

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin
29/07/2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

TGS Dış Ticaret Anonim Şirketinin 2025 yılına ait olağan genel kurul toplantısı 29/07/2026 tarihinde, saat 13:00'te şirket merkez adresi olan Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi D Blok No: 128 K: 9 - ŞİŞLİ / İSTANBUL TÜRKİYE adresinde, İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 27/07/2026 tarih ve E-90726394-431.03-00124608801 sayılı yazılısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi E**** G**** gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 07/07/2026 tarih ve 11617 sayılı nüshasında ve Nasıl Bir Ekonomi Gazetesinin 07/07/2026 tarihli nüshasında, Şirketimizin internet sitesinde (www.tgsas.com) ve 06/07/2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilân edilmek suretiyle toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi süresi içinde yapılmıştır.

Bakanlık Temsilcisi'nin Genel Kurul Toplantısı hazır bulunanlar listesini incelemesi sonucunda; Şirketin 15.000.000,00-TL olan toplam sermayesine denk gelen her biri 1.KR nominal değerli 1.500.000.000 adet payın 525.284,96 adedinin asaleten, 3.316.761,40 adedinin vekaleten olmak üzere toplam 3.842.046,00 TL nominal değerli hissenin toplantıda temsil edildiği, böylece gerek T.T.K. ve gerekse Esas Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine Bakanlık Temsilcisi Genel Kurul Toplantısının açılmasına onay vermiş ve toplantı Yönetişm kurulu Başkanı Sn.Serkan LEKE tarafından açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Engin Nukan tarafından verilen önerge doğrultusunda, Toplantı Başkanlığına Sn. İ**** H****, tutanak yazmanlığına N**** Y****, oy toplama memurluğuna U*** K***, elektronik genel kurul sistem kullanıcısı olarak ise E**** N****'ın seçilmelerine ilişkin önerge oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıda temsil edilen 20.642.043 adet kabul oyu ile oybirliğiyle kabul edildi.
2. Toplantı Başkanlığı'na Genel Kurul Toplantı Tutanağını ve Hazır Bulunanlar Listesini imzalama yetkisinin verilmesine yapılan oylama sonucunda toplantıda temsil edilen payların 20.642.043 adet kabul oyu ile oybirliğiyle kabul edildi. Toplantı başkanı tarafından gündeme madde eklenmesi talebi olup olmadığı genel kurulda soruldu, gündeme madde eklemek isteyen çıkmadı. Ayrıca Toplantı Başkanı tarafından gündem maddelerinin sırasının değiştirilmesine dair talebin olup olmadığı soruldu, söz alan olmadı.
3. 01.01.2025 - 31.12.2025 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun, Genel Kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce Şirketin internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) pay sahiplerinin incelemesine sunulmuş olması nedeniyle okunmuş sayılması hususu, Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Engin Nukan tarafından önerildi. Verilen önerge, yapılan oylama sonucunda toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.042 adet kabul oyuna karşılık 1 adet ret oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu müzakereye açıldı. Salonda söz alan Hisseder Sn.Özgün BOYRAZ oldu.

Hissedar Sn.Özgün BOYRAZ “Şirketin açıkladığı sunumlarda anlatılan konuların hisse fiyatına ne zaman yansıtacağı ve sadece KDV iadesinden mi gelir elde edileceğini sordu?

Cevap olarak şirketin Genel Müdürü Engin NUKAN “TGS Dış ticaretin imalatçı firmaların finansman kaynaklarına ulaşması için girişimlerde bulunmaktadır. Statümüz gereği bu işlerden gelir elde edemeyiz ana faaliyet konumuz özkaynaklarımız ile yaptığımız finansmandan ve KDV iadesinden gelir elde etmektedir.

Elektronik ortamda Hissedar Sn.Ahmet Ali ŞAHİN “Şirket bilançosunda toplam yükümlülüklerin yaklaşık 15,7 milyar TL seviyesine ulaşmasına karşılık özkaynakların yaklaşık 324 milyon TL seviyesinde kaldığı görülmektedir. Bu finansal yapı nedeniyle şirketin borç ve likidite yönetimi konusunda ortakların bilgilendirilmesini talep ediyorum. Söz konusu yükümlülüklerin ne kadarı ticari borçlardan, ne kadarı finansal borçlardan oluşmaktadır? Kısa vadeli yükümlülüklerin karşılanması konusunda herhangi bir risk bulunmakta mıdır? Vadesi geçmiş borç veya tahsilat problemi yaşanan alacak bulunmakta mıdır? Yönetim Kurulu bu finansal yapıyı güçlendirmek için ne yapacaktır?

Cevap olarak şirketin Genel Müdürü Engin NUKAN “şirketin toplam yükümlülükleri TGS tarafından ödenecek borçlardan değil yurtdışı firmaların borçlarına karşılık oluşmaktadır. Şirketimiz DTSS olarak faaliyet göstermektedir. Ticari borçlarımız yurtiçinde faaliyet gösteren imalatçı firmaların ihracatlarına aracılık hizmetlerinden oluşmaktadır. Buna karşılık aynı ihracat hizmetlerinden dolayı yurtdışı alacağımız bulunmaktadır.

Hissedar Sn. Ahmet Ali ŞAHİN Muhalefet şerhi “Şirketimizin 2025 yılı faaliyet sonuçları incelendiğinde, satış faaliyetlerinden elde edilen operasyonel gücün zayıfladığı görülmektedir 2025 yılında net dönem kârı yaklaşık 90,4 milyon TL olarak açıklanmış olup, 2024 yılında açıklanan yaklaşık 89,3 milyon TL net kâr seviyesine göre anlamlı bir büyüme gerçekleşmemiştir Buna karşılık esas faaliyet kârının yaklaşık 171,5 milyon TL seviyesinden 129,5 milyon TL seviyesine gerilemesi, şirketin ana faaliyetlerinden yaratmış olduğu kârlılığın yaklaşık %24 oranında azaldığını göstermektedir Net kârın korunması, şirket operasyonlarının güçlenmesinden değil, diğer gelir ve finansal kalemlerin etkisinden kaynaklanmış görünmektedir Şirket yönetiminin faaliyet kârlılığındaki bu gerilemeye ilişkin yeterli açıklama yapmaması ve kârlılığı artıracak somut tedbirleri ortaya koymaması nedeniyle ilgili gündem maddesine muhalefet ediyorum.”

4. Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından hazırlanan 01.01.2025 - 31.12.2025 hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu'nun, Genel Kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce Şirketin internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) pay sahiplerinin incelemesine sunulmuş olması nedeniyle okunmuş sayılması hususu, Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Engin Nukan tarafından önerildi. Verilen önerge, toplantıda temsil edilen payların 20.642.043 adet kabul oyu ile oybirliğiyle kabul edildi. Bağımsız Denetim Raporu'nun görüş bölümü, Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. temsilcisi Sayın İ*** Y*** tarafından okundu.
5. 01.01.2025 - 31.12.2025 hesap dönemine ait finansal tabloların, Genel Kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce Şirketin internet sitesinde (www.tgsas.com) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) pay sahiplerinin incelemesine sunulmuş olması nedeniyle okunmuş sayılması hususu, Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Engin Nukan tarafından önerildi. Verilen önerge, toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.042 adet kabul oyuna karşılık 1 adet ret oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi. Müzakereye açıldı. Söz alan olmadı. Yapılan oylama sonucunda, 2025 yılı finansal tabloları toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.042 adet kabul oyuna karşılık 1 adet ret oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.

Hissedar Sn.Ahmet Ali ŞAHİN muhalefet şerhi “Şirketimizin bilançosunda toplam yükümlülüklerin yaklaşık 15,7 milyar TL seviyesinde olduğu görülmektedir Bu yükümlülüklerin yaklaşık tamamına yakınının kısa vadeli olması, şirketin likidite yönetimi açısından ciddi risk oluşturmaktadır Buna karşılık şirket özkaynakları yaklaşık 324 milyon TL seviyesindedir Başka bir ifadeyle Toplam borç: yaklaşık 15,7 milyar TL Özkaynak: yaklaşık 324 milyon TL Borçların özkaynaklara oranı yaklaşık 48 kat seviyesindedir Her ne kadar dış ticaret şirketlerinde ticari borç/alacak döngüsü yüksek olabilse de, bu büyüklükteki kısa vadeli yükümlülüklerin yönetimi konusunda ortaklara yeterli açıklama yapılmamıştır Finansal risklerin azaltılmasına yönelik açık bir strateji sunulmadığından ilgili gündem maddesine muhalefet ediyorum.”

6. Şirket Yönetim Kurulu’nun 06/07/2026 tarih ve 2026/07 sayılı kararı ile şirketin çıkarılmış sermayesinin %30’una tekabül edecek şekilde; brüt 4.500.000,00 TL’ nın birinci kâr payı olarak nakit dağıtılmasına, hissedarlara nakit kâr payı olarak 1,00 TL nominal değerli her bir pay için brüt 0,30 TL (%30,00), net 0,255 TL (%25,50) nakit kâr payı dağıtılmasına, ilişkin karar görüşüldü ve yönetim kurulunun 25.08.2026 tarihinde ödenmesi yönündeki kararı toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.042 adet kabul oyuna karşılık 1 adet ret oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi. EK: 06/07/2026 tarih ve 2026/07 sayılı yönetim kurulu kararı

Hissedar Sn. Ahmet Ali ŞAHİN muhalefet şerhi “Şirketimiz 2025 yılında yaklaşık 90,4 milyon TL net dönem kârı elde etmiştir Ancak şirketin kâr yaratmasına rağmen ortakların yatırımlarından doğrudan fayda sağlayacağı bir temettü politikası ortaya koyulmaması, küçük yatırımcıların beklentilerini karşılamamaktadır Şirket kaynaklarının kullanımında Yatırım planları Nakit ihtiyacı,Kârın bünyede tutulma gerekçesi,Gelecek dönem büyüme hedefleri konularında yeterli ve detaylı açıklama yapılmamıştır ortaklara kârdan yararlanma hakkını zayıflatan bu yaklaşımı kabul etmiyor ve ilgili karara muhalefet ediyorum.”

7. 2025 yılı içerisinde yönetim kurulu üyeliklerinden istifa eden Ali Tanrıverdi, Burak Tanrıverdi, Çağla Polat, Ünal Aydal ve Levent Öğülmüş’ün yerine, Türk Ticaret Kanunu’nun 363’üncü maddesi uyarınca Yönetim Kurulu tarafından seçilen Serkan Leke, Mehmet Ali Ergin, Muharrem Kaan Şakul, Selahattin Okan ve Osman Nuri Topbaş’ın görevlerinin eski yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri sonuna kadar devam etmesi Genel Kurulun onayına sunulmasına ilişkin gündem maddesi görüşüldü. Yapılan oylama sonucunda, toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.041 adet kabul oyuna karşılık 2 adet ret oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.

Hissedar Sn. Özgür Baykara Öneri “SPK, Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulunda, en az yüzde 25 oranında olmak üzere, kadın üye olması önerilmektedir. Bu ilkeye uymak için bir hedef ve uyum politikası belirlediniz mi. SPK raporlama kuralları gereği kadın YK üyesi atanmamasının gerekçelerini açıklamanız gerekmektedir, Kadın YK üyesi atanmaması gerekçenizi açıklar mısınız. Saygılarımla.”

Toplantı başkanı Sn.İbrahim HASELÇİN bu konu üzerinde yönetim kurulunun hassasiyet göstereceğini belirtti.

Hissedar Sn.Özgür BAYKARA muhalefet şerhi “SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmadığı ve yeterli sayıda kadın yönetim kurulu üyesi ataması yapılmadığı için RED oyu verilmiştir.”

8. Yönetim Kurulu üyelerinin 2025 yılı hesap dönemi içerisindeki faaliyet, işlem ve tasarruflarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri hususu görüşüldü. Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu’nun 436’ncı maddesi uyarınca kendileriyle ilgili ibra oylamalarında sahip oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar. Yapılan oylama sonucunda, toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.042 adet kabul oyuna karşılık 1 adet ret oyu ile Yönetim Kurulu üyelerinin her biri ayrı ayrı oyçokluğuyla ibra edildi.

Hissedar Sn. Ahmet Ali ŞAHİN muhalefet şerhi “Şirketimizin 2025 yılında Operasyonel kârlılık düşmüş. Borç yükü yüksek seviyelere ulaşmış,Özkaynak yapısı sınırlı kalmış,Ortakların beklentilerini karşılayacak değer yaratımı ortaya konulamamıştır. yaklaşık 15,7 milyar TL yükümlülüğe karşılık yalnızca 324 milyon TL özkaynak bulunması, şirket finansal yapısının dikkatle yönetilmesini gerektirmektedir. Yönetim Kurulu'nun bu sonuçlara rağmen gerekli açıklamaları yeterince yapmadığı ve şirket değerini artıracak politikaları ortaya koyamadığı kanaatindeyim. Bu nedenlerle Yönetim Kurulu üyelerinin ibrasına muhalefet ediyorum.”

9. Yıl içerisinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu üyelerinin huzur hakkı ödenmesine ilişkin karar Genel Kurulun onayına sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.042 adet kabul oyuna karşılık 1 adet ret oyu ile oyçokluğuyla onaylandı.

Hissedar Sn.Ahmet Ali ŞAHİN muhalefet şerhi “Şirketimizin faaliyet kârlılığında gerileme yaşanmasına ve finansal yükümlülüklerinin yüksek seviyede bulunmasına rağmen, Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücretlerin şirket performansı ve ortakların menfaatleriyle uyumlu olmadığı kanaatindeyim Şirket kaynaklarının öncelikle büyüme, finansal güçlenme ve ortaklık değerinin artırılması amacıyla kullanılması gerektiğini düşünüyorum Yönetim Kurulu ücretlerinin belirlenmesinde performans kriterlerinin yeterince dikkate alınmadığı ve ortaklara yeterli açıklama yapılmadığı gerekçesiyle ilgili gündem maddesine muhalefet ediyorum. İşbu muhalefet şerhimin genel kurul toplantı tutanağına aynen geçirilmesini talep ederim.”

10. Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Engin Nukan tarafından verilen önerge doğrultusunda, Yönetim Kurulu üyelerinin her birine aylık net 200.000,00 TL, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine ise aylık net 50.000,00 TL huzur hakkı ödenmesi hususu görüşüldü. Yapılan oylama sonucunda, toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.042 adet kabul oyuna karşılık 1 adet ret oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.
11. Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü alınarak, Yönetim Kurulunun 30.03.2026 tarih ve 2026/04 sayılı kararı ile 2026 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştirmek üzere önerilen bağımsız denetim kuruluşunun seçimine ilişkin gündem maddesi görüşüldü. Yapılan oylama sonucunda, 0773025085395666 MERSİS numaralı, 7730250853 vergi numaralı, Cumhuriyet Mahallesi Yeniyol Sokak Bomonti Business Center No:8 Kat:4 Daire:22 Şişli/İstanbul adresinde bulunan HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.'nin 2026 yılı hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim kuruluşu olarak seçilmesi, toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.043 adet kabul oyu ile oybirliğiyle onaylandı.
12. Şirket tarafından üçüncü kişiler lehine verilmiş bulunan teminat, rehin ve ipoteklere ilişkin olarak pay sahiplerine bilgi verildi. Şirketin üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmadığı Genel Kurulun bilgisine sunuldu.
13. 2025 yılı içerisinde Şirket tarafından herhangi bir bağış ve yardım yapılmadığı hususunda pay sahiplerine bilgi verildi. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi ve Şirket Bağış ve Yardım Politikası çerçevesinde, 2026 yılı hesap döneminde yapılabilecek bağış ve yardımlar için üst sınırın belirlenmesi hususu görüşüldü. Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Engin Nukan tarafından verilen önerge doğrultusunda, 2026 yılı için Şirket bağış ve yardım üst sınırının 1.000.000,00 TL olarak belirlenmesi, toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.043 adet kabul oyu ile oybirliğiyle onaylandı.
14. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerinin ücretlendirme esasları hakkında pay sahiplerine, 2025 yılı mali tablolarının “dipnot 31 ” üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar başlığında 34.016.982,00-TL olduğu bilgisi verilmiştir.

15. Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eşleri ile ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketin işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapabilmeleri, aynı tür ticari işle uğraşan bir şirkete sınırsız sorumlu ortak sıfatıyla ortak olabilmeleri ve Türk Ticaret Kanunu'nun 395'inci ve 396'ncı maddeleri kapsamında işlem yapabilmeleri hususunda izin verilmesi görüşüldü. Yapılan oylama sonucunda, toplantıda temsil edilen paylardan 20.642.043 adet kabul oyu ile oybirliğiyle onaylandı.
16. Yönetim tarafından ilişkili taraflarla 2025 yılı içerisinde gerçekleştirilen işlemler hakkında, 2025 yılı finansal tablolarının 31 numaralı dipnotunda yer alan "İlişkili Taraf Açıklamaları" kapsamında pay sahiplerine bilgi verildi.
17. Dilek ve temenniler bölümünde söz alan olmadı. Gündemde görüülecek başka bir konu bulunmadığından Toplantı Başkanı tarafından toplantı sona erdirildi.

Bakanlık Temsilcisi
E**** G****

Toplantı Başkanı
İ**** H****

Oy Toplama Memuru
U*** K***

Tutanak Yazmanı
N**** Y****