

**MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER
ANONİM ŞİRKETİ'NİN 10 MART 2026 TARİHLİ
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi'nin 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 10 Mart 2026 tarihinde, saat 09:30'da, Divan İstanbul Oteli Asker Ocağı Cad.No:1 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL adresinde, İstanbul Valiliği İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 06.03.2026 tarih ve 00119772057 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Turgut Köse'nin gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, 16 Şubat 2026 tarih ve 11523 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Şirketimizin www.mares.com.tr Kurumsal internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-şirket portalında ve Elektronik Genel Kurul Sisteminde ilan ve toplantı günleri hariç toplantı tarihinden en az 3 hafta önceden ilan edilmek suretiyle süresi içerisinde yapılmıştır. Ayrıca, Borsa'da işlem görmeyen nama yazılı pay sahiplerine Kızıltoprak Postanesinden 17 Şubat 2026 tarihinde iadeli taahhütlü posta ile davet yazıları gönderilmiştir.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, Şirket'in 8.640.048,00 TL (Sekizmilyonaltıyüzkırkbinkırksekiz) tutarındaki sermayesine tekabül eden her biri 1 kuruş değerinde 864.004.800,00 adet paydan; 28.429,50 -TL'lik sermayeye tekabül eden 2.842.950 adet payın asaleten, 6.929.634,15 -TL lik sermayeye tekabül eden 692.963.415 adet payın temsilen olmak üzere, toplam 6.958.063,65 -TL'lik sermayeye tekabül eden 695.806.365 adet payın toplantıda temsil edildiği, böylece gerek ilgili mevzuat ve gerek Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir. Bu paylar içerisinde 1.281 -TL nominal değerli payların Tevdi Eden Temsilciler tarafından temsil edildiği Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Kenan Yılmaz tarafından açıklanmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesinin beşinci ve altıncı fıkrası gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Yönetim Kurulu üyesi Sn. Kenan Yılmaz tarafından, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Sn. Kerem Kaşıtoğlu atanmış olup, toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Yönetim Kurulu üyesi Sn. Kenan Yılmaz, oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulunmuştur. Gerek ilgili mevzuat ve gerekse Şirket esas sözleşmesi ile genel kurul iç yönergesinde yer aldığı üzere, elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan sayın pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmalarını, red oyu kullanacak sayın pay sahiplerinin ise red oyu sözlü olarak beyan etmesi gerektiğini belirtmiştir.

Gündem maddeleri gereğince yapılan müzakereler neticesinde aşağıdaki kararlar alınmıştır.

1. Gündemin 1'inci maddesi gereğince Olağan Genel Kurul'un yönetimi ile görevli Toplantı Başkanı'nın seçimine geçildi. Şirket'in pay sahibi Semahat Sevim Arsel'in vekili Sn. Ali Kemal Bak, Toplantı Başkanlığı için teklifini açıkladı. Toplantı Başkanı olarak Sn.Kenan Yılmaz'ın seçilmesine 6.958.063,65 TL'lik olumlu oy sonucunda oybirliği ile karar verildi.

Toplantı Başkanı Oy Toplama Memuru olarak Sn. Ziya Alper Önder'i ve Tutanak Yazmanı olarak da Sn. Ali Kemal Bak'ı görevlendirdiğini belirtti.

Toplantı Başkanı, Genel Kurul toplantısında müzakere edilecek gündem maddeleri için gerekli evrakların hazır bulunduğunu, kendisinin ve Didem Gordon'un yönetim kurulu üyesi olarak, bağımsız denetim şirketi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'ni temsilen ise Sn. Selvi Hardal'ın toplantıya iştirak ettiğini ve diğer yönetim kurulu üyelerinin mazeretlerini bildirerek toplantıya katılamadıklarını belirtti.

2. Başkan gündemin 2'nci maddesi gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce Şirketin 2025 Yılı Faaliyet Raporu'nun Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirket'in www.mares.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde ve basılı Faaliyet Raporu kitapçığında duyurulduğu şekilde addedilmesi hakkında bilgi verdi. 2025 yılı Faaliyet Raporu üzerinde müzakere açıldı. 2025 yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına 19.365-TL'lik red oyuna karşılık 6.938.698,65 -TL'lik kabul oyu neticesinde oyçokluğu ile kabul edildi.
3. Başkan gündemin 3'üncü maddesi gereğince 2025 yılına ilişkin bağımsız denetim kuruluşu Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin rapor özetinin okunmasını istedi. Toplantıda hazır bulunan bağımsız denetim şirketi temsilcisi Sn. Selvi Hardal Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun rapor özetini okudu. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verilmiştir.
4. Başkan gündemin 4'üncü maddesi gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul toplantısından en az 3 hafta önce Şirket'in 2025 Yılı Finansal Tabloları'nın Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketin www.mares.com.tr kurumsal internet adresinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve basılı Faaliyet Raporu kitapçığında duyurulduğu şekilde addedilmesi hakkında bilgi verdi. Tutanak yazmanı Sn. Ali Kemal Bak bilanço ve gelir tablosunun ana kalemlerini okudu. Finansal tablolar görüşmeye açıldı. 2025 yılı Finansal Tabloları ve Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan mali tabloların kabulüne 6.958.063,65 TL'lik olumlu oy sonucunda oybirliği ile kabul edildi.
5. Yönetim Kurulu üyelerinin 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunuldu. Yönetim Kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak, toplantıya katılan diğer pay sahiplerinin oyları neticesinde 19.365-TL'lik red oyuna karşılık 6.938.698,65 -TL'lik kabul oyu neticesinde oyçokluğu ile karar verildi.

6. 2025 yılı kârının dağıtılması ve kâr dağıtım tarihi konusunda, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul toplantısından en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirket'in www.mares.com.tr kurumsal internet adresinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve basılı Faaliyet Raporu kitapçığında duyurulan teklifin görüşülmesine geçildi.

Yönetim Kurulu'nun önerisi doğrultusunda, Şirketimiz Kâr Dağıtım Politikası'na uygun olarak; TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre 29.644.649 TL tutarındaki net dönem karının geçmiş yıl karları/zararlarına aktarılmasına, VUK kayıtlarına göre oluşan 14.910.450,94 TL tutarındaki net dönem zararının Geçmiş Yıl Zararları hesabına aktarılmasına ve bu kapsamda Ek-1'de yer alan 2025 yılı kâr dağıtım tablosunun kabul edilmesine 6.958.063,65 TL'lik olumlu oy sonucunda oybirliği ile kabul edildi.

SPK'nın 7.3.2024 tarihli İlke Kararı uyarınca, VUK kayıtlarına göre hazırlanan mali tablolara göre; Geçmiş Yıl Karları/(Zararları) hesabının 259.023.089,82 TL tutarındaki kısmı geçmiş yıl ticari zararı, 1.193.851.894,05 TL tutarındaki kısmı enflasyon düzeltmesi kaynaklı geçmiş yıl zararları ile 168.854.297,80 TL tutarındaki kısmı enflasyon düzeltmesi fark tutarından oluşan toplam 1.621.729.281,67 TL negatif bakiye vermekte olup, tescil edilmiş nominal sermaye tutarına ilişkin 1.604.692.541,27 TL sermaye enflasyon düzeltme farkı ile kanuni yedek akçeler ve emisyon primine ilişkin toplam 422.598.087,70 TL enflasyon düzeltme farkı mevcut olduğu ancak vergi mevzuatı gereği VUK kayıtlarında özkaynakta enflasyon düzeltmesi nedeniyle oluşan kalemler arasında mahsup yapılmayacağı, Şirket'in VUK'a göre hazırlanan finansal tablolarında 1.193.851.894,05 TL tutarındaki azalışı karşılayacak tutarda Özkaynak Hesaplarına ilişkin Enflasyon Düzeltme Farkları tutarı bulunduğu, VUK'a göre tutulan kayıtlarda vergi düzenlemeleri gereği özkaynakta enflasyon düzeltmesi nedeniyle oluşan kalemler arasında mahsup yapılmayacağı hakkında genel kurula bilgi verildi.

7. Gündemin Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi ile ilgili 7'nci maddesinin görüşülmesine geçildi. Şirketin pay sahibi Sayın Yıldırım Ali Koç'un vekili Sayın Kerem Kaşıtoğlu, Yönetim Kurulu üyeleri için teklifini açıkladı. Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişlerinin ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel Kurul toplantısından en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirket'in kurumsal internet sitesi www.mares.com.tr adresinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve basılı Faaliyet Raporu kitapçığında duyurulduğu bilgisi verildi. Toplantıya bizzat katılamayan kişilerin Yönetim Kurulu üyeliği adaylık ve görev kabul beyanlarını Bakanlık Temsilcisi gördü. Yönetim Kurulu üye sayısı 2 bağımsız üye ile 6 olarak belirlenerek, Yönetim Kurulu üyeliklerine T.C. kimlik numaralı **Semahat Sevim Arsel**, T.C. kimlik numaralı **Yıldırım Ali Koç**, T.C. kimlik numaralı **Özgür Burak Akkol**, T.C. kimlik numaralı **Kenan Yılmaz**, bağımsız yönetim kurulu üyeleri olarak SPK tarafından haklarında herhangi bir olumsuz görüş belirtilmeyen T.C. kimlik numaralı **Didem Gordon'un** ve T.C. kimlik numaralı **İsmail Hakkı Sağır'ın** 2026 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak

üzere 1 yıllık süre için seçilmelerine 6.958.063,65 TL'lik olumlu oy sonucunda oybirliği ile karar verildi.

8. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Şirketimizin son olarak 24 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda pay sahiplerimiz tarafından kabul edilen Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticiler İçin Ücret Politikası'nın ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere Genel kurul toplantısından en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketin www.mares.com.tr kurumsal internet adresinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve basılı Faaliyet Raporu kitapçığında duyurulduğu şekilde addedildiği belirtildi ve bu kapsamda kamuya açıklanan finansal tabloların 18 numaralı dipnotunda belirtildiği üzere 2025 yılı içerisinde Şirket tarafından Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere 31 Aralık 2025 tarihindeki alım gücü ile toplam 9.224.280 TL fayda sağlandığı (tarihi maliyetlerle 8.503.253 TL'ye denk gelmektedir) hakkında bilgi verildi. Bu kapsamda ilgili politikanın ve söz konusu politika kapsamında sağlanan fayda tutarının kabulüne 6.958.063,65 TL'lik olumlu oy sonucunda oybirliği ile kabul edildi.
9. Şirketin pay sahibi Sayın Yıldırım Ali Koç'un vekili Sayın Kerem Kaşıtoğlu, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi için teklifini açıkladı. Yönetim Kurulu Üyelerine her biri için yıllık brüt 222.000-TL (İkiyüzyirmiikibin Türk Lirası) ücret ödenmesine ve bu ücretin işbu genel kurul toplantısını takip eden aydan başlamak üzere aylık eşit taksitler halinde yapılmasına 1.281-TL'lik red oyuna karşılık 6.956.782,55 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.
10. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, Şirket'in 2026 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek için, Yönetim Kurulu tarafından, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak İş Merkezi Sit. No:27/57 Sarıyer/İstanbul adresinde bulunan İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 479920 sicil numarası ile kayıtlı Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin bağımsız denetim şirketi olarak seçiminin onaylanmasına ve sözleşme imzalanmasına 6.958.063,65 TL'lik olumlu oy sonucunda oybirliği ile kabul edildi.
11. 2025 yılı içinde Şirketimiz Bağış ve Sponsorluk Politikası doğrultusunda, Marmaris Altinyunus Turisk Tesisler A.Ş. tüzel kişiliği tarafından bağış yapılmadığı hakkında pay sahiplerine bilgi verildi. Şirketin pay sahibi Sayın Semahat Sevim Arsel'in vekili Sayın Ali Kemal Bak'ın, 2026 yılı içerisinde yapılacak bağışların üst sınırının 2025 yılı hasılatının 31.12.2026 tarihindeki alım gücüne göre hesaplanacak tutarının %0,4'ü (binde dört) olması teklifi oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucunda bağış üst sınırının 2025 yılı hasılatının 31.12.2026 tarihindeki alım gücüne göre hesaplanacak tutarının %0,4'ü (binde dört) olmasına 1.281-TL'lik red oyuna karşılık 6.956.782,55 TL'lik kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.
12. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketin, 31.12.2025 tarihli finansal raporun 19 nolu dipnotunda belirtildiği üzere, 2025 yılında üçüncü kişiler lehine verilmiş teminat, rehin, ipotek ve kefalet bulunmadığı hakkında Genel

Kurul'a bilgi verildi. Bu maddenin bilgilendirme amacı ile gündemde yer aldığından oylanmayacağı ortakların pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.

13.Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu'nun 395'inci ve 396'ncı maddeleri çerçevesinde izin verilmesine 6.958.063,65 TL'lik olumlu oy sonucunda oybirliği ile karar verildi. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının bir kısmının, Şirket ile benzer faaliyet konusu olanlar dahil diğer bazı Koç Topluluğu şirketlerinde yönetim kurulu üyesi ve üst düzey yönetici olarak görev yapmakta olduğu; 2025 yılı içerisinde, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6 numaralı ilkesi kapsamında bilgilendirme gerektiren başka önemli bir işlem olmadığı bilgisi Genel Kurul'a sunuldu.

14.Fiziki ortamda toplantıya katılan pay sahibi Nail Ergül tarafından toplantıda derhal cevaplanamayacak kadar kapsamlı 11 adet soru sorulmuş olup, bunların Şirket'in yatırımcı ilişkileri birimi tarafından Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine uygun olarak cevaplanacağı belirtilmiştir. 2026 yılı için iyi dilek temennisinde bulunmuştur.

Gündemde görüşülecek başka konu kalmadığından Başkan toplantıyı kapattı. Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek imza edildi. (10.03.2026)

KENAN YILMAZ
Toplantı Başkanı

TURGUT KÖSE
Bakanlık Temsilcisi

ZİYA ALPER ÖNDER
Oy Toplama Memuru

ALİ KEMAL BAK
Tutanak Yazmanı

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.			
2025 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye (*)		8.640.048,00	
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) (**)		2.798.011.103,24	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		Yoktur.	
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı/Zararı	29.644.649	(14.910.450,94)
4.	Vergiler (-)	0	0
5.	Net Dönem Kârı / Zararı (=)	29.644.649	(14.910.450,94)
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-) (***)	1.066.719.546	0 (***)
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0	0
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	29.644.649	0
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	0	
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	29.644.649	
11.	Ortaklara Birinci Kar Payı	0	
	• Nakit	0	
	• Bedelsiz	0	
	• Toplam	0	
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	
13.	Dağıtılan Diğer Kar Payı		
	• Yönetim Kurulu Üyelerine,		
	• Çalışanlara		
	• Pay Sahibi Dışındaki Kişilere		
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	
15.	Ortaklara İkinci Kar Payı	0	
17.	Genel Kanuni Yedek Akçe	0	
18.	Statü Yedekleri	0	0
19.	Özel Yedekler	0	0
20.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	29.644.649	0
21.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0	0
	• Geçmiş Yıl Kârı		
	• Olağanüstü Yedekler		
	• Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

(*) Tutar tescil edilmiş nominal sermaye tutarı olup, VUK'a göre hazırlanan kayıtlarda 1.604.692.541,27TL tutarında sermaye enflasyon düzeltme farkı yer almaktadır.

(**) Tutar kanuni yedek akçeler ve emisyon priminin toplamından oluşan toplam nominal genel kanuni yedek akçe tutarı olup, enflasyon muhasebesi uygulaması sonrası VUK'a göre hazırlanan kayıtlarda, toplam genel kanuni yedek akçe tutarlarına ilişkin toplam 422.598.087,70 TL tutarında enflasyon düzeltme farkı bulunmaktadır.

(***) VUK'a göre hazırlanan kayıtlarda, 259.023.089,82 TL tutarında geçmiş yıl ticari zararı, 1.193.851.894,05 TL enflasyon düzeltmesi kaynaklı geçmiş yıl zararları ile 168.854.297,80 TL enflasyon düzeltmesi fark tutarından oluşan Geçmiş Yıl Karları/(Zararları) hesabı 1.621.729.281,67 TL negatif bakiye vermekte olup, Şirket'in VUK'a göre hazırlanan finansal tablolarında 1.193.851.894,05 TL tutarındaki azalışı karşılayacak tutarda Özkaynak Hesaplarına ilişkin Enflasyon Düzeltme Farkları tutarı bulunmaktadır. VUK'a göre tutulan kayıtlarda vergi düzenlemeleri gereği özkaynakta enflasyon düzeltmesi nedeniyle oluşan kalemler arasında mahsup yapılmayacaktır

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.
10.03.2026 Olağan Genel Kurul Hazır Bulunanlar Listesi

No	Pay Sahibi	TCKN / VKN	Uyruk	Adres	Grup	İtibari Değeri	Katılım Tercihi	Temsilci Türü	Temsilci Ad Soyad Unvan	cinin TCKN	İmza
1	KOÇ HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ		Yerli	-							
2	FAMILY DANIŞMANLIK GAYRİMENKUL VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ		Yerli	-							
3	MUSTAFA RAHMİ KOÇ		Yerli	-							
4	MEHMET ÖMER KOÇ		Yerli	-							
5	YILDIRIM ALİ KOÇ		Yerli	-							
6	SEMAHAT SEVİM ARSEL		Yerli	-							
7	NURAN ACAR		Yerli	-							
8	GÖKHAN TOSUN		Yerli	-							
9	NAİL ERGÜL		Yerli	-							
10	MURAT İPAR		Yerli	-							
11	HAMZA APAYDIN		Yerli	-							
12	SIDIKA TUĞBA DOĞAN		Yerli	-							
13	MERHAN YERGÜN		Yerli	-							
14	MUHAMMET KESKİN		Yerli	-							
15	HAMZA İNAN		Yerli	-							
16	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		Yabancı	-							
17	ALL COUNTRY EX US EQUITY MARKET SUBTRUST OF DFA GROUP TRUST		Yabancı	-							
18	İSA TOPTAŞ		Yerli	-							
19	TAYLAND LÜLE		Yerli	-							
20	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY ETF		Yabancı	-							

Şirketin Sermayesi	8.640.048
Asgari Toplantı Nisabı	
Asaleten Hazır Bulunan Pay Tutarı	28.429,500
Tevdi Eden Temsilcileri Tarafından Temsil Edilen Pay Tutarı	1.281
Diğer Temsilciler Tarafından Temsil Edilen Pay Tutarı	6.928.353,150
Mevcut Toplantı Nisabı	6.958.063,650

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLERİ A.Ş.

2025 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINDA YÖNELTİLEN SORU VE CEVAPLARI

Soru 1 : 7–13 Kasım 2023 tarihleri arasında geri alınan hisselerin satışına ilişkin açıklamalar yapılmasına rağmen 14–15–16 Kasım 2023 tarihlerinde satış yapılmamasının gerekçesi, hisselerin tavan olduğu günlerde daha yüksek fiyat yerine daha düşük fiyattan satış yapılmasının nedeni, 16 Kasım 2023 tarihinde hisseleri alan yabancı kurumsal yatırımcının kim olduğu, bu tarihlerde yoğun alım yapan yatırımcılar hakkında inceleme yapıp yapılmadığı ve süreçte içeriden öğrenenlerin ticareti şüphesinin oluşup oluşmadığı hususlarında şirket tarafından açıklama yapılmasını talep ediyorum.

Şirketimiz 2016 ve 2018 yıllarında pay sahiplerinin ayrılma hakkı kullandırma yükümlülüğü kapsamında geri alınmış olan 260.798 TL nominal değerli paylarının tamamını 2023 yılı içinde SPK'nın ilgili düzenlemelerine uygun olarak elden çıkartılmış olup, bu satışlara ilişkin kamuyu aydınlatma yükümlülüklerini eksiksiz yerine getirmiştir. Satış işlemlerine ilişkin tutar ve zamanlama konuları Şirket yönetimi tarafından ilgili dönemdeki piyasa koşulları dikkate alınarak belirlenmiştir. Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca belirli pay sahipliği oranlarına ulaşan yatırımcıların kamuyu aydınlatma yükümlülükleri bulunmakta olup, şirketimiz tarafından satış işlemleri kapsamında yapılması gereken açıklamalarda düzenlemeler uyarınca zorunlu tüm bilgilere yer verilmiştir. Şirketimiz tarafından Borsa'da işlem yapan yatırımcıların kimliğinin ve bu kişiler hakkında inceleme yapıp yapılmadığının bilinmesi mümkün bulunmamaktadır.

Soru 2: Halka açık bir şirket olarak yatırımcıların bilgi alma hakkı bulunmasına rağmen bazı dönemlerde telefonlara cevap verilmemesinin nedeni, telefon hatlarının çalışmadığı dönemlerde neden KAP açıklaması yapılmadığı, yatırımcıların şirkete ulaşamadığı sürenin kaç gün olduğu ve yatırımcı ilişkileri biriminin yatırımcılar arasında ayırım yaptığı yönündeki iddiaların doğru olup olmadığı hususlarında açıklama yapılmasını talep ediyorum.

Devam eden inşaat nedeniyle şirket telefon hatlarımıza ulaşımında kısa süreli geçici bir sorun yaşanmış olsa da sorun fark edilir edilmez şirket ekiplerince duruma müdahale edilmiş ve sorun kısa sürede giderilmiştir. Şirketimize KAP'ta kamuya açıklanmış olan 0850 399 00 92 numaralı telefon ve marmarisaltinyunus@divan.com.tr e-posta adresi üzerinden sorunsuz olarak ulaşılabilir. Şirketimizin yatırımcıları arasında ayırım yapması söz konusu olmayıp, şirketimiz faaliyetleri ile ilgili yatırımcılarımızın bilgi taleplerine sermaye piyasası düzenlemeleri doğrultusunda cevap verilmektedir.

Soru 3: Antalya İdare Mahkemesi'nin imar planı ve inşaat ruhsatının iptaline ilişkin kararını gecikmeli açıklayıp Konya Bölge İdare Mahkemesi'nin imar planı ve inşaat ruhsatının iptaline ilişkin yerel mahkeme kararının kaldırılmasına yönelik kararını zamanında açıklamanız hakkında bilgi talep ediyorum.

Divan Talya Otel'in inşaat sürecine ilişkin önemli tüm gelişmeler, Şirketimizin ilgili mahkeme kararlarından haberdar olması üzerine mümkün olan en kısa sürede kamuya paylaşılmış ve bu kapsamda ilgili kararların şirketimize tebliğ edilmesi dâhi beklenmemiştir. Şirketimizin kararlardan haberdar olduğu aşama, davanın görülme usulüne, kararların UYAP sistemine yüklenme süresi gibi çeşitli etkenlere bağlı olarak değişebilmekte olup, Şirketimizce bilgi sahibi olduğu aşamada açıklama yapılmaktadır. Şirketimiz düzenlemelere uygun olarak bilgi sahibi olunan tüm önemli gelişmeleri zamanında ve tam olarak yatırımcılarımız ile paylaşmaktadır. Gerek Antalya İdare Mahkemesi, gerek Konya Bölge İdare Mahkemesi kararları, ilgili kararların şirketimize tebliğ edilmesi dahi

beklenmeden, kararın öğrenilmesini takiben mümkün olan en kısa sürede özel durum açıklaması ile yatırımcılarımız ile paylaşılmıştır. Karar tarihleri ile özel durum açıklamaları arasındaki zaman aralığının iki karar bakımından farklılık göstermesi, kararların verildiği tarih ile UYAP sistemine yüklendiği tarih arasındaki zaman aralığının farklılaşmasından kaynaklanmakta olup, yukarıda da belirtildiği üzere Şirketimizin bu konuda herhangi bir takdir hakkı bulunmamaktadır.

Soru 4: İnşaatın durmasına sebep olan plan notu ve imar uygulaması hatalarının sorumluluğunun kime ait olduğu, bu hataların proje aşamasında neden tespit edilmediği, bu nedenle oluşan yatırımcı mağduriyetinin giderilmesine yönelik bir çalışma bulunup bulunmadığı ve ana ortak tarafından çağrı yapılması veya yatırımcıyı koruyacak bir planın değerlendirilip değerlendirilmediği hususlarında açıklama yapılmasını talep ediyorum.

Belediye tarafından yapı kullanma izninin iptal edilmesine gerekçe olarak gösterilen hususun, inşaat ruhsatına açıkça aykırı bir durumdan kaynaklanmadığı değerlendirilmekte olup, geline aşamada Şirketimizin bu konuda Konya Bölge İdare Mahkemesi tarafından haklı bulunmasının da bu değerlendirmemizi desteklediği düşünülmektedir. Şirketimizce izin ve inşaat sürecinin ilgili düzenlemelere uygun olarak mümkün olan en kısa sürede tamamlanarak otelin faaliyete geçirilmesi için çalışmalar yürütülmektedir.

Soru 5: İnşaatın kısa sürede tamamlanacağı belirtilmesine rağmen bitiş tarihinin uzamasının nedeni, siparişlerin verildiği ve inşaatın hızla tamamlanacağı yönündeki beyanların neden gerçekleşmediği, yatırımcılara verilen sözlü bilgiler ile KAP açıklamaları arasındaki farklılığın sebebi ve bu durum nedeniyle oluşan yatırımcı mağduriyetinin nasıl giderileceği hususlarında açıklama yapılmasını talep ediyorum.

2023 ve 2024 yıllarına ilişkin otelin açılışına yönelik KAP açıklamalarında yer alan tarihler, inşaatın durmasından önceki öngörülere dayanmakta olup, 26.07.2024 – 28.02.2025 tarihleri arasında inşaat faaliyetlerinin durması nedeniyle güncelliğini yitirmiştir. 18.02.2025 ve 28.02.2025 tarihli KAP açıklamalarımızda detaylı olarak duyurulduğu üzere, Konya Bölge İdare Mahkemesi kararını takiben yapı ruhsatı yeniden geçerli hale gelmiş, Talya Otel inşaatı kaldığı yerden devam etmiş olup çalışmalar kamuya açıklanan takvim öngörüsü doğrultusunda ilerlemektedir. Başvuru ve inşaat sürecine ilişkin önemli gelişmeler, her zaman olduğu gibi tüm yatırımcılarımızla eş zamanlı olarak KAP aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır. Şirketimizin sürece ilişkin KAP'ta duyurulan bilgilerle çelişen açıklamalarda bulunması söz konusu değildir.

Soru 6: Proje maliyetinin 50 milyon USD'den 80 milyon USD'ye ve ardından 100 milyon USD'ye yükselmesinin gerekçesi, tahsisli sermaye artırım, tahvil ihracı, kira gelirleri ve teşvikler dahil olmak üzere elde edilen tüm finansman kalemlerinin neler olduğu, şirketin elindeki nakdin finansal piyasalarda değerlendirilmesinden elde edilen gelirin tutarı ve projenin toplam maliyet ile finansman tablosunun yatırımcılara ayrıntılı olarak açıklanıp açıklanmayacağı hususlarında bilgi verilmesini talep ediyorum.

14 Temmuz 2023 tarihli özel durum açıklamamız ile, 22 Ocak 2021 tarihli özel durum açıklamamız ile kamuya açıklanan Divan Talya Otelimizin yeniden yapımı ve Konferans Merkezi'nin yenilenmesi projesi ile ilgili olarak toplam 50.000.000 ABD Doları (KDV Dahil) tutara kadar yatırım yapılması kararının yönetim kurulumuz tarafından yeniden değerlendirildiği ve yerel ve global olarak değişen ekonomik konjonktürdeki gelişmeler nedeniyle bütçelenen maliyetlerin artmasının, turizm sektöründeki olumlu gelişmelerin de ilave etkisiyle tüm oda dekorasyonlarının ve dizaynlarının daha üst kaliteye yükseltilmesinin, oda büyüklüklerindeki ve üst segment oda tiplerindeki sayısal artışa bağlı olarak dekorasyon malzemesi, mobilya, ekipman kullanımının artmasının, konferans merkezinin iç ve dış dizaynı ile dekorasyonunun artan otel kalitesine paralel şekilde iyileştirilmesinin etkileri nedeniyle

80.000.000 ABD Doları + KDV tutarına kadar yatırım yapılması şeklinde revize edilmesine karar verildiği kamuya duyurulmuştur.

24 Haziran 2025 tarihli özel durum açıklamamızda ise, 80.000.000 ABD Doları + KDV tutara kadar yatırım yapılmasına ilişkin kararın, yönetim kurulumuz tarafından yeniden değerlendirildiği ve inşaat sürecindeki yaklaşık 7 aylık duruş dolayısıyla, ekonomik konjonktürün etkisiyle hem duruş anında devam etmekte olan hem de duruş anında henüz başlamamış olan işlerdeki bütçelenen maliyetlerin artışının ve projenin geldiği aşamada hedeflenen segment ve kârlılık kriterlerine destek verecek şekilde projede yapılan bazı iyileştirmelerin etkileri nedeniyle 100.000.000 ABD Doları + KDV tutarına kadar yatırım yapılması şeklinde revize edilmesine karar verildiği kamuya duyurulmuştur.

Bu kapsamda Şirketimizin ilave 50 milyon ABD doları tutarındaki finansman ihtiyacına ilişkin olarak; 40 milyon ABD doları tutarındaki kısmın ana ortağımız Koç Holding A.Ş.'ye tahsisli sermaye artırımını yoluyla karşılanmasına 4 Aralık 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onay verilmiş olup, söz konusu tahsisli sermaye artırımını kapsamında 22 Aralık 2025 tarihinde Koç Holding A.Ş.'ye satış gerçekleştirilmiştir. Nakit ve pay devir işlemlerinin tamamlanmasını takiben, tahsisli sermaye artırımına ilişkin payların satışı sürecinin tamamlandığı KAP'ta kamuya açıklanmıştır.

Kalan finansman ihtiyacına ilişkin olarak ise, başta borçlanma olmak üzere gündeme gelebilecek diğer finansman kaynaklarının kullanım şekli, zamanlaması ve tutarlarına dair bu aşamada alınmış bir karar bulunmamakta olup, nihai finansman yapısı piyasa koşulları ve yatırım sürecine bağlı olarak değişebilecektir.

Bu yönde alınacak kararlar da ilgili düzenlemelere uygun olarak tüm yatırımcılarımız ile eşanlı paylaşılacaktır.

Şirketimiz tarafından süreçte ilgili düzenlemeler uyarınca açıklanması gerekli tüm bilgiler yatırımcılarımızla paylaşılmakta olup, KAP'ta açıklanan özel durum açıklamaları, finansal raporlar ve diğer açıklamalardan ilgili bilgilere ulaşılabilir.

Soru 7: Bazı yatırımcılar hakkında şirket tarafından dava açıldığı doğru mudur, açılmış ise bu davaların gerekçesi nedir ve yatırımcıların soru sorması veya eleştiri yapmasının hangi nedenle hukuki sürece konu edildiği hususunda açıklama yapılmasını talep ediyorum.

Şirketimiz tarafından yatırımcılara açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Soru 8: Şirketi arayan yatırımcıların doğrudan yetkiliye ulaşamayıp bant kaydı ile karşılaşmasının sebebi nedir, bu uygulama hangi karar doğrultusunda başlatılmıştır ve söz konusu uygulama SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun mudur, bu hususlarda açıklama yapılmasını talep ediyorum.

Şirketimize telefon yoluyla ulaşan yatırımcı taleplerinin kurumsal bir yapı bünyesinde daha sağlıklı, kayıt altına alınabilir ve tutarlı olarak değerlendirilebilmesi amacıyla yatırımcı ilişkileri iletişim süreçlerinde teknik bir yönlendirme sistemi uygulanmaya başlanmıştır. Söz konusu uygulama, yatırımcılar arasında herhangi bir ayırım yapılmaksızın tüm başvuruların düzenli şekilde kayıt altına alınması ve ilgili birimlere iletilmesini sağlamak amacıyla hayata geçirilmiştir.

Söz konusu uygulama, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yer alan eşitlik, şeffaflık ve yatırımcıların doğru ve zamanında bilgilendirilmesi prensiplerine uygun olarak yürütülmektedir.

Soru 9: Koç Holding iştiraki konumundaki şirkete yatırım yapan pay sahiplerinin yaşadığı değer kaybına ilişkin mağduriyetinin giderilmesine yönelik herhangi bir çalışma yapıp yapılmadığı hususunda açıklama yapılmasını talep ediyorum.

Şirketimiz paylarının borsada oluşan fiyatı, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde arz ve talep koşullarına göre serbest piyasa ortamında belirlenmekte olup alıcı-satıcılar arasındaki işlemler çerçevesinde oluşmaktadır ve bu nedenle, piyasa değerleri arasındaki değişimler üzerinde doğrudan bir müdahalede bulunmamız mümkün olmamaktadır. Borsa’da şirketimiz müdahili dışında oluşan değerler sonucu gündeme gelebilecek kayıplar için belirttiğiniz nitelikte bir telafi mekanizması sağlanması mümkün bulunmamakta olup, SPK düzenlemelerine göre halka açık ortaklıkların yükümlülüklerinin, yatırımcıların yatırım kararlarını verebilmeleri için zamanında, doğru ve yeterli olarak bilgilendirilmelerini sağlamaktan ibaret olduğunu vurgulamak isteriz

Soru 10: Yatırımcı ilişkileri bölümünde personel değişikliklerinin nedeni nedir?

Şirketimizin yatırımcı ilişkileri birimi, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili düzenlemeler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yürütülmekte olup, söz konusu birimde görev yapan personelde meydana gelen değişiklikler, doğal kadro hareketleri(emeklilik), görev değişiklikleri ve kişisel tercihlere bağlı nedenler doğrultusunda gerçekleşmiştir.

Gerçekleşen değişiklikler, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin yürütülmesinde herhangi bir aksaklığa neden olmamış olup, pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve kamunun aydınlatılması yükümlülükleri mevzuat hükümleri çerçevesinde kesintisiz şekilde yerine getirilmeye devam etmektedir.

Soru 11: Otelin açılış tarihi önce 2026 yılı ikinci çeyrek olarak açıklanmıştır. Daha sonra Divan Grubu’ndan bir yönetici tarafından Nisan 2026’da açılış yapılacağı ifade edilmiş olmasına rağmen sahada çalışan kişiler tarafından inşaatın bu yıl da tamamlanamayacağı yönünde bilgiler verilmesinin sebebi nedir, güncel ve kesin açılış takvimi nedir ve bugüne kadar yapılan açıklamalar ile sahadaki fiili durum arasındaki farklılıklar konusunda açıklama yapılmasını talep ediyorum.

Talya Otel’in inşaat çalışmaları, kamuya açıklanan takvim öngörüsü doğrultusunda ilerlemekte olup, daha önce Şirketimizce yapılan KAP açıklamalarıyla tutarlı şekilde otelin turizm sezonunun daha yoğun olduğu 2026 yılının ikinci çeyreğinde faaliyete geçirilmesi hedeflenmektedir. İnşaat sürecine ilişkin önemli gelişmeler her zaman olduğu üzere tüm yatırımcılarımız ile eşanlı olarak KAP aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. İzinlerin temini gibi şirketimizin ihtiyarında olmayan süreçlere de bağlı olarak kesinleşecek konuda bu aşamada daha net bir tarih belirtmemiz mümkün bulunmamaktadır.