



BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BERKOSAN A.Ş HAKKINDA

Şirketimizin merkez adres ve iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Ticari Unvanı : Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş

Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

Ticaret Sicil Numarası : 298176/245758

Adres : Seba Office Boulevard Ayazaga Mh. Mimarşinan Sk. No:21 K:6 D:41
34485 Sarıyer / İstanbul – TURKEY

Telefon : +90 212 830 44 55 (Pbx)

Fax : +90 212 830 50 61

Kurumsal İnternet Adresi : www.berkosan.com

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

KAYITLI SERMAYESİ : 300.000.000 TL

ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ : 93.600.000 TL

Şirketimizin mevcut ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

SERMAYE ARTIRIMI SONRASINDA ORTAKLIK YAPISI						
HİSSEDAR	A GRUBU	B GRUBU	TOPLAM	A GRUBU	B GRUBU	TOPLAM
	PAY (ADET)	PAY (ADET)	TL	%	%	%
MEMET ALDIKAÇTI	7.605.000	8.355.000	15.960.000	8,13	8,93	17,05
ENİS ALDIKAÇTI	3.510.000	9.223.800	12.733.800	3,75	9,85	13,6
MELTEM VANLI	351.000	1.053.000	1.404.000	0,38	1,13	1,5
HADİYE ALDIKAÇTI	117.000	351.000	468.000	0,13	0,38	0,5
MERVE ALDIKAÇTI	117.000	351.000	468.000	0,13	0,38	0,5
HALKA AÇIK KISIM	0	62.566.200	62.566.200	0	66,84	66,84
GENEL TOPLAM	11.700.000	81.900.000	93.600.000	12,5	87,5	100

İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

A grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı, genel kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı vardır. B grubu hamiline yazılı paylara ise özel bir hak ve imtiyaz tanınmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla yarısı (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayı olarak belirlenmesi halinde, (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilecek üye sayısı, Yönetim Kurulu üye sayısının yarısına tekabül eden küsuratlı sayının aşağı doğru en yakın tam sayıya yuvarlanması suretiyle tespit edilir. Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır. Şirket'in borsada işlem görmeyen (A) grubu nama yazılı paylarının devri için Yönetim Kurulu'nun onayı gerekir. Şirket'in Borsada işlem gören (B) grubu payların devri tümüyle serbesttir ve bu konuda herhangi bir kısıtlama yoktur.

BAĞLI ORTAKLIKLAR

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (EURO)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Berkosan Iberica	500.000	100
Berkosan Balkans D.o.o.	705.000	60,50

Berkosan Iberica

Şirket'in bağlı ortaklığı Berkosan Iberica Sociada Limitada 14.11.2013 tarihinde Argenters 9, 46290 Alcasser, Valencia, İspanya adresinde kurulmuş olup, yerinde üretim ve ihracata yönelik faaliyet göstermektedir. Bağlı ortaklıkta yer alan Ana ortaklık hisselerinin oranı %100'dür.

Berkosan Balkans D.o.o.

Berkosan Balkan' ın kendi sahip olduğu hisselerinin %5'ini şirket Genel Müdürü Dragan Milanovic'e devretmesi sonrası, Berkosan Balkans'ın sahip olduğu hisse oranının %10 olması sebebi ile dolaylı yoldan Grup' un ortaklık payı 17.10.2025 tarihi itibarıyla %60,50 olmuştur.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİMİZ

Memet Aldıkaçtı **Yönetim Kurulu Başkanı**

1947 yılında doğan Memet Aldıkaçtı, A.İ.T.İlimler Akademisi mezunu olup, Frankfurt Üniversitesi İş İdaresi bölümünde ihtisas yapmıştır. 1975-1993 yılları arasında özel sektörde üst düzey yönetici olarak görev yapmıştır. Memet Aldıkaçtı, 1993 yılındaki kuruluşundan bu yana, Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin ana ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir. Memet Aldıkaçtı İngilizce ve Almanca bilmektedir.

Enis Aldıkaçtı **Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

1971 yılında doğan Enis Aldıkaçtı, 1988 yılında Kabataş Erkek Lisesini bitirdikten sonra 1993 yılında Marmara Üniversitesi Uluslararası İlişkiler bölümünde lisans eğitimi tamamladıktan sonra 1995 yılında California State University – Long Beach'de yüksek lisans yapmıştır. 1995 yılından bu yana Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin ortağı ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür olarak görevine devam etmektedir.

Meltem Vanlı **Yönetim Kurulu Üyesi**

1972 yılında doğan Meltem Vanlı, 1993 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Mimarlık Bölümünde lisans eğitimi tamamladıktan sonra 1996 yılında Viyana Teknik Üniversitesi Yüksek Mimarlık'da yüksek lisansını tamamlamıştır. 1997-1998 yılları arasında Viyana'da Tasarım Mimarı olarak görev yapan Meltem Vanlı, 1998-2003 yılları arasında Türkiye'de önemli inşaat şirketlerinde mimar ve yönetici olarak görev yapmıştır. Meltem Vanlı, 2003 yılından itibaren Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi ve Teknik Koordinatör olarak görev yapmaktadır.

Murat Karataş **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1972 yılında doğan Murat Karataş, 1991 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde lisans eğitimi tamamlamıştır. 1992 -2022 yılları arasında özel sektör ve kamu bankalarının (Ziraat Bankası, Eximbank, Türkiye Finans Katılım Bankası ,Vakıf Bank) kredi, istihbarat ve mali tahlil bölümlerinde yöneticilik yapmıştır. Murat Karataş, Eylül 2022 tarihinden itibaren Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Ecem Esen **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi,**

Hukuk eğitimi lisans seviyesinde 2018 yılında Bahçeşehir Üniversitesi Hukuk Fakültesinde tamamlamış olan Ecem Esen, İstanbul Barosu'na kabul edilerek 2020 yılında avukatlık ruhsatını almıştır. Mesleğin ilk yıllarında kurumsal şirketler ve prestijli hukuk firmaları bünyesinde çalışmalarını sürdürmüş olan Ecem Esen, büyük ölçekli firma ve holdinglere kurumsal danışmanlık sağlamış, sözleşmelerin düzenlenmesi ve dava aşamalarında hukuki hizmet verilmesi konusunda çalışmalarını yürütmüştür. 2023 yılı Ekim ayında kendi hukuk bürosunu kurmuş olup ilgili büro bünyesinde hukuki süreçlerin takibi ve danışmanlık hizmetini sürdürmektedir.

Departman Yöneticileri

M.Tayfun Tural	Mali İşler Direktörü
Cengiz Sevgi	Fabrika Müdürü
Suzan Baykal	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Pınar Kaya	Dış Ticaret Müdürü

Yönetim Kurulu Üyeleri Yetki ve Sınırı

“Şirket Yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu’na aittir.

Yönetim kurulu, yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu’nun 367/1’inci maddesine uygun bir yönerge düzenler.

Yönetim Kurulunun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi tek imza ile yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir, bunların hizmet müddetleri Yönetim Kurulunun müddetiyle sınırlı değildir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisine haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz.

Yönetim Kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir..”(Esas Sözleşme md.10)

”Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süresi, bağımsız üyeler de dahil olmak üzere en çok üç yıldır.

Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim kurulu üyeliklerinde boşalma olması veya bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık vasıflarını yitirmesi durumunda yönetim kurulu boşalan üyelik için seçim yapar. Yapılacak bu seçim yapılacak olan ilk genel kurulun onayına sunulur. Seçilen yeni üye eski üyenin görev süresini doldurur.

Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.”(Esas Sözleşme md.9)

ÜST YÖNETİM

Üst Yönetim

Memet Aldıkaçtı
Enis Aldıkaçtı
Meltem Vanlı

Genel Koordinatör
Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı (Yurtiçi Satışlar)

Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite

ADI SOYADI	GÖREVİ
Murat Karataş	Başkan
Ecem Esen	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

ADI SOYADI	GÖREVİ
Murat Karataş	Başkan
Ecem Esen	Başkan Yrd.
Suzan Baykal	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

ADI SOYADI	GÖREVİ
Murat Karataş	Başkan
Ecem Esen	Üye

ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ

Şirketimiz, kuruluşundan itibaren önderlik ettiği ülkemizin izolasyon sanayi sektörü içindeki seçkin yerini korumakta ve imalat çeşitlerine eklediği yeni mamüllerle faaliyet gösterdiği sektörü daha da geliştirmektedir.

Çapraz bağlı polietilen köpük malzemeden üretilen ve kapalı gözenek yapısına sahip, neme dayanıklı, elastik, kokusuz, insan sağlığına zararlı hiçbir kimyasal madde ve ağır metal bulundurmayan, zamana bağlı aşınma ve deformasyon oluşmayan, küf mantar, bakteri içermeyen, Foamex, bina izolasyonunda ses ve ısı yalıtım konforlarının sağlanmasında esnek üretim seçenekleriyle çözümler sunmaktadır.

İmal etmekte olduğumuz diğer ürün gruplarımızda; PE (Polietilen köpük) ve Balonlu Naylon ve PE Film'dir. Bu ürünlerimiz özellikle ambalaj, ısı ve soğuk tip izolasyon uygulamalarında yaygın olarak kullanılmaktadır.

PERSONEL HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONELE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

30 Eylül 2025 itibariyle Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 193 kişidir.

Berkosan, çalışanlarına ücrete ilave olarak yemek ve yol yardımı sağlamaktadır. Ayrıca, mevcut yasalarda öngörülen koşulları sağlayan çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir.

YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Mali haklar, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme esaslarının belirlendiği Şirket ücretlendirme politikası çerçevesinde belirlenir. Ücretlendirme Politikası'na Şirketin web sitesi www.berkosan.com adresinden de erişilebilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirkete sağladığı katkılar dolayısıyla katlandığı giderler (ulaşım,telefon, vb.giderler) şirket tarafından karşılanabilir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri için her yıl olağan genel kurul toplantısında sabit ücret belirlenir ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirilmesinde şirket performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz.

Diğer Yönetim Kurulu üyelerine ödenen toplam tutarlar Bağımsız Dış Denetim Raporunda yer almaktadır.

Yıl içerisinde herhangi bir yönetim kurulu üyesine kendi adına ve üçüncü bir şahıs adına kredi kullandırılmamış, lehlerine kefalet gibi teminatlar tesis edilmemiştir.

FİNANSAL PERFORMANS VE TEMEL GÖSTERGELER

Şirketimizin finansal tabloları SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) göre konsolide olarak düzenlenmiş olup, 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 konsolide mali tabloları sınırlı denetimden geçmiştir.

ÖZET BİLANÇO

Varlıklar	30.09.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar	359.559.996	340.614.977
Duran Varlıklar	625.788.069	525.006.917
Toplam Varlıklar	985.348.065	865.621.894

Kaynaklar	30.09.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler	110.806.946	129.466.536
Uzun Vadeli Yükümlülükler	107.208.270	70.052.759
Öz Sermaye	767.332.849	666.102.599
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler	985.348.065	865.621.894

ÖZET GELİR TABLOSU

	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
Satış Gelirleri	599.474.082	645.997.600
Satışların Maliyeti (-)	-388.813.163	-429.899.976
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kâr	210.660.919	216.097.624
Esas Faaliyet Kârı	94.778.698	80.585.502
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kâr	49.698.693	27.929.650
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)	-38.120.174	2.175.393
Dönem Kârı	11.578.519	30.105.043

TEMEL GÖSTERGELER VE RASYOLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	3,24	2,63
Likide Oranı (Dönen Varlıklar - Stoklar) / Kısa Vadeli Borçlar	2,29	1,88
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Özsermaye	0,14	0,19
Borç/Özkaynak Oranı	0,28	0,30

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II No: 19.1 sayılı tebliği ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri gereği hazırlanan 2013 ve izleyen yıllara ilişkin aşağıdaki temettü politikası Genel Kurul'da pay sahiplerinin oybirliği ile kabul edilmiştir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek şekilde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı doğrultusunda belirlenmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Sermaye Piyasası Kurulu Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kar payı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri doğrultusunda Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartı ile eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtım yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Berkosan A.Ş. 01.01.2025 – 30.09.2025 döneminde iç kaynaklardan sermaye artırımını yapmıştır.

ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, kamunun aydınlatılmasına yönelik olarak hazırlanan "Berkosan Yatırım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. Bilgilendirme Politikası"na şirketimizin www.berkosan.com adresinden ulaşılabilir.

DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

Berkosan Yatırım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.'in 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 20 Haziran 2025 Cuma günü saat 11.00'de şirket merkez adresi olan Ayazağa mah. Mimar Sinan Sk. Seba Office Boulevard No:21 Kat:6 D.41 34485 Sarıyer/ İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Grup' un Sırbistan'da yerleşik bağlı ortaklığı, Berkosan Balkans'ın yönetim kurulu üyeleri,17.10.2025 tarihinde yaptıkları toplantıda; Berkosan Balkans'ın kuruluşundan itibaren Genel Müdürlük görevini yürütmekte olan Dragan Milanović 'a, nitelikli insan kaynağının sürekliliğini sağlamak ve yöneticilerin şirkete uzun vadeli bağlılığını teşvik etmek amacı ile Berkosan Balkans şirketinin sermayesinin % 5'ine tekabül eden 35.000 adet payın, Berkosan Balkans'ın sahip olduğu %15 pay kısmından karşılanacak şekilde, nominal değer üzerinden devrinin yapılacağına ilişkin karar almışlardır.

Berkosan Balkans DOO'nun ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde olmuştur:

<u>Şirket Ünvanı</u>	<u>Pay oranı</u>
Berkosan Yalıtım ve Tecrit. Mad .A.Ş *	55,00%
Mirjana Vasić	15,00%
Eastern Grain	15,00%
Berkosan Balkans DOO	10,00%
<u>Dragan Milanovic</u>	<u>5,00%</u>
Toplam	100,00%

(*) Berkosan Balkan' ın kendi sahip olduğu hisselerinin %5'ini şirket Genel Müdürü Dragan Milanovic'e devretmesi sonrası, Berkosan Balkans'ın sahip olduğu hisse oranının %10 olması sebebi ile dolaylı yoldan Grup' un ortaklık payı 17.10.2025 tarihi itibariyle %60,50 olmuştur.

Kar Dağıtımı

Şirketimiz kar dağıtım politikamız kapsamında, 20 Haziran 2025 günü yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında ; kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Yoktur.