

**PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN**  
**28 AĞUSTOS 2025 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ**  
**GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 28 Ağustos 2025 tarihinde saat 14.30'da şirketin Dilovası fabrika adresi olan Makine İhtisas OSB 2.Cad.No:7 Dilovası/Kocaeli'nde T.C. Ticaret Bakanlığı Kocaeli İl Müdürlüğü'nün 21/08/2025 tarih ve E-80122446-431.03-00112671986 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Necip Fazlı KARABACAK gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi toplantı gün ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 01.08.2025 tarih ve 11384 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Ayrıca şirketin internet sitesinde ve KAP'ta kanuni süresi içinde yayınlanmıştır. Bağımsız Denetim Şirketi temsilcisi Özgür BEŞİKÇİOĞLU toplantıda hazır bulunmaktadır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde şirket paylarınının 77.112.000 TL toplam itibari değerinin; toplam itibari değeri 53.166.482,782 TL olan 5.316.648.278,20 adet payın vekâleten, toplam itibari değeri 87.712 TL olan 8.771.200 adet payın asaleten olmak üzere toplam 53.254.194,782 TL'lik 5.325.419.478,20 adet payın toplantıda temsil edildiğinin böylece gerek kanun ve gerekse Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu üyesi Sayın İbrahim BİLGİÇ tarafından fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılmış ve elektronik genel kurul sistemini yönetmek için Mithat SEZGİN görevlendirilmiştir.

1. Gündemin birinci maddesi uyarınca Çelik Holding Anonim Şirketi temsilcisi İbrahim Göker ULUKAN tarafından verilen önergede Toplantı Başkanlığı'na teklif edilen Adnan YANKIN'ın seçilmesi Elektronik ve fiziki ortamda yapılan oylama sonucunda 332 ret oyuna karşılık 53.253.862,782 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edildi. Toplantı Başkanı Adnan YANKIN, Tutanak Yazmanlığı için Mustafa Ersin KILINÇ'ı, Oy Toplama Memurluğu için Erhan ÖZYÖNEY'İ görevlendirdi.
2. Elektronik ve fiziki ortamda yapılan oylama sonucunda Toplantı Başkanlığı'na Toplantı Tutanağı'nı imzalama yetkisi 332 ret oyuna karşılık 53.253.862,782 kabul oyu ile oy çokluğuyla verildi.

Pay sahibi Sayın Mesut Ellialtıoğlu söz alarak, "Parsan tarafından KAP'tan yayımlanan bildirimlerin süresinde yapılmamış, birleşme işlemlerine ilişkin Ticaret Bakanlığı izni beklenmeksizin evrak incelemeye sunulmuş, bu sebeplerle genel kurul işlemlere usule aykırın yürütülmüştür."

Toplantı başkanı sayın Adnan Yankın "Toplantı çoktan açılmıştır, bu yöndeki itirazınız üçüncü gündem maddesinin görüşülmesine geçilirken bu aşamada kabul edilebilir değildir. Birleşme izni Ticaret Bakanlığı'nın iznine tabii değildir. Birleşmeye ilişkin her türlü bildirim süresinde yapılmıştır ve bu durum Ticaret Bakanlığı Temsilcisi'ne de sunulmuştur, toplantıya devam edilecektir." dedi.

3. Gündemin üçüncü maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirketimizin, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II.23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ile II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, TTK, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca, Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine ilişkin pay sahiplerine bilgi verildi.

- (i) Birleşme işlemine taraf olan şirketlerden biri olan Omtaş; dövme hane, ısıl işlem, tamamlama hatları ve kalıp atölyesine sahip bir dövme fabrikası olup; Parsan ise kalıphane, dövme hane, ısıl işlem ve

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

özel talaşlı imalat tesisleri ve montaj hatlarını da kapsayan, çeşitli boy ve şekillerde dövme parça üreten entegre bir çelik dövme ve işleme fabrikasıdır. Aynı gruba ait olan ve aynı faaliyet alanında ticari hayatını sürdüren Parsan ve Omtaş'ın birleşmesi ile inovasyon kabiliyetini güçlendirerek ve daha geniş ürün yelpazesinden yararlanarak müşteri memnuniyetinin artırılması, pazarda büyüme ve Türkiye pazarındaki konumun güçlendirilmesi, yönetim sisteminin basitleştirilmesi ve idari ve satış işlevlerinde ölçek ekonomilerinden yararlanılması ve iyi eğitilmiş ve deneyimli çalışanların doğru dağılımının sağlanması hedeflenmektedir. Planlanan birleşme, Parsan ve Omtaş'ın yapısal olarak cazip olan Türkiye pazarındaki konumunu güçlendirmek için bir fırsatı temsil etmektedir. Planlanan kombinasyon, büyüme trendlerinden faydalanmak ve önemli ölçek ekonomileri avantajlarını elde etmek amacıyla iyi konumlanmış, önde gelen bir piyasa oyuncusu yaratmak için ilgili işletmelerin güçlü yönlerini bir araya getirecektir.

- (ii) Birleşme işleminde birleşme oranı, hisse değişim oranı ve ilgili diğer hususların adil ve makul olarak ve hiçbir şekilde tereddüte yer bırakmayacak şekilde tespitinde DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (Deloitte) tarafından hazırlanan Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş Raporu'nda SPK'nın Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlıklı 7.maddesi hükümlerine uygun olarak ilgili şirketlerin nitelikleri dikkate alınarak (i) gelir yaklaşımı kapsamında indirgenmiş nakit akışları yöntemi (INA), (ii) Pazar yaklaşımı kapsamında borsa çarpanları yöntemi ve (iii) maliyet yaklaşımı kapsamında özkaynak defter değeri yöntemi olmak üzere üç farklı yöntem kullanılmıştır. Uzman Kuruluş Raporu uyarınca birleşme oranı % 88,9 ve hisse değişim oranı 0,838052 olarak belirlenmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'na göre Parsan'da birleşme sonucunda yapılması gereken sermaye artış tutarı 9.676.722 TL olarak belirlenmiştir. Buna göre birleşme ile birlikte Parsan'ın sermayesi 77.112.000 TL'den 86.788.722 TL'ye çıkacaktır.

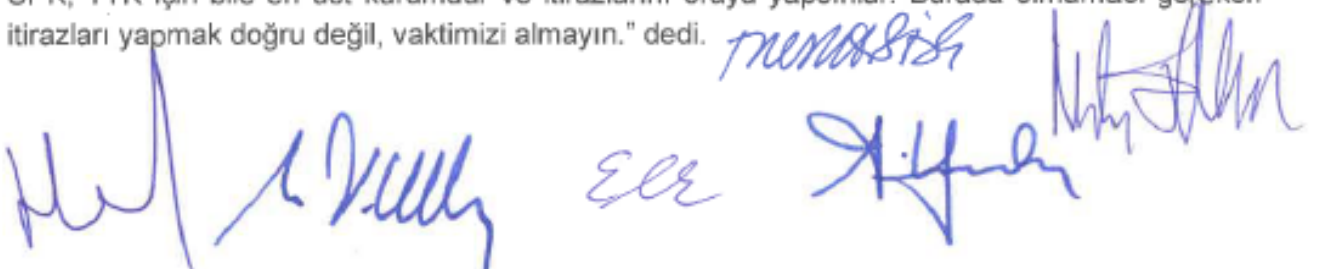
- (iii) Omtaş pay sahiplerine her biri 0,01 TL nominal değerinde 1 adet payına karşılık her biri 0,01 TL nominal değerinde 0,838052 adet Parsan payı verilecektir.

Toplantı başkanı yapılan bilgilendirmeler sonucunda soru sormak isteyen pay sahibi varsa, söz alabileceğini ifade etti.

Pay sahibi Sayın Mesut Ellialtıoğlu genel kurul toplantı tutanağının ekinde yer alan beyanlarının genel kurul toplantı tutanağına şerh edilmesini talep etmiştir. Pay sahibinin beyanları genel kurul toplantı tutanağına ekteki şekilde şerh düşülmüştür (Ek-1).

Pay sahibi Sayın Seyit Metin Ellialtıoğlu söz aldı, "Öncelikle, biraz önce bahsi geçen arsa şu an bulunduğumuz ada ile aynı adada, Parsan'ın bitişiğindeki arsadır. Bu arsa 0 TL'den değerlendirilmiştir. Arsa Parsan'a geçtiğinde 40 milyon dolarlık olacaktır ve parseller tevhit edilecektir. Böylece Omtaş hissedarları 40 milyon dolarlık zarara uğrayacak, Parsan hissedarları ise haksız yere zenginleşecektir. Ayrıca Parsan'ın 2012 yılında 29.000 m2 arsayı Memsan Mauser isimli şirketten 4,2 milyon dolara satın aldığı KAP'ta açıklanmıştır. Neden bağlı ortaklığı olan Omtaş'tan alınan arsa 0 TL olarak geçirilmektedir? Yine tevhit edeceksiniz, bu birleşme yapılacaksa mantıken Omtaş'ın Parsan'a satış yapması lazım. Omtaş'ın hakkını verin, parasıyla alın bedavaya vermeyin, teşekkür ederim. Neden böyle yaptıklarını merak ediyorum." dedi.

Pay sahibi Sayın Mehmet Tafralı söz aldı, "Burası Omtaş'ın genel kurulu değil, Parsan'ın genel kurulu. Diğer pay sahibi değerlendirme olarak borsa değerinin esas alınmasını istiyor. Borsa değeri 1 TL olsaydı aynı itirazı yapacaklar mıydı? Aslında Parsan hissedarları önemli bir yük altına giriyor. 77 milyon hisse varken 86 milyon hisse olacak, biz buna itiraz etmiyoruz sinerji olsun diye. Hisseler onlara geçecek 200-300 bir defter değerine ulaşacak. Omtaş'ın bir TL etmeyen hisse değeri 200 – 300 TL olacak. SPK zaten buna onay vermiştir. İtirazlarını SPK'ya yapmaları gerekir. SPK, TTK için bile en üst kurumdur ve itirazlarını oraya yapsınlar. Burada olmaması gereken itirazları yapmak doğru değil, vaktimizi almayın." dedi.





Parsan Mali İşler Direktörü Sayın Ersin Kılınc söz aldı, "Burası Parsan'ın genel kurul toplantısı, Omtaş ile ilgili sorular, Omtaş genel kurul toplantısında cevaplanmıştır. Aynı cevaplar geçerlidir. Değerlemeyle ilgili sorunuza gelince, bu konuya bağımsız denetim kuruluşu ve değerlendirme kuruluşu yöntemlere karar verir. SPK zaten her türlü denetimi yaparak bunu onaylamıştır. Omtaş'ın Dilovası arsasına ilişkin sorularınızı yıllardır sormaktasınız, SPK'ya yapılan şikayetinizde de dile getirilmiştir. Hem SPK hem Deloitte tarafından bizlere bu sorular zaten iletilmiş ve ilgili cevaplar zaten verilmiştir. Parsan mevzuat uyarınca bağımsız denetime tabidir. Bağımsız denetim şirketleri tarafından düzenli olarak denetlenmiş ve herhangi bir hukuka aykırılık tespit edilmemiştir. Ticari sır mahiyetindeki başkaca bilgileri kanunen gerektiği ölçüde açıklarız, haricen ticari sır mahiyetindeki bilgileri açıklamayı düşünmüyoruz." dedi.

4. Gündemin dördüncü maddesinin görüşülmesine geçildi. Toplantı başkanı, bu gündem maddesinin bilgilendirme amaçlı olduğunu belirtti.

Parsan ile Omtaş'ın birleşme işlemi; Sermaye Piyasası Kanunu, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5. maddesi hükümleri uyarınca devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığın "devralan taraf olması ve Birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımını yapacak olması" önemli nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup; DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan 29 Haziran 2025 tarihli Uzman Kuruluş Raporu'na göre Şirketimiz devralan taraf olarak Birleşme sonucunda %50'den daha fazla sermaye artırımını gerçekleştirmeyeceği için, Birleşme'nin Şirketimiz açısından önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmeyeceğine ve bu bağlamda ayrılma hakkı doğmayacağına ilişkin pay sahiplerine bilgi verildi.

Toplantı başkanı yapılan bilgilendirmeler sonucunda soru sormak isteyen pay sahibi varsa, söz alabileceğini ifade etti, soru sormak isteyen pay sahibi bulunmadığının anlaşılması üzerine, bir sonraki gündem maddesinin görüşülmesine geçildi.

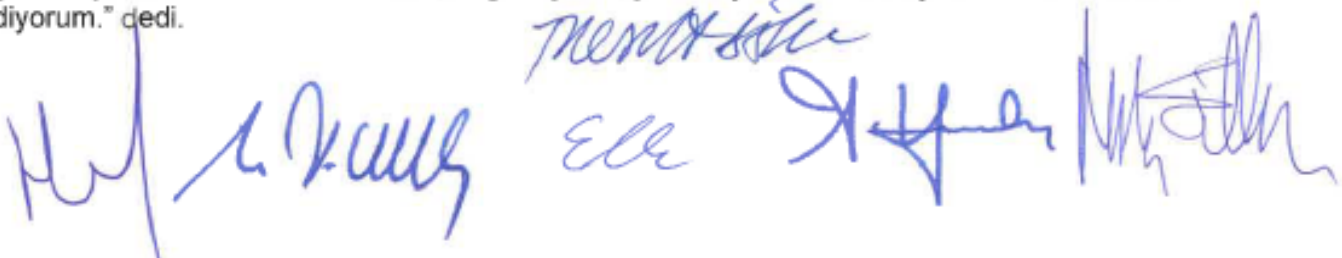
5. Şirketimiz ve Omtaş Yönetim Kurulları tarafından hazırlanarak 30 Haziran 2025 tarihinde imzalanan Birleşme Sözleşmesi ve bu suretle 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, SPK'nın II.23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ile II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, TTK, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca, Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine, birleşmenin Şirketimiz tarafından 10 Temmuz 2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan Birleşme Sözleşmesi ve Duyuru Metni'nde belirtildiği ve SPK'nın 24.07.2025 tarih ve E-29833736-106.01.01-75668 sayılı yazısıyla onayladığı şekliyle kabul edilmesine 482 ret oyuna karşılık 53.253.712,782 kabul oyu ile oy çokluğuyla karar verildi.

Fiziki ortamda ret oyu kullanan pay sahipleri Mesut Ellialtıoğlu ve Seyit Metin Ellialtıoğlu söz alarak bu hususta muhalefet şerhlerini ihtiva eden dilekçelerini tutanak ekine alınmasını talep etti. Dilekçe okundu ve tutanak ekine alındı (Ek-2).

6. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.maddesinin SPK'nın 24.07.2025 tarih ve E-29833736-106.01.01-75668 sayılı yazısı ile onayladığı ve Toplantı Tutanağı'nın ekinde yer aldığı şekliyle (Ek-3) tadil edilmesine Elektronik ve fiziki ortamda yapılan oylama sonucunda, 482 ret oyuna karşılık 53.253.712,782 kabul oyu ile oy çokluğuyla karar verildi.

Fiziki ortamda ret oyu kullanan pay sahipleri Mesut Ellialtıoğlu ve Seyit Metin Ellialtıoğlu'dur.

Pay sahibi sayın Mesut Ellialtıoğlu söz alarak, "Haksız birleşme oranıyla Omtaş ortakları zarara uğratılmış, Parsan ortakları haksız zenginleştirilmiştir, bu yüzden sermaye artırımına muhalefet ediyorum." dedi.



Pay sahibi Sayın Mehmet Tafralı söz alarak, "İtiraz ediyorum, zenginleşme Parsan hissedarlarına değil, Omtaş hissedarlarına olmaktadır." dedi.

7. Gündemin dilek ve temenniler maddesi münasebetiyle, Şirketin faaliyetleri, çalışmaları ve başarılarının devamı hususlarında, ortaklar nezdinde Genel Kurul'da iyi dilek ve temennilerde bulunuldu. Bakanlık temsilcisi söz alarak toplantıda alınan kararlara, hazirun listesine atılan imzalara itiraz olup olmadığını sordu. İtiraz eden olmadı.

Gündemde görüşülecek herhangi bir madde kalmadığından toplantı Toplantı Başkanı tarafından hem fiziki hem de elektronik ortamda saat 15.19'da sonlandırılmıştır. İş bu tutanak toplantı mahallinde bilgisayar ortamında üç suret olarak çoğaltılarak imza altına alınmıştır.

28.08.2025 Dilovası/Kocaeli

BAKANLIK TEMSİLCİSİ	TOPLANTI BAŞKANI	OY TOPLAMA MEMURU	TUTANAK YAZMANI
NECİP FAZLI KARABACAK	ADNAN YANKIN	ERHAN ÖZYÖNEY	MUSTAFA KILINÇ ERSİN

Ek 1: Mesut Ellialtıoğlu'nun muhalefet şerhi

Ek 2: Mesut Ellialtıoğlu ve Seyit Metin Ellialtıoğlu'nun muhalefet şerhleri

Ek 3: Esas sözleşme tadil tasarısı

Muhalefet şerhi veren  
Mesut Ellialtıoğlu

Muhalefet şerhi veren  
Seyit Metin Ellialtıoğlu

PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİİ A.Ş. OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI  
BAŞKANLIĞINA

28.08.2025

MUHALEFET ŞERHLERİMDİR:

Türk Ticaret Kanunu 437. Maddesinde düzenlenmiş Bilgi Edinme ve İnceleme hakkını kullanmak üzere aşağıdaki sorularımızın cevaplanmasını rica ederiz. Ayrıca ilgili mevzuattan doğan bilgi alma ve inceleme hakkımız kapsamında ilave bilgi ve belge talep etme hakkımızı saklı tutarız.

1. Omtaş'ın sahip olduğu Dilovası Makine İhtisas Özel OSB'de bulunan 99 bin metrekare tahsisli arsası (Omtaş OSB Arsası) Omtaş tarafından ilk edinim olarak Omtaş sahipliğine geçerken Güriş Grubunun hangi şirketinden, hangi tarihte ve kaç lira bedel ödenerek devir alınmıştır?
2. Omtaş'ın Makina İhtisas OSB arsası sahibi olmak için ilk edinim tarihinden itibaren Makina ve İmalat Sanayicileri kooperatif hissesi dahil olmak almış olduğu tüm Omtaş yönetim kurulu kararlarını ve detayları ile ilgili bilgilerin verilemesini ve açıklanmasını talep ediyorum.
3. Omtaş sahibi olduğu OSB tahsisli arsası kendine tahsis edilmeden önce Omtaş muhasebe kayıtlarında nasıl muhasebeleştirilmiştir? Zaman içinde hangi muhasebe kayıtlarında değişiklikler yapılmıştır? Omtaş bu arsasını Güriş Grubundan satın alarak SS Makina İmalatçıları Kooperatifine ait olan IV. İstanbul Makina ve İmalat Sanayicileri Organize Sanayi Bölgesi Demirciler Köyü Dilovası Gebze bulunan 120 Ada 7 nolu parseli hak ve sorumluluklarını kapsayan kooperatif hissesini ne zaman satın almıştır? Ödeme tarihleri nelerdir? Kaç lira ödenmiştir?
4. Dilovası Makine İhtisas Organize Sanayi bölgesi ile ilgili kronolojik gelişim süreci ile aşağıdaki bilgiye ulaşılmıştır: Kuruluş çalışmaları, 1996 yılında 51 sanayicinin katılımı ile S.S.Makine ve İmalat Sanayicileri Toplu İş Yeri Yapı Kooperatifi'ni kurmakla başlamıştır. Kooperatif, kurucu ortak olarak Organize Sanayi Bölgesinin kuruluşunda %100 finansman desteği sağlayarak lokomotif görevi üstlenmiştir. Kocaeli - Gebze IV İstanbul Makine ve İmalat Sanayicileri Organize Sanayi Bölgesi" adı altında Bakanlığın "89" sicil numarasına kayıt ve tescil edilen özel hukuk tüzel kişiliğinin unvanı, Bakanlık onayı ile "MAKİNE İHTİSAS ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ" olarak değiştirilmiştir.

*MENAKŞE*

*[Handwritten signatures]*



- Omtas Güriş grubundan devir aldığı arsasını içeren kooperatif hissesi için SS Makina ve İmalat Sanayicileri kooperatifine ne zaman üye olmak üzere başvuru yapmıştır? Kooperatif yönetimi tarafından istenen hangi beyan ve taahhütleri vermiştir?
5. Omtas, SS Makina ve İmalat Sanayicileri kooperatifindeki hissesini finansal tablolarında nasıl ve hangi kalemden muhasebeleştirmiştir?
6. Omtaş'ın sahibi olduğu kooperatif hisseleri hangi muhasebe kayıtları yapılarak OSB tahsis şekline çevrilmiştir?
7. Omtaş'ın OSB tahsisli arsası Omtaş'a hisse sahibi ve aynı zamanda üyesi olduğu kooperatif hisseleri karşılığında bedelsiz olarak mı verilmiştir? OSB yönetimi Omtaş tahsisli arsasının tapusunun Omtaş'a bedelsiz verileceği bilgisini vermiştir. Bunun nedeni bu arsanın kooperatif hissesi karşılığında tahsis edilmesinden mi kaynaklanmaktadır?
8. Omtaş'ın sahibi olduğu kooperatif hisseleri hangi muhasebe kayıtları yapılarak tahsis şekline çevrilmiştir? Bu kooperatif hisseleri daha önce hiç bankalara teminat olarak gösterilmiş midir?
9. Dilovası Makina İhtisas OSB tahsisli arsaları ile ilgili olarak Uygulama Yönetmeliğinin 106'ncı maddesi kapsamında tahsisi yapılan sanayi parsellerinin mülkiyet tapusu verilmektedir.

"a) Tahsis bedelini defaten ödeyenlere veya tahsis bedelinden kalan borcu için teminat mektubunu, b) OSB'nin kesin olarak belirleyeceği arsa bedelleri ile yapılacak diğer yatırımlara itirazsız olarak katılacağını belirten noter tasdikli taahhünamesini, OSB'ye verenlerden; 71 inci maddenin birinci fıkrasında aranan şartı sağlayan ve işyeri açma ve çalışma ruhsatı alarak tesisi üretime geçene kadar geri alım hakkı şerhi konulmadan, yapı kullanma izni alması şartı ile tesisi üretime geçmeyenlere ise geri alım hakkı şerhi konularak, ipoteksiz tapuları verilir. Bu madde gereği; 1) Katılımcı tahsis kararı ve düzenlenmiş tahsis belgesi ile üretim tesisini yönetmeliğinin 71'nci maddesi koşullarını sağlayıncaya kadar tapu alma zorunluluğu yoktur. 2) Tahsis Kararına istinaden 108'nci madde kapsamındaki süreleri aşmadan inşaat ruhsatı başvurularını yapabilir ve inşaatlarını tamamlayabilirler. Ancak; - Katılımcının finansman ihtiyaçları olabileceği ve sanayi parselinin kredilendirme teminatı olarak kullanılabilme durumunda her halükârda borcu olmayan ya da kalan borcu için teminatını OSB'ye veren katılımcılar tapularını alabilirler. Bu durumda; 1) YAPISIZ HALDE İKEN TAPU ALMA TALEBİ; 1 .1) Yapisız halde ve

*teminat*

*g*

*g*

*elc*

tesis için kredi kullanmayacak katılımcıların tapu talep etmeleri halinde yönetmelik hükümlerine göre tarif edilen; a) Yönetmeliğin 105/ç maddesi ve 106/b maddesi gereği Tesisin yapı kullanma belgesi alınıncaya kadar "Geri Alım Şerhi" b) Taşınmazın icra yoluyla satışı dahil üçüncü kişilere devrinde "OSB'den uygunluk görüşü alınması zorunludur." Şerhleri konularak Mülkiyet Tapuları verilir"

Yukarıdaki websitesinde Dilovası Makina İhtisas OSB'nin verdiği bilgilere göre Omtaş yönetim kurulu neden birleşme işlemi öncesinde tahsisli OSB arsasının tapusunu alarak bu arsasının finansal tablolarda gerçek piyasa değeri ile gösterilmesini sağlamak suretiyle Omtaş'ın sahibi olduğu tahsisin kendi özkaynaklarında gerçek değeri ile değerlemeye katılmasına engel olmuştur? TSKB Gayrimenkul Değerleme şirketi tarafından 1.5 milyar TL olarak bulunan arsa el değıştirme değeri, Uzman Kuruluş raporunda ve Revize Uzman Kuruluş raporunda Omtaş kayıtlarında tutulduğu Özel OSB tahsisi için ödenen OSB aidat, kırtasiye masrafları karşılığı yaklaşık 1 milyon TL civarında gösterilerek Omtaş azınlık ortakları yaklaşık 1.5 milyar TL tutarında çok ciddi bir zarara uğratılmıştır. Omtaş yönetim kurulu birleşme işleminde Omtaş OSB arsasının değerinin yok sayılmasına izin vererek görevlerini kötüye kullanmış ve azınlık ortakların bu zararından sorumludur. Omtaş Yönetim Kurulu Makina İhtisas Sanayi bölgesindeki arsasının değerini bilançosunda yapılmakta olan yatırımlar kaleminde sadece gider yazılacak masraflar olarak göstermektedir. Omtaş kayıtlarında yapılmakta olan yatırımlarda gösterildiği söylenen bedel bu arsanın kooperatif halinde iken ödenen iktisap bedeli ile hiç alakası olmayan ve özel OSB tahsis masraflarını oluşturan faturalara dayanmaktadır. Yapılmakta olan yatırımlarda gösterilen gider faturaları bu arsasının ilk edinimi için ödenen milyonlarca dolar karşılığındaki bedelle ilişkili değildir. Omtaş yönetim kurulu Sermaye Piyasası Kurulunu kooperatif hissesi olarak ilk iktisap bedelinden itibaren Omtaş'ın yapmış olduğu milyonlarca dolar ödemeyi gizleyerek arsanın değerlemeye katılmaksızın hazırlanan Uzman kuruluş raporunu kabul ederek değeri 1.5 milyar TL olan arsayı Omtaş azınlık ortaklarından bedelsiz almaya çalışmaktadır. Halbuki Omtaş bu arsa için yıllar önce milyonlarca dolar ödemeyi bizzat Gürış Grubu şirketine yapmıştır. Sonuç olarak Gürış Grubu yıllar önce milyonlarca dolar karşılığında Omtaş'a sattığı arsayı bedelsiz olarak birleşme işlemi altından transfer ederek Omtaş azınlık ortaklarını zarara uğratmaktadır.

10. Parsan tarafından 2012 yılında, Omtaş arsasının da (120 Ada 7 nolu parsel numaralı 99600 metrekare) bulunduğu 120 Ada içinde 29,378 metrekare arsayı 4.2 milyon dolar bedel ile almış olduğuna ilişkin olarak 22.05.2012 tarihli KAP açıklaması yapılmıştır. Söz konusu arsanın Omtaş arsasından hiç bir farkı bulunmamaktadır, benzer niteliktedir. Aksine Omtaş arsası, Parsan'ın açıkladığı arsanın 3 katı büyüklüğündedir. 2000'li yılların başında Omtaş bu arsasını Gürış Grubuna bağlı Gürış Holding'ten çok yüksek bir bedel

*M. S. S. S.*

*M. S. S. S.*

ödeyerek satın almıştır. Omtaş arsasının bu büyüklük dikkate alındığında, Omtaş'ın arsasının 2012 yılında ki değeri dahi 15-20 milyon dolardır.

Parsan'ın, aynı ADA içindeki benzer arsayı 2012 yılında 4.2 milyon dolar bedel ile satın alırken, söz konusu Birleşme işleminde Omtaş arsasının bir değerinin olmadığı şeklinde işlem yapmaya çalışmaları, bu hususu ortakların incelemesinin dışında tutmaya çalışmaları Omtaş yönetim kurulunun Omtaş azınlık ortaklarını yanıltılmaya çalışılmasından başka anlam taşımamaktadır.

Parsan, bilincli olarak Omtaş azınlık ortaklarını (%15.7) Parsan birleşmesi ile mümkün olan en az hisseyi vererek (hatta revize Uzman Kuruluş raporu ile daha da azaltarak) bizim gibi çok uzun süreli ortakların birleşmiş şirkette payımızı düşük tutmak suretiyle, birleşme sonrası Parsan'daki denetim yetkimizi ve diğer haklarımızı etkisiz hale getirmeye çalışmaktadır.

11. DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri AŞ tarafından hazırlanan Uzman Kuruluş ve Revize Uzman Kuruluş raporları Giriş grubu bünyesindeki Parsan ve Omtaş yönetimi tarafından verilen Parsan şirketi için gerçeklerden uzak aşırı olumlu projeksiyonlar ve Omtaş şirketinin ise geçmiş yıllardaki operasyonel performansı ile alakası olmayan son derece çarpık ve zayıf projeksiyon tahminleri ile hazırlanmış olmasından dolayı geçersizdir. Hazırlanan raporlarda başta Omtaş özkaynak tutarı olmak üzere maddi hatalar da mevcuttur. Geçersiz olan Uzman kuruluş raporlarına dayanan birleşme işleminde Omtaş azınlık ortakları elde etmeleri gerekenden çok daha düşük bir Omtaş şirket değeri ile birleşmeye gidilerek zarar ettrilmektedir. Bu zarardan Omtaş Yönetim Kurulu sorumludur.
12. Omtaş'ın Gebze'deki 6725 ada 1 parsel arsası toplam alanı 38487 metrekare olup Eva Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan metrekare değerlemesi 25500 TL/metrekare birim fiyatla yapılmış olup bu birim arsa metrekare birim değeri Omtaş arsasının güncel arsa birim değerini yansıtmamaktadır. Arsanın olduğu bölgede emsal arsa metrekare fiyatları 55,000-80,000 TL/metrekare seviyesindedir. Eva Gayrimenkul tarafından hazırlanan gayrimenkul değerlendirme raporunu kabul etmiyorum. Omtaş arsasının değeri yarısından az olarak gösterilerek Omtaş'ın şirket değeri Omtaş yönetimi tarafından düşük tutulmuş, bu şekilde Omtaş ortakları gerçek arsa piyasa değerine göre zarar etmesine neden olunmuştur.
13. 25.04.2025 tarihli Uzman Kuruluş Raporu, 29.06.2025 tarihli Revize Uzman Kuruluş Raporu ve bu raporlara dayanılarak hazırlanmış birleşme sözleşmelerinde ciddi bir maddi hata bulunduğu tespit edilmiştir. Şöyle ki; Omtaş A.Ş.'nin birleşmeye esas değerlemesinde, TFRS'ye uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2024 tarihli solo finansal tablolarında yer alan 2.886.000.000 TL tutarındaki









öz kaynak değeri yerine, hatalı biçimde Parsan A.Ş. konsolide finansal tablolarının 2.3 numaralı dipnotunda yer alan 2.300.000.000 TL tutarındaki özet öz kaynak değeri esas alınmıştır. Oysa birleşme işlemlerinde öz kaynak yöntemine dayalı değerlemede mevzuat gereği Omtaş A.Ş.'nin solo ve bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarındaki öz kaynak tutarının dikkate alınması zorunludur. Ancak Parsan A.Ş.'nin konsolide tablolarındaki, iştirak oranlarının konsolidasyon esasları çerçevesinde düzeltilmiş öz kaynak değeri esas alınmıştır. Bu yanlışlık; Omtaş'ın Asil Çelik A.Ş.'de sahip olduğu %5.49 oranındaki payın, Parsan A.Ş.'nin doğrudan %20 oranındaki iştiraki ile konsolide edilerek %22,78'e çıkarılması ve bu suretle Omtaş'ın solo öz kaynak tutarının 2.886 milyar TL'den 2.3 milyar TL'ye düşürülmesinden kaynaklanmaktadır. Söz konusu hata, birleşmeye esas hisse değişim oranının hatalı hesaplanmasına yol açmıştır. Bunun sonucu olarak Omtaş ortakları milyonlarca lira zarara uğramıştır. Omtaş Yönetim Kurulu bu zarardan ortaklara karşı sorumludur.

MESUT ELLİALTIOĞLU

T.C.Kimlik No: 58870291202

Parsan Makina Parçaları San.A.Ş. ortağı tarafından Parsan Makina Parçaları San.A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul toplantısında toplantı başkanlığına verilmiştir. 28.08.2025

Okundu. - 28.09.2025

Toplantı Başkanı  
Adnan Yankın



Elçiyen

**PARSAN MAKİNE PARÇALARI SANAYİİ A.Ş.'NİN**  
**28.08.2025 TARİHLİ OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI**  
**TOPLANTI BAŞKANLIĞINA**

Parsan Makine Parçaları Sanayii A.Ş.'nin 28.08.2025 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısının 5 numaralı gündem maddesi kapsamında Parsan Makine Parçaları Sanayii A.Ş. ile Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksamı Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin birleşmesine ilişkin alınan karara muhalefet ediyoruz. Zira birleşmeye esas alınan Uzman Kuruluş Raporu, Revize Rapor, birleşme raporu ve birleşme sözleşmesi Omtaş'ın özkaynaklarını olduğundan düşük göstermekte, özellikle 31.12.2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansallarda 2.886.173.000 TL olan özkaynak tutarı raporlarda 2.300.859.000 TL olarak gösterilerek yaklaşık 586 milyon TL'lik fark yaratılmakta ve bu suretle hisse değişim oranları azınlık pay sahipleri aleyhine bozulmaktadır.

Ayrıca Omtaş'ın Dilovası OSB'deki 99.600 m<sup>2</sup> büyüklüğündeki sanayi arsası kooperatif payıyken özel OSB statüsüne geçirilmiş, bu hususta pay sahipleri bilgilendirilmemiştir. Arsanın tüm yatırımları yapıldığı halde, arsa tapusu alınmamış, kooperatif iştirak payı pay sahiplerinin aleyhine arsa tahsis statüsüne çevrilmiş, finansal tablolarda ise bu arsanın 1,5 milyar TL'yi aşan gerçek piyasa değeri raporlara ve finansallara yansıtılmamış, yalnızca mukayyet bedelle kaydedilmiş ve OSB'ye ait bir tahsis statüsüne indirgenmiş olup bununla ilgili masraflar faturalardan da anlaşılacağı üzere gider masrafları yansıtılmış, arsanın gerçek iktisap kasıtlı olarak gizlenmiştir. Bu itibarla, arsanın gerçek bedeline ilişkin hem Sermaye Piyasası Kurulu hem de ilgili uzman kuruluş olan Deloitte yanılmıştır.

Bunun yanında Ernst & Young tarafından hazırlanan inceleme raporunda; Uzman Raporu'nun Parsan'ın lehine Omtaş'ın aleyhine hatalı veriler içerdiği, borsada işlem gören Parsan hisselerinin borsa değeri belliyken kullanılmayarak benzer şirket yaklaşımıyla kasıtlı olarak 51 kat gibi yüksek çarpanlarla şişirilmek suretiyle olduğundan hatalı şekilde yüksek hesaplandığı, Omtaş'ın hisse değerininse olduğundan düşük gösterildiği, Omtaş'ın Parsan tesislerine yaptığı 12 milyon Euro'luk yatırımın değerlemeye yansıtılmadığı, Parsan için gerçeğe aykırı şekilde yüksek kâr marjları ve piyasa değerleri öngörüldüğü, borsa çarpanlarının ve değerlendirme yöntemlerinin hatalı kullanıldığı tespit edilmiştir.

Ayrıca, KAP'ta yapılan bildirim uyarınca birleşme işlemine ilişkin Ticaret Bakanlığı'na yapılan başvuru sonucunda, Bakanlık'tan gelen cevap yazısı 28.07.2025 tarihinde tebliğ edilmiştir. Ancak Ticaret Bakanlığı'nun birleşme işlemine dair cevabı beklenmeksizin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 149. maddesi uyarınca Omtaş'ın esas sözleşme tadil tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylı duyuru metni, uzman kuruluş raporu, birleşmeye esas 31.12.2024 tarihli finansallar, son üç yıla ait finansal raporlar ve yıllık faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları, birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu ve gayrimenkul değerlendirme raporları 25.07.2025 tarihinde pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur. Ticaret Bakanlığı'nun cevabı beklenmeksizin, Bakanlıkça onaylanıp onaylanmadığı henüz belli olmayan belgelerin pay sahiplerinin incelemesine açılması, ilgili mevzuatta öngörülen usullere aykırıdır.

Tüm bu hususlar birleşme işlemlerinin usule aykırı yürütüldüğünü, hatalı ve gerçeğe aykırı raporlara dayandığını ve azınlık pay sahiplerinin haklarının ağır şekilde ihlal edildiğini ortaya koymaktadır. Bu nedenlerle alınan karara olumsuz oy kullandığımızı belirtiyor, muhalefet şerhimizin işlenmesini ve genel kurul tutanağına ek yapılmasını talep ediyoruz. Muhalefet şerhimiz kapsamında ayrıca TTK'nun 445 ve devamı maddeleri uyarınca genel kurul kararının iptali, genel kurul kararlarının hükümsüzlüğünün tespiti, yönetim kurulunun sorumluluğuna ilişkin dava ve hatalı hesaplanan ortaklık paylarımıza yönelik denkleştirme ve tazminat davaları açma haklarımızı saklı tuttuğumuzu beyan ediyoruz. 28.08.2025

MESUT ELLİALTIOĞLU

SEYİT METİN ELLİALTIOĞLU

*Se. Metin E. Ellialtıoğlu*

Okandı, 28.08.2025

*Toplantı Başkanı  
Mesut Ellialtıoğlu*

*HW*  
*E. Ellialtıoğlu*

## Esas Sözleşme Tadil Tasarısı Metni

## Eski Metin

## Madde 6 –Sermaye ve Paylar

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 18.06.1997 tarih ve 18/905 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 (beş milyar) Türk Lirası olup her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerde 500.000.000.000 (beş yüz milyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2025-2029 yılları (5 Yıl) için geçerlidir. 2029 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış 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 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 77.112.000 Türk Lirası olup, tamamı ödenmiştir. Bu sermaye tamamı hamiline yazılı ve her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerde olan 7.711.200.000 adet paya bölünmüştür. Sermayeyi temsil eden paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu 2025 yılından 2029 yılı sonuna kadar Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak

## Yeni Metin

## Madde 6 – Sermaye ve Paylar

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 18.06.1997 tarih ve 18/905 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 (beş milyar) Türk Lirası olup her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerde 500.000.000.000 (beş yüz milyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2025-2029 yılları (5 Yıl) için geçerlidir. 2029 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış 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 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 86.788.722 Türk Lirası'dır. Bu sermaye tamamı hamiline yazılı ve her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerde olan 8.678.872.200 adet paya bölünmüştür. Şirketin daha önceki sermayesi olan 77.112.000 Türk Lirası'nın tamamı muvazaadan arı şekilde ödenmiştir. Bu defa artırılan 9.676.722 Türk Lirası tutarındaki sermayenin tamamı Şirketimizin Gebze Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 11019 sicil numarası ile kayıtlı Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ni Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ile 158 arasındaki hükümleri ve 191 ile 194 arasındaki hükümleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumların devir muamelelerini düzenleyen 19. ve 20. madde hükümleri ile diğer ilgili mevzuat hükümleri uyarınca tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla devralması suretiyle karşılanmıştır. Sermayeye ilave edilen bu tutar nedeniyle ihraç olunan paylar birleşme sözleşmesinde belirtilen esaslara göre birleşme ile infisah eden Omtaş Otomotiv Transmisyon Aksama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ortaklarına dağıtılmıştır.

Yönetim Kurulu 2025 yılından 2029 yılı sonuna kadar Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak





gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Ayrıca Yönetim Kurulu primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konusunda karar alabilir.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Ayrıca Yönetim Kurulu primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konusunda karar alabilir.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Okunmuş 28.04.2025

 Elçin 

Yönetim Kurulu Başkanı  
Adnan Yanıkın

