

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
07.05.2025 TARİHİNDE YAPILAN 2024 YILINA AİT
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ 2024 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı, 07.05.2025 Çarşamba günü, saat 14:00'de, İstanbul'da Gayrettepe, Yıldız Posta Cad., No.50, adresinde yerleşik Dedeman İstanbul Hotel Pınar Toplantı Salonunda; T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 05.05.2025 tarih ve E-90726394-431.03-00108893716 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Volkan KÜÇÜKÇİRKİN'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi, gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 14 Nisan 2025 tarih ve 11311 sayılı nüshasında, Şirketin www.netholding.com internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilmek suretiyle, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak süresi içinde yapılmıştır.

Toplantı nisabının hesaplanmasında dikkate alınmayacak ilgili yasa ve Tebliğ hükümleri kapsamında oy hakkı donmuş payların nominal tutarı **34.789.113,98 TL**'dir.

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi **500.000.000 TL** olup, yukarıda verilen oy hakkı olmayan donmuş payların düşülmesi neticesinde Genel Kurul toplantı ve karar nisabına baz alınacak paylar toplamı **465.210.886,02 TL**'dir. Toplantının yapılabilmesi için **116.302.721,51 TL** sermayeyi temsil eden payların varlığı gerekmektedir.

Genel Kurul toplantı ve karar nisabında baz alınan sermayesi **465.210.886,02 TL**'ye tekabül eden **9.304.217.720,40 adet** paydan; **6.278.138,74 TL**'lik sermayeye karşılık **125.562.774,80 adet** payın asaleten, **366.401.328,01 TL**'lik sermayeye karşılık **7.328.026.560,20 adet** payın vekaleten olmak üzere, toplam **372.679.466,75 TL**'lik paya tekabül eden **7.453.589.335 adet** payın toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun ve gerekse Esas Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılmıştır.

"Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik" kapsamında yeterli sayıda Yönetim Kurulu üyesinin toplantıda hazır bulunduğu, Kurullara ait ilgili şahısların toplantı mahallinde olduklarının anlaşılması üzerine, tespit edilen gündem maddelerinin görüşülebileceği ve toplantının açılabilmesi Bakanlık Temsilcisiince bildirildi. Toplantı Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi Sayın Hande TİBUK tarafından açıldı.

Şirketimiz Genel Koordinatör Yardımcısı Sayın Yüksel USLU oy kullanma şekli hakkında açıklamalarda bulundu. Gerek Kanun ve gerekse Esas Sözleşmemizde yer aldığı üzere "Elektronik Oy Sayımı" düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla; toplantı salonunda fiziki olarak katılan Sayın Pay Sahiplerimizin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmaları, ret oyu kullanacak Sayın Pay Sahiplerimizin ise ret oyunu sözlü olarak beyan etmeleri gerektiğini ve ayrıca PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. temsilcisi Sayın Duygu TOSUN'un da toplantıya katıldığını belirtti.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesinin 5. ve 6. fıkra hükümleri gereğince; Şirketimiz Elektronik Genel Kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiş ve Elektronik Genel Kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı bulunan Sayın Haluk EL VER atanmış olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Genel Kurul Toplantı Başkanlığına Sn. Hande TİBUK'un, Oy Toplama Memurluğu'na Sn. Yüksel USLU'nun, Tutanak Yazmanlığına Sn. Av. Mehmet EROL'un seçilmeleri hususu oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 262.005,62 TL'lik elektronik red oylarına karşılık 22.694.203 TL'lik elektronik ve 349.723.258,13 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 372.417.461,13 TL'lik kabul oyları neticesinde **oy çokluğu** ile kabul edildi.
2. Yapılan oylama sonucunda, Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 262.005,62 TL'lik elektronik red oylarına karşılık 22.694.203 TL'lik elektronik ve 349.723.258,13 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 372.417.461,13 TL'lik kabul oyları neticesinde **oy çokluğu** ile kabul edildi.
3. 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarına ilişkin, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun üç hafta önce Şirket merkezinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi verildi.

Raporun uzun olmasından dolayı okunmuş olarak kabul edilmesi oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 455.014,62 TL'lik elektronik ve 2.777.871,28 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 3.232.885,9 TL'lik red oylarına karşılık 22.501.194 TL'lik elektronik ve 346.945.386,85 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 369.446.580,85 TL'lik kabul oyları neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ilişkin faaliyetlerimiz hakkında Yönetim Kurulu Murahhas üyemiz Sn. Hande Tibuk tarafından bilgi verildi. Faaliyet raporumuzla ilgili pay sahiplerimizin soruları cevaplandırıldı. Pay sahiplerimiz görüş ve önerileri ile katkıda bulundular. 2024 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve tüm finansal tabloların da yer aldığı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun tamamı oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 455.014,62 TL'lik elektronik ve 3.109.428,51 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 3.564.443,13 TL'lik red oylarına karşılık 22.501.194 TL'lik elektronik ve 346.613.829,62 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 369.115.023,62 TL'lik kabul oyları neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi. Bu gündem maddesi ile ilgili verilen muhalefet şerhleri tutanak ekine alınmıştır.

4. 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Kuruluşu **PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**'nin hazırlamış olduğu Bağımsız Denetim Raporunun üç hafta önce Şirket merkezinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi verildi.

Raporun uzun olmasından dolayı okunmuş olarak kabul edilmesi oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 455.014,62 TL'lik elektronik red oylarına karşılık 22.501.194 TL'lik elektronik ve 349.723.258,13 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 372.224.452,13 TL'lik kabul oyları neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi. Söz konusu raporun sonuç bölümü hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi. Bu gündem maddesi ile ilgili verilen muhalefet şerhleri tutanak ekine alınmıştır.

5. 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarna ilişkin, içinde tüm finansal tablolarımızın tamamının da yer aldığı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun üç hafta önce Şirket merkezinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde kamuya duyurularak pay sahiplerinin incelemesine açıldığı hususunda bilgi verildi.

Tüm Finansal Tablolarımızın uzun olmasından dolayı okunmuş olarak kabul edilmesi oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 455.014,62 TL'lik elektronik red oylarına karşılık 22.501.194 TL'lik elektronik ve 349.723.258,13 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 372.224.452,13 TL'lik kabul oyları neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

Toplantıya elektronik ortamda katılan pay sahibimiz Sayın Recai Kılınc'ın muhalefet şerhi Genel Kurul'a okundu. Bakanlık temsilcisi söz aldı. Anonim şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Bakanlık Temsilcileri Hakkında Yönetmeliği'nin 25.maddesinin 1. fıkrasının b bendinde geçen "Kanun'un 438 maddesi uyarınca, herhangi bir pay sahibinin özel denetim talebi gündemde yer alıp almadığına bakılmaksızın Genel Kurulca karara bağlanır" hükmünü Genel Kurul'a okudu. Bu hüküm gereğince Sayın Recai Kılınc'ın talep etmiş olduğu "özel denetçi ataması" alt gündem maddesi ile eklendi ve oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 22.501.194 TL'lik elektronik ve 1.668.457,50 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 24.169.651,50 TL'lik kabul oyları karşılık 455.014,62 TL'lik elektronik ve 348.054.800,63 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 348.509.815,25 TL'lik red oyları neticesinde oy çokluğu ile reddedildi.

Tüm Finansal Tablolarımız gündemin 3. maddesinden bağımsız olarak müzakereye açıldı. Pay sahiplerimiz tarafından "Şirketin FAVÖK değeri, Milas Projesi ve kripto varlıklar" hakkında sorular soruldu. Toplantı Başkanı Sayın Hande Tibuk tarafından gerekli açıklamalar yapılarak finansal tablolarımız oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 455.014,62 TL'lik elektronik ve 3.002.528,51 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 3.457.543,13 TL'lik red oylarına karşılık 22.501.194 TL'lik elektronik ve 346.720.729,62 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 369.221.923,62 TL'lik kabul oyları neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

Bu gündem maddesi ile ilgili verilen muhalefet şerhleri tutanak ekine alınmıştır.

6. 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemi karının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusundaki Yönetim Kurulu'nun kararı doğrultusunda; Şirketimizin; 2024 yılı Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) göre düzenlenen ve TMS 29- Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulanmış olan 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemi konsolide finansal tablolarımızda net dönem karımız 2.627.335.000 TL'dir. 2024 hesap dönemi sonunda yasal kayıtlarımızda, 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298. maddesinin (A) fıkrası ve geçici 33. maddesi ile 30 Aralık 2023 tarih 555 Sıra No.lu Genel Tebliği uyarınca, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş olup mali tablolarımızda 854.092.448,75 TL zarar edilmiştir.

Yasal kayıtlarımıza göre düzenlenen mali tablolarımızda dönem karımızın bulunmaması nedeniyle, TMS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarımızda bulunan 2.627.335.000 TL kar dağıtımına konu edilemediğinden Yönetim Kurulumuzun Olağan Genel Kurul'a kar dağıtımı ile ilgili bir teklifte bulunamayacağı hususu toplantı başkanlığı tarafından oylamaya sunuldu.

Bu hususta yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 262.005,62 TL'lik elektronik ve 252.234 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 514.239,62 TL'lik red oylarına karşılık 22.694.203 TL'lik elektronik ve 349.471.024,13 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 372.165.227,13 TL'lik kabul oyları neticesinde **oy çokluğu** ile kabul edildi.

7. Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Kamu Gözetimi, Muhasebe Standartları Kurumu (KGK) Düzenlemeleri çerçevesinde; Denetim Komitesi'nin önerisi üzerine alınan Yönetim Kurulu kararı gereğince, 2025 yılı hesaplarının denetlenmesi ile kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yerine getirmek üzere 1 yıllık süre için **PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**'nin Bağımsız Dış Denetçi seçilmesi, aynı şirketin Topluluk Denetçisi olarak kabul edilmesi ve Sürdürülebilirlik Denetçisi olarak seçimleri oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 262.005,62 TL'lik elektronik ve 252.234 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 514.239,62 TL'lik red oylarına karşılık 22.694.203 TL'lik elektronik ve 349.471.024,13 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 372.165.227,13 TL'lik kabul oyları neticesinde **oy çokluğu** ile kabul edildi.

8. Yönetim Kurulu üyelerinin 2024 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu'nun ibrası; TTK 436. maddesi gereğince her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak, kanunen oylamaya iştirak eden diğer pay sahiplerimizin 455.014,62 TL'lik elektronik ve 1.561.557,50 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 2.016.572,12 TL'lik red oylarına karşılık 22.501.194 TL'lik elektronik ve 162.771.098,93 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 185.272.292,93 TL'lik kabul oyları neticesinde **oy çokluğu** ile kabul edildi.
9. Yönetim Kurulu'nda yer almayan yönetici ve müdürlerin 2024 yılı çalışmalarından dolayı ibrası; her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 455.014,62 TL'lik elektronik ve 1.561.557,50 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 2.016.572,12 TL'lik red oylarına karşılık 22.501.194 TL'lik elektronik ve 348.161.250,63 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 370.662.444,63 TL'lik kabul oyları neticesinde **oy çokluğu** ile kabul edildi.
10. 2025 faaliyet dönemi ile ilgili olarak Yönetim Kurulu üyelerine 2025 Mayıs ayından itibaren aylık net 60.000 TL ücret ödenmesi, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 22.956.208,62 TL'lik elektronik ve 990.162,5 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 23.946.371,12 TL'lik red oylarına karşılık 348.733.095,63 TL'lik fiziki kabul oyları neticesinde **oy çokluğu** ile kabul edildi.
11. Sermaye Piyasası Kurulu'nun, piyasaların sağlıklı bir şekilde işlemlerini temin etmek amacıyla, II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" ile ilgili diğer tüm düzenlemeleri kapsamında; Şirketimizin 05.11.2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile başlatılan "Pay Geri Alım Programı" hakkında pay sahiplerine toplantı tarihimize kadar gerçekleştirilen işlemler hakkında bilgi verildi. Ayrıca, Genel Kurul'da Yönetim Kurulumuza yeni bir geri alım programı için yetki alınması söz konusu olmayıp, yalnızca 05.11.2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında onaylanarak Yönetim Kurulumuza yetki veren Pay Geri Alım Programı'ndaki 1 yıllık sürenin 2 yıl daha uzatılması ve toplamda 3 yıl olarak revize edilmesi hususu Genel Kurulumuzun onayına sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 14.437.913,62 TL'lik elektronik ve 639.160 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 15.077.073,62 TL'lik red oylarına karşılık 8.518.295 TL'lik elektronik ve 349.084.098,13 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 357.602.393,13 TL'lik kabul oyları neticesinde **oy çokluğu** ile kabul edildi.

12. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeliklerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarına, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapması ve/veya Şirketin veya bağlı ortaklıkların işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri (1.3.6 - 1.3.7) çerçevesinde, 2024 yılı içinde bu nitelikte bir işlem söz konusu olmadığı hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi.
13. Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket ve bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapabilmeleri ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince 2025 yılı için Yönetim Kuruluna yetki ve izin verilmesine, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 262.005,62 TL'lik elektronik ve 252.234 TL'lik fiziki red olmak üzere toplam 514.239,62 TL'lik red oylarına karşılık 22.694.203 TL'lik elektronik ve 349.471.024,13 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 372.165.227,13 TL'lik kabul oyları neticesinde **oy çokluğu** ile kabul edildi.
14. 2025 yılında yapılacak bağış ve yardımların, Yönetim Kurulumuzun almış olduğu 09.04.2025 tarih ve 2025/11 sayılı kararı ile önerilen üst sınırın 6.500.000 TL olarak belirlenmesi hususu Genel Kurul'un onayına sunuldu. Yapılan oylama sonucunda, toplantıya gerek elektronik gerekse fiziki ortamda katılan tüm pay sahiplerimizin 22.940.409,62 TL'lik elektronik red oylarına karşılık 15.799 TL'lik elektronik ve 349.723.258,13 TL'lik fiziki kabul oyları olmak üzere toplam 349.739.057,13 TL'lik kabul oyları neticesinde **oy çokluğu** ile kabul edildi.
15. **Genel Kurul'a sunulup karara bağlanmaksızın; pay sahiplerini bilgilendirmek amacıyla**, Şirketimizce 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap dönemi içerisinde, Genel Kurulumuzdan almış olduğu yetkiye istinaden; bağış ve yardım yapılan dernek ve vakıflar pay sahiplerimizin bilgisine sunulmuştur.

Bağış Yapılan Kurum	Tutar
Temel İhtiyaç Derneği	472.800,00
Huysuz İhtiyar Hayvan ve Çevre Dostları Derneği	60.000,00
Lokman Hekim Sağlık Vakfı	613.348,00
Çağdaş Yaşamı Destekleme Derneği	7.000,00
Türk Eğitim Vakfı	13.300,00
Yanındayız Derneği	45.000,00
Deniz Temiz Derneği	15.000,00
Sevgi ve Kardeşlik Vakfı	160.000,00
Dartışsafaka	1.000,00
Diğer	10.684,91
Toplam Yapılan Bağışlar	1.398.132,91

Toplam 1.398.132,91 TL tutarında bağış ve yardım yapıldığı hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.

16. **Genel Kurul'a sunulup karara bağlanmaksızın; pay sahiplerini bilgilendirmek amacıyla**, Şirketin konuyla ilgili yetkilileri tarafından açıklamalarda bulunuldu. Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili düzenlemeler kapsamında; Şirketin 01.01.2024-31.12.2024 hesap döneminde;

Şirketin ortakları veya üçüncü kişiler lehine ipotek, rehin ve benzeri teminatlar verilmesi sureti ile menfaat sağlanmadığı hakkında bilgi verildi.

17. **Genel Kurul'a sunulup karara bağlanmaksızın; pay sahiplerini bilgilendirmek amacıyla**, Şirketin konuyla ilgili yetkilileri tarafından açıklamalarda bulunuldu. Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili düzenlemeler kapsamında; Şirketin 01.01.2024-31.12.2024 hesap döneminde;

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince; Şirketin 2024 yılı yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili Taraf İşlemleri hakkında bilgi verildi.

18. Toplantıya katılan pay sahiplerimiz dilek ve temennilerde bulundu. Toplantı Başkanı Sn. Hande TİBUK görüşülecek başka madde kalmadığından pay sahiplerine teşekkür ederek Genel Kurul toplantısını kapattı.

İşbu tutanak toplantı mahallinde tarafımızdan tanzim ve imza edildi. 07.05.2025

BAKANLIK TEMSİLCİSİ
Volkan KÜÇÜKÇİRKİN

TOPLANTI BAŞKANI
Hande TİBUK

OY TOPLAMA MEMURU
Yüksel USLU

TUTANAK YAZMANI
Av. Mehmet EROL

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
3	RECAİ KILINÇ	RECAİ KILINÇ	Holding'in varlıkları, faaliyetleri, yatırımları ve yıllık iddia edilen karları göz önüne alındığında beyan edilen defter değerinin gerçeği yansıtmadığı kanaatindeyim.



Göndem No: 3

NET HOLDİNG A.Ş. GENEL KURUL BAŞKANLIĞI'NA

Muhalefet Şerhi – Milas Projesi Hakkında

Net Holding A.Ş.'nin 2024 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı kapsamında, gündemin (5) maddesinde ele alınan konulara istinaden aşağıdaki gerekçeler çerçevesinde **muhalefet şerhi** koyma gereği doğmuştur:

Şirketin 2024/12 dönemine ait SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tablolarında, "Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi"ne ilişkin olarak yalnızca 10 Haziran 2006 tarihli ve 2006/1747 sayılı Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. raporuna atıf yapılmakta; Net Grubu şirketlerinin bu projeden %19 oranında hasılat payı elde edeceği ve bu payın o tarihteki tahmini finansal değerinin 347.536.000 USD olduğu belirtilmektedir.

Ancak;

- Aradan geçen yaklaşık 20 yıllık süre zarfında projenin hayata geçirilmesine dair hiçbir somut ilerleme kaydedilmemiştir.
- Projenin güncel hukuki ve fiziki durumu hakkında kamuya hiçbir bilgilendirme yapılmamıştır.
- %19'luk hasılat payına ilişkin hak veya gelir beklentisi, finansal tablolarda varlık, alacak ya da şarta bağlı hak olarak gösterilmemekte; öz kaynaklar altında herhangi bir şekilde yansıtılmamaktadır.
- Diğer yandan, şirketin finansal tablolarında **16.029.528.000 TL tutarında ertelenmiş vergi yükümlülüğü** açıkça bilançoya dahil edilmiştir. Bu çelişki, tahakkuk etmeyen varsayımsal borçlar kayda alınırken; yıllardır kamuoyuna açıklanan ve önemli potansiyele sahip bir projeden doğabilecek gelirlerin sistematik olarak bilanço dışında bırakıldığını göstermektedir.

Bu durum;

- SPK'nın II-14.1 sayılı Finansal Raporlama Tebliği ve
- Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) şeffaflık, hesap verebilirlik ve kamunun zamanında ve doğru bilgilendirilmesi ilkelerine açıkça aykırıdır.

Şirketin, hem projeye ilişkin güncel verileri açıklamaktan imtina etmesi, hem de bu büyüklükte bir potansiyel geliri finansal tablolar dışında tutması, yatırımcıların karar alma süreçlerini olumsuz etkilemekte ve şirketin gerçek finansal durumunun gizlendiğine yönelik ciddi şüpheler doğurmaktadır.

Bu gerekçelerle;

- Gündemin (5) maddesine ilişkin olumsuz oy kullandığımı ve
- Yukarıda açıklanan hususlar çerçevesinde **muhalefet şerhi** koyduğumu bildiririm.

Muhalefet şerhimin Genel Kurul toplantı tutanağına aynen ve açık şekilde yazılmasını (Dilek ve temennilerde değil), ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanacak genel kurul bildirimine tam metin olarak eklenmesini talep ederim.

Saygılarımla,

[Adınız Soyadınız]

[Tarih]

T.C. Kimlik / Pay Sahibi No

MUSTAFA DİNÇEL

07.05.2025

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
3.1	RECAİ KILINÇ	RECAİ KILINÇ	Holding'in varlıkları, faaliyetleri, yatırımları ve yıllık iddia edilen karları göz önüne alındığında beyan edilen defter değerinin gerçeği yansıtmadığı kanaatindeyim.



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

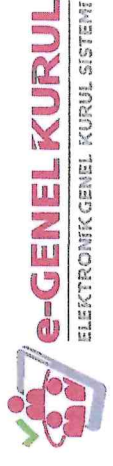


e-GENEL KURUL
ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
4.1	RECAİ KILINÇ	RECAİ KILINÇ	Holding'in varlıkları, faaliyetleri, yatırımları ve yıllık iddia edilen karları göz önüne alındığında beyan edilen defter değerinin gerçeği yansıtmadığı kanaatindeyim.



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
----------	-----------	------------	-----------------

5	RECAİ KILINÇ	RECAİ KILINÇ	Net Holding A.Ş. 2024 olağan genel kurul Toplantısında, hisse fiyatının bilinçli ve manipülatif olarak düşük tutulmasına dair şüphelerimin olması, dolaylı pay alımı bildirim eksiklikleri, Bodrum Milas Projesine ait gelirlerin gizlenmesi, ve bu proje hakkında tatmin edici bilgi verilmemesi, şirket bilançolarında hiç bahsi geçmemesi, SPK tebliğlerine aykırı açıklamalar ve kamuyu aydınlatma zafiyeti gibi nedenlerle açıklanan finansal tablolar ve bilançoların doğruluğu hakkında şüphelerim bulunmaktadır. Net Holding A.Ş. duran varlıklarının ve mevcut defter değerinin Holding'in gerçek değerini yansıtmadığına dair şüphelerim bulunmaktadır. Bu nedenlerle finansal tabloların ve yönetim ile denetim organlarının ibrasını reddediyorum. Bu nedenlerle özel denetçi atamasını, Milas projesi'nin bağımsız şekilde değerlendirilmesini ve gönüllü kotasyon çıkışı durumunda lisanslı değerleme kuruluşuna adil fiyat belirlenmesini talep ediyorum. Muhalefet şerhimin tutanağa geçmesini rica ederim.
---	--------------	--------------	---



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



İstanbul, 07.05.2025

NET HOLDİNG A.Ş. YÖNETİMİNE

Muhalefet Şerhi – 2024 Yılı 4. Çeyrek FAVÖK Marjındaki Düşüş Hakkında

Net Holding'in 30.09.2024 tarihli finansal tablolarında %44,77 olarak beyan edilen FAVÖK (Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kâr) marjı, 31.12.2024 itibarıyla %36,35 seviyesine gerilemiştir. Özellikle 2024 yılının 4. çeyreğinde marjın %21,77'ye düşmesi, şirketin kârlılığında çeyrek dönemler bazında ciddi bir daralmayı işaret etmektedir.

Bu ölçüde keskin bir marj daralmasının temel nedenlerine ilişkin herhangi bir açıklama yapılmamış, yatırımcıya gerekçeli ve rakamsal bir değerlendirme sunulmamıştır. Oysa söz konusu çeyrek, şirketin gelir yapısı, faaliyet giderleri ve kârlılık kalemleri açısından önemli sapmalar içermektedir. Bu durum, başta SPK'nın II-14.1 sayılı Tebliği olmak üzere, şeffaflık ve açıklık ilkeleriyle bağdaşmamaktadır.

FAVÖK marjındaki bu düşüşün;

Sezonsal nedenlerden mi?

Casino oyuncularına yapılan promosyon harcamalarından mı?

Kur farkı giderlerinden ya da muhasebesel kaydırmalardan mı kaynaklandığı açıklanmalıydı.

Bu açıklamaların yokluğu, finansal tabloların gerçeği tam olarak yansıtmadığı yönünde şüphe doğurmaktadır.

Bu nedenlerle, ilgili gündem maddesine muhalefet şerhi düşüyor; bu şerhimin Genel Kurul tutanağına aynen geçirilmesini ve KAP açıklamasında tam metin olarak yayımlanmasını talep ediyorum.

Saygılarımla,

ABDURRAHMAN HATİPOĞLU

Gönderen Md. 5

NET HOLDİNG A.Ş. GENEL KURUL BAŞKANLIĞI'NA

Genel Kurul gündeminde yer alan ilgili maddeye ilişkin olarak **ret oyu** kullandığımı beyan eder, aşağıdaki gerekçelerle **muhalefet şerhimin Genel Kurul tutanağına aynen geçirilmesini ve KAP açıklamasında tam metin olarak yayımlanmasını** talep ederim:

Net Holding'in 2024/12 finansal tabloları incelendiğinde, şirketin **maddi olmayan duran varlıkları** altında yer alan ve **iştilal konusu ile ilgisi olmayan** 352 adet kusur **Bitcoin** varlığı görülmektedir.

Bu dijital varlıkların:

- Nerede ve hangi dijital cüzdana tutulduğu,
- Saklama ve güvenlik prosedürlerinin ne şekilde uygulandığı,
- Bu varlıkların şirket kontrolünde mi yoksa yönetici bazında mı erişime açık olduğu gibi temel sorular yatırımcılar açısından hâlen belirsiz durumdadır.

Söz konusu kripto varlıklar oldukça riskli, yüksek volatilitateye sahip ve teknik güvenlik açıklarına karşı savunmasızdır. **Tek bir dijital cüzdan şifresi kaybı, tek bir hack vakası veya kurumsal olmayan bir erişim kontrolü** bu değerin **tamamının kaybına** yol açabilir.

Ayrıca şirket faaliyet konusu dışında yer alan bu tür spekülative yatırımların, hiçbir risk beyanı ve açıklayıcı nota yer verilmeden finansal tablolara alınmış olması, **SPK'nın II-14.1 sayılı Tebliği'ne ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne açıkça aykırıdır.**

Yatırımcılar olarak bu varlıkların:

- Güncel piyasa değeri,
- Hangi tarihlerde alındığı ve hangi işlem platformlarının kullanıldığı,
- Bu alımların kim tarafından kararlaştırıldığı,
- Şirketin kripto para varlıklarına ilişkin bir **iç kontrol politikası veya yönetim kurulu kararı** olup olmadığı gibi konularda **açık ve belgeli bilgi** talep etmekteyiz.

Bu nedenle, ilgili varlıkların **riskleri açıklanmadan ve gerekli kontrol mekanizmaları kurulmadan** bilançoda yer almasını **şirketin finansal şeffaflığına aykırı bulduğumu** ve bu hususlar giderilmeden **onaylamamın mümkün olmadığını** beyan ederim.

Saygılarımla,

[Ad Soyad]

[Pay Sahibi Sicil No / Varsa Ortaklık Payı]

[Tarih]

MUSTAFA DİNÇEL
07.05.2025

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
5.1	RECAİ KILINÇ	RECAİ KILINÇ	Net Holding A.Ş. 2024 olağan genel kurul Toplantısında, hisse fiyatının bilinçli ve manipülatif olarak düşük tutulmasına dair şüphelerimin olması, dolaylı pay alımı bildirim eksiklikleri, Bodrum Milas Projesine ait gelirlerin gizlenmesi, ve bu proje hakkında tatmin edici bilgi verilmemesi, şirket bilançolarında hiç bahsi geçmemesi, SPK tebliğlerine aykırı açıklamalar ve kamuyu aydınlatma zafiyeti gibi nedenlerle açıklanan finansal tablolar ve bilançoların doğruluğu hakkında şüphelerim bulunmaktadır. Net Holding A.Ş. duran varlıklarının ve mevcut defter değerinin Holding'in gerçek değerini yansıtmadığına dair şüphelerim bulunmaktadır. Bu nedenlerle finansal tabloların ve yönetim ile denetim organlarının ibrasını reddediyorum. Bu nedenlerle özel denetçi atamasını, Milas projesi'nin bağımsız şekilde değerlendirilmesini ve gönüllü kotasyon çıkışı durumunda finansal değerleme kuruluşunca adil fiyat belirlenmesini talep ediyorum. Muhalefet şerhimin tutanağa geçmesini rica ederim.



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



Madde
No

Katılımcı

Pay
Sahibi

Muhalefet
Şerhi

5.2

RECAİ
KILINÇ

RECAİ
KILINÇ

Net Holding A.Ş. 2024 olağan genel kurul Toplantısında, hisse fiyatının bilinçli ve manipülatif olarak düşük tutulmasına dair şüphelerimin olması, dolaylı pay alımı bildirim eksiklikleri, Bodrum Milas Projesine ait gelirlerin gizlenmesi, ve bu proje hakkında tatmin edici bilgi verilmemesi, şirket bilançolarında hiç bahsi geçmemesi, SPK tebliğlerine aykırı açıklamalar ve kamuyu aydınlatma zafiyeti gibi nedenlerle açıklanan finansal tablolar ve bilançoların doğruluğu hakkında şüphelerim bulunmaktadır. Net Holding A.Ş. duran varlıklarının ve mevcut defter değerinin Holding'in gerçek değerini yansıtmadığına dair şüphelerim bulunmaktadır. Bu nedenlerle finansal tabloların ve yönetim ile denetim organlarının ibrasını reddediyorum.

Bu nedenlerle özel denetçi atamasını, Milas projesi'nin bağımsız şekilde değerlendirilmesini ve gönüllü kotasyon çıkışı durumunda lisanslı değerleme kuruluşunca adil fiyat belirlenmesini talep ediyorum. Muhalefet şerhimin tutanağa geçmesini rica ederim.



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu



e-GENEL KURUL
ELEKTRONİK GENEL KURUL SİSTEMİ