gösteren Bazar Store market zincirlerinde satışına başlanacaktır. Bu anlaşmanın, Şirketimizin ihracat hacmine ve cirosuna olumlu katkı sağlaması beklenmektedir. Şirketimiz, ihracat faaliyetlerini artırmaya yönelik benzer iş birlikleri geliştirme yönündeki çalışmalarını sürdürmektedir.

#### **Yeni İş Anlaşması**

Şirketimiz laktozsuz kefir ürününün satış hacmini arttırmak amacıyla 13.000'in üzerinde şubesi bulunan, Türkiye'nin önde gelen market zincirlerinden bir tanesi ile anlaşma yapmıştır. Yapılan kapasite artışı ile beraber laktozsuz kefir çeşidinin tüm Türkiye'de satışına başlanacaktır. Şirketimiz mevcut üretilen ürünler ile birlikte, yakın zamanda çıkartacağı yeni çeşitler ile kapasite kullanım oranını maksimum seviyeye çıkartmayı hedeflemektedir. Yapılan bu anlaşmalar tonaj artışı ile beraber ciroya da olumlu katkı sağlayacaktır.

#### **Detoks Kefir Üretimi Hakkında**

Şirketimiz, üretilen kefir ürünlerinin çeşitliliğini artırmak amacıyla yürütülen çalışmalar kapsamında, "Detoks Kefir" konsepti altında geliştirilen yeni ürün çeşitlerinin deneme üretimlerini tamamlamıştır. Söz konusu Detoks Kefir ürün çeşitlerinin, Türkiye genelinde Şubat 2026 tarihinde satışına başlanmıştır. Ayrıca, farklı yeni ürünlere ilişkin Ar-Ge çalışmaları devam etmekte olup, yeni geliştirilen ürün çeşitlerinin şirket cirosuna olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

#### **Yeni İş Anlaşması**

Şirketimiz, Türkiye'de 13.000'in üzerinde şubesi bulunan perakende zinciri ile ürün portföyümüze yeni katılan 1 litre meyveli Kefirim markasını tüm Türkiye şubelerinde satışı için anlaşmıştır.

#### **Bağımsız Üye Değişikliği**

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 09.12.2025 tarihinde yapmış olduğu toplantı sonucunda;

1-Bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz Sn. Şerif Aktürk'ün Şirketimizdeki görevlerinden istifasının kabulüne,

2-Yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, Sn. Şerif Aktürk'ün istifası ile boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine Sn. Ayşe Aysin Işıkgece'nin bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak TTK'nın 363. maddesi uyarınca atanmasına,

3-Sn. Şerif Aktürk'ün üyesi olduğu Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığından, ,Denetimden Sorumlu Komite üyeliğinden ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğinden terkinde, istifa eden yönetim kurulu üyesi Sn. Şerif Aktürk'ten boşalan Riskin Erken Saptanması Komitesi

başkanlığı,Denetimden Sorumlu Komite üyeliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği görevlerine Sn.Ayşe Ayşin Işıkgece'nin atanmasına,  
4-Yönetim Kurulu üyeliğindeki istifa ve atamanın İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescil ve ilan ettirilmesine, toplantıda hazır bulunan üyelerin oy birliğiyle karar verilmiştir.



**Adres:** Kocatepe mah. Mega Center A Blok Gümrük İskelesi Cad.  
12. Sokak No:77 Bayrampaşa / İSTANBUL  
**Tel.:** +90 212 545 19 19 (Pbx) • **Fax:** +90 212 581 64 39  
**[www.altinkilic.com](http://www.altinkilic.com)**