

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN 3/1/2014 TARİH VE 28871 SAYILI RESMİ
GAZETE'DE YAYIMLANAN KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ (II-17.1) EK'İNDEKİ
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (1.3.5 SAYILI İLKE) KAPSAMINDA AÇIKLAMA**

“1.3.5. Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen gösterir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir. Toplantı başkanı, genel kurul toplantısında ortaklarca sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlar. Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 15 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yazılı olarak cevaplanır. Genel kurul toplantısı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevaplar, en geç genel kurul tarihinden sonraki 30 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından ortaklık İnternet sitesinde kamuya duyurulur.” hükmü çerçevesindeki açıklamalarımız aşağıdadır;

01 EKİM 2020-30 EYLÜL 2021 DÖNEMİNE AİT 21.03.2022 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL

Genel Kurula fiziken ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı aşağıda yer alan sorular sorulmuştur.

Gündemin 11. Maddesi - Şirket Kâr Dağıtım Politikası hakkında bilgi verilmesi ve genel kurulun onayına sunulması,

Gündemin on birinci maddesi uyarınca Şirket Kâr Dağıtım Politikası hakkında bilgi verilmesi ve genel kurulun onayına sunulmasına geçilmiştir. Şirket'in 8 numaralı ve 03.03.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen ve KAP'ta ilan edilen Kâr Dağıtım Politikası Sn. Orçun Güven tarafından okundu ve akabinde genel kurulun görüşüne sunuldu.

Yahya Kayı söz alarak kârın bedelsiz olarak dağıtılmasına ilişkin görüşünü beyan etti. Oğuz Kağan Can söz alarak bedelsiz dağıtım hakkında görüşünü beyan etti. Gerekli açıklama yapıldı.

Şirket Kâr Dağıtım Politikası'nın onaylaması için oylamaya geçildi. Yapılan oylama neticesinde toplamda kullanılan toplamda kullanılan 3.011.987 oy içerisinde 3.011.987 kabul oyuyla toplantıya katılanların oy birliği ile kabul kararı verildi.

Gündemin 12. Maddesi - Yönetim Kurulu'nun 1 Ekim 2020 – 30 Eylül 2021 tarihli hesap dönemi nakit kâr payının, dağıtım önerisinin okunması, öneri üzerinde varsa değişiklik tekliflerinin görüşülmesi, onaylanması veya değiştirilecek şekilde kabulü veya reddi,

Gündemin on ikinci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'nun 1 Ekim 2020 – 30 Eylül 2021 tarihli hesap dönemi nakit kâr payının, dağıtım önerisinin okunması, öneri üzerinde varsa değişiklik tekliflerinin görüşülmesi, onaylanması veya değiştirilecek şekilde kabulü veya reddine geçilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 1 Ekim 2020 – 30 Eylül 2021 tarihli hesap dönemi nakit kâr payının dağıtım önerisine dair aldığı 23.02.2022 tarih ve 6 numaralı karar Sn. Orçun Güven tarafından okundu.

Oğuz Kaan Can'ın önerisi okundu. Sermaye artırımında önerimi tekrar ediyorum.

Yapılan oylama sonucunda brüt 3.750.000 -TL dönem kârının paydaşların payları oranında dağıtılmasına toplamda kullanılan 3.011.987 oy içerisinde 3.011.986 kabul oyuna karşılık 1 red oyu neticesinde toplantıya katılanların oy çokluğu kabul kararı verildi.

Paydaş Coventya temsilcisi Sn. Fırat Korkunç söz alarak brüt 3.750.000 -TL dönem kârının toplantı tarihini müteakip 3 ay içerisinde tek seferde dağıtılmasına ilişkin önergesini sundu. Oylamaya geçildi. Yapılan oylama neticesinde brüt 3.750.000 -TL dönem kârının toplantı

tarihini müteakip 3 ay içerisinde tek seferde dağıtılmasına toplamda kullanılan 3.011.987 oy içerisinde 3.011.986 kabul oyuna karşılık 1 red oyu neticesinde toplantıya katılanların oy çokluğu kabul kararı verildi.

Gündemin 20. Maddesi - Dilek ve kapanış.

Gündemin yirminci maddesine uyarına dilek ve temennilere geçildi. Toplantı Başkanı söz almak isteyen olup olmadığını sordu. Yahya Bey söz aldı; bedelsiz sermaye artırımını talep ediyoruz. Hisse senedi iniş çıkışlarında takip ediyoruz. Daha sağlıklı yatırım için talebimizi yineliyoruz. Toplantı Başkanı alınan kararlara, kullanılan oylara itiraz olup olmadığını sordu. İtiraz olmadığı görüldü. Böylece Toplantı Başkanı tarafından toplantıya son verildi.

01 EKİM 2019-30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT 12.01.2021 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL

Genel Kurula fiziken katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı aşağıda yer alan sorular sorulmuştur. Genel Kurula Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahibi olmamıştır.

Gündemin 6. Maddesi - 7244 Sayılı Kanun'un 12. Maddesi ile 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'na eklenen Geçici 13. Madde ve ilgili mevzuat doğrultusunda Yönetim Kurulu'nun 1 Ekim 2019 – 30 Eylül 2020 tarihli hesap dönemi kârının kullanım biçimiyle ilgili önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,

Asaleten katılan pay sahibi Erkan OLCAYTUBERDİ tekrar söz aldı. “Kar payının, borsamızın konjonktürel ortamında borsadaki lot sayısını arttırmak için bedelsiz dağıtılması hakkında ne düşünüyorsunuz merak ediyorum, bu yönde karar verilmesini istiyorum.” dedi. Toplantı başkanı Savaş İnandıoğlu söz aldı. “Kar payı ödemesi yasalar çerçevesinde yapılmıştır.” dedi.

Gündemin 13. Maddesi - Dilek ve kapanış.

Gündemin on üçüncü maddesi uyarınca, dilek ve temenniler dinlendi. Toplantı Başkanı söz almak isteyen olup olmadığını sordu. Erkan OLCAYTUBERDİ söz aldı. “Kar dağıtım maddesinin ardından söylediklerimin önemi kalmadı. Temettü kararı alınmadan bu karar alınabilir miydi? Borsa anlamında spekülasyona açıldı. Lot sayısı bedelsiz olarak dağıtılması ve lotunun çoğaltılmasının bu konuda çalışma yapılmasını temenni ederdim” dedi. Başkaca söz alan olmadı.

01 EKİM 2018-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT 14.01.2020 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL

Genel Kurula fiziken katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı aşağıda yer alan sorular sorulmuştur. Genel Kurula Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahibi olmamıştır.

Gündemin 4. Maddesi - 4 - 1 Ekim 2018 – 30 Eylül 2019 tarihli hesap dönemi ayrıntılı bilanço, ayrıntılı gelir tablosu hesaplarının okunması ve onaylanması,

Mehmet Nihat Bey söz aldı: Pay başına düşen kazançta düşüş yaşandı. Kur atağının Politeknik için bu kadar etkili olduğunu düşünmedim. Bunun sebebini öğrenmek isterim.” dedi.

Sn. Thomas Leonhard Costa söze başlayarak “2018 ve 2019 yılında sadece Türkiye bazında değil genel sorunlar yaşanmaktadır. Sadece kur sorunlarında değil, satışların %25 düştüğünü bunun da sebep olabileceğini” söyledi.

Can Akyıl Politeknik adına söz alarak; %30 daralmaya girilmiştir; ayrıca satışlardaki düşüş de bunu takip etti. Sadece yavaşlamadan değil, piyasa daralması da söz konusudur. Öncelikle pazarlar olan Orta Doğu'da istenilen satışlar yapılmamıştır. Temel sebep kur farkı değil; inşaat sektöründeki daralmada da vardır.

Mehmet Nihat Bey söz aldı "*Politeknik kârlı çalışan bir firma ama buna rağmen düşüş var ama acaba yönetimde bir problem mi var merak ediyorum*" dedi.

Sn. Thomas Leonhard Costa söze başlayarak "Biz 3 yıldır çok iyi bir yönetim var. Doğal olarak başta beklenmedik tedbirler aldık; eğitim personel gibi... İnşaat sektörü iyi olmamasına rağmen iyi şekilde geliştireceğimizi düşünüyoruz" dedi.

Gündemin 12. Maddesi - Dilek ve kapanış.

Hüseyin Çelik söz aldı:" Şirket yoğun çalışıyor. Kamuoyuna bildirme gereği duymadık diye cevaplar alıyorduk. Yine problem yok. Ama geleceğe yönelik işlemler, ciro artışı vs. konularında yatırımcıya bilgilendirme amaçlı ve açıklayıcı somut bilgiler talep ediyoruz. Amerika'daki dava ile ilgili bir ilişkimiz var mıdır? Amerika'da dava açan kişiler ile Politeknik arasındaki ilişkiyi öğrenmek istiyorum"

Sayın Thomas Leonhard Costa söze başlayarak "Politeknik'in hiçbir kusuru yok. Amerika'da ne olacağı belli olmaz. Şu an bekliyoruz.

Hüseyin Çelik söz aldı:" Politeknik'i bir Ar-GE merkezine dönüştürme hedefi vardı. Bir de şirketin gizli bir projesi vardı onunla ilgili bilgi alabilir miyim?

Can Akyıl söz aldı: "Alüminyum konusunda Ar-Ge merkezi olup olmadığı konusundaki karar alındı ve faaliyetler devam ediyor. Otomotiv ve inşaat sektörüne yönelik çalışmalar devam ediyor. Ayrıca bir gelişme yok.

Projemiz ile ilgili bazı gecikmeler yaşanıyor. Proje devam ediyor. İlk faz sonuçlandığında bununla ilgili bilgi verilecektir.

Mehmet Nihat Bey söz aldı: "*2014 yılından beri hissedarım. Coventya'da önce hissedardım. Coventya satın aldığımda memnun oldum. Bu grup içerisinde kuvvetleneceğini düşünüyorum. Uzun yıllar hisselerimi tutacağımı düşünüyorum. SPK bir kural değiştirdi. A Grubu hisselerini gelişen işletmeler piyasasına düşürdü. Tek işlem tek fiyat şeklinde işletilmektedir.*"

Can Akyıl söz aldı: Avukatlarımız aracılığıyla yazılı olarak başvuru yaptık. Henüz bir cevap verilmedi. Verildiğinde paylaşacağız.

1 OCAK 2018-30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT 14.03.2019 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL

Genel Kurula fiziken ve elektronik ortamda katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı soru sorulmamıştır.

1 OCAK 2017-30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT 20.06.2018 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL

Genel Kurula fiziken katılan pay sahiplerince gündemle ilgili veya gündem dışı aşağıda yer alan sorular sorulmuştur. Genel Kurula Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden katılan pay sahibi olmamıştır.

Gündemin 7. Maddesi - Yönetim Kurulunun 2017 yılı faaliyet yılı kârının kullanım biçimiyle ilgili önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,

Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtılmasına ilişkin önerisinin oylamasına geçildi. Toplamda kullanılan 3.478.241 oy içerisinde 453.962 kabul oyuna karşı, 3.024.279 ret oyu neticesinde toplantıya katılanların **oy çokluğu ile reddedildi.**

Bunun üzerine bu hususta önergesini sunmak üzere Coventya temsilcisi Sn. Torsten Thomas Becker söz istedi. Söze başlayarak,

“Bildiğiniz gibi 2016 yılı sonunda elde edilen kârın küçük bir bölümünü 2017 yılında kâr payı olarak dağıtmıştık. O dönemki kararımızın temel nedeni, dağıtmadığımız karı önemli ölçüde büyük bir yatırım programı dâhilinde kullanmaktı. Bu kapsamda yatırımlarımız başlamış olup halen devam etmektedir.

Bunlar özellikle üretim bandımızın geliştirilmesi, modern laboratuvar malzemeleri ve yüksek kalite ve güvenlik standartlarının temin edilmesidir. Böylece Politeknik gelecekte de yeri sağlam konumlandırılmış bir oyuncu olabilecek ve pazardaki pozisyonunu rekabette savunabilecektir.

Öte yandan pay sahibi Coventya Beteiligungs GmbH, son dönemde yaşanan gelişmelerden dolayı 2017 yılında da elde edilen kârı, kar payı olarak dağıtmama karar almıştır. Bu kararı alınmasının asıl gerekçesi, Politeknik'in nakit rezervlerini güçlendirmek ve şirketi olası finansal risklere karşı güvenceye almaktır. Bu düşüncemize karşı sizlerden, kârın sermayeye ilave edilmesi gerektiği yönünde itirazlar gelebilir. Ancak Politeknik'in hâlihazırda yeterli sermayesi bulunmakta olup, sermayenin artırılması yönünde an itibarıyla herhangi bir ihtiyaç bulunmamaktadır.

Coventya Beteiligungs GmbH'nin, nakit rezervlerinin güçlendirilmesi ve buna bağlı olarak kâr dağıtılmaması gerektiğine ilişkin kararının gerekçeleri hakkında daha detaylı bilgi vermek isterim:

- Hepinizin bildiği gibi, çok yakın bir tarihte Türkiye'yi derinden etkileyecek bir seçim yapılacaktır. Bu durum karşısında Türk ekonomisinin gelecek aylarda nasıl bir gelişim göstereceğini şimdiden kestirmek pek kolay değildir. Ancak seçim kararının kendisi dahi, Türk Lirası karşısında döviz kurlarında çok ciddi artış yaşanmasına neden olmuştur. Bu artış, Politeknik'in gelecekte daha temkinli hareket etmesini zorunlu kılmaktadır. Seçim sonrasında dahi, Türk Lirasının diğer döviz kurları karşısında daha fazla değer kaybetme riski bulunmaktadır. Bu nedenle Politeknik'in nakit rezervlerini mümkün olduğunca korumasının gerekli olduğunu düşünüyoruz.*
- Yeni bir seçim yapılması kararının piyasadaki talep durumu üzerinde beklenmedik olumsuz bir etki doğurduğunu tespit ettik. Politeknik'in müşterilerin likidite sıkışıklığından muzdarip olmakta ve bu nedenle geçerli ödeme vadelerini ötelemeye çalışmaktadır. Politeknik, güncel finansal durumunu korumakla birlikte aynı zamanda müşterileri ile olan ticari ilişkilerinin devamını da sağlamaya dikkat etmek zorundadır. Bu durumda Politeknik, müşterilerinden gelen 150-180 günlük güncel vade taleplerine rağmen, müşterilerine maksimum 120 günlük vadeler tanımaktadır. Politeknik, tüm piyasa katılımcılarının kendi ödeme güçlerini ayakta tutmak için tedbirler aldığı bu güncel piyasa durumundan kaçınamaz. Bu nedenle Politeknik kendi likiditesi hakkında da aynı şekilde hareket etmek zorundadır.*
- Politeknik'in nakit rezervlerini koruma eğiliminin bir diğer nedeni de mevcut mal ithalatını korumaktır. Döviz kurlarındaki istikrarsızlık nedeniyle, yurtdışından ithal edilen ürünler son dönemlerde giderek artan bir şekilde peşin olarak ödenmektedir. Zira mevcut şartlar altında, ithal malların vade ile alınması durumunda, para biriminin ödeme gününe kadar geçen süre zarfında değerinin daha da düşmesi halinde Politeknik'in kur farkı zararına uğraması riski oldukça yüksektir.*

Politeknik'in iyi yönetilen bir şirket olduğuna ve bunun doğal sonucu olarak kâr elde ettiğine şüphe yoktur. Ana ortak Coventya Beteiligungs GmbH olarak biz, gelecek yıllarda şirketin işletme kârının her sene daha fazla artacağını öngörebiliyoruz.

Ancak izah ettiğim sebeplerle, şu an için geçmişte elde edilen kârın temettü olarak dağıtılmamasının daha uygun olacağı görüşündeyiz. Türkiye'nin bu sıkıntılı günleri atlatacağına ve tekrar eski ekonomik istikrarına kavuşacağına inancımız yüksektir.

Bu bakımdan önemle vurgulamakta fayda var ki; seçim dönemi sonrası ekonomik durumun daha stabil olması halinde, Politeknik de hissedarlarının sabrına olumlu cevap vererek, kâr dağıtılması için gerekli tüm aksiyon alınabileceği öngörülebilmektedir. Bu bakımdan Coventya kâr dağıtılmamasını önermektedir " dedi.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. vekili Mehmet Osmanoğlu gündem maddesinin kar dağıtım kararının reddi veya değiştirilerek kabulü önergesidir. Önce önerge okunmalıydı. Usul olarak yanlıştır. Sn. Torsten Thomas Becker'in söylediği tüm gerekçelere katılıyorum. Ancak bunlar kârın neden sermayeye eklenip bedelsiz dağıtılmadığına bir cevap değildir. Bunun nedenini anlayamadık. Bu şirketin işletme sermayesi hiçbir zaman şimdikinden daha az olmayacak. Neden sermayeye eklenmediği kısmını anlayamadık.