

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
24 NİSAN 2026 TARİHLİ
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI TUTANAĞI

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Olağan Genel Kurulu gündemindeki maddeleri görüşmek ve karara bağlamak üzere 24 Nisan 2026, Cuma günü, saat 14:00'da Güzeltepe Mah. Zübeyde Hanım Cad. No:23 İç Kapı No:1 34680 Üsküdar / İstanbul adresinde bulunan Şirket Merkezi'nde İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 22.04.2026 tarih ve 00121430728 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Volkan Küçükçirkin gözetiminde toplandı.

Toplantıya ait davet, yürürlükteki mevzuat ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü üzere ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, 31.03.2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirket'in www.karel.com.tr adresindeki Kurumsal İnternet Sitesi'nde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 31.03.2026 tarih ve 11553 sayılı nüshasında toplantı tarihinden en az üç hafta öncesinde ilan edilmiştir.

Hazır Bulunanlar Listesi'nin incelenmesinden, 805.885.530,35-Türk Lirası'ndan ibaret Şirket sermayesini temsil eden 805.885.530,35 adet payın 77.637.964,908 adedinin asaleten ve 449.500.343,5 adedinin vekaleten olmak üzere toplam 527.138.308,408 adedin temsil olunduğu ve böylece Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme'de öngörülen nisabın sağlandığı tespit edilmiştir. Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Çağlar Göğüş ve Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Eren Sarıçoğlu'nun ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Temsilcisi Sayın Sinem Gök'ün hazır buldukları ve herhangi bir itirazın da vuku bulmadığı saptanmıştır.

31.03.2026 tarihinde yayımlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanında belirtilmiş olduğu üzere 2025 hesap dönemi faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı için dönem içinde pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesine ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne iletilmiş herhangi yazılı bir talep bulunmamaktadır. İlaveten genel kurul ilan tarihinden işbu genel kurul tarihine kadar da pay sahiplerinden bu yönde herhangi bir yazılı talep Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne iletilmemiştir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesinin 5'inci ve 6'ncı fıkraları gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi Sayın Çağlar Göğüş tarafından elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı" bulunan Sayın Ebru Ormancı atanmış olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge doğrultusunda, Toplantı Başkanlığına Sayın Ahmet Uğur Şeker, Tutanak Yazmanlığına Sayın Mehmet Çağrı Çuhadar, Oy Toplama Memurluğuna Sayın Ebru Ormancı'nın seçilmesi ve Toplantı Tutanağı'nın imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi hususu pay sahiplerinin onayına sunuldu. Önerge 1 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 1 adet red oyuna karşılık toplam 527.138.307,408 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

2. Toplantı Başkanı, 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun, Genel Kurul toplantısından önce 03.03.2026 tarihinde Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirket'in www.karel.com.tr adresindeki Kurumsal İnternet Sitesi'nde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi verdi.

Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş temsilcisi tarafından verilen ve daha önce pay sahiplerinin incelemesine sunulan Faaliyet Raporu'nun okunmuş sayılmasına ilişkin önerge doğrultusunda Faaliyet Raporu'nun okunmuş sayılması pay sahiplerinin onayına sunuldu. 527.138.307,408 Önerge 1 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 1 adet ret oyuna karşılık toplam adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

Faaliyet Raporu müzakereye açıldı; Pay sahiplerinden gelen sorular yanıtlandı.

1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu müzakereye açıldı; söz alan olmadı. Müzakereler tamamlandı. 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu elektronik ortamda 1 adet ret oyuna karşılık toplam 538.425.787,408 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile onaylandı.

3. Toplantı Başkanı, 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu'nun Genel Kurul toplantısından önce 03.03.2026 tarihinde Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirket'in www.karel.com.tr adresindeki Kurumsal İnternet Sitesi'nde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi verdi.

Bağımsız Denetim Raporu Özeti Bağımsız Denetim Kuruluşu temsilcisi Sayın Sinem Gök tarafından okundu.

Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından pay sahiplerine bilgi verildi.

4. Toplantı Başkanı, 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Finansal Tabloların Genel Kurul Toplantısından önce 03.03.2026 tarihinde Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirket'in www.karel.com.tr adresindeki Kurumsal İnternet Sitesi'nde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde kamuya duyurulduğu ve pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi verdi.

Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş temsilcisi tarafından verilen ve daha önce pay sahiplerinin incelemesine sunulan 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Finansal Tabloların okunmuş sayılmasına ilişkin önerge doğrultusunda Finansal Tabloların okunmuş sayılması pay sahiplerinin onayına sunuldu. Önerge 1 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 1 adet red oyuna karşılık toplam 538.425.787,408 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

Finansal Tablolar müzakereye açıldı; söz alan olmadı. Müzakereler tamamlandı.

1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Finansal Tablolar müzakere edildi ve 1 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 1 adet red oyuna karşılık toplam 538.425.787,408 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

5. Yönetim Kurulu Üyelerinin 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemi faaliyet, işlem ve hesaplarından ötürü ayrı ayrı ibra edilmeleri 1 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 1 adet red oyuna karşılık toplam 538.425.787,408 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

6. 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımını yapılmaması yönündeki önerisinin Genel Kurul Toplantısından önce 31.03.2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklandığına dair bilgi verildi. Yönetim Kurulu'nun kar

dağıtılmamasına yönelik teklifinin özeti ile bu konudaki önerge Mehmet Çağrı Çuhadar tarafından okundu.

Bu doğrultuda;

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK); Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2023 tarihli ve 81/1820 sayılı Kararı ile 07.03.2024 tarihli ve 14/382 sayılı Kararı da dâhil olmak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri; Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve Şirketimizin kamuya açıklanan 'Kâr Dağıtım Politikası' çerçevesinde;

- 1) Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan 01.01.2025-31.12.2025 hesap dönemine ait Yasal Muhasebe Kayıtları'na (Yasal Kayıtlar) göre; 01.01.2025-31.12.2025 hesap döneminde -1.388.785.313,22 Türk Lirası tutarında 'Net Dönem Zararı' oluştuğu,
- 2) SPK'nın II-14.1 sayılı 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' hükümleri dahilinde; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2025-31.12.2025 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin muhasebe kayıtlarına (SPK Kayıtları) göre; 01.01.2025-31.12.2025 hesap döneminde -1.512.098.567,00 Türk Lirası tutarında 'Net Dönem Zararı' oluştuğu görülmektedir;
- a) SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2025-31.12.2025 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımını yapılmaması,
- b) Yasal Kayıtlara göre hesaplanan -1.388.785.313,22 Türk Lirası tutarındaki "Net Dönem Zararı"nın, 'Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları' hesabına alınması,
- c) SPK ve KGK düzenlemeleri çerçevesinde, TMS ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolara göre -1.512.098.567,00 Türk Lirası tutarındaki "Net Dönem Zararı"nın "Geçmiş Yıllar Karları ve Zararları" hesabına alınması,

hususlarının birlikte Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Yukarıda yer alan öneride belirtilen şekliyle kar dağıtımını yapılmamasına ilişkin husus oylamaya sunuldu; şeklindeki önerisi okundu ve oylamaya sunuldu; 1 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 1 adet red oyuna karşılık toplam 820.375.107 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

7. Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş temsilcisi tarafından verilen önerge doğrultusunda, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine aylık net 55.000,00 TL ücret ödenmesi, diğer Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir ücret ödenmemesi hususları oylamaya sunuldu; önerge, 16.351.509 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 16.351.509 adet red oyuna karşılık toplam 804.023.599,022 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

8. Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş temsilcisi tarafından verilen önergede belirtilen Yönetim Kurulu adaylarını açıkladı. Önerge doğrultusunda:

- 27679952164 T.C. kimlik numaralı **Agah Uğur**
- 12188481250 T.C. kimlik numaralı **Şakir Yaman Tunaoğlu**
- 23912456406 T.C. kimlik numaralı **Çağlar Göğüş**
- 10963942644 T.C. kimlik numaralı **Eren Sarıçoğlu**

- **22111428146** T.C. kimlik numaralı **Tolga Babalı**
30001885252 T.C. kimlik numaralı **Bora Yalınay**

Yönetim Kurulu'nun 13.03.2026 tarihli ve 2026/06 sayılı Kararı'na istinaden yapılan başvuru kapsamında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.04.2026 tarihli ve 22/702 sayılı Kararı ile haklarında olumsuz görüş bildirilmeyen

- 13153085602 T.C. kimlik numaralı **Birkan Erdal**
- 13501074326 T.C. kimlik numaralı **Faik Eken**
- 11894861424 T.C. kimlik numaralı **Recep Nadi Köklü** aday olarak gösterilmiştir.

Pay Sahibi Suphi Özden Erdağ'ı söz aldı yeni Yönetim Kurulu'nun tanınmadığını belirtti. Kendilerini tanıtılmalarını rica etti. Yönetim Kurulu Üyemiz Çağlar Göğüş, öncelikle kısaca kendini tanıttı. Akabinde diğer Yönetim Kurulu üyeleri hakkında kısaca bilgiler verdi.

Yönetim Kurulu'nun işbu genel kurul tarihinden itibaren 1 yıl süreyle görev yapmak üzere; 9 (dokuz) üyeden oluşması hususları oylamaya sunuldu; 16.351.509 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 16.351.509 adet red oyuna karşılık toplam 804.023.599,022 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

9. Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname dahil ilgili mevzuat uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak; Yönetim Kurulu tarafından, 1 Ocak 2026 - 31 Aralık 2026 hesap dönemine ilişkin finansal raporların bağımsız denetime tabi tutulması ve ilgili diğer faaliyetlerin yerine getirilmesinde, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin bağımsız denetim kuruluşu olarak görevlendirilmesinin onaylanmasına; denetim kuruluşu ile sözleşme hazırlanması, imzalanması ve denetim kuruluşuna ödenecek ücretin belirlenmesi de dahil olmak üzere gerekli iş ve işlemlerin ifası ile Yönetim Kurulu'nun yetkili kılınmasına 1 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 1 adet red oyuna karşılık toplam 820.375.107, 022 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

10. Türk Ticaret Kanunu, Sürdürülebilirlik Denetimi Yönetmeliği dahil ilgili mevzuat hükümleri ile Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından bu konuya ilişkin yayımlanan kararlar ve standartlar çerçevesinde; Yönetim Kurulu'nun 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemindeki sürdürülebilirlik raporlamasına ilişkin güvence denetimi faaliyetinin DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından yerine getirilmesi hususunun onaylanması ve 1 Ocak 2026 - 31 Aralık 2026 hesap dönemindeki sürdürülebilirlik raporlamasına ilişkin güvence denetimi faaliyetinin yerine getirilmesinde DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin görevlendirilmesinin onaylanması; denetim kuruluşu ile sözleşme hazırlanması, imzalanması ve denetim kuruluşuna ödenecek ücretin belirlenmesi de dahil olmak üzere gerekli iş ve işlemlerin ifası ile Yönetim Kurulu'nun yetkili kılınmasına 1 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 1 adet red oyuna karşılık toplam 820.375.107, 022 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

11. Toplantı Başkanı, 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun, Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirket'in www.karel.com.tr adresindeki Kurumsal İnternet Sitesi'nde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi verdi. Şirket pay sahiplerinden Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş temsilcisi tarafından verilen ve genel kurul tarihinden en az üç hafta önce pay sahiplerinin incelemesine sunulan 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 ve

1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun okunmuş sayılmasına ilişkin önerge doğrultusunda, 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun okunmuş sayılması pay sahiplerinin onayına sunuldu. Önerge, toplam 820.375.108,022 adet kabul oyuyla oy birliği ile kabul edildi.

Şirket'in 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu müzakere edildi, söz alan olmadı.

Müzakereler sonrasında 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu 16.351.509 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 1 adet red oyuna karşılık toplam 820.375.107,022 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

12. Şirket Esas Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı dahil ilgili mevzuatın izin verdiği tutara kadar kar payı avansı verilmesi ile zaman ve koşullarının tespiti ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi ve ilgili hesap dönemi sonunda yeterli kâr oluşmaması veya zarar oluşması durumlarında, dağıtılacak kâr payı avansının söz konusu hesap dönemine ilişkin yıllık finansal durum tablosunda yer alan kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynaklardan mahsup edileceği hususları oylamaya sunuldu; 1 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 1 adet red oyuna karşılık toplam 820.375.107,022 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

13. Toplantı Başkanı, Şirket'in 1 Ocak 2025-31 Aralık 2025 yılında toplam 938.000,00-TL tutarında bağış ve yardımda bulunduğu ve Genel Kurulun belirlediği üst sınırın aşılmadığı yönünde bilgi verdi.

Şirket Esas Sözleşmesi ve Şirket Yönetim Kurulu'nu bu konuya ilişkin önerisi çerçevesinde, 1 Ocak 2026 - 31 Aralık 2026 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar yapılabilecek yardım ve bağış tutarının üst sınırının 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait Konsolide Finansal Tabloları'na göre hesaplanan "*Toplam Varlıklar*"ın 7/10.000'i olarak belirlenmesi ve Şirket Esas Sözleşmesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun belirlenen üst sınıra kadar olacak şekilde yardım ve bağışta bulunmak konusunda yetkili kılınmasına 2.028.457 adet fiziki ve 16.351.509 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 18.379.966 adet red oyuna karşılık toplam 801.995.142,022 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

14. Toplantı Başkanı tarafından, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının, ortaklık ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi kapsamında gerçekleştirilen işlem bulunmadığı hususunda pay sahiplerine bilgi verildi. Yönetim Kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddelerinde yazılı iş ve işlemleri yapabilmeleri için yetki verilmesi pay sahiplerinin onayına sunuldu; 568.001,064 adet fiziki ve 16.351.509 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 16.919.510,064 adet red oyuna karşılık toplam 803.455.597,958 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

15. Sermaye Piyasası Kurulunun izni ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuatın izin verdiği tutara kadar borçluluğu ifade eden sermaye piyasası aracı (varant dahil) ihraç edilmesi ile ihraç zaman ve koşullarının tespiti hususlarında 1 Ocak 2026 - 31 Aralık 2026 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine 16.351.509 adet elektronik ortamda olmak üzere toplam 16.351.509 adet red oyuna karşılık toplam 804.023.599,022 adet kabul oyuyla oy çokluğu ile kabul edildi.

16. Genel Kurul'da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın, Toplantı Başkanı, daha önce kamuya açıklanan ve Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi'nde yer alan "Ücret Politikası" kapsamında, Şirket'in icrada görev alan Yönetim Kurulu Üyeleri'ne (Genel Kurul'ca belirlenen huzur hakkı dahil) ve Üst Düzey Yöneticileri'ne, 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap döneminde toplam 199.217.452 -Türk Lirası ödeme yapıldığı hususunda bilgi verdi.

17. Genel Kurul'da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın, Toplantı Başkanı tarafından, Şirket'in üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile gelir veya menfaat sağlanmadığı hususlarında pay sahiplerine bilgi verildi.

18. Genel Kurul'da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın, pay sahiplerine Şirket ile ilgili dilek ve görüşleri sunuldu.

Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından pay sahiplerine bilgi verildi.

Pay Sahibi Mithat Beyoğlu söz almak istedi. Son günlerde firmanın mali tablolarında ciddi zararlar olduğunu, özellikle 2024 yılından bu yana bu durumun sürdüğünü belirtti. İki yıl önce yatırımcılara sunulan beklentilerin gerçekleşmediğini, sürecin hâlâ bu şekilde devam ettiğini ifade ederek genel olarak finansal anlamda bilgi istedi.

Yönetim Kurulu üyesi Çağlar Göğüş yanıt verdi: oluşan zararın bir kısmının sadece finansal durumdan değil, Daiichi alımından kaynaklandığını belirtti. 2024 yılında, Üretim ve kurumsal projelerde kontrat yapısından dolayı sorunlar yaşandığını, üretimde bir yangın çıktığını ifade etti. Bu nedenle dönemsel olarak bazı üretimlerin dışarıya verildiğini belirtti. Geçen yılın son çeyreğinden itibaren iyileşmenin başladığını söyledi. Kurumsal Projeler ile ilgili kontratların Nisan 2025 itibarıyla çözüldüğünü ifade etti.

Özellikle üretim tarafını çözebilmek için ciddi anlamda bir defalık yapılandırma gideri oluştuğunu, ciddi bir tazminat çıktığını söyledi. Tam net olmamakla birlikte yaklaşık 15 milyon civarında küçülme maliyeti olduğunu belirtti. Genel olarak beyaz eşya sektörünün sıkıntılı olduğunu, Karel'in üretim tarafının da bu sektöre üretim yaptığı için etkilendiğini söyledi. Bu yıl üretimi daha çok savunma elektroniği, otomotiv ve diğer alanlara kaydırmaya çalıştıklarını belirtti.

Karel'in 2024 yılındaki iki temel zarar sebebinin üretim ve Kurumsal Projeler kontrat kaynaklı dönemsel zararlar olarak açıkladı.

Özellikle 5G konusunda ciddi bir tecrübe elde ettiklerini, kontratta öngörülenin üzerinde ilerlediklerini söyledi. Üretimde ciddi küçülmeye gidildiğini ifade etti. Genel müdürün değiştiğini belirtti. Stokların azalmaya başladığını söyledi. Geçmişte de ifade edildiği gibi, üretim tarafında beyaz eşya sektörü nedeniyle zararların beklenenden fazla olduğunu belirtti.

Her çeyreğin bir öncekine göre daha iyi olduğunu söyledi. Daiichi'nin bütçesine yakın veya biraz üzerinde ilerlediğini, yeni kontratlar aldığını ifade etti. En zor kısmın atlatıldığını, sermaye artırımını ile finansal giderlerde ciddi azalma beklediklerini belirtti.

Şirket Genel Müdürü Altay Doğu söz aldı. Öncelikle kendisini tanıttı. Son dönemde yaşanan talihsizlikler ve piyasalardaki öngörülemez değişimler nedeniyle Karel'in zarar gördüğünü ifade etti. Ancak 2024'ten itibaren yeniden yapılandırma çalışmalarının başlatıldığını belirtti. Organizasyonun, süreçlerin iyileştirilmesi, verimliliğin artırılması ve müşterilerle ilişkilerin geliştirilmesi üzerine çalışıldığını söyledi.

Şirketin zor kısmı atlattığını, rakamlara ve ileriye yönelik gidişata bakıldığında yükseliş döneminin başladığını görebildiklerini ifade etti. Alınan kararların ve yapılan aksiyonların sonuçlarının görülmeye

başlandığını belirtti. 2026 bütçesinde iyileşmenin görüldüğünü söyledi. Koşulların sürekli değiştiğini, adaptasyonun önemli olduğunu ve şirketin bu değişikliklere refleks gösterebildiğini ifade etti.

Yönetim Kurulu üyesi Çağlar Göğüş, 2025 son çeyreğinde uzun zaman sonra ilk defa iyileşme yaşandığını belirtti ve Altay Doğu'yu rakamlarla destekledi.

Tekrar pay sahibi Mithat Beyoğlu söz aldı. Daiichi satın alımıyla ilgili rakamları hatırlatarak, Daiichi'de değer artışı varken Karel'de değer artışının neredeyse yarı yarıya düştüğünü ve ilerlemediğini belirtti. 40. yıl temasına değinerek, kendisinin 9 yıldır yatırımcı olduğunu ve yapılan harcamaların kendisi için çok büyük olduğunu ifade etti.

Pay sahibi Suphi Özden Erdağı söz aldı. Geçmişte de Karel'de ortak olduğunu, Kurumsal Projeler sürecindeki yanlışları görerek çıktığını, ancak tekrar yatırım yaptığını belirtti. Hem büyük hem küçük ortakların zararda olduğunu, zararın artabileceğini düşündüğünü söyledi. Sermaye artırım sürecinin çok uzun sürdüğünü ifade etti.

Yönetim Kurulu üyesi Çağlar Göğüş, sürecin gerçekten uzun sürdüğünü ancak sürecin tamamlanmasının yakın olduğunu umduklarını ifade etti.

Tekrar pay sahibi Suphi Özden Erdağı söz alarak, sermaye artırımından sonra net durumun ne olacağını sordu. Çağlar Göğüş, net borcun tek başına değerlendirilmemesi gerektiğini belirtti. Nakit üretme kapasitesini artırmaya çalıştıklarını ve 2026 yılı ilk çeyrekte pozitif faaliyet nakdi yaratıldığını belirtti. Şirket CFO'su Ahmet Uğur Şeker, 2026 ilk çeyrekte şirketin operasyonlardan kâr elde ettiğini belirtti.

Yönetim Kurulu üyesi Eren Sarıçoğlu söz aldı. Borcun azaltılması ve net kâra geçiş hedeflendiğini ifade etti. Maliyetlerin düşürülmesi ve kontratların iyileştirilmesi için çalışmaların sürdüğünü, daha yapılacak işler olduğunu söyledi. Özellikle maliyetler konusunda ilerleme alanı bulunduğunu belirtti. Zor kısmın geride kaldığını ifade etti.

Tekrar pay sahibi Suphi Özden Erdağı, 18 ay sonra ne beklendiğini sormak üzere söz aldı. Eren Sarıçoğlu, zaman içinde daha net görüleceğini ve umutlu olduğunu ifade etti.

Pay sahibi Hüseyin Samim Emanet söz aldı. Daiichi'nin halka arzı ile ilgili çalışma olup olmadığını sordu. Çağlar Göğüş, SPK'ya başvuru yapıldığını ve ilk adımın atıldığını söyledi. Halka arzın 1 yıl içinde olup olmayacağı sorulduğunda, bunun zor olduğunu, 2027'nin ikinci yarısının daha uygun olabileceğini ifade etti.

Pay sahibi Necmi Artar, değerlendirme konusunu sordu. Çağlar Göğüş, bir rakam vermedi.

Pay sahibi Marmara Capital temsilcisi Haydar Acun, Daiichi'nin borçları çözmeye katkısını sordu. Çağlar Göğüş, katkı sağlayacağını belirtti. Ayrıca Daiichi'nin en önemli giderinin mühendislik giderleri olduğunu ifade etti.

Tekrar Marmara Capital temsilcisi Haydar Acun söz alarak, tahsis sonrası borç miktarını sordu. Çağlar Göğüş bu konuda bilgilendirme yaptı ve borcu azaltma hedeflerinin olduğunu söyledi.

Tekrar Marmara Capital temsilcisi Haydar Acun söz alarak, Daiichi halka arzından gelen gelirin Karel'e katkısı olup olmayacağını sordu. Çağlar Göğüş, şirketin normalleşmesine katkı sağlayacağını ifade etti. Daiichi'nin halka arzında net olmamakla birlikte üçte bir oranında payın şirkete bırakılmasının, kalanının satış ile halka arzın tamamlanmasının planlandığını belirtti.

Marmara Capital temsilcisi Haydar Acun söz alarak elektronik kart üretimiyle ilgili bilgi istedi. Altay Doğu, verimliliği artırmaya yönelik çalışmalar olduğunu, kısa vadede daralma olsa da uzun

vadede büyüme hedeflediklerini belirtti. 2027’de iyileşme hedeflendiğini söyledi. Çağlar Göğüş, üretimin hâlen zarar ettiğini ancak kontrol altına alındığını, gelecek yıl normalleşme beklendiğini ifade etti.

Pay sahibi Necmi Artar, ortak satışlarıyla ilgili sorular sordu. Pay sahibimiz Sinan Tunaoğlu, yalnızca bir ortağın satış yaptığını, şu an satış planı olmadığını belirtti. Satışların aracı kurum üzerinden yapıldığını ifade etti.

Pay sahibi Murat Pahnalı, sermaye artırımıyla ilgili ek artış ihtimalini sordu. Çağlar Göğüş, böyle bir durum olmadığını belirtti.

Pay Sahibi Harun Çakar, TSK ve NATO satışlarını sordu. Altay Doğu, savunma sektörünün şirket için kritik olduğunu hem yurt içi hem yurt dışı fırsatların takip edildiğini belirtti.

Toplantı sonunda elektronik ortamdan gelen soru olmadığı belirtildi ve teşekkür edildi.

Başka söz alan olmadığından ve Gündemde görülecek başka bir husus bulunmadığından Toplantı Başkanı tarafından toplantıya son verildi.

Mahallinde düzenlenen işbu genel kurul toplantı tutanağı okunup imza altına alınmıştır. İstanbul, 24.04.2026

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
VOLKAN KÜÇÜKÇİRKİN

TOPLANTI BAŞKANI
AHMET UĞUR ŞEKER

OY TOPLAMA MEMURU
EBRU ORMANCI

TUTANAK YAZMANI
MEHMET ÇAĞRI ÇUHADAR