



2025 YILI 1. ÇEYREK YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GÜBRE FABRİKALARI TÜRK A.Ş.

MERDİVENKÖY MAHALLESİ, BORA SOKAK, NO:1, 34732 KADIKÖY/İSTANBUL

T: (+90 216) 468 50 50

F: (+90 216) 407 10 11

E: ir@gubretas.com.tr

I. GENEL BİLGİLER	2
A. RAPORUN DÖNEMİ.....	2
B. TİCARET UNVANI	2
C. TİCARET SİCİL NUMARASI	2
D. İLETİŞİM BİLGİLERİ	2
E. ORGANİZASYON ŞEMASI.....	4
F. SERMAYE YAPISI	4
G. OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI	4
H. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ	5
İ. ÜST YÖNETİM	5
J. İNSAN KAYNAKLARI	5
II. 2024 YILI TÜRKİYE VE GLOBAL GÜBRE PİYASASINDAKİ GELİŞMELER	6
III. GÜBRE FABRİKALARI TÜRK A.Ş. FAALİYETLERİ	8
A. TESİSLER İLE İLGİLİ BİLGİLER.....	8
B. ÜRETİM	8
C. SATIŞLAR VE ALIMLAR.....	9
D. YATIRIMLAR	10
IV. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER	10
A. RAZİ PETROCHEMICAL CO. FAALİYETLERİ	10
B. GÜBRETAŞ MADEN YATIRIMLARI A.Ş. FAALİYETLERİ	12
V. FİNANSAL BİLGİLER VE HİSSE PERFORMANSI	13
VI. OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI	14
VII. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	22
VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM ÇALIŞMALARI.....	23
IX. SONUÇ.....	24

I. GENEL BİLGİLER

A. RAPORUN DÖNEMİ

01.01.2025 - 31.03.2025

B. TİCARET UNVANI

Gübre Fabrikaları Türk Anonim Şirketi ("Gübretaş")

C. TİCARET SİCİL NUMARASI

Gübretaş, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 47535-0 sicil numarası ile kayıtlıdır.

D. İLETİŞİM BİLGİLERİ

GENEL MÜDÜRLÜK

Şirket merkezimizin ticaret siciline kayıtlı adresi "Bora Sk. Nida Kule Göztepe İşm. No.1 K.12 (Bölüm: 42, 45) K. 30-31 Kadıköy/İstanbul" dur.

Şirketimize ait telefon, faks, e-posta ve internet adresi bilgileri ise aşağıdaki gibidir:

Tel: +90 (216) 468 50 50

Faks: +90 (216) 407 10 11

E-posta Adresi: gubretas@gubretas.com.tr

İnternet Adresi: www.gubretas.com.tr

Ayrıca tesislerimize ve bölge müdürlüklerimize ait iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

YARIMCA TESİSLERİ MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Atalar Mahallesi Hayat Sokak No: 30 41740 Körfez / KOCAELİ

Tel : +90 (262) 528 46 40

İZMİR TESİSLERİ MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Kırlar Mevkii Fatih Mah. Atatürk Cad. No: 28 Aliğa / İZMİR

Tel : +90 (232) 627 91 59

İSKENDERUN TESİSLERİ MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Sarıseki Mah. 12 Eylül Caddesi E-5 Karayolu Altı No: 1 İskenderun / HATAY

Tel : +90 (326) 656 22 88

BATI AKDENİZ BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Kızıltoprak Mah. Aspendos Bulvarı, Çam Plaza, No:19 Daire:3 Muratpaşa / ANTALYA
Tel : +90 (242) 311 43 73 - 83

DOĞU AKDENİZ BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Sarıseki Mah. Atatürk Cad. No: 6 Sarıseki İskenderun/HATAY
Tel : +90 (326) 626 14 42 - 44 - 49 – 50

EGE BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Kırlar Mevkii Fatih Mah. Atatürk Cad. Helvacı - Aliağa / İZMİR
Tel : +90 (232) 627 91 59

GAP BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Ulubağ Mh. Recep Tayyip Erdoğan Blv. Tarım Kredi St. No: 305/5 Haliliye/ŞANLIURFA
Tel : +90 (414) 341 08 08

GÜNEYDOĞU ANADOLU BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Kayapınar Mah. Urfa Yolu 3. km DİYARBAKIR
Tel : +90 (412) 251 12 46 / +90 (412) 251 15 46

İÇ ANADOLU BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Söğütözü Mahallesi 2185 Cadde No: 20F İç Kapı No:11 TK Söğütözü Plaza
Çankaya/ANKARA
Tel : +90 (312) 212 75 75

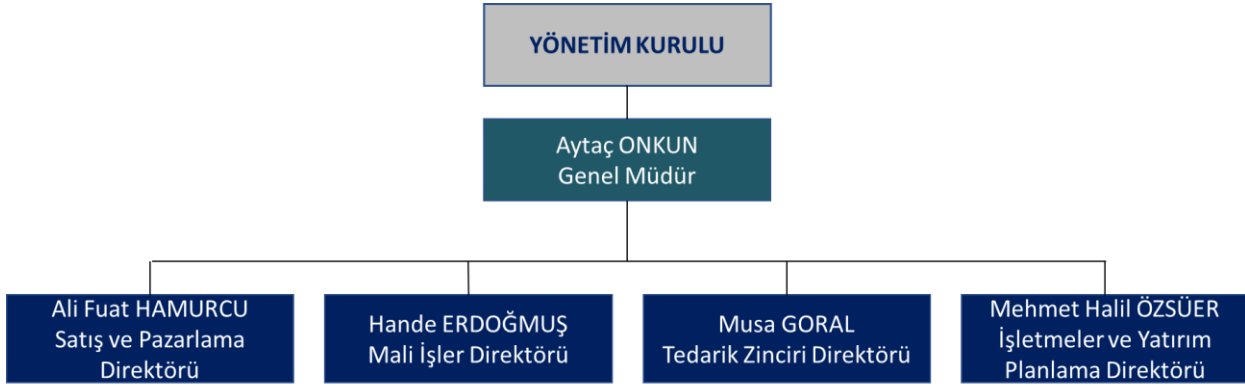
KARADENİZ BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Kamalı Mah. 4043 Sok. No.1/A Atakum / SAMSUN
Tel : +90 (362) 266 40 10

MARMARA BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ

Adres : Hürriyet Mah. Dekanlar Sk. No: 2 Yaşam Plaza Kat:1 D:2 Süleymanpaşa/TEKİRDAĞ
Tel : +90 (282) 262 76 50 / +90 (282) 262 47 94

E. ORGANİZASYON ŞEMASI



F. SERMAYE YAPISI

Gübretaş'ın kayıtlı sermayesi 31.03.2025 tarihi itibarıyla 1.000.000.000 ₺, ödenmiş sermayesi ise 334.000.000 ₺'dir. Dönem içerisinde şirketimizin ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik yaşanmamıştır. Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Rapor dönemi itibarıyla şirketin iktisap ettiği kendisine ait 1.116.734 adet payı bulunmamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu ("TTK") 376. madde'de ifade edilen "sermayenin kaybı" veya "borca batık olma" durumlarından herhangi biri söz konusu değildir.

Şirketimizin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Tutarı-₺	Pay (%)
Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği	262.954.536	78,73
Gübretaş (Geri alınan paylar)	1.116.734	0,33
Diğer	69.928.730	20,94
Toplam	334.000.000,00	100,00

G. OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI

Gübretaş'ta oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmakta, tüm pay sahiplerine eşit, kolay ve uygun şekilde oy kullanımı imkânı sağlanmaktadır. Şirketimizin imtiyazlı hisse senedi olmadığından imtiyazlı oy hakkı bulunmamaktadır.

Şirketimizin Esas Sözleşmesi'ne göre azlık hakları, TTK 411. maddede halka açık şirketler için öngörüldüğü şekilde "şirketin sermayesinin en az %5'ine sahip olan pay sahipleri"nce kullanılabilir. Azlık hissedarları yönetimde temsil edilmemektedir.

H. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Görev	İsim	Görev Başlangıç Tarihi
Başkan	Hüseyin AYDIN	30.04.2025
Başkan Vekili	Yasin AYZ	30.04.2025
İcracı Üye	Aytaç ONKUN	30.04.2025
Bağımsız Üye	Hasan DURSUN	30.04.2025
Bağımsız Üye	Doç. Dr. Vahit Ferhan BENLİ	30.04.2025

Yönetim Kurulu üyeleri, 30.04.2025 tarihli olağan genel kurul kararı ile 1 (bir) yıl için göreve seçilmiştir ve şirketimizin Esas Sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen yetkilere sahiptir. Şirketimizin konsolide finansal tablolarının 16 no'lu dipnotunda Yönetim Kurulu üyeleri ve üst yönetime sağlanan haklara ilişkin bilgi verilmektedir.

İ. ÜST YÖNETİM

Görev	İsim	Göreve Başlangıç Tarihi
Genel Müdür	Aytaç ONKUN	10.06.2022
Tedarik Zinciri Direktörü	Musa GORAL	10.01.2023
Satış ve Pazarlama Direktörü	Ali Fuat HAMURCU	10.01.2023
İşletmeler ve Yatırım Planlama Direktörü	Mehmet Halil ÖZSÜER	28.03.2023
Mali İşler Direktörü	Hande ERDOĞMUŞ	07.10.2024

J. İNSAN KAYNAKLARI**Çalışan Bilgileri**

Şirketimizin çalışan sayısı 31.03.2025 tarihi itibarıyla geçen yılın aynı dönemine göre 51 kişi azalarak 442 kişi olmuştur.

Çalışan sayısının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Görev Yerleri	31/03/2025	31/03/2024	31/12/2024
Genel Müdürlük	63	82	60
Üretim Tesisleri	311	327	283
Bölge Müdürlükleri	68	84	89
Toplam	442	493	432

II. 2024 YILI TÜRKİYE VE GLOBAL GÜBRE PİYASASINDAKİ GELİŞMELER

Normalleşmeye başlayan ham madde ve emtia fiyatları Dünya’da yaşanan savaş ve gerilimlerle birlikte uzun yıllar ortalamalarının üzerinde seyretmeye devam etmiştir.

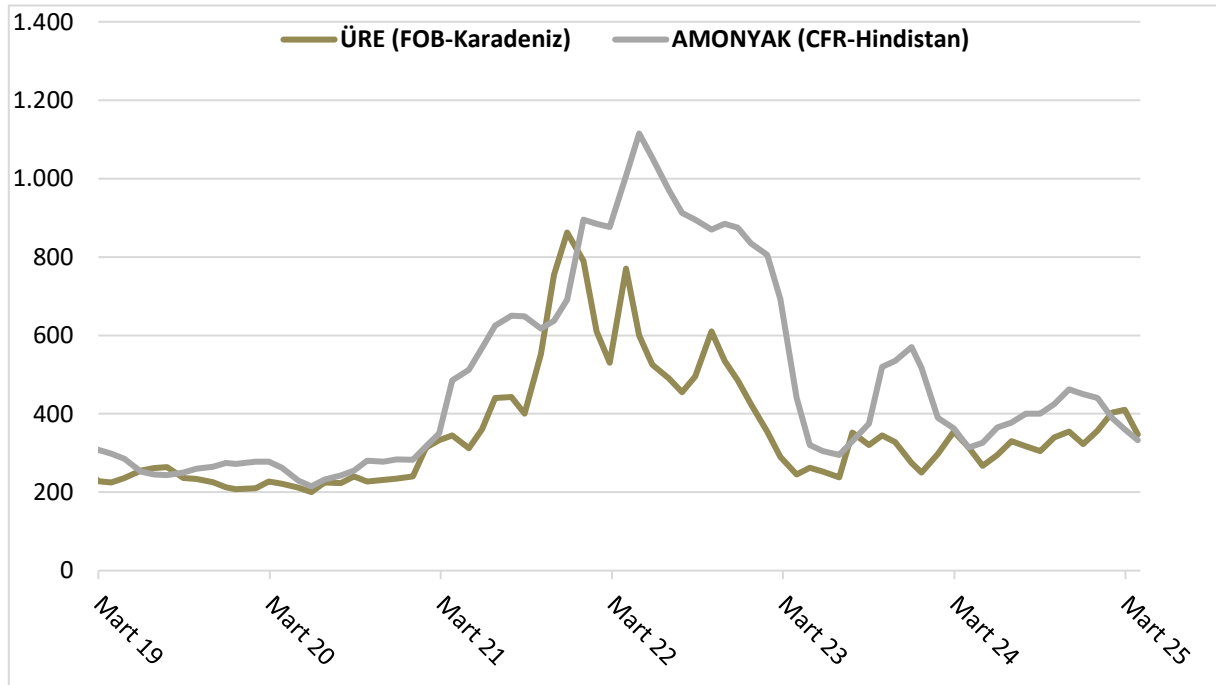
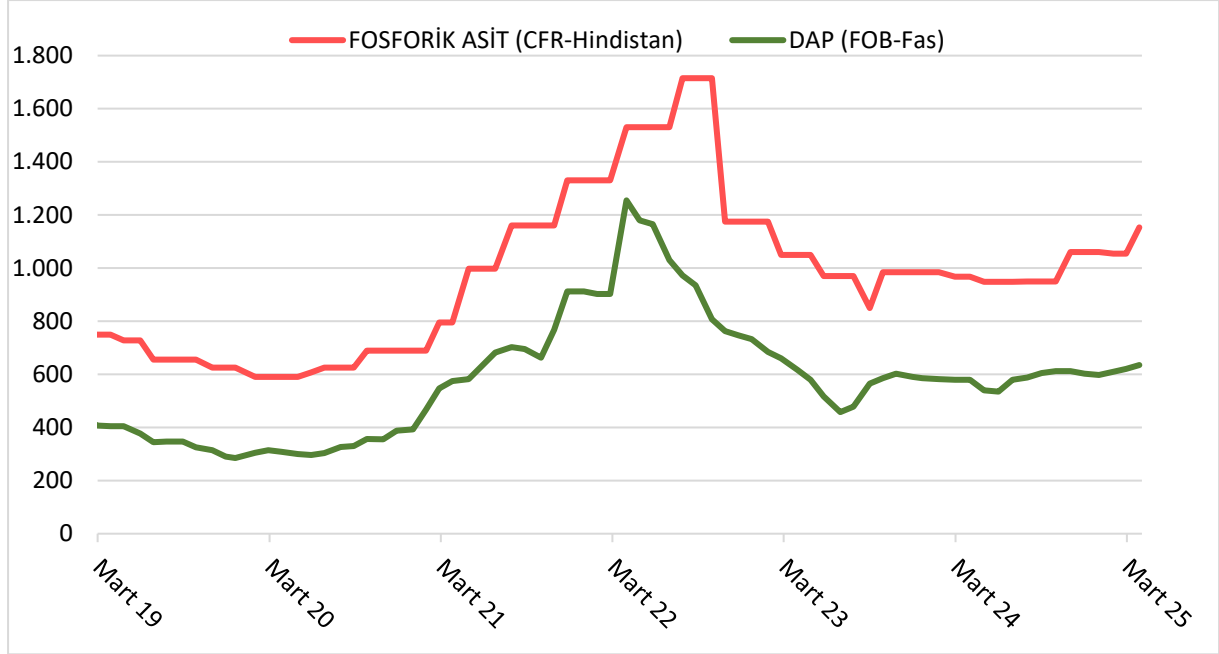
Amonyak fiyatlarının geçtiğimiz yıllara göre daha stabil seyretmesi azotlu gübre tüketimlerinin 2023 yılına paralel gerçekleşmesinde önemli rol oynamıştır. 2024 son çeyrekte İran’da yaşanan doğal gaz ve elektrik kesintileri Üre gübresi üzerindeki fiyat baskısını artırmıştır. 2024 yılında Türkiye’de Üre gübresi tüketimi 2 milyon ton üzerinde gerçekleşmiştir. Diğer önemli girdi olan fosforik asit fiyatı 2023 yılıyla benzer fiyatlarda hareket etmiş, 2024 yılının son çeyreğinde ise bir miktar artmıştır. DAP tüketimi 2023 yılına göre bir miktar düşüş gösterse de yakın bir tüketim gerçekleşmiştir. Diğer NP ve NPK’lı gübrelerin tüketimleri bir önceki yıla göre artmıştır.

Bitkisel üretimde yeni destekleme modeli devreye alınarak bitkisel üretim destekleri 3 yıllık olarak açıklanmıştır. Üretim planlaması kapsamında stratejik ürünlere ilave desteğin verileceği, su kısıtı olan havzalarda münavebeye uygun üretime ilave desteğin sağlanacağı Tarım ve Orman Bakanlığı tarafından ifade edilmiştir.

Tarımsal ürün fiyatları ve üretici gelirlerinin kimyevi gübre talepleri üzerindeki etkisine bakıldığında buğday ve arpa fiyatlarının yurt dışı borsalarla paralel seyretmesi, üretici beklentilerinin altında kalmasına neden olmuştur. Hububat ekim dönemine bu durumun yansıması üreticilerin kullandıkları gübre deseninin DAP’tan NP içeriklerine kaymasına neden olmuştur.

Aralık ayına kadar %50 olarak uygulanan politika faizi üreticilerin borçlanma maliyetlerinin yükselmesine neden olurken üreticiler ihtiyacı olan gübrelerin alımını kullanım tarihlerine yakın tedarik ederek maliyetlere karşı önlem almaktadır.

Sonuç itibarıyla ülkemizde 2024 yılında 6,6 milyon ton kimyevi gübre tüketilmiş, pazar büyüklüğü bir önceki yıla göre değişiklik göstermemiştir.

GLOBAL PAZARLARDAN GÜBRE FİYATLARI-USD/TON

III. GÜBRE FABRİKALARI TÜRK A.Ş. FAALİYETLERİ

Gübretaş Türkiye'nin kimyevi gübre sektöründe faaliyet gösteren ilk ve öncü firmasıdır. Şirket satışlarımızın önemli bir kısmı bağlı ortaklığı olduğu Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği ("TKK") aracılığı ile gerçekleştirilmektedir. Türkiye genelinde 8 bölge satış müdürlüğü bulunmaktadır. Gübretaş yaklaşık 2.700 satış noktası (bayi ve kooperatif toplamı) ile Türkiye'nin tarımsal üretim yapılan her bölgesinde satış yapmaktadır.

A. TESİSLER İLE İLGİLİ BİLGİLER

Gübretaş tesis, depo ve idari binalardan oluşan, 167.636 m²'si kapalı alan olmak üzere toplam 445.380 m²'lik gayrimenkul varlığına sahiptir.

Gübretaş Yarımca Tesisleri'nde 800.000 ton/yıl katı kimyevi gübre, İzmir Tesisleri'nde ise 100.000 ton/yıl bitki besleme grubu (sıvı-toz) gübre kapasitesi olmak üzere toplam 900.000 ton/yıl üretim kapasitesine sahiptir.

Gübretaş'a ait depoların toplam kapasitesi 450.000 tondur.

B. ÜRETİM

Türkiye faaliyetleri kapsamında, 2025 yılı ilk çeyreğinde 184.685 ton katı gübre, 5.710 ton bitki besleme grubu gübre, 33.554 ton yavaş salınlı ve organomineral gübreler olmak üzere toplam 223.949 ton kimyevi gübre üretilmiştir.

2025 yılı Ocak-Mart döneminde 2024 yılı aynı dönemine göre üretim katı gübrelerde %2,8 bitki besleme grubu gübrelerinde %152,2 ve yavaş salınlı ve organomineral gübrelerde %41,9 elde edilmiştir. Toplam üretimde ise artış oranı %9,0 olmuştur. Katı gübre üretiminde 2025 yılı ilk üç ayında kapasite kullanım oranı (KKO) %92 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM MİKTARLARI (TON)

Ürün Grubu	2025/3	2024/3	Değişim
Katı Gübre	184.685	179.570	%2,8
Bitki Besleme Grubu (Sıvı-Toz)	5.710	2.264	%152,2
Yavaş Salınlı Gübre	33.554	23.650	%41,9
Genel Toplam	223.949	205.484	%9,0

C. SATIŞLAR VE ALIMLAR

Türkiye faaliyetleri kapsamında 2025 yılı ilk çeyreğinde 628.296 ton katı gübre, 19.285 ton bitki besleme grubu gübre, 46.478 ton yavaş salınlı ve organomineral gübre olmak üzere toplam 694.060 ton kimyevi gübre satılmıştır.

Geçen yılın aynı dönemine göre satışlar katı gübrelerde %8,3 bitki besleme grubu gübrelerinde %17,6 yavaş salınlı ve organomineral gübrelerde %61,2 artmıştır. Toplam satışlardaki artış oranı ise %11,0 olmuştur.

Şirketin 2025 yılı ilk çeyreğinde gerçekleştirdiği ihracat miktarı toplam 1.872 ton olmuştur.

SATIŞ MİKTARLARI (TON)

Katı Kimyevi Gübreler	2025/3	2024/3	Değişim
Kompoze	162.599	141.977	%14,5
Azotlu	422.045	408.057	%3,4
Fosfatlı ve Diğer	43.652	29.930	%45,8
Katı Gübre Toplamı	628.296	579.964	%8,3
Bitki Besleme Grubu (Sıvı-Toz)	19.285	16.390	%17,6
Yavaş Salınlı ve Organomineral Gübre	46.479	28.827	%61,2
Genel Toplam	694.060	625.181	%11

2025 yılı ilk çeyreğindeki hammadde ve ticari mal alımları geçen yılın aynı dönemine göre %37,2 artarak 687.546 ton olarak gerçekleşmiştir.

TEDARİK MİKTARLARI (TON)

Ürün Grubu	2025/3	2024/3	Değişim
Hammadde	183.590	153.618	%19,5
Ticari Mal	503.956	347.579	%45,0
Toplam Alımlar	687.546	501.197	%37,2

D. YATIRIMLAR

Gübretaş, Türkiye kimyevi gübre üretimi faaliyetlerinde 2025 yılı ilk çeyreğinde 298.711.770 ₺ tutarında yatırım harcaması gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin yatırım faaliyetleri aşağıdaki çalışmalar kapsamında devam etmektedir:

- İzmir sıvı-toz gübre üretim tesisleri modernizasyon çalışmaları devam etmektedir.
- Yarımcı tesislerinde yeni depo yatırımı kapsamında Faz 1 üst yapı inşaatına başlanmıştır. Temel betonları tamamlanarak perde beton çalışmaları devam etmektedir.
- İskenderun Akçay depolama tesisi yatırımı için projelendirme ve tasarım çalışmalarına devam edilmektedir. Saha içinde bulunan 154.000 Kw ENH direği yükseltme çalışmaları tamamlanmıştır.
- İskenderun liman tesisleri master plan Faz 1 çalışmaları devam etmektedir.
- İzmir tesisleri Aliğa'da 20 Lt bidon üretimi yapılması için üretim makinası kurulumu yapılmıştır. Deneme imalatları devam etmektedir.
- İzmir tesisleri Aliğa 1-5 Kg quadro paketleme makinası kurulumu tamamlanmıştır. Deneme çalışmaları devam etmektedir.
- İzmir tesisleri Aliğa sıvı gübre bölümünde kullanılmak üzere otomatik streçleme makinası imalatına başlanmıştır.

IV. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların 1 no'lu dipnotunda bağlı ortaklık ve iştiraklerimize ilişkin detay bilgilere yer verilmiştir.

A. RAZİ PETROCHEMICAL CO. FAALİYETLERİ

ÜRETİM

Razi Petrochemical Co. ("Razi") tarafından 2025 yılı ilk çeyreğinde 230.164 ton muhtelif cinslerde mamul üretilmiş, kapasite kullanım oranı %27,9 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM MİKTARLARI (TON)

Ürün	2025/3	2024/3	Değişim
Amonyak	114.115	102.290	%11,6
Üre	33.004	71.290	(%53,7)
Sülfürik Asit	30.060	50.110	(%40,0)
Kükürt	43.831	49.533	(%11,5)
DAP	9.154	17.940	(%49,0)
Toplam	230.164	291.163	(%21,0)

SATIŞLAR

Razi tarafından 2025 yılı ilk çeyreğinde 194.882 ton ürün satılmıştır.

SATIŞ MİKTARLARI (TON)

Ürün	2025/3	2024/3	Değişim
Amonyak	107.819	73.209	%47,3
Kükürt	28.273	53.291	(%46,9)
Sülfürik Asit	23.877	47.502	(%49,7)
Üre	30.982	34.969	(%11,4)
DAP	3.931	10.514	(%62,6)
Toplam	194.882	219.485	(%11,2)

Not: Razi’de üretim ve satış rakamları arasında oluşan fark, Razi’nin tam entegre üretim yapısı sebebiyle özellikle amonyak ve kükürt ürünlerinin bir kısmının ara mamül olarak kullanılmasından kaynaklanmaktadır.

YATIRIMLAR

Razi tesislerinde, verimlilik artışına dönük yatırımlar ve renovasyon yatırımları gerçekleştirilmiştir. İran tesislerinde 2025 yılı ilk çeyreğinde 14.505.115 ₺ yatırım harcaması yapılmıştır.

B. GÜBRETAS MADEN YATIRIMLARI A.Ş. FAALİYETLERİ

Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş. Söğüt Altın madeni faz 1 tesis inşaatı 2022 Aralık ayı içinde tamamlanmış olup 27 Ocak 2023 tarihinde Cumhurbaşkanımız Sayın Recep Tayyip Erdoğan'ın katılımıyla altın üretim faaliyetlerine başlamıştır.

Tamamlanan faz 1 tesis ile Akbaştepe cevher damarının oksitli üst kısımları açık ocak işletmesi yöntemiyle üretilen kısmı ile Korudanlık yeraltı işletmesinden üretilen cevher işlenmektedir.

2024 yılında maden ruhsat sahası içinde potansiyel bölgelerdeki olası cevherleşmeleri tespit etmeye yönelik sondaj çalışmalarına başlanmıştır.

2024 Ekim ayı içinde Faz 1 tesisin kapasite artışı ve Faz 2 tesisin öncelikle flotasyon kısmını kapsayan yatırım kararı alınmış olup 2024 Aralık ayında Faz 2 tesisine yönelik 70 milyon EURO'luk tesis makine, ekipman ve malzemeleri de kapsayan anahtar teslimi tedarik anlaşması imzalanmıştır. Faz 1 tesis kapasite artışı için yaklaşık 18 ay ve Faz 2 tesis için yaklaşık 36 ay inşaat süresi öngörülmüştür.

Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş. tesislerinde 2025 yılı ilk çeyreğinde 242.156.526 ₺ yatırım harcaması yapılmıştır.

2025 yılı ilk çeyrek sonu itibariyle Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş. ortalama çalışan sayısı 520 kişidir.

V. FİNANSAL BİLGİLER VE HİSSE PERFORMANSI**A. FİNANSAL BİLGİLER****KONSOLİDE ÖZET BİLANÇO**

VARLIKLAR	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar	24.486.895.056	21.951.285.417
Duran Varlıklar	25.450.974.611	24.939.332.801
TOPLAM VARLIKLAR	49.937.869.667	46.890.618.218

KAYNAKLAR

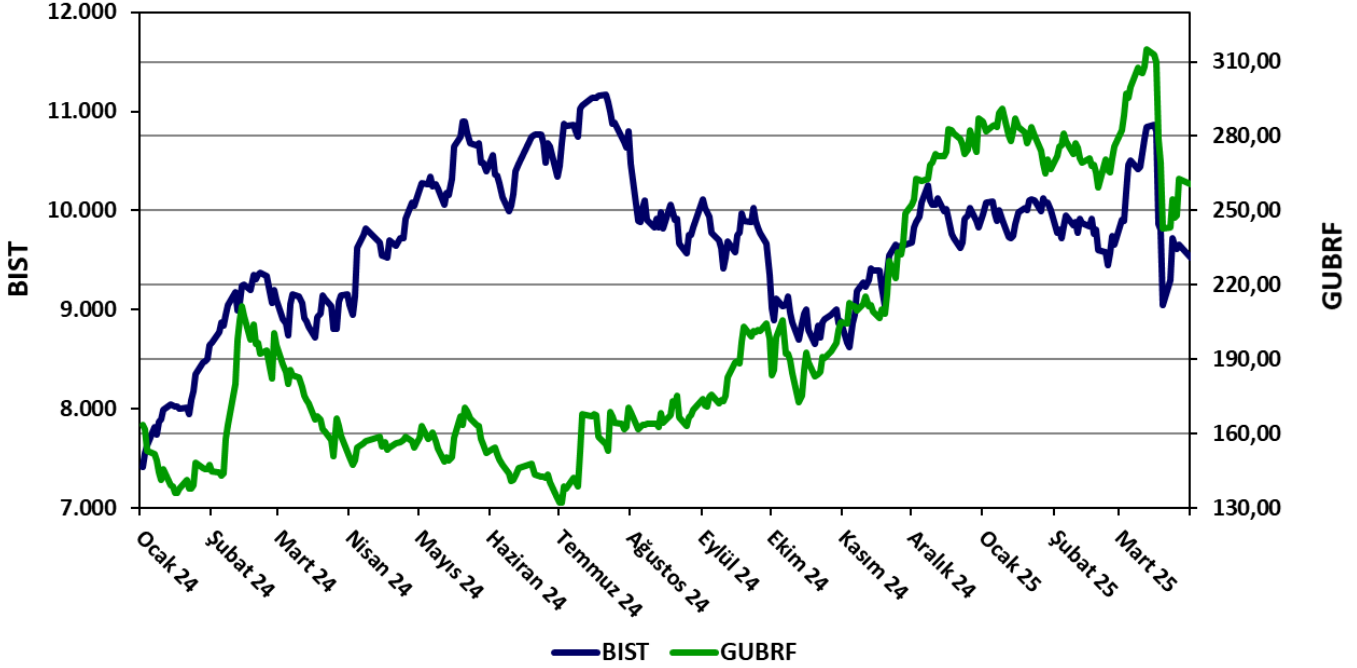
Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.931.801.305	20.508.520.017
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.280.406.405	1.299.058.182
Toplam Yükümlülükler	23.212.207.710	21.807.578.199
Özkaynaklar	26.725.661.957	25.083.040.019
TOPLAM KAYNAKLAR	49.937.869.667	46.890.618.218

KONSOLİDE ÖZET GELİR TABLOSU

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Satışlar	17.654.612.172	15.369.350.335
Satışların Maliyeti	(13.855.574.522)	(13.841.319.890)
BRÜT KÂR	3.799.037.650	1.528.030.445
Faaliyet Gelirleri / Giderleri (Net)	(1.681.232.707)	(2.226.669.222)
ESAS FAALİYET KÂRI	2.117.804.943	(698.638.777)
Yatırım Faal. ve Diğer Gelir / Gider (Net)	18.573.742	189.944.175
Finansman Gelirleri / Giderleri (Net)	375.221.578	26.602.056
Net Parasal Pozisyon Kazanç/(Kayıp)	(880.970.708)	(1.557.473.622)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI	1.630.629.555	(2.039.566.168)
Toplam Vergi Gideri	(738.417.815)	(132.920.637)
DÖNEM KÂRI	892.211.740	(2.172.486.805)
Dönem Kârı'nın Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(105.888.334)	(453.117.903)
Ana Ortaklık Payları	998.100.074	(1.719.368.902)
Pay Başına Kazanç (kr)	2,988	(5,148)

B. HİSSE SENEDİ PERFORMANSI

Borsa İstanbul'da işlem gören hissenin Borsa İstanbul ile karşılaştırmalı performans grafiği aşağıdaki gibidir:



VI. OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

2024 yılına ait faaliyet ve sonuçların görüşüldüğü 73. Olağan Genel Kurul Toplantısı 30.04.2025 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Toplantı tutanağına aşağıda yer verilmiştir;

GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.'NİN 30/04/2025 TARİHİNDE YAPILAN 2024 YILINA AİT

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Gübre Fabrikaları Türk Anonim Şirketi'nin 2024 yılına ait olağan genel kurul toplantısı 30/04/2025 tarihinde, saat 10:00'da, şirket merkez adresi olan Merdivenköy Mahallesi, Bora Sokak, No:1 Kat B1 Nida Kule İş Merkezi Göztepe, Kadıköy/İstanbul adresinde, T.C. Ticaret Bakanlığı, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 28/04/2025 tarih ve 108658466 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Ayten GÜNEŞ gözetiminde yapılmıştır.

Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerinden Sn. Yasin AYAZ, Sn. Aytaç ONKUN, Sn. Hasan DURSUN, Sn. Dr. Vahit Ferhan BENLİ ve 2024 yılında konsolide finansal tabloların denetimi için seçilmiş denetçi BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'yi temsilen Sn. Neslihan UZUN hazır bulunmuştur.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 07/04/2025 tarih ve 11306 sayılı nüshasında ilân edilmek suretiyle ve süresi içinde yapılmıştır. Genel kurul çağrısı ayrıca 02/04/2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun ("KAP") www.kap.gov.tr adresindeki internet sitesinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun ("MKK") Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ("e-GKS") ve şirketin www.gubretas.com.tr adresindeki internet sitesinde ilan edilmiştir.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, şirketin 334.000.000-₺ olan toplam ödenmiş sermayesi temsil eden 33.400.000.000 adet paydan; 6.420.460,000 adet payın asaleten temsil edildiği, 719.435.700,000 adet payın tevdi eden temsilcileri tarafından temsil edildiği, 26.295.453.588,400 adet payın vekâleten temsil edildiği görülmüş olup genel toplamda itibari değeri 270.213.097,484-₺ olan 27.021.309.748,400 adet payın toplantıda temsil edildiği görülmüştür. Böylece gerek Kanun gerekse şirket esas sözleşmesinde öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı, Gübre Fabrikaları T.A.Ş. Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'nin ("İç Yönerge") 6. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sn. Yasin AYZA tarafından, fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması

İç Yönerge'nin 7. Maddesi uyarınca atanan Toplantı Başkanı Sn. Yasin AYZA tarafından Sn. Mesut GÜVEN tutanak yazmanı olarak ve Sn. Hande ERDOĞMUŞ oy toplama memuru olarak görevlendirilerek toplantı başkanlığı oluşturulmuştur. Toplantı Başkanı, e-GKS sistemindeki teknik işlemlerin toplantı anında yerine getirilmesi için Sn. Özgür Fırat CERTEL (*Merkezi Kayıt Kuruluşu e-GKS Sertifikası Uzmanlığı bulunmaktadır.*) ve Sn. Akif İhsan AKMAN'ı görevlendirmiştir.

2. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresi

Şirket ortaklarından Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği Genel Müdürlüğü temsilcisi Sn. Ahmet Çağrı TATAR tarafından, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce ilan edilmiş olduğundan 2024 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okundu kabul edilmesi ve sadece sonuç kısmının okunması önerildi. Önerge oylamaya sunuldu ve 270.213.097,484 ₺ itibari değerde oyla ve oy birliği ile kabul edilmiştir. Önerge doğrultusunda, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun sonuç kısmı okundu, rapor müzakereye açıldı. Pay sahiplerinden maden faaliyetleri ile ilgili gelen soru üzerine maden faaliyetlerinden sorumlu Genel Müdür Halit Semih Demircan tarafından bilgi verildi.

3. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetçi Raporu'nun okunması

Şirket ortaklarından Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği Genel Müdürlüğü temsilcisi Sn. Ahmet Çağrı TATAR tarafından, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce ilan edilmiş olduğundan 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait Bağımsız Denetçi Raporunun okundu kabul edilmesi ve sadece özetinin okunması önerildi. Önerge oylamaya sunuldu ve 270.213.097,484 ₺ itibari değerde oyla ve oy birliği ile kabul edilmiştir. Önerge doğrultusunda, bağımsız denetçi raporunun özeti okundu.

4. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdikinin oylamaya sunulması

Şirket ortaklarından Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği Genel Müdürlüğü temsilcisi Sn. Ahmet Çağrı TATAR tarafından, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce ilan edilmiş olduğundan 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların okundu kabul edilmesi ve sadece ana kalemlerinin okunması teklif edildi. Önerge oylamaya sunuldu ve 7.193.999 ₺ itibari değerde olumsuz oya karşılık 263.019.098,484 ₺ itibari değerde oyla ve oy çokluğuyla kabul edildi. Önerge doğrultusunda, konsolide finansal tabloların ana kalemleri okundu, müzakere edildi. Fiziki ve elektronik ortamda yapılan oylama sonucunda 2024 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tablolar 7.193.999 ₺ itibari değerde olumsuz oya karşılık 263.019.098,484 ₺ itibari değerde oyla ve oy çokluğuyla tasdik edilmiştir.

5. Yönetim Kurulu üyelerinin ibralarının oylamaya sunulması

Fiziki ve elektronik ortamda yapılan oylama sonucunda yönetim kurulu üyeleri, 2024 yılı hesap dönemine ilişkin faaliyetlerinden ötürü 6.216.910 ₺ itibari değerde olumsuz oya karşılık 263.996.187,484 ₺ itibari değerde oyla ve oy çokluğuyla ibra edildi. Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamıştır.

6. Yönetim Kurulu’nun kar dağıtımı konusundaki teklifinin müzakeresi ve oylamaya sunulması

Yönetim Kurulu’nun EK.1’de yer alan karın kullanımına ilişkin, 02/04/2025 tarihinde KAP’ta ilan edilmiş teklifine göre, yasal kayıtlarda dağıtılabilecek dönem karı bulunmaması, yanı sıra devam eden yatırımlar sebebiyle artan likidite ihtiyacı ve şirketin finansal yapısının korunması gereklilikleri nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması önerilmiştir. Yönetim Kurulu’nun önerisi genel kurula okunarak oylamaya sunuldu. Neticede fiziki ve elektronik ortamda yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu’nun kar dağıtımı yapılmaması yönündeki teklifi 270.213.097,484 ₺ itibari değerde oyla ve oy birliği ile kabul edilmiştir.

7. Yönetim Kurulu üyelerine görevleri süresince ödenecek ücretlerin tespiti ve oylamaya sunulması

Şirket ortaklarından Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği Genel Müdürlüğü temsilcisi Sn. Ahmet Çağrı TATAR’ın toplantı başkanlığına sunduğu ve genel kurulda okunan önergesi ile Genel Kurul tarihinden geçerli olmak üzere, Yönetim Kurulu Başkanı’na ve Yönetim Kurulu üyelerinin her birine net 40.000 TL/ay huzur hakkı ücreti ve günlük 200 Euro yurtdışı harcırah belirlenmesi, Yönetim Kurulu üyelerinin 2025 ve 2026 yılına ilişkin olarak huzur hakkı ücretlerinden vergi beyannamesinde ödenecek vergi çıkması durumunda bu verginin şirket tarafından karşılanması, teklif edilmiştir. İlgili önerge fiziki ve elektronik ortamda oylamaya sunuldu, neticesinde 7.194.357 ₺ itibari değerde olumsuz oya karşılık 263.018.740,484 ₺ itibari değerde oyla ve oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

8. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi ve görev sürelerinin belirlenerek oylamaya sunulması

Şirket ortaklarından Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği Genel Müdürlüğü temsilcisi Sn. Ahmet Çağrı TATAR'ın toplantı başkanlığına sunduğu ve genel kurulda okunan önergesi ile

- Sn. Hüseyin AYDIN (T.C. Kimlik No: XXXXXXXXXXXXX)
- Sn. Yasin AYZ (T.C. Kimlik No: XXXXXXXXXXXXX)
- Sn. Aytaç ONKUN (T.C. Kimlik No: XXXXXXXXXXXXX)

1 yıl süre ile yönetim kurulu adayı olarak teklif edilmiştir.

Ayrıca yönetim kurulu bağımsız üye adaylıkları için şirket Yönetim Kurulu'nun 07/02/2025 tarihinde KAP'ta ilan edilen kararı ile;

- Sn. Hasan DURSUN (T.C. Kimlik No: XXXXXXXXXXXXX)
- Sn. Vahit Ferhan BENLİ (T.C. Kimlik No: XXXXXXXXXXXXX)

Yönetim Kurulu Bağımsız Üye Adayları olarak teklif edilmiştir.

Teklif edilen adayların 30 Nisan 2026 tarihine kadar görev yapmak üzere yönetim kuruluna seçilmeleri genel kurulun oylamasına sunuldu. Neticede fiziki ve elektronik ortamda yapılan oylamada 7.176.097-₺ itibari değerde olumsuz oya karşılık 263.037.000,484-₺ itibari değerde oyla ve oyçokluğuyla adayların seçilmeleri kabul edilmiştir.

Emel Adaloğlu muhalefet şerhi verdi, "SPK, Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulunda, en az yüzde 25 oranında olmak üzere, kadın üye olması önerilmektedir. Bu ilkeye uymak için bir hedef ve uyum politikası belirlediniz mi? SPK raporlama kuralları gereği kadın YK üyesi atanmamasının gerekçelerini açıklamanız gerekmektedir, Kadın YK üyesi atanmaması gerekçenizi açıklar mısınız? Saygılarımla" Toplantı başkanlığı tarafından bilgi ve yanıt verildi.

9. Kayıtlı sermaye tavanı yenilemesinin ve esas sözleşme tadilinin oylamaya sunulması

Şirket ortaklarından Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği Genel Müdürlüğü temsilcisi Sn. Ahmet Çağrı TATAR tarafından verilen önerge ile, toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce ilan edilmiş olduğundan kayıtlı sermaye tavanı süre uzatımının, kayıtlı sermaye tavanının yükseltiliminin ve esas sözleşme tadilinin ortakların bilgisi dahilinde olduğu belirtilerek, esas sözleşme tadilinin okundu kabul edilmesi ve sadece değişen kısımlarının okunarak doğrudan müzakere ve oylamaya geçilmesi teklif edildi. İlgili önerge fiziki ve elektronik ortamda oylamaya sunuldu, neticesinde 7.194.357-₺ itibari değerde olumsuz oya karşılık 263.018.740,484-₺ itibari değerde oyla ve oyçokluğuyla önerge kabul edildi.

Önerge doğrultusunda T.C. Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 29.01.2025 tarih ve E-29833736-110.04.04-67009 sayılı yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 17 Şubat 2025 tarih ve 106300612 sayılı izinleri ile onaylı esas sözleşmenin değişen kısımları genel kurula okundu. Müzakeresi sonrasında **Ek.2'**de yer alan esas sözleşme tadili ve 2 milyar TL olacak yeni kayıtlı sermaye tavanının 5 yıl süre ile geçerliliği fiziki ve elektronik ortamda oylamaya sunuldu. Oylama neticesinde 7.194.357-₺ itibari değerde olumsuz oya karşılık 263.018.740,484-₺ itibari değerde oyla ve oyçokluğuyla kabul edilmiştir.

10. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca Yönetim Kurulu tarafından seçilmesi teklif edilen Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun oylamaya sunulması

Denetim Komitesinin önergesi doğrultusunda, Yönetim Kurulu'nun 02/04/2025 tarihli kararı ile şirketin 2025 yılına ait finansal tablolarının bağımsız denetimini yapmak üzere vergi kimlik numarası 2910010846 ve MERSİS numarası 0291001084600012 olan, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğüne 254683 sicil numarası ile kayıtlı olan BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin seçilmesi teklif edilmiştir. Yönetim kurulunun teklifi genel kurulun bilgi ve oylamasına sunuldu. Fiziki ve elektronik ortamda yapılan oylamada 270.213.097,484-₺ itibari değerde oyla ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

11. 2024 yılı hesap döneminde üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek, kefaletler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaatler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi

Kamuya ilan edilmiş 01.01.2024-31.12.2024 dönemine ait konsolide finansal raporların 16.2 numaralı dipnotunda belirtildiği üzere; 31/12/2024 itibari ile olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla şirketin diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin bulunmadığı Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur.

12. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan 1.3.6 sayılı ilkesi kapsamında yapılmış işlemlere ilişkin Genel Kurul'a bilgi verilmesi

Şirket ile hakim ortağı Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği arasında akdedilen Başbayilik Sözleşmesi ve bu kapsamda şirket ile hakim ortağı arasında yapılan ticari işlemlere ilişkin Yönetim Kurulu Raporu konularında Genel Kurul'a bilgi verildi. İlgili hususlara yönelik gelişmelerin KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulduğu açıklandı. Neticede bu çerçevede gerçekleşen işlemlerin II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği esaslarına ve ilkelerine uyumlu olduğu, herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermediği Genel Kurul'un bilgisine sunuldu. Ayrıca Şirket'e veya Yatırımcı İlişkileri Birimine söz konusu çerçevede bildirilmiş başka bir işlem bulunmadığı da Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

13. 2024 yılında yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi, 2025 yılında yapılabilecek bağış ve yardım tavanının belirlenerek oylamaya sunulması

2024 yılında yapılan bağışların toplam tutarının 1.649.438-TL olduğu ve tutarı oluşturan ana kalemler özet olarak Genel Kurul'un bilgisine sunuldu. Gündemin ikinci kısmı kapsamında Şirket ortaklarından Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği Genel Müdürlüğü temsilcisi Sn. Ahmet Çağrı TATAR tarafından, "Bağış ve Yardım Politikası"nda belirtilen bağış ve yardım üst limiti hariç diğer bütün hususlar aynı kalmak üzere, 2025 yılında yapılabilecek bağış ve yardımların üst limitinin son açıklanan yıllık finansal tablolardaki aktif toplamın binde biri (%0,1 veya 0,001) olarak belirlenmesi teklif edildi. Teklif fiziki ve elektronik ortamda oylamaya sunuldu, neticesinde 6.791.502-₺ itibari değerde olumsuz oya karşılık 263.421.595,484-₺ itibari değerde oyla ve oyçokluğuyla kabul edildi.

14. Pay Geri Alım Programı kapsamında yapılan işlemlere ilişkin Genel Kurul'a bilgi verilmesi

Şirketin 25.11.2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında kabul edilen ve 1 yıl süre ile yürürlüğe alınan Pay Geri Alım Programı kapsamında; 30.04.2025 tarihine kadar 1.116.734 adet pay geri alımı yapıldığı Genel Kurul'un bilgisine sunuldu. Ayrıca bugüne kadar alınmış paylar için en düşük

253,50-₺ ve en yüksek 273,25-₺ ödendiği, geri alınmış tüm paylar için ödenen toplam bedelin ise 295.561.504-₺ olduğu hususunda bilgi verildi.

15. Yönetim Kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu’nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca verilecek iznin oylamaya sunulması, bu kapsamda yapılan işlemler varsa Genel Kurul’a bilgi verilmesi

Yönetim Kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu’nun şirketle işlem yapma yasağına ilişkin 395. ve rekabet yasağına ilişkin 396. maddelerinde sayılan işlemleri yapabilmeleri hususunda izin verilmesi genel kurulun oylamasına sunuldu. Neticede fiziki ve elektronik ortamda yapılan oylamada 270.213.097,484-₺ itibari değerde oyla ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

16. Dilek, temenniler ve kapanış

Toplantı Başkanı pay sahiplerine söz verdi. Pay sahibi Mustafa Bayram söz aldı ve iştirak Razi’nin ihale süreci ile ilgili genel olarak bilgi talep etti. Toplantı Başkanı genel olarak bilgi verdi. Ahmet Girgin söz aldı ve Razi ihalesindeki başvuruları sordu ve devam eden dava süreci ve karşılık ayrılması konusunu sordu. Toplantı Başkanı başvurular ve teklif verenler olduğunu bildirdi. Bu konuda önemli nitelikte bir gelişme olması halinde KAP’ta ilan edileceğini bildirdi. Dava konusu ile ilgili olarak karşılık ayrılmadığını detayları ve gerekçesi ile aktardı. Mehmet Aslan söz aldı ve geçen genel kurulda Razi ihalesi için karar alındığını hatırlattı ve daha detaylı bilgi talep etti. Toplantı Başkanı netleşmemiş konular üzerine bilgilendirme yapılamayacağını belirtti. Pay geri alımlarının neden az olduğunu ve neye göre yapıldığını sordu. Toplantı Başkanı yetkinin Yönetim Kurulunda olduğunu ve piyasa şartlarına göre değerlendirme yapıldığını bildirdi.

Mustafa Bayram maden faaliyetleri ile ilgili ve operasyonların bundan sonraki gelişimi hakkında, biraz daha detaylı bilgiler talep etti. Maden faaliyetlerinden sorumlu Genel Müdür Halit Semih Demircan söz aldı ve ilan edilmiş olan ruhsat bölgesindeki sondaj programı açıklamalarını hatırlattı ve kayda değer bir gelişme olması halinde kamuya ilan edileceğini belirtti. Bu şekilde kaynak ve rezervleri artırmayı hedeflediklerini paylaştı. Ayrıca alt şirket olan Kavak Madencilik içinde cevher ve rezerv çalışmaları yaptıklarını belirtti. Arama, üretim ve yatırım faaliyetlerinin tamamını yaptıklarını ifade etti. Ayrıca pay sahiplerince analist toplantılarının yapılmasını konusunda da öneri paylaşıldı.

Gündemde görüşülecek başka madde bulunmadığından, Toplantı Başkanı Sn. Yasin AYAZ saat 11:02 itibariyle fiziki ve elektronik ortamda toplantıyı kapatmıştır. 30/04/2025

İşbu toplantı tutanağı toplantı mahallinde bilgisayar ortamında 4 suret tanzim edilerek, okunmuş ve imzalanmıştır.

Ekler:

- 1- Kâr Dağıtım Tablosu
- 2- Esas Sözleşme Tadili

EK-1: Kâr Dağıtım Tablosu

Gübre Fabrikaları Türk Anonim Şirketi 2024 Yılı Kâr Payı Dağıtım Tablosu (TL)			
1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		334.000.000,00
2.	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		915.014.616,23
Esas Sözleşme uyarınca kâr dağıtımında imtiyaz varsa imtiyaza ilişkin bilgi			Yoktur
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara Göre
3	Dönem Kârı	447.922.795	(672.364.315)
4	Vergiler (-)	12.612.074	-
5	Net Dönem Kârı (=) (SPK için Ana Ortaklık Payı)	629.075.729	(672.364.315)
6	Geçmiş Yıl Zararları (-)	-	-
7	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	-	-
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	629.075.729	(672.364.315)
9	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	1.649.438,55	1.649.438,55
10	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	630.725.167,55	(670.714.876,45)
11	Ortaklara Birinci Kar Payı	-	-
	<i>Nakit</i>	-	-
	<i>Bedelsiz</i>	-	-
	<i>Toplam</i>	-	-
12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
13	Dağıtılan Diğer Kar Payı	-	-
	<i>Yönetim Kurulu Üyelerine</i>	-	-
	<i>Çalışanlara</i>	-	-
	<i>Pay Sahibi Dışındaki Kişilere</i>	-	-
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	-	-
15	Ortaklara İkinci Kar Payı	-	-
16	Genel Kanuni Yedek Akçe	-	-
17	Statü Yedekleri	-	-
18	Özel Yedekler	-	-
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	-	-
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	-	-

EK-2: Esas Sözleşme Tadili

MEVCUT MADDE	YENİ MADDE
II. SERMAYE VE PAY SENETLERİ Madde 7 - Şirketin Sermayesi Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.9.1987 tarih ve 533 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000,00 TL (BirMilyarTürkLirası)'dır. Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 (Bir Kuruş) Kuruşluk itibari değerinde 33.400.000.000,00 (otuzüçmilyardörtüyüzmilyon) adet paya bölünmüş durumdadır. Payların itibari değeri 500,-TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. İşbu esas sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup 500,- TL'lik 20 adet pay karşılığında 1 (Yeni) Kuruş nominal değerli pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2020-2024 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2024 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2024 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Bu yetkinin süresi 5 yıllık dönemler itibariyle genel kurul kararıyla uzatılabilir. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz. Şirketin çıkarılmış sermayesi, tamamı ödenmiş 334.000.000,00 TL(üçyüzotuzdörtmilyon TürkLirası) dir. Bu sermayenin 2.337.820,00 TL(ikimilyonüçyüzotuzyedibinsekizyüzyirmi Türk Lirası)'lik	II. SERMAYE VE PAY SENETLERİ Madde 7 - Şirketin Sermayesi Şirket 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.9.1987 tarih ve 533 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000,00 TL (İkiMilyarTürkLirası) 'dır. Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 (Bir Kuruş) Kuruşluk itibari değerinde 33.400.000.000,00 (otuzüçmilyardörtüyüzmilyon) adet paya bölünmüş durumdadır. Payların itibari değeri 500,-TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. İşbu esas sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup 500,- TL'lik 20 adet pay karşılığında 1 (Yeni) Kuruş nominal değerli pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2025-2029 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2029 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2029 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Bu yetkinin süresi 5 yıllık dönemler itibariyle genel kurul kararıyla uzatılabilir. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz. Şirketin çıkarılmış sermayesi, tamamı ödenmiş 334.000.000,00 TL(üçyüzotuzdörtmilyon TürkLirası) dir. Bu sermayenin 2.337.820,00 TL(ikimilyonüçyüzotuzyedibinsekizyüzyirmi Türk Lirası)'lik

kısmı nakten ödenmiştir. Bakiye 15.161.068,60 TL(OnbeşmilyonyüzaltmışbirbinaltmışsekizTürkLirası AltmışKuruş)'lik kısmı 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nda değişiklik yapan 2731 sayılı Kanunun getirdiği yeniden değerlendirme hükümleri gereğince oluşan Değer Artış Fonundan, 290.656.985,33 TL (İkiyüzdoksanmilyonaltıyüzellialtıbindokuzyüzseksenbeş Türk LirasıOtuzüçKuruş)'lik kısmı Olağanüstü Yedek Akçelerden, 25.159.164,89 TL (YirmibeşmilyonyüzellidokuzbinyüzaltmışdörtTürkLirası SeksendokuzKuruş)'lik kısmı Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından, 684.959,75 (AltıyüzseksendörtbinDokuzyüzellidokuzTürkLirasıYetmiş-beşKuruş)'lik kısmı Sermaye'ye Eklenecek Gayrimenkul satış karlarından, 1.43 TL (BirTürkLirasıKırküçKuruş)'lik kısmı ise Gübretaş Gübre Pazarlama ve Terminalcilik A.Ş.nin devralınması nedeniyle yapılan sermaye artırımlarından karşılanmıştır.

Sermayeye ilave edilen iç kaynaklar karşılığında çıkarılan hisse senetleri Şirket ortaklarına hisseleri nispetinde bedelsiz olarak dağıtılmıştır.

Yönetim Kurulu, 2020-2024 yılları arasında Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

kısmı nakten ödenmiştir. Bakiye 15.161.068,60 TL(OnbeşmilyonyüzaltmışbirbinaltmışsekizTürkLirası AltmışKuruş)'lik kısmı 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nda değişiklik yapan 2731 sayılı Kanunun getirdiği yeniden değerlendirme hükümleri gereğince oluşan Değer Artış Fonundan, 290.656.985,33 TL (İkiyüzdoksanmilyonaltıyüzellialtıbindokuzyüzseksenbeş Türk LirasıOtuzüçKuruş)'lik kısmı Olağanüstü Yedek Akçelerden, 25.159.164,89 TL (YirmibeşmilyonyüzellidokuzbinyüzaltmışdörtTürkLirası SeksendokuzKuruş)'lik kısmı Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından, 684.959,75 (AltıyüzseksendörtbinDokuzyüzellidokuzTürkLirasıYetmiş-beşKuruş)'lik kısmı Sermaye'ye Eklenecek Gayrimenkul satış karlarından, 1.43 TL (BirTürkLirasıKırküçKuruş)'lik kısmı ise Gübretaş Gübre Pazarlama ve Terminalcilik A.Ş.nin devralınması nedeniyle yapılan sermaye artırımlarından karşılanmıştır.

Sermayeye ilave edilen iç kaynaklar karşılığında çıkarılan hisse senetleri Şirket ortaklarına hisseleri nispetinde bedelsiz olarak dağıtılmıştır.

Yönetim Kurulu, **2025-2029** yılları arasında Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

VII. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirketin 1.000.000.000 ₺ olan kayıtlı sermaye tavanının 2.000.000.000 ₺ olarak belirlenmesi ve 2029 yılına kadar geçerli olması, Şirket esas sözleşmesinin “Şirketin Sermayesi” başlıklı 7.maddesinin tadili edilmesi için 30.04.2025 tarihli genel kurul toplantısında onay verilmiştir. Değişikliklere ilişkin tescil süreci devam etmektedir.
- 2024 yılına ait faaliyet ve sonuçların görüşüldüğü 73. Olağan Genel Kurul Toplantısı 30.04.2025 tarihinde gerçekleşmiştir.
- Görev süresi 02.05.2025 tarihinde sona eren Yönetim Kurulu üyelerinin 30.04.2026 tarihine kadar görev sürelerinin uzatılması genel kurulda kabul edilmiştir.

VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM ÇALIŞMALARI

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın 03.01.2014 tarihli II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda Şirketimiz tarafından 01.01.2025 – 31.03.2025 tarihlerini kapsayan 2025 yılı ilk çeyreğinde ilgili tebliğde konu edilen ilkelere uyum sağlanmasına yönelik aşağıda özetlenen çalışmalar yapılmıştır:

- Şirketimizin ilişkili tarafı durumundaki Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği’ne 2025 yılı içerisinde yapılacak olan gübre satışları hakkında, Kurumsal Yönetim Tebliği’nin Yaygın ve Süreklilik Arz Eden İşlemler başlığı altındaki 10. maddesi gereği hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu’nun sonuç kısmı 19.02.2025 tarihinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.
- Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin 4.3.7 maddesi kapsamında;
Kurumsal Yönetim Komitesinin önergesi ve Yönetim Kurulunun kararı ile Sn. Hasan DURSUN ve Sn. Dr. Vahit Ferhan BENLİ’nin bağımsız üye adayları olarak SPK’nın onayına sunulmuştur. Başvuru neticesinde Sn. DURSUN ve Sn. BENLİ’nin üyelikleri hakkında herhangi bir olumsuz görüş bildirilmemesine karar vermiş ve ilgili adayların üyelikleri 30.04.2025 tarihli genel kurul kararı ile kabul edilmiştir.

IX. SONUÇ

SAYIN ORTAKLARIMIZ,

2025 yılı ilk üç ayında toplam 675.811 ton çeşitli gübre ve hammadde iç ve dış piyasalardan temin edilmiş ve tüm ürün gruplarında toplam 220.855 ton çeşitli bileşimlerde gübre üretilmiştir. Buna karşılık 2025 yılı ilk çeyreğinde yine tüm ürün gruplarında 694.060 ton gübre satışı gerçekleştirilmiştir. Yurt içi gübre faaliyetlerinden toplam net satış geliri 12.318.167.473 ₺ olmuştur.

Bağlı ortaklığımız Razi tarafından aynı dönemde 230.164 ton gübre ve gübre hammaddesi üretilmiş ve 194.882 ton gübre ve gübre hammaddesi satışı yapılarak 3.295.943.593 ₺ net satış geliri elde edilmiştir.

Tesislerle ilgili yatırımların sürdüğü Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş.'de üretim ve satış faaliyetleri devam etmektedir. Şirketimiz 2025 yılı Ocak-Mart döneminde yurtiçi maden faaliyetlerinden 2.040.501.106 ₺ satış geliri açıklamıştır.

Şirket konsolide bazda 17.654.612.172 ₺ net satış gelirine ulaşmıştır. Bu rakamdan, satılan malın maliyeti, faaliyet giderleri, diğer gelir ve giderler çıkarıldıktan sonra finansman gideri öncesi faaliyet karı 2.136.378.685 ₺ olmaktadır. Net parasal pozisyon kaybı 880.970.708 ₺ olmuştur. Net finansal gider ve net vergi giderinin eklenmesi sonucu net dönem karı 892.211.740 ₺ olarak gerçekleşmiştir. Bu tutardan kontrol gücü olmayan paylara düşen zararın çıkarılması sonrası ana ortaklığa isabet eden konsolide net dönem karı ise 998.100.074 ₺ olmuştur.

2025 yılı ilk 3 aylık dönem faaliyetlerimiz ile ilgili olarak yukarıda takdim edilen neticeleri değerlendirmelerinize sunarız.

Saygılarımızla,

YÖNETİM KURULU