

---

**SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN  
SERMAYE PİYASASINDA (II-14. 1) FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ**

---



---

**01 OCAK – 31 MART 2026**

**ARA HESAP DÖNEMİ**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

---

Gediz, 11 Mayıs 2026

## İÇİNDEKİLER

- 1- HAKKIMIZDA,VİZYON VE MİSYONUMUZ
- 2- ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- 3- YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR
- 4- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI
- 5- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
- 6- FİNANSAL DURUM
- 7- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ
- 8- DİĞER HUSUSLAR
  - A. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU HAKKINDA
  - B. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM RAPORU HAKKINDA
  - C. YÖNETİM KURULU SORUMLULUK BEYANI (ek)

-Bu Rapor, **13.06.2013 tarihli ve 28676** sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun İşletmeler Tarafından Düzenlenecek Finansal Raporlar ile Bunların hazırlanması ve ilgililere Sunulmasına ilişkin İlke, Usul ve Esasları hakkında **Seri: II-14.1 sayılı** “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’nin” ve **03.02.2017 tarihli ve 29968** sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği **(II-14.1)** ‘nde değişiklik yapılmasına dair tebliğ **(II-14.1.a)** ‘ nin hükmü uyarınca düzenlenmiştir.

-Bu Rapor Şirketimizin **01.01.2026-31.03.2026** ara hesap dönemi itibari ile İşletme Faaliyetlerinin ve bağlı ortaklıklarının değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.



## 1. HAKKIMIZDA, VİZYON VE MİSYONUMUZ

### a.) HAKKIMIZDA

**Gediz Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.** 1982 yılında Kütahya'nın Gediz ilçesinde yaklaşık on bin ortağın bir araya gelmesi ile Türkiye'nin ilk polipropilen çift katlı oluklu levha fabrikası olarak kurulmuştur.



### Neden Gediz Ambalaj;

Sektöründe Avrupa'nın en büyüklerinden biri, Türkiye'nin ilk ve Lider kuruluşudur.

\*Yüksek üretim kapasitesi ile ulusal ve uluslararası pazarda dünya standartlarında hızlı talep karşılama gücü vardır.

\*Uzun yıllara dayanan deneyimi ve referansları vardır.

\*Geniş müşteri odaklı üretim planlama, ürün geliştirme ve çeşitliliği sunabilme kapasitesine sahiptir.

\*Projelendirme ve hızlı ilk örnek üretimi vardır.

\*Satış sonrası garantisi vardır.

### Ürünlerimiz ve Sektörel kullanım alanları;

\*PP Oluklu Levha,

\*Beyaz Eşya ve Elektronik,

-Buzdolabı Arka Duvarı.

\*Otomotiv,

-Yalıtım, Yedek Parça Kutusu.

\*Lojistik,



**b.) VİZYON**

Uluslararası kalite standartlarında, değişken müşteri ihtiyaçlarına en uygun ürün ve hizmetleri en kısa zamanda sunarak, sürekli müşteri memnuniyeti ilkesi ile dünyanın en büyük polipropilen levha üreticisi olmak.

**c.) MİSYON**

Müşteri memnuniyetini ve sürekli gelişimi temel ilke olarak benimseyerek, farklı sektörlerden ve global şirketlerden oluşan müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun çözümler üreten, bu amaca ulaşabilmek için teknolojik gelişmeleri yakından takip edip kaliteyi ulaşılması gereken son nokta değil, devamlı gelişme ve süreklilik olarak tanımlayarak pazar standartlarını belirleyen, üretimini hızlı ve güvenilir şekilde dünya standartlarına uygun olarak gerçekleştiren bir şirket olmaktır.

**2. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER****a.) FAALİYET RAPORU DÖNEMİ**

Faaliyet Raporumuz **01.01.2026** ile **31.03.2026** ara hesap dönemini kapsamaktadır.

**b.) ŞİRKETİMİZİN ÜNVANI VE GENEL BİLGİLER**

|                                      |                                                                                      |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Ortaklığın Ünvanı                    | : GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                                               |
| Kuruluş Tarihi                       | : 12.05.1982                                                                         |
| BİST'te İşlem Görmeye Başlama Tarihi | : 21.01.2014                                                                         |
| İşlem Kodu                           | : "GEDZA"                                                                            |
| İşlem Gördüğü Pazar Grubu            | : BİST "ANA PAZAR"                                                                   |
| Kayıtlı Sermaye Tavanı               | : 105.000.000 TL                                                                     |
| Çıkarılmış Sermayesi                 | : 46.656.000 TL                                                                      |
| Ticaret Sicil No                     | : 758                                                                                |
| Mersis No                            | : 0390 003 32 81-000 10                                                              |
| Vergi Dairesi                        | : GEDİZ                                                                              |
| Vergi Sicil No                       | : 390 003 3281                                                                       |
| Lei Kodu                             | : 78900017J91G4R6F1F53                                                               |
| Merkez Adresi                        | : Hacıbaba Mah. Hacıbaba Küme evleri No:72<br>(Kütahya yolu 3.Km)43600 GEDİZ/KÜTAHYA |
| Telefon No                           | : 0274 412 77 88                                                                     |
| Yatırımcı İlişkileri Telefon No      | : 0274 412 80 45                                                                     |
| Faks No                              | : 0274 412 77 32                                                                     |
| İnternet Adresi                      | : <a href="http://www.gedizambalaj.com">www.gedizambalaj.com</a>                     |
| E-Posta Adresi                       | : <a href="mailto:posta@gedizambalaj.com">posta@gedizambalaj.com</a>                 |
| E-Posta Kep Adresi                   | : <a href="mailto:gedizambalaj@hs01.kep.tr">gedizambalaj@hs01.kep.tr</a>             |

**c.) ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**

**1.) ŞİRKET ORGANİZASYONU;**

**Yönetim Kurulu Başkan Ve Üyelerin Ad Soyad Ve Görev Süreleri**

| YÖNETİM KURULU          |                         |                                                  |              |                                                                                                   |
|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AD SOYADI               | GÖREVİ                  | SEÇİLDİĞİ GENEL KURUL VEYA YÖNETİM KURULU TARİHİ | GÖREV SÜRESİ | YER ALDIĞI KOMİTELER VE GÖREVİ                                                                    |
| İBRAHİM BAŞOL           | YÖN. KUR. BŞK.          | 14/05/2025                                       | 3 YIL        | -                                                                                                 |
| MURAT KARAOĞUL          | BAŞKAN VEKİLİ           | 14/05/2025                                       | 3 YIL        | -                                                                                                 |
| İSMAİL GEZEN            | YÖN. KUR. ÜYESİ         | 14/05/2025                                       | 3 YIL        | KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ                                                                   |
| MEHMET FATİH BAKIRDEMİR | YÖN. KUR. ÜYESİ         | 14/05/2025                                       | 3 YIL        | -                                                                                                 |
| MUSTAFA DÖNMEZ          | YÖN. KUR. ÜYESİ         | 14/05/2025                                       | 3 YIL        | RİSKİN ERKEN SAPTANMA KOMİTESİ ÜYESİ                                                              |
| FATİH BURAK ÇATMADIM    | YÖN.KUR. BAĞIMSIZ ÜYESİ | 14/05/2025                                       | 3 YIL        | DENETİM KOMİTESİ BAŞKANI-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ BAŞKANI-KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÜYESİ |
| AYDAN KARAGÖZ           | YÖN.KUR. BAĞIMSIZ ÜYESİ | 14/05/2025                                       | 1 YIL        | KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ BAŞKANI-DENETİM KOMİTESİ ÜYESİ-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ ÜYESİ   |

**14 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında;** Yönetim Kurulu Asil üyeleri 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Aydan KARAGÖZ görev süresi nedeniyle 1 (bir) yıl, Fatih Burak ÇATMADIM 3 (üç) yıl süre ile göreve seçilmiş olup, Görev ve Yetkileri Şirket Esas Sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu Hükümlerine göre belirlenmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin “Görev Kabul” beyanları Genel Kurula sunulmuştur. Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeliklerine ait “Bağımsızlık Beyanları” kendilerinden alınmıştır. Bağımsız üyelerin özgeçmişleri ile görev beyanları KAP’ta yatırımcılarımızla paylaşılmıştır.

**5 Asil ve 2 Bağımsız üye olmak üzere toplam 7 kişiden** oluşan Yönetim Kurulu 14.05.2025 tarih ve 2025-11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile görev dağılımını gerçekleştirmiş ve görevlerine başlamışlardır.

**Şirketi temsil ve ilzama ;**

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri dışındaki Üyeler ve Şirket Genel Müdürü yetkili kılınmıştır. En az iki üyenin (Üyelerden birisinin Yönetim Kurulu Başkanı veya Yönetim Kurulu Başkan Vekili olması şartıyla) müşterek imzasıyla şirketin temsil ve ilzama gerçekleşmektedir.

**Komitelerde Görev Alan Başkan ve Üyelerin Ad Soyad ve Statüleri**

**2024 yılına** ait Olağan Genel Kurul Toplantısı **14.05.2025** tarihinde gerçekleştirilmiştir. Olağan Genel Kurul sonrası gerçekleşen **14.05.2025 tarih ve 2025-11 sayılı** Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu üyelikleri ve Komitelere ilişkin atama kararları alınmış ve Ticaret Sicil Müdürlüğüne tescili gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulu Kararına göre;

**a- Kurumsal Yönetim Komitesi:**

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Aydan KARAGÖZ: Komite Başkanı.
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Fatih Burak ÇATMADIM: Komite Üyesi.
- Yönetim Kurulu Üyesi Sn; İsmail GEZEN; Komite Üyesi.
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Sn; Hüseyin Hüsnü ÖRENGÜL: Komite Üyesi .

**b- Denetimden Sorumlu Komite:**

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Fatih Burak ÇATMADIM: Komite Başkanı.
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Aydan KARAGÖZ: Komite Üyesi.

**c- Riskin Erken Saptanmasından Sorumlu Komite:**

- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Fatih Burak ÇATMADIM: Komite Başkanı.
- Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi Sn; Aydan KARAGÖZ: Komite Üyesi.
- Yönetim Kurulu Üyesi Sn; Mustafa DÖNMEZ: Komite Üyesi.

**Aday Gösterme Komitesi** ve **Ücret Komitesi**' nin görev ve sorumluluklarının Kurumsal Yönetim Komitesince yerine getirilmesine karar verilmiştir.

-Buna göre son şekliyle Komiteler ve Üyelikleri aşağıdaki şekildedir;

| KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ | GÖREVİ | STATÜ                              |
|---------------------------|--------|------------------------------------|
| AYDAN KARAGÖZ             | BAŞKAN | Bağımsız Üye                       |
| FATİH BURAK ÇATMADIM      | ÜYE    | Bağımsız Üye                       |
| İSMAİL GEZEN              | ÜYE    | Yönetim Kurulu Üyesi               |
| HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL     | ÜYE    | Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanı |

**\*Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları ve Üyelikleri;** Komitenin Görev ve Çalışma Esasları Yönetmeliği 06/05/2014 tarihli 2014 -11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiştir.

| DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE | GÖREVİ | STATÜ        |
|---------------------------|--------|--------------|
| FATİH BURAK ÇATMADIM      | BAŞKAN | Bağımsız Üye |
| AYDAN KARAGÖZ             | ÜYE    | Bağımsız Üye |

**\* Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Esasları ve Üyelikleri;** Komitenin Görev ve Çalışma Esasları Yönetmeliği 06/05/2014 tarihli 2014-11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiştir.

| RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ | GÖREVİ | STATÜ                |
|----------------------------------|--------|----------------------|
| FATİH BURAK ÇATMADIM             | BAŞKAN | Bağımsız Üye         |
| AYDAN KARAGÖZ                    | ÜYE    | Bağımsız Üye         |
| MUSTAFA DÖNMEZ                   | ÜYE    | Yönetim Kurulu Üyesi |

**\*Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları ve Üyelikleri;** 06/11/2014 tarih ve 2014-20 sayılı Şirket Yönetim Kurulu'nun toplantısıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarını yeniden güncellemiştir.

**Yönetimde Söz Sahibi Olan ve Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri**

| GENEL MÜDÜR          | TAHSİLİ    | STATÜ    |
|----------------------|------------|----------|
| İSMAİL HAKKI ÖZDOĞAN | ÜNİVERSİTE | EĞİTİMCİ |

| BİRİM YÖNETİCİLERİ    | GÖREVİ                              | MESLEKİ<br>TECRÜBE |
|-----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| BAYRAM ALİ ÇOBAN      | SMMM-MALİ VE İDARİ İŞLER YÖNETİCİSİ | 26 YIL             |
| KASIM KARAMAN         | ÜRETİM MÜDÜRÜ                       | 41 YIL             |
| HÜSEYİN HÜSNÜ ÖRENGÜL | YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜM BAŞKANI  | 12 YIL             |

**Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri ve Lisanslı  
Personel Bilgileri**

| Adı Soyadı               | Görevi                                                                       | Telefon<br>No     | Lisans Belgesi Türü                              | Lisans Belge<br>No |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|--------------------|
| HÜSEYİN HÜSNÜ<br>ÖRENGÜL | YATIRIMCI İLİŞKİLERİ<br>BÖLÜM BAŞKANI-<br>KURUMSAL YÖNETİM<br>KOMİTESİ ÜYESİ | 0-274-<br>4128045 | SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ DÜZEY<br>2 LİSANSI | 115627             |

**2.) SERMAYE YAPISI İLE İLGİLİ BİLGİLER****Şirket Sermayesi**

Şirket çıkarılmış sermayesi **46.656.000 TL** olup tamamı ödenmiştir. Şirket sermayesi her biri **1 TL** (Bir Türk Lirası) itibari değerde nama yazılı **46.656.000 adet (kırkaltımilyonaltıyüzellaltıbin)** paya bölünmüştür.

Şirketimiz kayıtlı sermaye tavanı **105.000.000 TL olup**, Sermaye tavanı izni **2022-2026** yılları arası geçerlidir. Şirketimiz sermayesinin **%39,45** oranıyla Gediz Madencilik A.Ş.'ne aittir.

KAP web sayfasında yer alan **31.12.2025** tarihine göre **Sermayede Doğrudan %5** ve daha fazla Pay ve Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel kişiler aşağıda belirtilmiştir.

| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı<br>Soyadı | Nominal Değer<br>(TL) | Sermayedeki Payı(%) | Oy Hakkı Oranı (%) |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| Gediz Madencilik A.Ş                 | 18.404.542,89         | 39,45               | 39,88              |
| Diğer                                | 28.251.457,11         | 60,55               | 60,12              |
| <b>Toplam</b>                        | <b>46.656.000,00</b>  | <b>100,00</b>       | <b>100,00</b>      |

Şirket'in **31.03.2026** tarihli Bağımsız Denetimden geçmemiş UFRS uyumlu Konsolide finansal tablolarında öz sermaye tutarı **1.326.597.737 TL**'dir. Bu tutarı hisse adedi olan **46.656.000** adete böldüğümüzde bir hissenin güncel defter değerinin **28,43 TL** olduğu hesaplanmıştır.

**3.) ORTAKLIK YAPILARI İLE İLGİLİ BİLGİLER****Şirket İştirakleri Bağlı Ortaklık**

Gediz Grubu ("Grup"), ana şirket konumundaki Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ana Şirket"); Hisselerinin %77 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı, Gediz Plastik Petrol Turizm Ticaret A.Ş. ile hisselerinin %100 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı, Gediz İnşaatçılık Petrol Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den oluşmaktadır.

| Ticaret Unvanı                                            | Şirketin faaliyet Konusu                                                               | Ödenmiş Sermayesi  | Şirketin Sermayesindeki Payı (%) |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|
| GEDİZ PLASTİK PETROL VE TURİZM SANAYİ TİCARET A.Ş.        | Çift Katlı Polipropilen Oluklu Levha imalatı                                           | 50.000.000,00 - TL | % 77                             |
| GEDİZ İNŞAATÇILIK PETROL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ | İnşaat, Taahhüt-Akaryakıt, Lpg Gaz ve Madeni Yağ Alımı-Nakliye-Madencilik Faaliyetleri | 1.000.000,00 - TL  | % 100                            |

#### Karşılıklı İştirak İlişkisi

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ana Şirket") Gediz Madencilik A.Ş.'nin % 2 oranında sahibidir.

#### **4.) HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**

**31.12.2025** tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin **18.404.542,89 TL** Nominal Değerinde **%39,45** 'i Gediz Madencilik A.Ş.'nindir.

#### **ç.) ŞİRKETİN İMTİYAZLI PAYLARI VE OY HAKLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

| Türü           | Beher Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam Nominal Değer (TL) | Sermayeye Oranı (%) | İmtiyaz Türü                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nama (A grubu) | 1                               | 466.560,00                | 1                   | İMTİYAZLI<br>15 Oy Hakkı bulunmakta ve Yönetim Kurulu seçimlerinde; Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması halinde 2 üyesi, 6 üyeden oluşması halinde 3 üyesi 7 üyeden oluşması halinde 3 üyesi A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir. |
| Nama (B grubu) | 1                               | 46.189.440,00             | 99                  | Bulunmamaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Toplam</b>  | <b>1</b>                        | <b>46.656.000,00</b>      | <b>100</b>          |                                                                                                                                                                                                                                                                            |

#### **d.) YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL SAYISI İLE İLGİLİ BİLGİLER**

Şirket Yönetim Kurulu 2'si Bağımsız Üye olmak üzere toplam **7 üyeden** oluşmaktadır.

Ana Şirketimizde **31.03.2026** itibarıyla; **1** Genel Müdür, **3** Birim Yöneticisi ve **168** Personel mevcuttur.

Şirketimizin Bağlı Ortaklığı Gediz Plastik Petrol Turizm Tic. A.Ş. ve Gediz İnşaatçılık Petrol San. Tic. A.Ş. ile birlikte toplam grup personel sayısı **283** kişidir. **( 31 Aralık 2025; 283 kişidir )**

#### **e.) ÇALIŞANLARIN SOSYAL HAKLAR, MESLEKİ EĞİTİMİ İLE DİĞER TOPLUMSAL VE ÇEVRESEL SONUÇ DOĞURAN ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN KURUMSAL SORUMLULUK FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİ**

Çalışanlara adil ücret verilmesine özen gösterilmektedir. Şirket dışında görevlendirilen çalışanların şehir dışındaki faaliyetlerinde konaklama, yeme, içme vs. giderleri şirket tarafından karşılanmaktadır. Çalışanların yaptıkları işleri gereği İş Güvenliği Eğitimlerini içeren ve diğer konularda gerekli görülen eğitimlere katılmaları sağlanmaktadır.

Toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda hareket edilmekte olup, aynı zamanda doğal kaynakların korunmasına özen gösterilmekte ve çevre bilinci ile hareket edilmektedir.

**Şirketin Organizasyon şeması aşağıda sunulmuştur:**



***f.) ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER***

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin **2025 yılı içerisinde**, TTK' nun **395 ve 396.** Maddelerinde yazılı işlem ve muamele yapabilmelerine ilişkin görüşme ve karar 14.05.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının 11. gündem maddesinde görüşülmüş olup oy birliği ile karara bağlanmıştır.

2025 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına ilişkin toplantı tarihi ve gündemi henüz belirlenmemiş olup, toplantı tarihi ve gündemi oluşturulduğunda Kamuyu Aydınlatma Platformu ve diğer platformlarda gerekli duyuruları yapılacaktır.

Raporlama döneminde Yönetim Kurulu üyeleri, şirket ile ilgili kendisi veya başkası adına işlem ve faaliyet gerçekleştirmemişlerdir.

***3. YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR***

***a.) SAĞLANAN HUZUR HAKKI, ÜCRET, PRİM, İKRAMIYE KAR PAYI GİBİ MALİ MENFAATLERİN TOPLAM TUTARLARI***

14.05.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 8'inci gündem maddesinde Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri görüşülmüştür. Güncellenen ücretler sonrası; Yönetim Kurulu Başkanına ve Başkan Vekiline Huzur Hakkı Ücreti olarak aylık net: 330.200 TL ödenmesi, Yönetim Kurulu Asil Üyelerine Huzur Hakkı Ücreti olarak aylık net: 49.530 TL ve Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine Bağımsız üye ücreti olarak aylık net: 49.530 TL ödenmesi oybirliği ile karara bağlanmıştır.

Şirket'in; 01 Ocak- 31 Mart 2026 ara hesap dönemi itibariyle Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine verilen ücretler toplamı (Brüt) Toplamı: 352.773,60 TL'dir. Yönetim Kurulu Başkanı ve Asil üyelerine ödenen Huzur Hakkı toplamı (Brüt); 3.167.828,24 TL' dir. Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (solo) Bordro dahilinde Üst Düzey Yönetici Ücret ve Giderlerine sağladığı (Brüt) toplamı: 1.385.334,27 TL'dir.

Grubun; 01 Ocak-31 Mart 2026 ara hesap dönemi itibariyle üst düzey yöneticilerine sağladığı konsolide faydalar toplamı (Brüt): 9.323.473 TL'dir. ( 31 Aralık 2025; 31.309.054 TL'dir. )

***b.) VERİLEN ÖDENEKLER, YOLCULUK, KONAKLAMA VE TEMSİL GİDERLERİ, AYNI VE NAKDİ İMKANLAR, SİGORTALAR VE BENZERİ TEMİNATLARIN TOPLAM TUTARI***

Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (solo) 2026 yılı birinci çeyreği içerisinde, Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama, temsil ve Ağırlama giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzerleri toplam tutarı: 84.445,09 TL'dir.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

***4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI***

Şirketimiz İmalat sanayi, Kimya Petrol Kauçuk ve Plastik ürünler sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirketimiz; karlılık ve performansını artırabilmek, girdi maliyetlerini düşürebilmek için, teknolojik alanda ve ekonomik gelişmeler çerçevesinde inceleme ve araştırmalar yapılmaktadır. İmkanlar ölçüsünde yenileme ve geliştirme fırsatları araştırılmaktadır. Araştırmalar çerçevesinde ihtiyaç halinde dış kaynaklı AR-GE destekleri alınmaktadır.

### 5. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

**Faaliyet Gösterilen Beyaz Eşya Yan Sektörünün TÜRKBEST ( [www.turkbesd.org](http://www.turkbesd.org) ); 2026 Mart Ayı- 2025 Mart Ayı ,2026 İlk üç ay - 2024 ilk üç ay karşılaştırmaları aşağıda sunulmuştur.**

TürkBesd'den alınan verilere göre :

|               | ÜRETİM    |           |
|---------------|-----------|-----------|
|               | MART 2026 | MART 2025 |
| ADET/YIL      | 2.464.764 | 2.850.821 |
| YÜZDE DEĞİŞİM | -%14      |           |

|               | ÜRETİM         |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | OCAK-MART 2026 | OCAK-MART 2025 |
| ADET/YIL      | 6.349.568      | 8.072.129      |
| YÜZDE DEĞİŞİM | -%21           |                |

|               | İÇ SATIŞ  |           |
|---------------|-----------|-----------|
|               | MART 2026 | MART 2025 |
| ADET/YIL      | 878.107   | 909.206   |
| YÜZDE DEĞİŞİM | -%3       |           |

|               | İÇ SATIŞ       |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | OCAK-MART 2026 | OCAK-MART 2025 |
| ADET/YIL      | 2.282.543      | 2.538.984      |
| YÜZDE DEĞİŞİM | -%10           |                |

|               | İHRACAT   |           |
|---------------|-----------|-----------|
|               | MART 2026 | MART 2025 |
| ADET/YIL      | 1.352.262 | 1.907.782 |
| YÜZDE DEĞİŞİM | -%29      |           |

|               | İHRACAT        |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | OCAK-MART 2026 | OCAK-MART 2025 |
| ADET/YIL      | 4.006.274      | 5.199.347      |
| YÜZDE DEĞİŞİM | -%23           |                |

Ocak-Mart 2026 yılı ara hesap dönemiyle geçmiş yılın aynı dönemine bakıldığında, üretimde %21, iç satışlarda %10, ihracatta ise %23 oranında bir düşüş yaşanmıştır. Üretimler, piyasada yaşanan ekonomik koşullar, artan emtia maliyetleri, alım gücündeki daralmaların olumsuzlukları devam etmiştir.

Şirketimiz iç politikalarına ve iş akış prosedürlerine uygun çalışan sağlığını önceleyerek üretimine devam etmeyi sürdürmektedir.

Olumsuz göstergelere rağmen şirketin konsolide satışları önceki döneme oranla %12 seviyesinde artış göstermiştir. Ekonomik koşullara rağmen siparişlerin termin sürelerine bağlı olarak ihracatlarını gerçekleştirmiştir. Konsolide satış hasılatı içerisinde ihracat oranımız %30 seviyesindedir. (01 Ocak-31 Mart 2025: %28 ihracat oranıyla kapanmıştır.) Ağırlıklı olarak Avrupa ülkelerine yapılan ihracatlarımız geçen yılın aynı dönemine oranla nispi artış göstermiştir.

İhracatlarımızda, MAVİ HAT adıyla bilinen **“Onaylanmış Kişi Statü Belgesi”** ile yaşanabilecek olası sorunların önüne geçilmeye çalışılmış ve ihracat prosedür süreçlerimiz kolaylaşmıştır.

Üretim kapasitemizle Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı ile birlikte yurt içindeki taleplerin tamamına yakınına karşılamaya devam etmekteyiz. Bunun yanında Ana şirketimiz “Buzdolabı arka duvar” taleplerini karşılama noktasındaki deneyimi ve ürün çeşitliliği noktasında da Beyaz Eşya sektöründe ana sanayiye destek olmayı sürdürmektedir.

Ürün tedariklerini sağlamış olduğumuz firmalara satışlarımız devam etmektedir. Demir-Çelik gurubunda yer alan firmalara bağlantılı satışlar talepler doğrultusunda sürmektedir. Avrupa’nın en büyük üreticilerinden biri olan onaylı tedarikçisi konumunda olduğumuz Türkiye Şişe ve Cam Sanayi A.Ş.’ ile mal satış sözleşmesine uygun olarak, dönem içinde istenilen tedarikler karşılanmış ve satışlar gerçekleştirilmiştir. Mevcut tedarik sözleşmesi 2025-2026 yıllarını kapsayacak şekilde güncellenmiştir. Bunun yanında diğer cam sektörü firmalarına siparişler doğrultusunda ürün tedarikine devam edilmektedir.

Şirketimiz Ana ortaklık olarak 2026 yılı birinci çeyreği sonunda 591- ton polipropilen levha üretimi gerçekleştirmiştir. 2025 yılının aynı döneminde ise 637- ton üretim yapılmıştır. 2026 yılı ilk çeyreğinde levha satışları 605- ton düzeyindedir. Geçmiş dönemde ise 556- ton polipropilen levha satışı gerçekleştirilmiştir. Geçmiş döneme oranla üretim ve satış düşüş göstermiştir. Rekabetçi piyasa koşulları, artan maliyetler şirketimizce takip edilmektedir. İlk Madde Malzeme stokları üretim ve satışlara orantılı tutulmaktadır.

Geçmiş yıllarda olduğu gibi rapor dönemi içerisinde de; Beyaz Eşya sektörüne alüminyum kaplı kağıt kesimi, şekillendirme ve satışı yapılmaya devam etmektedir.

### **ŞİRKETİN İLGİLİ HESAP DÖNEMİNDE YAPMIŞ OLDUĞU FAALİYETLER VE YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

Gediz Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş. Ana Ortaklık olarak 22.10.2025 tarihinde revize edilen Kapasite Raporunda yer alan; 6.426 ton/yıl Levha üretimi ve 5.458 ton/yıl Alüminyum karton levha işleme kapasitesine mevcuttur.

Gediz Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.’ nin 01 Ocak-31 Mart 2026 aralığı üretim ve satış miktarları aşağıda verilmiştir.

| GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.                 |                |                |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 2026 YILI POLİPROPİLEN LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI ( KĞ) |                |                |
| DÖNEMLER                                             | ÜRETİM/kğ      | SATIŞ/kğ       |
| 2026/1.Dönem                                         | 590.570        | 604.465        |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>590.570</b> | <b>604.465</b> |

Ana Şirket; 29.01.2019 tarih ve 502098 sayılı teşvik belgesine sahiptir. Yatırımın başlama tarihi; 15.01.2019 bitiş tarihi; 15.07.2023’dür. Kurum ilgili teşvik belgesi kapsamında toplamda 34.107.007,57 TL yatırım harcaması yapmıştır. Harcama tutarına 41.163.979,31 TL Enflasyon düzeltmesi uygulanması sonrasında 75.270.986,88 TL harcama tutarına ulaşılmıştır. Söz konusu Yatırımlar tamamlanmış, belge içeriğinde yer alan makine ve teçhizat alımları gerçekleştirilmiş, bina inşaatları bitirilerek ruhsatları alınmıştır. Üretim makineleri devreye alınmıştır. Belge kapamasına ilişkin süreç tamamlanmış olup Uzman Onayını beklemektedir.

Ana Şirket; 03.11.2022 tarih ve 543441 sayılı teşvik belgesine sahiptir. Toplam yatırım tutarı 16.847.367 TL'dir. Yatırımın başlama tarihi, 26.10.2022, bitiş tarihi 26.10.2025'dir. Kurum ilgili teşvik belgesi kapsamında toplamda 17.284.123,24 TL yatırım harcaması yapmıştır. Çatıüstü Ges yatırımı tamamlanmış ve 13.06.2024 tarihinde belge kapaması gerçekleştirilmiştir.

01 Ocak-31 Mart 2026 tarihi aralığında elektrik enerjisi tüketimlerimizin %29 oranında GES yatırımından karşılanmıştır. Bu oranın yaz mevsiminde %50-60 aralığını bulması beklenilmektedir.

Ana ortaklık Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin 31 Mart 2026 tarihli VUK kayıtlarına göre düzenlenen Gelir Tablosunda 219.768.567,74 TL Net Satışları ve 42.248.219,73 TL Brüt Satış Karlılığı vardır. %20 oranıyla Brüt karlılık beklenen düzeydedir. 2026 yılı birinci dönemini 30.040.281,31 TL Vergi Öncesi Dönem Kârı ile kapatmıştır.

**BAĞLI ORTAKLIK GEDİZ PLASTİK PETROL TUR. TİC. A.Ş.' ve GEDİZ İNŞAATÇILIK PETROL SAN.TİC.A.Ş.'nin RAPORLAMA DÖNEMİNDEKİ FAALİYETLERİ VE GENEL BAKIŞI:**

Şirketimizin 2026 yılının ilk üç aylık döneminde toplam 719 ton satış gerçekleştirilmiştir. Yılın ilk çeyreği Gelir Tablosunda brüt satışlarımız 87.630.624,90-TL olarak gerçekleşmiş olup, satışların; 63.270.551,80-TL'si yurtiçi ve 24.360.073,10-TL'si ise yurt dışı şeklindedir. 2026 yılı ilk üç aylık dönemde İhracat oranımız %28 olarak gerçekleşmiştir. Bir önceki yıla göre oransal olarak ihracatta benzer bir seyir söz konusu olmuştur. Bu döneme ilişkin Brüt Satış Karımız 28.965.565,74-TL, Faaliyet Karımız ise 14.691.684,58-TL'dir. 2026/1. Çeyrek Dönem Karımız ise 15.889.180,33-TL olarak gerçekleşmiştir. 2026 yılı içerisinde ihracat odaklı çalışmalara daha fazla önem vermeyi ve belirlenen uluslararası ambalaj fuarlarına katılım sağlamayı planlamaktayız.

2026/1. Çeyrek Kurumlar Vergisi Matrahı 19.418.420,67-TL olup, Hesaplanan Geçici Kurumlar Vergisi tutarı 4.517.754,54-TL olarak hesaplanmaktadır. 2025 hesap döneminde Yıl İçinde Kesinti Yoluyla Ödenen 118.116,72-TL verginin mahsubu sonrasında Ödenecek Geçici Kurumlar Vergisi tutarı 4.399.637,82-TL olarak hesaplanmaktadır.

518430 Numaralı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında yatırım harcamalarımız 2025 yılı haziran ayına kadar devam etmiş olup, 2026 ilk 3 aylık dönemde Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A-İndirimli Kurumlar Vergisi uygulamasına konu herhangi bir husus bulunmamaktadır.

13.08.2025 tarihli 600557 sayılı tevsî yatırım teşvik belgemiz ile ilgili açıklamayı 14.08.2025 tarihin Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapmıştık. O konudaki çalışmalarımız devam etmektedir. Tevsî yatırımı listemizde yer alan 2500 x 2000mm ölçülerindeki levha şekillendirme makinası alım anlaşması 18/12/2025 tarihinde Çin'li üretici firma ve Türkiye temsilciliği ile yapılmıştır. Makinanın 2026 yılı 2. Çeyreğinin sonunda tamamlanması ve Çin'den Türkiye'ye gönderilmesi planlanmaktadır. Yine aynı teşvik belgesi kapsamında bir adet elektrikli forklift, bir adet de 130 luk plastik kırma makinası siparişi verilmiştir. Bu makinalarında 2026 ikinci çeyreğinde tamamlanması ve fabrikamızda kurulumunun gerçekleşmesi beklenmektedir. Diğer makine ve teçhizat konularında çalışmalar devam etmektedir.

2026 yılı 3 aylık dönemde GES'ten 440.200 kwh (1.300.504 TL tutarında) elektrik enerjisi elde edilmiştir. Toplam enerjimizin %36'sı fabrika çatısına kurduğumuz GES'ten karşılanmıştır. Mevsim koşulları ve güneş alma sürelerindeki artışların önümüzdeki dönemde bu oranları çok daha yukarılara çıkarması beklenmektedir

**BAĞLI ORTAKLIK/GEDİZ PLASTİK PET. TUR. TİC. A.Ş.**

**2025 YILI POLİPROPİLEN LEVHA ÜRETİMİ VE SATIŞI ( KĞ)**

| <b>DÖNEMLER</b>     | <b>ÜRETİM/kğ</b> | <b>SATIŞ/kğ</b> |
|---------------------|------------------|-----------------|
| <b>2026/1.Dönem</b> | <b>747.363</b>   | <b>725.523</b>  |
| <b>Toplam</b>       | <b>747.363</b>   | <b>725.523</b>  |

**b.) ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETİ HAKKINDAKİ BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 27/11/2014 tarih ve 2014-23 no'lu kararı ile iç kontrol birimi oluşturulmuş, personel ataması yapılmıştır. Çalışmalar birim görevlisi tarafından her üç ayda bir denetim komitesine sunulmaktadır. Denetim komitesi tarafından değerlendirilen bu raporlamalar, Yönetim Kurulu Üyeleri ile paylaşılmaktadır. 2026 yılı birinci dönemine ilişkin İç kontrol Raporları Denetim Komitesi izlenmesi sonrasında Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

**c.) ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

Gediz Grubu ("Grup"), ana şirket konumundaki Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.;

- Hisselerinin %77 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş.' ile,
- Hisselerinin %100 oranında sahibi olduğu bağlı ortaklığı Gediz İnşaatçılık Petrol Sanayi Ticaret A.Ş. 'den oluşmaktadır.

Bağlı ortaklık, Gediz Plastik Petrol Tur. Tic. A.Ş.'nin sermayesi: **50.000.000 TL**'dir. Şirket; 2026 yılı birinci hesap dönemini **87.339.533,77 TL** Net Satış Geliri ve **15.889.180,33 TL net kar** ile kapatmıştır.

Bağlı ortaklık, Gediz İnşaatçılık Petrol San. Tic. A.Ş 'nin sermayesi **1.000.000 TL**'dir. Şirket 2026 yılı birinci **85.875,00 TL** kira geliri sağlamıştır. Şirket kullanım fazlası nakitlerini kısa vadeli mevduatlarda değerlendirmektedir. (01 Ocak-31 Mart 2026 tarih aralığında, 361.849,92 TL mevduat kazancı vardır. )

Şirketin, 31.03.2026 tarihi itibarıyla, 407.448,50 TL dönem kârı bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklık Gediz İnşaatçılık Petrol San. Tic. A.Ş.'nin aktifinde kayıtlı iki ayrı iş yeri kirada olup düzenli kira gelirleri söz konusudur. Şirketin nakit mevcutları uygun koşullardaki en yüksek mevduat faizlerinde değerlendirilmektedir.

**ç. ) ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

Yönetim Kurulunun 20.03.2025 tarihli toplantısıyla aşağıdaki karar alınmıştır.

1.) Sermaye Piyasası Kurul Karar Organı'nın i-SPK.22.9 (19.03.2025 tarih ve 16/531 s.k.) sayılı İlke Kararı ile ülkemiz sermaye piyasalarında son günlerde yaşanan gelişmeler çerçevesinde yapmış olduğu 19.03.2025 tarih ve 2025/16 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ile Payları borsada işlem gören ortaklıklar ile bağlı

ortaklıkları, yapılacak ilk genel kurulda ortakların bilgisine sunulmak üzere, genel kurul kararı olmaksızın yönetim kurulu kararı ile geri alım programı başlatılmasına karar verileceği açıklanmıştır.

2.) Şirketimizin son geri alım programı 01.08.2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile açıklanmış olup, iktisap ettiği paylardan halen elden çıkarılmamış 366.512 adet mevcut pay bulunmaktadır. Mevcut payların sermayeye oranı % 0,786 'dır.

3.) Şirketimizce ülkemiz sermaye piyasalarında son günlerde yaşanan gelişmeler nedeniyle piyasaların sağlıklı işleyişi için SPK' nun uygulamaya aldığı ilke kararlarına katkı sağlamak ve yıl içinde gerçekleşecek olan olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların bilgisine sunulmak üzere;

-Borsada işlem gören şirketimiz paylarının likitidesine destek olmak ve yatırımcılarımızın olası muhtemel mağduriyetlerinin önüne geçilmesi amacıyla paylarımızın geri alımının yapılmasına,

-Geri alım işlemlerinde; geri alıma konu edilecek pay sayısının azami: 200.000- adet (ikiyüzbin adet) ve bu payların alımı için kullanılacak fon tutarının azami: 5.000.000,00-TL (BeşmilyonTL) ile sınırlı olmak üzere uygulanmasına ve Geri Alım Programının azami 2 (iki) yıl uygulanmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Pay geri alımına ilişkin güncel olarak 409.512 adet geri alınmış pay bulunmakta olup sermayeye oranı %0,87'dir. Pay Geri Alıma ilişkin Özel Durum Açıklamaları sürelerine ve zamanına uygun olarak KAP' ta ve şirketimiz internet sitesinde ilan edilmektedir.

#### ***d.) HESAP DÖNEMİ İÇİNDE YAPILAN KAMU DENETİMİNE VE ÖZEL DENETİME İLİŞKİN AÇIKLAMALAR***

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu ve Kamu Gözetim Kurumu tarafından belirlenen Bağımsız Denetim düzenlemelerine tabidir.

Şirket Yönetim Kurulunun; 25.03.2026 tarih ve 2026-04 sayılı kararı ile; Denetimden Sorumlu Komitenin tavsiyesi dikkate alınarak 2026 yılı Bağımsız dış denetimini gerçekleştirmek üzere Ankara'da yerleşik **REHBER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.** 'nin "Bağımsız dış denetim firması" olarak seçilmesine karar vermiştir. Yönetim Kurulunun bu önerisi yıl içerisinde gerçekleştirilecek olan Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin görüş ve onayına sunulacaktır.

Hissedarlarımız tarafından hesap dönemi içinde özel denetim talebinde bulunulmamıştır.

#### ***e.) ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER***

Faaliyeti etkileyebilecek önemli nitelikte dava yoktur.

#### ***f.) MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VE ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR***

Yoktur.

#### ***g.) GEÇMİŞ DÖNEMLERDE BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞIP ULAŞILMADIĞI, GENEL KURUL KARARLARININ YERİNE GETİRİLİP GETİRİLMEDİĞİ HAKKINDA BİLGİLER***

Finansal piyasalarda yaşanan konjektür, emtia ve enerji maliyetlerindeki iniş-çıkışlar hammadde alımlarında ürün maliyetlerini etkilemektedir. Dünyada yaşanan savaş gerilimi enerji fiyatlarını yukarı çekmiştir. Bu durum hammadde fiyatlarında yukarı yönlü olumsuzluklara yol açmıştır. Buna rağmen grup şirketleri olarak dinamik yapımız, güçlü ve kurumsal firmalar ile çalışıyor olmamız, satış hedeflerimizi belirli oranlarda öngörülen düzeylerde tutunmasını sağlamaktadır. Ekonomik koşullar göz önünde bulundurulduğunda konsolide ciromuz, geçmiş döneme oranla % 12 seviyesinde bir yükseliş göstermiştir.

#### ***ğ.) HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN OLAĞAN / OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI***

2025 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına ilişkin toplantı tarihi ve gündemi henüz belirlenmemiş olup, toplantı tarihi ve gündemi oluşturulduğunda Kamuyu Aydınlatma Platformu ve diğer platformlarda gerekli duyuruları yapılacaktır.

#### ***h.) DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR HAKKINDA BİLGİLER***

Bağış ve Yardımlar Politikası Yönetim Kurulumuzun 21.02.2015 tarih ve 2015/04 sayılı kararı ile kabul edilmiştir.

2025 yılı içerisinde Bağış ve Yardım yapılabilmesine ilişkin yetkilendirme 14.05.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının 15. Gündem maddesinde pay sahiplerinin görüş ve onayına sunulmuş ve 2.000.000 TL 'ye kadar Bağış ve Yardım yapılabilmesi için Yönetim Kurulu'na oybirliği ile yetki verilmiştir. Yıllık faaliyet raporunda bağış ve yardımlara yer verilmiştir.

01 Ocak-31 Mart 2026 tarih aralığında politikalarımıza uygun şekilde 15.000 TL bağış ve Yardımda bulunulmuştur. Dönem içinde yapılan bu Bağış ve Yardımlar gerçekleştirilecek olan Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin görüş ve onayına sunulacaktır.

### **BORSA İSTANBUL VE SPK FAALİYETLERİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun **09 Ocak 2014** tarih ve **296** sayılı yazısı ile paylarımızın Borsada işlem görmesi için düzenlenen İzahname onaylanmıştır. Bu çerçevede Şirketimiz payları Borsa İstanbul A.Ş. "2. Ulusal Pazar'ında" **21.01.2014** tarihinden itibaren "**GEDZA**" koduyla işlem görmeye başlamıştır. Şirketimizin payları **01.10.2020** tarihinden itibaren **BİST ANA PAZAR** 'da işlem görmektedir.

Şirketimiz sermayesinin **%100** ü halka açık olup bu paylardan **% 93,09** 'si Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda kaydedilmiştir. **Sermayenin %6,91'ine** tekabül eden oranda hisse kaydedilme işlemlerini beklemektedir.

**31.03.2026** tarihi itibarıyla şirketin fiili dolaşımdaki pay tutarı **24.658.206,76 TL** olup, toplam paya oranı **% 52,85' dir.**

Kaydedilme işlemleri hissedarların talepleri doğrultusunda şirketimiz yatırımcı ilişkileri bölümünce sürdürülmektedir.

### **Kaydedilme durum tablosu aşağıdaki şekildedir;**

| 31/03/2026 TARİHİ İTİBARIYLA KAYDEDİLME İŞLEMİ DURUM TABLOSU |                                      |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ORTAK SAYISI                                                 | AÇIKLAMA                             | SERMAYE PAYI (TL) | SERMAYE ORANI (%) |
| 2427                                                         | KAYDEDİLİRİLEN HİSSELER              | 43.432.389,93     | 93,09%            |
| 954                                                          | SENETLERİ TESLİM ALINAN HİSSELER (*) | 1.357.061,84      | 2,91%             |
| 2342                                                         | KAYDEDİLİRİLMİYİ BEKLEYEN HİSSELER   | 1.866.548,23      | 4,00%             |
| 5723                                                         |                                      | 46.656.000,00     | 100,00%           |

(\*) Şirketimize başvurusu alınan ortakların Hisse Senetleri teslim alınmış olup, MKK kaydedilmesinin için sözleşme yaptığımız aracı kurumdaki ICBC Yatırım A.Ş. (eski ünvanı Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) 'ne Yatırım Hesabı açtırmaları beklenmektedir.

### **Şirket esas sözleşmesi;**

Borsa İstanbul A.Ş.'de **21.01.2014** tarihinde "**GEDZA**" koduyla işlem görmeye başlayan şirketimiz Esas Sözleşmesi; SPK ve Ticaret Bakanlığı mevzuatına uygun şekilde düzenlenmiş ve kabul edilmiştir. Ticaret Sicil Memurluğunca tescil işlemleri tamamlanarak TTSG'de ilan edilmiştir ve maddeler uygulamaya konulmuştur. 20.06.2023 tarihinde Şirketimiz ödenmiş sermayesinin 23.328.000 TL'den 46.656.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış tadil metni aşağıda yer almaktadır. Ayrıca şirketimiz internet sayfası [www.gedizambalaj.com](http://www.gedizambalaj.com) adresinde esas sözleşmenin son hali ilan edilmiştir.

## 6. FİNANSAL DURUM

### TFRS Çerçevesinde Hazırlanmış ve Bağımsız Denetimden Geçmemiş Mali Tablolara Göre Finansal Durum Değerlendirme

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

Şirketimiz; Gediz Plastik Petrol Turizm Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %77' sine ve Gediz İnşaatçılık Petrol San. Tic. A.Ş.'nin % 100' üne sahip olması nedeniyle **2026 yılı birinci dönemi** TFRS uyumlu Mali Tablolar konsolide olarak hazırlanmıştır. Buna göre Şirketimizin ve Bağlı Ortaklıklarının bağımsız denetimden geçmemiş **2026 yılı birinci dönemi** Finansal Raporlarında yer alan TFRS uyumlu konsolide mali tablo kalemleri hakkındaki bilgilere aşağıda verilmiştir. **Raporlama döneminde** finansal piyasalar da şirket belirlemiş olduğu politikalarına uyumlu hareket ederek süregelen pozitif ve olumlu seyrini devam ettirmiştir.

Şirketimiz **2026 yılı birinci çeyreğini**; **3.424.336 TL** konsolide kar ile kapatmıştır. (31 Mart 2025: 2.638.727 TL) Aktif toplamı **1.775.084.378 TL** olup karşılığında **1.326.597.737 TL** tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. Şirket; 31.03.2026 tarihi itibarıyla **611.985.627 TL** Maddi Duran Varlığa sahiptir. (31 Aralık 2025; **614.374.872 TL**'dir. )

#### **b-) Geçmiş Dönemlerle karşılaştırılmalı Oranlar:**

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

|              | 31 Mart 2026 | 31 Mart 2025 |
|--------------|--------------|--------------|
| Net Satışlar | 312.205.741  | 277.725.836  |

#### **-LİKİDİTE ORANLARI:**

|                                                                                                                         | 2026-1 | 2025-1 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>Cari Oran</b> = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar<br>(Cari Oranın 1,5 – 2 olması önerilir.)                      | 3,90   | 3,08   |
| <b>Likidite Oran</b> = Dön.Var.– (Stok+Alacak)/ K. Vadeli Borçlar<br>(Likidite Oranının 1 olması yeterli kabul edilir.) | 1,23   | 0,95   |

#### **-FAALİYET VERİMLİLİĞİ ORANLARI:**

|                                                              | 2026-1         | 2025-1         |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Alacak Devir Hızı</b> = Net Satışlar / Ortalama Alacaklar | 0,90           | 0,97           |
| <b>Ortalama Alacaklar</b> = D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak/2    | 346.401.068,00 | 287.352.553,70 |
| <b>Ortalama Tahsilat Süresi</b> = 90/ Alacak Devir Hızı *    | 99,86          | 93,12          |

\*Hesap dönemi 90 gün baz alınmıştır.

**-FİNANSAL DURUM ORANLARI:**

|                                                                                                                                                                                                 | 2026-1 | 2025-1 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>Kaldıraç Oranı</b> = Toplam Yabancı Kaynaklar/ Aktif (Pasif)<br>Kaldıraç Oranının % 50' nin altında olması istenir. Kaynakların ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir. | 0,25   | 0,27   |
| <b>Faiz Karşılama Oranı</b> = Vergi Öncesi Kar + Faiz Gideri/ Faiz Gideri<br>(Faiz Karşılama Oranı > 1 olması şirketin karla kapandığını göstermektedir.)                                       | 11,52  | 2,52   |
| <b>Finansman Oranı</b> = Özkaynak / Toplam Borçlar<br>(Finansman Oranının > 1 olması istenir.)                                                                                                  | 2,96   | 2,77   |
| <b>Öz Kaynak Karlılığı</b> = Net Kar/ Öz Kaynaklar                                                                                                                                              | 0,003  | 0,002  |
| <b>Öz Kaynak Oranı</b> = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı                                                                                                                                             | 0,75   | 0,73   |

**-KARLILIK ORANLARI:**

|                                                                                                                         | 2026-1 | 2025-1 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>Brüt Satış Karlılığı</b> = Brüt Satış Karı / Net Satışlar<br>Satışların % kaçının brüt satış karı olduğunu gösterir. | 0,24   | 0,33   |
| <b>Faaliyet Karlılığı</b> = Faaliyet Karı/ Net Satışlar                                                                 | 0,17   | 0,25   |
| <b>Net kar oranı</b> = Net kar/ Net satışlar                                                                            | 0,01   | 0,01   |

**-GENEL BAKIŞ:**

|                          | 2026-1 Cari Dönem | 2025-1 Önceki Dönem |
|--------------------------|-------------------|---------------------|
| NET SATIŞLAR             | 312.205.741       | 277.725.836         |
| CARİ ORAN                | 3,90              | 3,08                |
| LİKİDİTE ORAN            | 1,23              | 0,95                |
| ALACAK DEVİR HIZI        | 0,90              | 0,97                |
| ORTALAMA ALACAKLAR       | 346.401.068,00    | 287.352.553,70      |
| ORTALAMA TAHSİLAT SÜRESİ | 99,86             | 93,12               |
| KALDIRAÇ ORANI           | 0,25              | 0,27                |
| FAİZ KARŞILAMA ORANI     | 11,52             | 2,52                |
| FİNANSMAN ORANI          | 2,96              | 2,77                |
| ÖZKAYNAK KARLILIĞI       | 0,003             | 0,002               |
| ÖZKAYNAK ORANI           | 0,75              | 0,73                |
| BRÜT SATIŞ KARLILIĞI     | 0,24              | 0,33                |
| FAALİYET KARLILIĞI       | 0,17              | 0,25                |
| NET KARLILIK             | 0,01              | 0,01                |

**- FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRME:****-Likidite oranlar;**

**Cari oran;** Kısa vadeli yükümlülükleri karşılamadaki mevcut durumumuz geçmiş döneme oranla önemli bir artış göstererek (1,5-2) seviyesinin üstünde kalmaya devam etmektedir. Şirketin net işletme sermayesi **708.113.518 TL** ile gücünü korumaktadır. İlk çeyrekte Ticari Alacakların artmış olduğu ve Kısa Vadeli Borçlarda ise azalma olduğu görülmektedir.

**Likidite oran;** Likidite oranımız geçmiş döneme göre artış göstermiş ve istenilen düzey üzerine yükselmiştir. Nakit ve Nakit benzerleri kalemlerimiz 31.03.2026 hesap dönemi sonunda; 123.693.121 TL seviyesindedir. (31 Aralık 2025; 184.543.940 TL'dir.) Mevcut nakit ihtiyaç fazlalığı yatırım fonlarında tutulmakta olup Finansal Yatırım Kalemleri altında raporlanmış ve bu tutar; 158.602.205 TL'dir. (31 Aralık 2025; 123.652.272 TL'dir.)

Kısa vadeli borçlar 31 Mart 2026 tarihinde 244.524.308 TL'dir. (31 Aralık 2025; 234.616.874 TL'dir.) Borçlanmalar stabil kalmıştır. Ticari Borçlanmalar hammadde alımlarından kaynaklı olup, üretim-tedarik zincirine bağlı olarak gerçekleştirilmektedir. 31 Mart 2026 dönem sonunda; 282.638.854 TL olan stok mevcuttur. (31 Aralık 2025 sonunda 247.369.593 TL) Stoklar içinde İlk Madde ve Malzeme kalemlerimiz kapasite oranımıza göre yeterli düzeydedir. Şirket, mevcut likit değerlerinin büyük bölümünü hammadde alımlarına yöneltmeyi sürdürmektedir.

#### -Faaliyet Verimliliği Oranları;

Cari dönemin satışları piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmiştir. Ekonomik durgunluğun devam etmesi alım gücündeki daralmaların etkisinin sürmesi gelecek dönemlerde de beklenilmektedir. Ciromuz geçmiş döneme oranla **% 12 seviyesinde artış göstermiştir**. Ticari Alacaklarımız satışlara ve tahsilatlara paralel gitmektedir. Geçmiş dönemde 93,12 olan ortalama tahsilat süremiz cari dönemde 99,86 oranına yükselmiştir. Tahsilat süresindeki olumsuz artışlar tedarikçi borçlanmalarına yansıtılmaya çalışılmıştır. Firmamız aktif-pasif yönetimini (alış-borçlanma-üretim-depolama-satış-tahsilat sürecini) olabildiğince iyi planlamakta ve bu süreçteki riskleri tespit etmeye çalışmaktadır.

#### -Finansal Durum Oranları;

**Kaldıraç oranı;** Bu oran geçmiş dönem göre bir miktar olumlu düşüş göstermiş ve rağmen arzu edilen %50' nin altında ve sonuç itibarıyla pozitifdir.

**Faiz karşılama oranı;** Şirket, likiditesinin faydasını dönem içerisinde de görmüştür. 2026 ilk çeyreği sonunda faiz karşılama oranı 11,52 olup, istenilen düzeyin üstündedir.

**Finansman oranımızda;** Mevut borçlanma maliyetlerine bağlı olarak finansman giderlerimiz 4.588.265 TL olarak gerçekleşmiştir. (31 Mart 2025: 19.960.728 TL'dir.) Buna rağmen şirketlerin finansal bağımsızlığını gösteren ve en önemli oran olan finansal oranımız 2,96 oranıyla, arzu edilen (1) seviyesinin çok üstündedir.

Dipnotlarda yer verilen finansman gider dağılımı aşağıdadır.

|                                      | 1 Ocak 2026        | 1 Ocak 2025         |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Finansman Giderleri                  | 31 Mart 2026       | 31 Mart 2025        |
| Kur Farkı Giderleri                  | (648.259)          | (4.769.776)         |
| Faiz Giderleri                       | (353.446)          | (686.969)           |
| Diğer Finansman Giderleri            | (3.382.845)        | (4.251.852)         |
| Borçlanma Giderleri Kur Farkı Etkisi | (203.715)          | (10.252.131)        |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>(4.588.265)</b> | <b>(19.960.728)</b> |

**Özkaynak karlılığı;** Sermayenin karlılığımızla ölçülmesi anlamını taşıyan bu oran, geçmiş döneme göre stabil kalmıştır. Bu durum pozitifdir.

**Özkaynak oranımızda;** Aktif büyüklüğümüzün %75'ini oluşturan özkaynak oranımız geçmiş döneme göre nispi bir artış göstermiştir.

#### -Karlılık oranları;

**Brüt Satış Karlılığı oranı;** 2026 yılı birinci çeyreği satışları müşteri ihtiyaçları doğrultusunda gerçekleşmiştir. Brüt satış karlılığımız geçmiş döneme göre %22'lik bir düşüş göstermiştir. Maliyetler mamul satış fiyatlarına gereği ölçüde yansıtılmaya çalışılsa da rekabet ve piyasa ortamına göre hareket edilmektedir. Şirket cari dönem içerisinde satışlarını %12 oranında arttırmış, bununla birlikte satışların maliyetini ise %27 seviyelerinde artırmıştır.

**Faaliyet Karlılığı oranı;** Geçmiş dönemde 0,25 olan Faaliyet karlılığı, cari dönemde ise 0,17 olarak gerçekleşmiştir.

Brüt Kâr; cari dönemde; 74.624.505 TL'dir. 31.03.2025 tarihinde; 91.349.871 TL'dir. %22 azalış  
Esas Faaliyet Kârı; cari dönemde 50.389.817 TL'dir. 31.03.2025 tarihinde; 67.252.834 TL'dir. %33 azalış  
Vergi öncesi kâr cari dönemde 48.264.168 TL' dir. Geçmiş dönemde ise 30.412.968 TL'dir. %58 artış  
(Finansman Giderleri ve Parasal Kazanç/Kayıp rakamlarındaki azalma en büyük etkidir.)

Ana ortaklık paylarına isabet eden dönem kârı aşağıda belirtilmiştir.

|                            | 2026-1           | 2025-1           |
|----------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b> | <b>3.424.336</b> | <b>2.638.727</b> |

Pay başına kazanç Gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kâr/zarar, net kârın/zararın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

|                                        | 1 Ocak 2026<br>31 Mart 2026 | 1 Ocak 2025<br>31 Mart 2025 |
|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dönem Karı                             | 3.424.336                   | 2.638.727                   |
| Hisse Adedi                            | 46.656.000                  | 46.656.000                  |
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp) (%)</b> | <b>0,07</b>                 | <b>0,06</b>                 |

Pay başına kazanç önceki dönemde 0,06'dan cari dönemde 0,07 oranına yükselmiştir.

**c-) Şirketin Sermayesi ile ilgili Yönetim Organı Değerlendirmesi.**

Şirketimizin ödenmiş sermayesi **46.656.000 TL**'dir. **2026 yılı birinci çeyreği** Bağımsız Denetimden geçmemiş konsolide finansal durum tablosunda yer alan Öz Kaynaklar toplamı; **1.326.597.737 TL**'dir. Finansal yapımız güçlü ve pozitifdir. Şirketin **2026 yılı birinci dönemine ait** net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler) **952.637.826 TL – 244.524.308 TL = 708.113.518 TL**'dir. **(31.03.2025 net işletme sermayesi 612.128.428 TL'dir.)** %16 seviyesinde artış mevcuttur.

**ç -) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler.**

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır. Buna göre Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri

uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilânçoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktarı ana sözleşmede belirtilen sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır.

Şirketimizce dağıtılacak kar payı miktarı, Sermaye Piyasası Mevzuatınca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere; şirketimizin uzun vadeli stratejileri, politikaları, karlılık ve nakit durum analizi, makro ekonomik gelişmeler ve sektörel durum analizleri gözönünde bulundurularak belirlenir. Karın dağıtımında, pay sahiplerinin beklentileri ile şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasına ve Genel Kurul tarafından kararlaştırılan dağıtımın, yasal süreler içinde en kısa sürede yapılmasına azami gayret ve özen gösterilir. Genel Kurul karın dağıtılmamasına karar verebilir. Genel Kurulda alınacak karara bağlı olarak yapılacak kar dağıtımı, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Bu bilgiler KAP'ta ve şirketimiz web sitesinde kamuya duyurulur.

Ana ortaklık olan Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin VUK hükümlerine göre 2025 yılı net dönem kârı 102.480.113,32 TL'dir.

2025 yılı Konsolide Ana Ortaklık Payı Net Dönem Kârı; 16.355.260 TL'dir. Mevcut Kârın tasarrufu yıl içinde gerçekleştirilecek Olağan genel Kurul Toplantısında ele alınacaktır.

## 7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

### a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler;

Ülkemizin küresel krizden aldığı pay, kurlardaki aşırı dalgalanmalar ve Beyaz Eşya sektörünün konjonktürel hareketliliği, politik risk ve ekonomik risk gibi faktörler sektörde aktif olan şirketimizi de yakından ilgilendirmektedir. Şirketimiz genel ekonomideki ve çalıştığı sektördeki riskleri yakından takip etmekte, karşılaşılabileceği sektörel ve faaliyet risklerini sürekli değerlendirerek gerekli tedbirleri alma yönünde tutum sergilemektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski, fiyat riski), kredi riski ve likidite riskidir. Şirketin genel risk yönetimi; Riskin erken Saptanması Komitesi kurularak Görev ve Çalışma esaslarında belirtilmiş ve oluşabilecek risklerin Şirket üzerindeki olumsuz etkilerinin asgari seviyeye indirme çalışmaları yapılmış ve yapılmaya devam etmektedir.

Şirketimiz, dövizli işlemleri nedeniyle yoğun kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu kur riskini, ihracat bedelleri ile karşılamaya çalışmakta, aynı zamanda döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek mevcutlarını ve borçlanmalarını dengede tutmaya çalışmaktadır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir.

### Sermaye risk yönetimi

|                                              | 1 Ocak 2026<br>31 Mart 2026 | 1 Ocak 2025<br>31 Aralık 2025 |
|----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Toplam Borçlanmalar (Not 6)                  | 19.479.056                  | 33.515.775                    |
| Nakit ve Nakit Benzerleri (-) (Not 4)        | (123.693.121)               | (184.543.940)                 |
| <b>Net (Alacak) Borç</b>                     | <b>(104.214.065)</b>        | <b>(151.028.165)</b>          |
| Özkaynaklar                                  | 1.326.597.737               | 1.327.794.676                 |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                      | <b>1.222.383.672</b>        | <b>1.176.766.511</b>          |
| <b>Net Borçlanma / Özkaynaklar Oranı (%)</b> | <b>(8%)</b>                 | <b>(11%)</b>                  |

Şirketimizin sermaye/risk yönetim amaçlı tablosunda net borç/sermaye oranı net borçların azalmış olmasına rağmen, nakit ve nakit benzerleri kalemlerinde belirgin düşüş nedeniyle geçmiş döneme göre azalmıştır. Nakit fazlası kaynaklar Finansal Yatırım kalemi içerisinde tutulmakta ve (158.602.205 TL tutarındaki yatırım fonları) tablo içerisinde yer almamaktadır.

### b-) Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Yönetimi Komitesinin çalışmalarına ve Raporlarına ilişkin bilgiler;

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan TTK ve SPK Mevzuatında yer alan komitenin amacı; Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların Şirketin risk profiline ve iştahına paralel olarak yönetilmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kurulu'na öneri ve

tavsiyelerde bulunmaktır. Şirket Yönetim Kurulumuzda tavsiye ve komitelerin vermiş olduğu kararlar ışığında gerekli tedbirleri almaktadır.

Şirket, Riskin Erken Saptanması Komitesini **06.11.2014** tarihinde kurmuş olup komite üç üyeden oluşmaktadır. Komite şirketin varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çözümlerin saptanması ve uygulanması ve riskin yönetilmesi amacı ile görev yapmış **2026 yılının üç ayında iki toplantı** gerçekleştirmiş ve hazırladığı raporunu Şirket Yönetim Kurulu ile birlikte Bağımsız Denetim Kuruluşu'na da sunmuştur.

*c-) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak ve benzeri konularda ileriye dönük risklere ilişkin bilgiler;*

Şirketimiz mevcut ve potansiyel riskleri ölçmek ve bunlar için gerekli önlemleri almak adına iç denetim ve risk kontrol mekanizmaları belirlemiştir (Riskin Erken Saptanması Komitesi vb). Yönetim Kurulumuzca kabul edilen kontrol mekanizmaları çalışmalarına devam etmektedir. Şirketimiz ilgili dönemde yüksek likiditeye sahiptir.

Şirket yöneticileri ve komitelerinin çalışma ve tavsiyeleri doğrultusunda, piyasalarda pozitif ve negatif hareketlilik olmasına rağmen geçen döneme göre artan satışlar, verimlilik ve karlılık kalemlerimizi olumlu etkilenmiştir.

## 8. DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ortakların, alacaklıların, diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önlem taşıyan ve şirket faaliyetlerini etkileyen herhangi bir durum yoktur.

### A. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU HAKKINDA,

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan 2025 yılı Faaliyet Raporunda açıklandığı üzere Kurumsal Yönetim İlkelerine 2026 yılı birinci çeyreğinde de uyulmaya devam edilmektedir. Söz konusu ilkelerin uygulanmasına Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince oluşturulan, Kurumsal Yönetim Komitesi, denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi çerçevesinde devam edilmektedir.

### B. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan “Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi” kapsamında 2025 yıllık Faaliyet Raporlarında yer alan Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Raporuna cari yılda da uyulmaya devam edilmiştir. Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Çerçevesinde ki iyileştirme çalışmaları devam etmektedir.

**C. YÖNETİM KURULU SORUMLULUK BEYANI (ek)****GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
YÖNETİM KURULU KARARLARI**

**KARAR TARİHİ** : 11 / Mayıs / 2026 - Pazartesi  
**KARAR NO** : 2026 / 05  
**TOPLANTI YERİ** : Yönetim Kurulu Toplantı Salonu.  
**ÜYELER** : İbrahim BAŞOL, Murat KARAOĞUL, İsmail GEZEN, M. Fatih BAKIRDEMİR,  
Mustafa DÖNMEZ, Fatih Burak ÇATMADIM, Aydan KARAGÖZ  
**GÜNDEM** : 2026/1. Dönem Finansal Rapor ve Faaliyet Raporunun kabulü hk.

**KARAR;**

Yönetim Kurulu üyeleri Sn. İbrahim BAŞOL başkanlığında toplandı.

1.) Gediz Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığının; 01.01.2026-31.03.2026 ara hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri: II-14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak dipnotlarıyla birlikte hazırlanan, Bağımsız Denetimden geçmemiş bulunan; Konsolide Finansal Durum Tablosu, Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu ve Faaliyet Raporunun tarafımızca incelendiğini,

2.) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Konsolide Finansal Tablo ve Faaliyet Raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama yada açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

3.) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış Konsolide Finansal Raporun, Şirketimizin Aktifleri, Pasifleri, Finansal durumu ve Kar-Zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve Faaliyet Raporu'nun işin gelişimi ve performansını ve finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığı, tespit olunmuştur.

Yönetim Kurulumuzca Oybirliği ile karar verilmiştir.

|                                                  |                                                       |                                        |                                |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|
| İbrahim BAŞOL<br>Yönetim Kurulu Başkanı<br>İmza; | Murat KARAOĞUL<br>Yönetim Kurulu Bşk. Vekili<br>İmza; | İsmail GEZEN<br>Üye<br>İmza;           | Mustafa DÖNMEZ<br>Üye<br>İmza; |
| Mehmet Fatih BAKIRDEMİR<br>Üye<br>İmza;          | Fatih Burak ÇATMADIM<br>Bağımsız Üye<br>İmza;         | Aydan KARAGÖZ<br>Bağımsız Üye<br>İmza; |                                |