

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

**01.01.2025 – 30.09.2025 DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

SERMAYE PİYASASI KURULU SERİ: II 14.1 NO'LU “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR” TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.

İÇİNDEKİLER

Bölüm 1

- 1.1. Genel Bilgiler
- 1.2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
- 1.3. Şirket'in Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
- 1.4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyete İlişkin Önemli Gelişmeler
- 1.5. Finansal Durum
- 1.6. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi
- 1.7. Diğer Hususlar

Bölüm 2

- 2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü
- 2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
- 2.3. Genel Kurul Toplantıları
- 2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları
- 2.5. Kar payı Hakkı
- 2.6. Payların Devri

Bölüm 3

- 3.1. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Bölüm 4

- 4.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu
- 4.2. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları
- 4.3. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Bölüm 5

- 5.1. Mali Haklar

Bölüm 6

- 6.1. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi

Bölüm 1 – Özet Bilgiler

1.1. - GENEL BİLGİLER

Şirket ile ilgili genel bilgiler, aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

<u>Ticaret Unvanı</u>	Kalyon Güneş Teknolojileri Üretim Anonim Şirketi
<u>Merkez Adresi</u>	Malıköy Başkent OSB Mahallesi Şadi Türk Bulvarı, No: 23, Sincan / Ankara
<u>Şube Adresi</u>	Mimar Sinan Mah. Çavuşdere Cad. No: 41A İç Kapı No: 30 Üsküdar / İstanbul
<u>Ticaret Sicil No</u>	412097
<u>Vergi Dairesi</u>	Ulus
<u>Vergi Numarası</u>	4570597760
<u>Telefon</u>	444 6 559
<u>İnternet Adresi</u>	www.kalyonpv.com
<u>Mersis No:</u>	0457059776000001
<u>Kayıtlı Sermaye Tavanı</u>	1.876.500.000 TL
<u>Çıkarılmış Sermaye</u>	411.441.018 TL
<u>Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi</u>	01.01.2025 – 30.09.2025

Şirket, 12 Eylül 2017 tarihinde, Kalyon Enerji Yatırımları A.Ş. (“**Kalyon Enerji**”) (%50) ve Hanwha Q Cells Hong Kong Limited (%50) tarafından, Hanwha Kalyon Güneş Teknolojileri Üretim Anonim Şirketi unvanı ile kurulmuştur.

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı’nın (“**Bakanlık**”) düzenlemiş olduğu Karapınar YEKA Projesi kapsamında açılan ihalenin kazanılması üzerine, Şirket ile Bakanlık arasında, 15 Eylül 2017’de “Karapınar Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanı Yerli Üretim Karşılığında Kullanım Hakkı İşine Ait Sözleşme” (“**Karapınar YEKA Sözleşmesi**”) imzalanmıştır.

Şirket, 111.000 m²’si kapalı olmak üzere toplam 250.000 m²’lik bir alanda kurulu, toplamda 4 üretim tesisi (*Ingot, Wafer, Hücre ve Panel*), 1 Yardımcı Tesis (*Utility*) ve AR-GE merkezinden müteşekkil dikey entegre sistemli bir fotovoltaik (“**FV**”) teknolojiler üretim tesisine (“**Fabrika**”) sahiptir. Fabrika, kurulduğu dönem itibarıyla, Çin Halk Cumhuriyeti’nde bulunanlar dışında dünyadaki ilk entegre tesis konumundadır.

Fabrika, 19 Ağustos 2020 tarihinde Faz 1 Üretim Hattı’nın devreye alınması ile üretime başlamıştır. 1 Mayıs 2021’de Fabrika’nın kapasite artışı çalışmaları tamamlanmış ve Faz 2 Üretim Hattı devreye alınmış olup bu kapsamda M10 Ingot, Wafer, Hücre ve Panel üretimleri başlamıştır. 15 Mart 2023 tarihinde Faz 3 Üretim Hattı’nın da tamamlanmasıyla Fabrika’nın panel üretim kapasitesi yıllık yaklaşık ~2 GW’a çıkmıştır.

Şirket, FV ürünlerin ana hammaddesi konumundaki polisilikondan (“**PSi**”) Panel’e kadar **entegre üretim** yapan Fabrika’ya sahip olması sebebiyle, YEKA projelerine ilave olarak, Lisanssız GES, Hibrit GES ve Depolamalı GES yatırımlarının yatırım teşvik belgeli yapılabilmesi için gerekli yerlilik şartlarını da sağlayabilen bir **üretim alt yapısına sahiptir**.

31 Ağustos 2020 tarihinde Şirket tarafından Fabrika bünyesinde kurulan AR-GE merkezinde 100’den fazla personel ile çalışmalara devam edilmektedir. AR-GE merkezinde, Türkiye ve

dünyadaki kurum ve kuruluşlarla iş birlikleri sağlanarak, sektördeki diğer şirketlerle ve üniversitelerle ortak çalışmalar yürütülmektedir (“**AR-GE Merkezi**”).

Şirket’in tüm hisseleri, 2022 yılında Kalyon Teknoloji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye (“**Kalyon Teknoloji**”) devrolmuştur.

Şirket, Konya / Karapınar’da kurulmuş ve Türkiye’de en yüksek kapasiteye sahip güneş enerjisi santrali (“**GES**”) olan Kalyon Karapınar GES’in de tek panel sağlayıcısı olup toplam 1.35 GW’lık üretimin tamamını 2022 yılında tamamlamıştır.

Ağustos 2024 itibarıyla, Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’de yapılan değişiklikler ile birlikte, üretim süreci Ingot dilimleme aşamasından veya öncesindeki bir aşamadan başlayarak yurt içinde üretilmiş güneş hücreleri kullanılmadan üretilen güneş panelleri “*teşvik belgesi kapsamında değerlendirilmeyen harcamalar*” kapsamına alınmıştır. Türkiye’nin ilk entegre panel üretim tesisine sahip olan Şirket, Ingot dilimleme sürecinden başlayarak, nihai ürün olan FV panellere kadar üretim gerçekleştirebilen bir kapasiteye sahiptir. 25 Ağustos 2024 tarih ve 32643 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan değişiklik tebliği ile Uygulama Tebliği uyarınca düzenlenen yatırım teşvik belgesi kapsamında olmayacak harcamalara ilişkin Madde 8 hükmü değiştirilmiş ve yurt içinde üretilmeyen güneş hücreleri kullanılmadan üretilen güneş panellerinin kapsam dışı olacağı hükme bağlanmıştır.

Şirket hem yerli üretim zorunluluğunu karşılayarak hem de teşvik programlarına uygun ürünler sunarak ilgili sektörde avantaj sağlamaktadır.

Şirket’in Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları:

Pay Sahibi	Pay Oranı	Oy Hakkı Oranı
Kalyon Teknoloji Yatırımları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	%88,74	%93,56
Halka Açık (Diğer Yatırımcılar)	%11,26	%6,44

Şirket’in sermayesinin %18,71’sini (yüzde on sekiz virgül yetmiş bir) temsil eden toplam 77.000.000 (yetmiş yedi milyon) adet A Grubu Pay (“**A Grubu Pay/İar**”) ve Şirket’in sermayesinin %70,02’sini (yüzde yetmiş virgül iki) temsil eden toplam 288.106.379 (iki yüz seksen sekiz milyon yüz altı bin üç yüz yetmiş dokuz) adet B Grubu Pay (“**B Grubu Pay/İar**”) Kalyon Teknoloji’nin mülkiyetinde olup Kalyon Teknoloji, Şirket’in hakim ortağı konumundadır. Şirket’in, sermayesinin %11,26’sını (On bir virgül yirmi altı) temsil eden toplam 46.334.639 (kırk altı milyon üç yüz otuz dört bin altı yüz otuz dokuz) adet payı ise halka açıktır.

2025 Yılı İlk 9 Aylık Dönem ve Sonrasında Gerçekleşen Gelişmeler:

10.02.2025 – Halka Arz Süreci

Kalyon Güneş Teknolojileri Üretim A.Ş.’nin (“Şirket”) paylarının halka arzına ilişkin talep toplama işlemleri, 5-6-7 Şubat 2025 tarihleri arasında gerçekleşmiştir.

Şirket’in 1 TL nominal değerli payları 70,30 TL fiyattan halka arz edilmiş olup, 46.334.639 TL nominal değerli payların satışı sonucunda halka arz büyüklüğü 3.257.325.122 TL olarak gerçekleşmiştir.

Halka arzda planlanan tahsisatın toplam 1,42 katı talep toplanmıştır. Halka arz sonucunda, toplam 290.801 yatırımcının talebi karşılanacak şekilde dağıtım yapılmıştır. Şirket, KLYPV.E işlem koduyla 13/02/2025 tarihinden itibaren Yıldız Pazar’da işlem görmeye başlamıştır.

Yeni İş İlişkisi

04.03.2025

Şirket ile yurtiçi yerleşik bir şirket arasında, güneş enerjisi paneli satışı konusunda satış sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme bedeli 16.748.807,40 USD (KDV Hariç) olup, sözleşme konusu panellerin 2025 yılı sonuna kadar teslimi planlanmaktadır.

04.03.2025

Şirket ile yurtiçi yerleşik bir şirket arasında güneş enerjisi paneli satışı konusunda satış sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme bedeli 2.843.898,75 USD (KDV Hariç) olup, sözleşme konusu panellerin 2025 yılı sonuna kadar teslimi planlanmaktadır.

06.03.2025

Şirket ile yurtiçi yerleşik muhtelif şirketler arasında güneş enerjisi paneli satışları konusunda satış sözleşmeleri imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmelerin toplam bedeli 42.434.974,01 TL (1.166.815,35 USD) (KDV Hariç) olup, sözleşme konusu panellerin 2025 yılı sonuna kadar teslimi planlanmaktadır.

11.03.2025

Şirket ile yurtiçi yerleşik bir şirket arasında güneş enerjisi paneli satışı konusunda 4.523.433.768 TL (124.560.000 USD) tutarında ön satış sözleşmesi imzalanmıştır.

27.05.2025

Şirket ile yurtiçi yerleşik bir şirket arasında güneş enerjisi paneli satışı konusunda satış sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme bedeli 374.362.794,80 TL (9.608.704 USD) (KDV Hariç) olup, sözleşme konusu panellerin 2025 yılı sonuna kadar teslimi planlanmaktadır.

28.08.2025

Şirket ile yurt dışında yerleşik bir uydu teknolojisi firması arasında, uzay teknolojilerinde kullanılan güneş paneli sistemlerine yönelik yüksek performanslı güneş hücrelerinin ihracatına ilişkin bir satış sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme bedeli toplam 48.175.444 TL olup, sözleşme konusu Hücre teslimlerinin 2025 yılı içerisinde tamamlanması öngörülmektedir.

Söz konusu güneş hücreleri, uzay ortamında karşılaşılabilecek yüksek radyasyon seviyeleri ve ani sıcaklık değişimleri gibi koşullara uygun şekilde tasarlanmış ve üretilmiştir. Bu satış,

Şirket'in yüksek teknoloji ürünlerinin yurt dışı pazarlara yönelik satış faaliyetleri kapsamında gerçekleştirilmiş olup, söz konusu ihracatın Şirket'in finansal durumuna olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

09.04.2025 – Kısa Vadeli Borçların Yeniden Yapılandırılması

Şirket'in nakit akışını daha da güçlendirmek amacıyla yapılan görüşmeler neticesinde, kısa vadeli banka borçlarının tamamının 2 (iki) yıl anapara geri ödemesiz olmak üzere 5 (beş) ila 6 (altı) yıl vadeli şekilde yeniden yapılandırılması konusunda bankalarla mutabakata varılmıştır.

TOPCon Plus Yatırımı

14.05.2025

Şirket, yenilenebilir enerji sektöründeki liderliğini pekiştirecek ve üretim kapasitesini artıracak önemli bir yatırım kararına imza atmıştır. Bu doğrultuda, TOPCon Plus teknolojisi ile FV Hücre üretimi yapmak üzere, bir ekipman tedarikçisi ile stratejik bir anlaşma imzalanmıştır.

Anlaşma kapsamında, önümüzdeki yıl içerisinde devreye alınması planlanan 1.1 GW/yıl kapasitesindeki TOPCon Plus Hücre üretim hattı ile Şirket, Türkiye'nin ilk TOPCon Plus Hücre üreticisi olmayı hedeflemektedir. Bu yatırım, Şirket'in inovasyon ve sürdürülebilirlik alanındaki kararlılığını pekiştirecek olup, aynı zamanda yerel üretim kapasitesinin artırılmasına ve ülkedeki enerji dönüşümüne önemli katkılarda bulunacaktır.

Yatırımın devreye girmesiyle birlikte, yüksek verimliliğe sahip TOPCon Plus Hücreleri'nin üretimi, enerji sektöründeki en son teknolojilerle uyumlu hale gelecek, yerli üretim kapasitesini arttıracak ve Şirket'e ulusal ve uluslararası pazarda rekabet avantajı sağlayacaktır.

17.07.2025

Şirket'in, TOPCon Plus teknolojisiyle FV Hücre üretimi gerçekleştirecek yeni yatırım süreci planlandığı şekilde ilerlemektedir. Bu kapsamda, söz konusu yatırımın ayrılmaz bir parçası olan Yardımcı Tesis (*Utility*) sistemlerinin temini ve kurulumu için uluslararası bir teknoloji tedarikçisiyle sözleşme imzalanmıştır.

Yeni Yardımcı Tesis altyapısı, TOPCon Plus Hücre üretim hattının verimli, kesintisiz ve sürdürülebilir şekilde işletilmesini mümkün kılacak şekilde tasarlanmıştır. Yardımcı Tesis'in 2026 yılı başında devreye alınması planlanmaktadır. Yardımcı Tesis yatırımı, yalnızca teknolojik altyapının güçlendirilmesini değil, aynı zamanda yerli tedarik zincirinin gelişmesine katkı sağlayacak şekilde yapılandırılmıştır.

Şirket, ileri teknoloji çözümleri ve güçlü mühendislik altyapısıyla, Türkiye'nin ilk TOPCon Plus Hücre üretim tesisini hayata geçirme yolunda kararlılıkla ilerlemekte olup; söz konusu yatırım, Kalyon PV'nin sürdürülebilirlik ve yüksek katma değerli yerli üretim vizyonunun somut bir yansımasıdır.

22.07.2025 – Lisanssız GES Yatırımı ve Finansman Temini

Şirket, sürdürülebilirlik vizyonu ve net sıfır karbon hedefleri doğrultusunda enerji tüketiminde yenilenebilir kaynaklara geçişi stratejik bir öncelik olarak benimsemiştir. Bu kapsamda Şirket, Şanlıurfa ili, Viranşehir ilçesi, Gölcük Mahallesi'nde, öz tüketim amacıyla, 157 MWp kurulu güce sahip lisanssız bir GES yatırımı gerçekleştirmektedir. 2025 yılının 4. çeyreğinde hayata geçirilmesi hedeflenen bu yatırımın finansmanı için Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. ile uzun vadeli yatırım kredisi sözleşmesi imzalanmıştır.

Söz konusu GES yatırımının devreye alınmasıyla birlikte, Fabrika'nın elektrik enerjisi ihtiyacı tamamen yenilenebilir kaynaklardan karşılanacaktır. Bu durum, bir yandan Şirket'in elektrik enerjisi maliyetlerinin ortadan kaldırılmasını sağlayarak üretim maliyetlerini düşürücü bir etki yaratırken diğer yandan Şirket'in rekabet gücünü de olumlu yönde etkileyecektir. Bu yatırım, aynı zamanda, Şirket'in çevresel sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşması açısından da önemli bir dönüm noktası olacaktır.

Ayrıca, GES'in üretim fazlası elektriğinin şebekeye satışı yoluyla Şirket'e ilave gelir yaratılması da hedeflenmektedir. Bu yatırım hem çevresel hem de finansal sürdürülebilirliği destekleyerek Şirket değerine uzun vadeli katkı sağlayacaktır.

10.09.2025 – Toplu İş Sözleşmesi İmzalanması

Şirket ile Enerji İş Sendikası arasında, 6356 sayılı Sendikalar ve Toplu İş Sözleşmesi Kanunu kapsamında yürütülen Toplu İş Sözleşmesi (“TİS”) görüşmeleri tamamlanmış olup, yeni döneme ilişkin TİS imzalanmıştır. 1 Temmuz 2025 - 31 Aralık 2027 tarihleri arasındaki dönemini kapsayan söz konusu TİS, Şirket'te işçi statüsünde görev yapan çalışanların ücret, sosyal haklar, yan haklar ve çalışma koşullarına ilişkin düzenlemeleri içermektedir.

İlgili Dönem İçinde Şirket Esas Sözleşmesi'nin Değiştirilip Değiştirilmediği Hakkında Bilgi:

Rapor dönemi içinde Şirket Esas Sözleşmesi tadil edilmemiştir.

İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

Esas Sözleşme'ye göre; A Grubu Paylar'ın, Şirket yönetim kurulunda (“**Yönetim Kurulu**”) aday gösterme imtiyazı, oy imtiyazı (*her bir A Grubu paya 5 (beş) oy hakkı verecek şekilde*) bulunmaktadır. B Grubu Paylar'a ise herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler:

Şirket'in işleri ve yönetimi, genel kurul (“**Genel Kurul**”) tarafından seçilen en az 6 (*altı*) en çok 10 (*on*) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uymak kaydıyla, A Grubu Pay Sahipleri, aday gösterme imtiyazını Yönetim Kurulu üye sayısına göre aşağıdaki şekilde kullanacaklardır:

- 6 (*altı*) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (*üç*) üyesi,
- 7 (*yedi*) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (*üç*) üyesi,
- 8 (*sekiz*) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (*dört*) üyesi
- 9 (*dokuz*) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (*dört*) üyesi,
- 10 (*on*) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (*beş*) üyesi

A Grubu Pay Sahipleri veya A Grubu Pay Sahipleri tarafından aday gösterilen kişiler arasından seçilecektir.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu Pay'ın 5 (*beş*) adet oy hakkı verecek şekilde oyda imtiyazı bulunmaktadır. Her bir B Grubu Pay'ın ise 1 (*bir*) oy hakkı bulunmakta olup, B Grubu Paylar'ın oyda imtiyazı bulunmamaktadır.

- Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olmak kaydıyla, yeni pay alma haklarının kullanımı süresince kullanılmayan yeni pay alma hakkı nedeniyle kalan A Grubu Paylar, satın alma önceliği A Grubu Pay Sahipleri'nin olmak üzere satılır.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

15 Ağustos 2025 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı sonrası Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Kübra KALYONCU	Yönetim Kurulu Başkanı	Malıköy Başkent OSB Mahallesi, Şadi Türk Blv. No: 23, Sincan / Ankara	3 yıl / 1 yıl 7 ay	-	-
Mustafa KOÇAR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Malıköy Başkent OSB Mahallesi, Şadi Türk Blv. No: 23, Sincan / Ankara	3 yıl / 1 yıl 7 ay	-	-
Gökhan SÜMER	Yönetim Kurulu Üyesi	Malıköy Başkent OSB Mahallesi, Şadi Türk Blv. No: 23, Sincan / Ankara	3 yıl / 1 yıl 7 ay	-	-
Peter Günther FATH ¹	Yönetim Kurulu Üyesi	Malıköy Başkent OSB Mahallesi, Şadi Türk Blv. No: 23, Sincan / Ankara	3 yıl / 1 yıl 7 ay	-	-
Naciye KURTULUŞ SİME	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Malıköy Başkent OSB Mahallesi, Şadi Türk Blv. No: 23, Sincan / Ankara	3 yıl / 1 yıl 7 ay	-	-
Metin KİLCİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Malıköy Başkent OSB Mahallesi, Şadi Türk Blv. No: 23, Sincan / Ankara	3 yıl / 1 yıl 7 ay	-	-

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
İhsan Kulalı	CEO	Malıköy Başkent OSB Mahallesi, Şadi Türk Blv. No:23, Sincan / Ankara	-	-

¹ 15/08/2025 tarihinde yapılan 2024 Mali Yılına İlişkin Olağan Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu üyelerinden Murtaza Ata'nın Yönetim Kurulu üyeliğinin sona erdirilmesine ve yerine, Yönetim Kurulu üyesi Murtaza Ata'nın görev süresinin sonuna kadar görev yapmak üzere Peter Günther Fath'ın atanmasına pay sahiplerince karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yönetimde Söz Sahibi Olan Personelin Yönetim ve Uzmanlık Deneyimleri Hakkında Bilgi:

Yönetim Kurulu:

Kübra KALYONCU / Yönetim Kurulu Başkanı

Şirket nezdinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapan Kübra Kalyoncu, Bilkent Üniversitesi İç Mimarlık ve Çevre Tasarımı Bölümü mezunudur. İngiltere’de Cambridge Üniversitesi’nden Eğitim, İngilizce, Drama ve Sanat alanlarında diploma sahibi olan Kalyoncu, Milano’daki Domus Academy’de İç Mimarlık ve Yaşam Alanları Tasarımı anabilim dalından yüksek lisans derecesine ve NABA’dan (Nuova Accademia di Belli Arti) ikinci bir yüksek lisans derecesine sahiptir.

Kariyerine Milano’da mimar olarak başlayan Kalyoncu, Milano Loop Design’da ve Particia Urquiola Design Studio’da uzman bir ekiple çalışmıştır. Ekibiyle birlikte önemli projelerde yer alan Kalyoncu tasarımları iki yıl üst üste dünyanın en prestijli fuarlarından olan Salone Del Mobile’de sergilenmiştir.

2017’den bugüne Hasan Kalyoncu Üniversitesi Güzel Sanatlar ve Mimarlık Fakültesi’nde öğretim görevlisi olarak görev yapan Kalyoncu, Stüdyo Tasarımı, İç Mimaride Renk Uyumu ve Yenilenebilir Malzemeler konularında dersler vermekte ve genç nesillere ilham kaynağı olmaktadır. Ayrıca çeşitli üniversitelerde misafir jüri üyesi olarak görev yapan Kalyoncu, halen Bilkent Üniversitesi’nde öğretim görevlisi olarak çalışmaktadır.

Mustafa KOÇAR / Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Şirket nezdinde Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapan Mustafa Koçar, 1997 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü’nden mezun olmuştur.

Stratejik Planlama ve Yönetim, Şirketlerin Kurumsallaşma Süreçleri, İş Geliştirme, Borç ve Sermaye Piyasaları, Yap-İşlet-Devret, Kamu Özel Ortaklığı (PPP), Özelleştirmeler, Halka Arzlar, İş/Şirket Değerleme, Yatırım Yönetimi, Sermaye Yapılandırma ve Uluslararası Ortaklıklar hususlarındaengin bir tecrübeye sahip olan Mustafa Koçar, 2019 yılından bu yana Kalyon Yatırım Holding’te görev almaktadır. 2019 – 2022 yılları arasında grup CFO, 2022’den bugüne kadar ise CEO olarak görev almaktadır.

Gökhan SÜMER / Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket nezdinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Gökhan Sümer, lisans eğitimini 2005-2009 yılları arasında Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi’nde, yüksek lisans eğitimini 2009-2011 yılları arasında Galatasaray Üniversitesi, 2011-2012 yıllarında ise İstanbul Üniversitesinde Hukuk alanında tamamlamıştır. 2013 yılında İngiltere’deki Essex Üniversitesi’nde başladığı hukuk doktorasına devam etmektedir.

Çalışma hayatına 2012-2016 yılları arasında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi’nde Araştırma Görevlisi olarak başlamıştır.

Gökhan Sümer, Ekim 2016 tarihinden bu yana Kalyon Grubu nezdinde “Baş Hukuk Müşaviri” olarak görevine devam etmektedir.

Prof. Dr. Peter Günther FATH / Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket nezdinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Prof. Dr. Peter Günther Fath, Kariyerine Sunways AG’de güneş pili üretim hattı proje lideri olarak başlamış, ardından aynı şirkette Ar-Ge Başkanı olarak görev yapmıştır. Daha sonra GP Solar GmbH’yi kurarak FV

üretim teknolojilerinde yenilikçi çözümler geliştirmiş; Solmic GmbH’de Genel Müdür, Centrotherm PV AG’de Teknoloji ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CTO/CMO) ve Rena GmbH’de Solar ve PCB iş birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır.

2019–2023 yılları arasında Kalyon PV’de Teknik Proje Direktörü ve Teknolojiden Sorumlu İcra Kurulu Üyesi (CTO) olarak görev yapmıştır. Hâlen Almanya merkezli RCT Solutions GmbH, RCT Power GmbH ve RCT Green Hydrogen GmbH şirketlerinin Kurucusu ve CEO’su olup, aynı zamanda ISC Konstanz Uluslararası Güneş Enerjisi Araştırma Merkezi’nin Kurucusu ve Endüstri Ortakları İlişkilerinden Sorumlu Yönetici Direktörüdür.

Dr. Fath aynı zamanda Ravensburg-Weingarten Uygulamalı Bilimler Üniversitesi’nde Onursal Profesör olarak görev yapmakta ve VDMA ile ITRPV Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir. Fotovoltaik üretim teknolojileri, malzeme bilimi ve yenilenebilir enerji alanlarında çalışmalar yürütmektedir. Bu alanlarda yayımlanmış 200’ün üzerinde bilimsel çalışması ve 15 patenti bulunmaktadır.

Naciye KURTULUŞ SİME / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket nezdinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Naciye Kurtuluş Sime, 1998 yılı İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat Bölümü’nden mezun olmuş ve kariyerine 1998 yılında KPMG Türkiye finansal denetim bölümünde başladı. 2001-2006 yılları arasında Akzo Nobel-Marshall Boya’da iç denetim yöneticisi olarak, 2006-2013 yılları arasında Deloitte Türkiye kurumsal risk hizmetleri bölümünde kıdemli müdür olarak çalıştı. 2013-2017 yılları arasında İlk KPMG Türkiye’de Aile Şirketi Hizmetleri Lideri olarak görev yaptı.

2017 yılında kurduğu NKS Danışmanlık inde yönetim kurulu danışmanlığı, kurumsal yönetim, kurumsal risk yönetimi, aile anayasalarının oluşturulması, süreç analiz ve iyileştirme, iç kontrol ve iç denetim alanlarında hizmet vermektedir. Ayrıca Petkim’de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı, Regnum Holding’te Yönetim Kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

Naciye Kurtuluş Sime, CRMA (Risk Yönetimi Güvencesi Sertifikası) ve CCSA (Kontrol Öz Değerlendirme Uzmanlığı Sertifikası) sertifikalarına sahiptir. Yönetim Kurulunda Kadın Derneği (YKKD), Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD), Türkiye İç Denetim Enstitüsü (TİDE), Yönetim Kurulu Üyeleri Derneği (YÜD) ve Uluslararası Kadın Forumu (IWF Türkiye) üyesidir.

Metin KILCI / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket nezdinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Metin Kilci, 1986’da Erciyes Üniversitesi iktisadi ve idari Bilimler Fakültesi işletme Bölümü’nden mezun olmuş ve 1995-1997 yılları arasında ABD’deki Delaware Üniversitesi’nin iktisat Bölümü’nde yüksek lisans derecesi almıştır. Metin Kilci, kariyerine 1989 yılında Devlet Planlama Teşkilatı’nda başlamış ve 1989– 2000 yılları arasında Planlama Uzman Yardımcısı-Planlama Uzmanı olarak çalışmıştır. İran, Tahran’da Ekonomik İş Birliği Teşkilatı’nda (*Economic Cooperation Organization / ECO*) 2000-2003 yılları arasında Direktörlük yapan Metin Kilci, 2003-2009 yılları arasında Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’nda Başkan olarak görev yapmış; elektrik, petrol ve telekomünikasyon sektörlerinin serbestleştirilmesi konusunda öncülük etmiştir. Metin Kilci, 2005 yılında, “2005 yılı Dünya Gazetesi Yılın Bürokrati Ödülü” nü almıştır.

Metin Kilci 2009 yılında Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı’nda Müsteşar görevine atanmış ve 2016 yılına kadar Müsteşar olarak görev almıştır. 2016 yılında kurduğu ve Yönetim Kurulu

Başkanı olarak görev aldığı MK Müşavirlik bünyesinde enerji sektörü başta olmak üzere şirket birleşmeleri ve devralmaları, özelleştirme ihalelerine hazırlık yapılması, yatırım ve kurumsal yeniden yapılandırma konularında danışmanlık hizmetleri vermektedir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel:

Doç. Dr. İhsan KULALI / CEO

Şirket nezdinde CEO olarak görev yapmakta olup, yönetimde söz sahibi personeldir.

1992 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümünde lisans öğrenimini tamamlayan Kulalı, MBA (Finans) alanında yüksek lisans derecesini İngiltere’de bulunan Leeds Üniversitesi’nde bölüm birincisi olarak tamamlamış; Ankara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü’nde Muhasebe ve Finans ana bilim dalında doktora derecesine sahip olmuştur. 2017 yılında doçent olmuştur.

Devlet Planlama Teşkilatı’nda planlama uzman yardımcısı olarak kariyerine başlayan Kulalı, Elektrik Sektöründe Özelleştirme ve Türkiye Uygulaması konulu tezi ile Planlama Uzmanı olmuş, Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumunda Bilişim Uzmanı, Daire Başkanı, Başkan Yardımcısı ve Kurul Üyesi; Tarım ve Orman Bakanlığında Bakan Danışmanı, Türkiye Lokomotif ve Motor Sanayi A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyesi, Tarım Kredi Kooperatiflerinde Denetçi, Kalyon Holding’de Strateji, Regülasyon ve Kamu İlişkileri Başkanı gibi çeşitli kurum ve kuruluşlarda liderlik ve üst düzey yöneticilik pozisyonlarında görev yapmıştır. Finans, Stratejik Yönetim ve Planlama, Regülasyon ve Rekabet konularında uzmanlaşmıştır.

Akademik çalışmalara ve başarılarla sahip Kulalı, Finans ve Regülasyon alanında çok sayıda akademik makaleyi bilim camiasına kazandırmıştır. Bunların yanı sıra Kulalı, Bahçeşehir ve Bilgi Üniversitelerinde yarı zamanlı öğretim görevlisi olarak dersler vermiş, çeşitli platformlardaki konferans ve sempozyumlarda konuşmacı olarak görev almıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Sermayesi		Durum
			Para Birimi	%	
Kübra Kalyoncu	Kalyon Yatırım Holding A.Ş.	Pay Sahibi	TL	%5	Devam Etmektedir
	Kalyon Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Pay Sahibi	TL	%10	Devam Etmektedir
	Stüdyo99 Mimarlık ve Tasarım Ltd. Şti	Pay Sahibi	TL	%50	Devam Etmektedir
	Etki Liman İşletmeleri Doğalgaz İthalat ve Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	Devam Etmektedir
	Kalyon Teknoloji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	Devam Etmektedir
Peter Günther Fath	RCT Holding GmbH	Pay Sahibi	-	%100	Devam Etmektedir
	4contrade GmbH	Pay Sahibi	-	%100	Devam Etmektedir
	RCT GH GmbH	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir

	RCT Future GmbH	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
	RCT Power GmbH	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
	RCT Solutions GmbH	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
	RCT Power Pro GmbH	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
	Investinsolar Beteiligungs GmbH	Pay Sahibi	-	%50	Devam Etmektedir
	VDMA German machine maker association	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
	Solar Power Europe	Üye	-	-	Devam Etmektedir
	ETIP PV Europe	Endüstri Grup Lideri	-	-	Devam Etmektedir
	ESMC	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
	ISC Konstanz e.V.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
	RCT Enerji Türkiye	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
	Sio Silica Canada	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
Mustafa Koçar	Kalyon Teknoloji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	Devam Etmektedir
	Kalyon Enerji Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	Devam Etmektedir
	OnBT Bilişim Teknolojileri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	Devam Etmektedir
	KCR Teknoloji Yatırımları Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	Devam Etmektedir
Gökhan Sümer	Etki Liman İşletmeleri Doğalgaz İthalat ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
	Kampus Kentsel Proje Yatırımları İnşaat Taahhüt Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
	Suminvest Teknoloji Yatırımları Anonim Şirket	Yönetim Kurulu Üyesi / Pay Sahibi	TL	%80	Devam Etmektedir

	Festivo Etkinlik Yönetimi ve İleri Teknoloji Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	Devam Etmektedir
	Fıntelligent Teknoloji Yatırımları Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Pay Sahibi	TL	%50	Devam Etmektedir
	SU Investment S.a.r.l	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
Metin Kilci	MK Grup Yatırım Müşavirlik San. ve Tic. Ltd. Şti.	Pay Sahibi	TL	%100	Devam Etmektedir
	EYG Gayrimenkul Ortaklığı A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam Etmektedir
Naciye Kurtuluş Sime	Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi			Devam Etmektedir
	Regnum Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi			Devam Etmektedir
	NKS Danışmanlık (Naciye Kurtuluş Sime)	Pay Sahibi	TL	%100	Devam Etmektedir

Yönetim Kurulu'nun Dönem İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Üyelerin Toplantılara Katılım Durumu:

Şirket Yönetim Kurulu'muz dönem içerisinde 16 adet toplantı düzenlemiştir. Yönetim Kurulu toplantılarının büyük çoğunluğu tüm üyelerimizin katılımıyla gerçekleştirilmiştir.

Personel Sayıları ve Toplu İş Sözleşmesi Uygulaması:

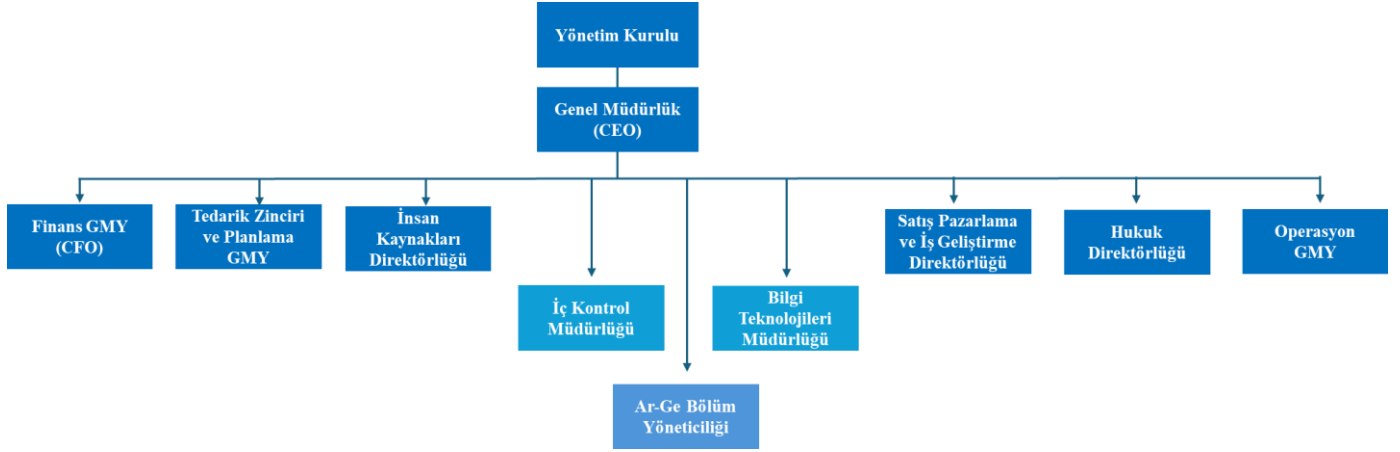
30.09.2025 itibarıyla Şirket'in 180 kişi beyaz yaka, 1.144 kişi mavi yaka olmak üzere toplam personel sayısı 1.324 kişidir.

Yeni dönem TİS görüşmeleri tamamlanmış olup, yeni dönem sözleşmesi imzalanmıştır. 1 Temmuz 2025 - 31 Aralık 2027 dönemini kapsayan sözleşme, işletmemizde görev yapan işçi statüsündeki çalışanlarımızın ücret, sosyal haklar, yan haklar ve çalışma koşullarına ilişkin düzenlemeleri içermektedir.

Sözleşmenin imzalandığına dair bildirim 10.09.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yapılmıştır.

Organizasyon Şeması:

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda yer almaktadır:



1.2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a) Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları:

15 Ağustos 2025 tarihli 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararınca yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı ödemesi yapılmaktadır.

Üst düzey yöneticilere ise 2025 yılının Ocak – Eylül döneminde 28.871.925 TL ücret ödenmiştir. Bunun dışında herhangi bir ödüllendirme veya kâr payı imtiyazı bulunmadığı gibi, yönetim kurulu üyelerine borç, kredi verme ve sair şekillerde maddi fayda sağlanması söz konusu değildir.

b) Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler

Şirket yönetim kurulu üyeleri ile ilgili olarak rapor dönemine ilişkin herhangi bir gider kaydedilmemiştir.

1.3. - ŞİRKET'İN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

31 Ağustos 2020 tarihinde ise Şirket tarafından Ar-Ge merkezi kurulmuş olup, Ar-Ge merkezinde 100'den fazla personel ile çalışmalara devam edilmektedir. Ar-Ge merkezinde, Türkiye ve dünyadaki kurum ve kuruluşlarla iş birlikleri sağlanarak, sektördeki diğer şirketlerle ve üniversitelerle ortak çalışmalar yürütülmektedir.

01.01.2025-30.09.2025 tarihleri yapılan Ar-Ge harcaması 128.415.923 TL'dir.

1.4. - ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirket'in İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Şirket 2025 yılında elektrik tüketim ihtiyaçlarını karşılamak için 157 MWp kapasiteli öztüketim GES yatırımına başlamıştır. Toplamda 105 Milyon USD büyüklüğünde gerçekleşmesi beklenen yatırım kısmen özkaynak, kısmen yatırım kredisi ile finanse edilmektedir. TKYB'den uzun vadeli ve düşük faiz oranlı yatırım kredisi temin edilmiş olup yatırımın finansmanında aktif olarak kullanımı başlamıştır. Proje tamamlandığı zaman, Şirket'in tüm elektrik ihtiyacını karşılayarak önemli ölçüde maliyetlerde tasarruf sağlanacak, aynı zamanda tüketilen elektrik miktarıyla sınırlı olmak üzere üretilecek fazla elektriğin satışı ilave gelir yaratacaktır. 157 MWp

gücündeki öztüketim GES santrali Şanlıurfa Viranşehir Gölcük Mevkii'nde bulunan 4 arazi üzerine kurulmakta olup, projenin tamamlanması için çalışmalar devam etmektedir. Yatırımda Şirket'in ürettiği panellerin yanı sıra diğer tedarikçilerden sağlanacak materyaller kullanılacaktır.

Şirket'in, TOPCon Plus Hücre Üretimi Yatırımı da devam etmekte olup, 2026 yılı ilk çeyreğinde yeni üretim hattının devreye girmesi planlanmaktadır. Bu yatırımın finansmanı da kısmen özkaynak, kısmen yatırım kredisiyle sağlanmakta olup, TCMB kaynaklı uzun vadeli ve düşük faiz oranlı YTAK kredisi ile finanse edilmektedir.

b) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü:

Şirket'in iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri; Şirket bünyesinde yer alan İç Kontrol Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilmektedir. Ayrıca dışarıdan denetim firmalarına iç denetim yaptırılmamaktadır.

c) Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirket'in, doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

d) Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

e) Rapor Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

SPK'nın II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca ara döneme ilişkin yapılan denetim haricinde bir özel veya kamu denetimi mevcut değildir.

f) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

Rapor dönemi içinde Şirket aleyhine, Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava açılmamıştır.

g) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

h) Dönem İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler De Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Rapor dönemi içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

i) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler:

Şirket, 2025 yılı içinde toplam 30 milyon Türk Lirası bağış ve yardımda bulunmuştur.

j) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin Ya Da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler ve Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Bu Maddede Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal Ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:

Şirket'in hâkim ortağı, işbu Rapor'da belirtildiği üzere Kalyon Teknoloji'dir Kalyon Teknoloji ise, Kalyon İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("**Kalyon İnşaat**") bir iştirakidir. Kalyon İnşaat'ın hâkim ortağı ise Kalyon Yatırım Holding A.Ş.'dir ("**Kalyon Holding**"). Diğer pay sahipleri ise Cemal Kalyoncu, Haluk Kalyoncu, Mehmet Kalyoncu ve Murathan Kalyoncu'dur. Kalyon Holding'in pay sahipleri ise Cemal Kalyoncu, Ömer Faruk Kalyoncu, Haluk Kalyoncu, Kübra Kalyoncu, Mehmet Kalyoncu, Sena Kalyoncu'dan oluşmaktadır.

Şirket, TTK madde 193 ve devamındaki hükümler bağlamında şirketler topluluğunun bağlı şirkettir. Ortaklık ve yönetim organı üyelikleri bakımından benzerlikler mevcut olmakla birlikte Şirket, faaliyet alanının özgünlüğü dolayısıyla hâkim şirket ve hâkim ortaklar tarafından topluluk/hâkim şirket çıkarı ve/veya topluluğun/hâkim şirketin/hâkim ortağın başka bir iştiraki çıkarına ya da yararına işlem gerçekleştirmemiştir.

İlişkili Taraf İlişkileri bölümünde açıklandığı üzere uygun karşı edimler sağlanmakta olup Şirket'i zarara uğratacak veya denkleştirme gerekliliği doğuracak herhangi bir işlem yapılmamıştır.

1.5. - FİNANSAL DURUM

a) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirket'in Durumu:

Şirket'imiz 2025 yılının ilk 9 ayını 419.928.977 TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 35.417.727.206 TL olup karşılığında 14.144.376.522 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Şirketin bir önceki döneme göre satış net satış hâsılatı %30 artış göstermektedir.

b) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirket'in Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler:

Bilanço (TL)	31.12.2024	30.09.2025	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	8.306.931.893	12.812.514.853	54%
Duran Varlıklar	15.937.816.149	22.605.212.353	42%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.466.396.782	6.806.802.095	-35%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.605.694.263	14.466.548.589	214%
Özkaynaklar	9.172.656.997	14.144.376.522	54%
Aktif Büyüklük	24.244.748.042	35.417.727.206	46%
Toplam Finansal Yükümlülükler	9.812.416.206	16.045.118.853	64%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.935.157.362	54.916.112	-98%
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.307.629.430	1.561.896.874	-32%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4.569.629.414	14.428.305.867	216%
Nakit ve Nakit Benzeri	119.454.439	2.539.337.751	2026%
Net Finansal Borçluluk	9.692.961.767	13.505.781.102	39%

Gelir Tablosu (TL)	30.09.2024	30.09.2025	Değişim (%)
Hasılat	4.679.175.920	6.098.066.741	30%
Satışların Maliyeti (-)	(3.580.706.982)	(4.845.299.007)	35%
Brüt Kar	1.098.468.938	1.252.767.734	14%
Genel Yönetim Giderleri (-)	(295.111.434)	(241.002.249)	-18%
Pazarlama, Satış Dağıtım Giderleri (-)	(52.345.012)	(51.494.310)	-2%
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(101.435.738)	(128.415.923)	27%
Amortisman & İtfa Giderleri	533.555.991	516.520.103	-3%
FAVÖK	1.183.132.745	1.348.375.355	14%
Dönem Net Kar	166.868.878	419.928.977	152%

Kar Marjları (%)	30.09.2024	30.09.2025
Brüt Kar Marjı	23%	21%
FAVÖK Marjı	25%	22%
Net Kar Marjı	4%	7%

c) Şirket'in Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Şirket'in sermayesi 411.441.018.-TL olup 30.09.2025 tarihine göre özkaynak toplamı 14.144.376.522 TL'dir.

Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına ilişkin hesaplanan tablosu aşağıda görüldüğü gibidir.

ÖZKAYNAK HAREKETLERİ		
Özkaynaklar	31.12.2024	30.09.2025
Ödenmiş Sermaye	375.300.000	411.441.018
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	2.449.618.562
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	2.854.821.813	3.928.380.096
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	151.727.187	88.092.587
Geçmiş Yıllar Kârları	6.142.962.453	6.846.915.282
Net Dönem Karı	(352.154.456)	419.928.977
Toplam Özkaynaklar	9.172.656.997	14.144.376.522

d) Varsa Şirket'in Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler ve varsa Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı:

Şirket, halka arz sürecini, 2023 yılı 3. çeyreğinde başlatmış olup Şirket payları 13.02.2025 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmeye başlamıştır.

Şirket tarafından çıkarılmış bir sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

e) Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri:

Kar dağıtımını yapılmayacaktır. 15 Ağustos 2025 tarihinde yapılan 2024 Mali Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 24 Temmuz 2025 tarihinde KAP'ta yayınlanmış olan Kar Dağıtım Politikası kabul edilmiştir.

f) İlişkili Taraf İşlemleri:

31 Aralık 2024 ile 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşlar ile olan bakiyeleri ve ilgili dönemler içerisinde ilişkili kuruluşlar ile yapılan işlemlere Finansal Rapor Dipnot 3'te yer verilmektedir.

g) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

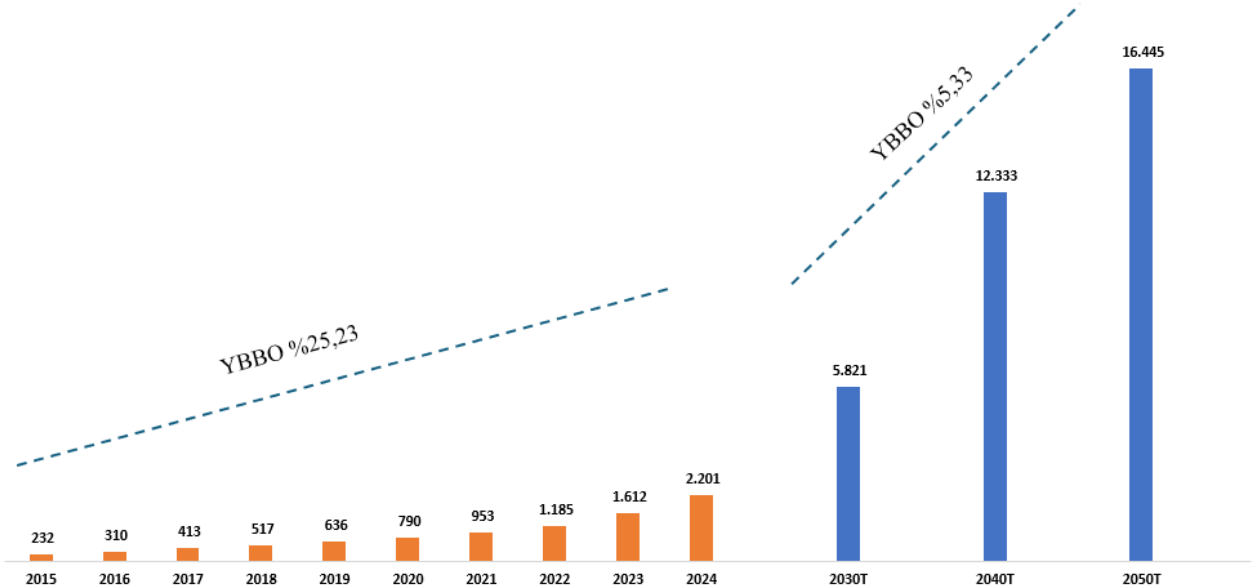
Dünyada Güneş Enerjisi Sektörüne Genel Bakış

Yenilenebilir enerji kaynakları, toplumların enerji ihtiyacını karşılamada giderek artan bir paya sahip olmaktadır. İklim değişikliğiyle mücadele, enerji güvenliği, ekonomik büyüme ve teknolojik yenilikler gibi faktörler, yenilenebilir enerji kaynaklarının yaygınlaşmasını destekleyen unsurlar olarak öne çıkmaktadır.

Sürdürülebilir enerji kaynaklarına olan ihtiyaç ve artan talebe bağlı olarak, güneş enerjisine olan ilgi de zaman içerisinde artmıştır. Uluslararası Enerji Ajansı (International Energy Agency/IEA) tarafından yayımlanan “Renewables 2025” raporuna göre, 2010 yılında 40 GW olan dünya güneş enerjisi kurulu gücü, 2022 yılında 1.185 GW ve 2023 yılında 1.612 GW seviyelerine ulaşmıştır. Daha ileri vadeli tahminler için Uluslararası Enerji Ajansı tarafından yayımlanan “World Energy Outlook 2024” raporu incelendiğinde, dünya güneş enerjisi kurulu gücünün 2040 yılında 12.333 GW ve 2050 yılında ise 16.445 GW seviyesine yükselmesinin beklendiği gözlenmektedir.

2010 yılında güneş enerjisi kurulu gücünün toplam yenilenebilir enerji kurulu gücü içerisindeki payı yaklaşık %3 seviyelerinde iken 2015 yılında %12 ve 2023 yılında %38 seviyelerine yükselmiştir. Uluslararası Enerji Ajansı tarafından yayımlanan “World Energy Outlook 2024” raporunun “Stated Policies” senaryosuna göre, 2050 yılında güneş enerjisi kurulu gücünün toplam yenilenebilir enerji kurulu gücü içerisindeki payının yaklaşık %71 seviyesine ulaşacağı öngörülmektedir. “Renewables 2025” raporuna göre 2024 yılında küresel yenilenebilir elektrik kapasitesi artışları %22 oranında büyüyerek yaklaşık 685 GW seviyesine ulaşmıştır.

Grafik: Küresel Güneş Enerjisi Kurulu Gücünün Gelişimi ve Öngörüsü (GW)



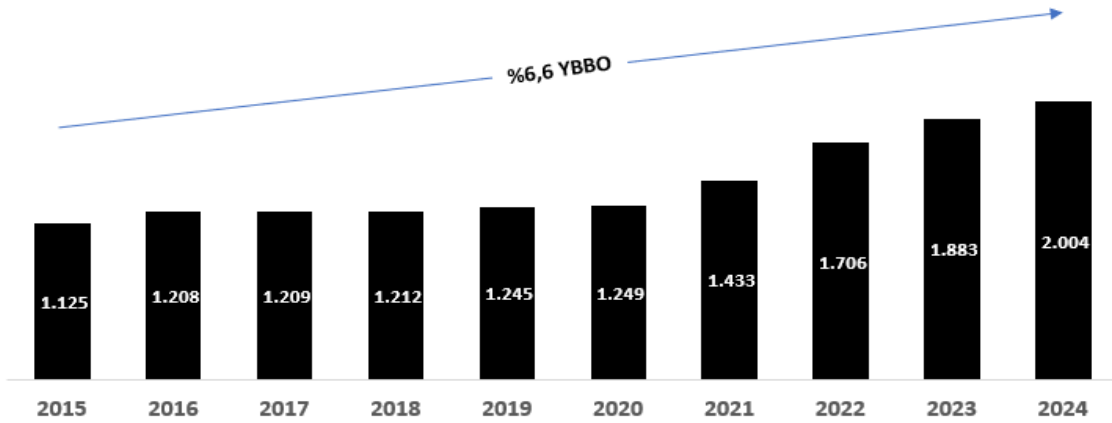
Kaynak: International Energy Agency, 2015-2030 Renewables 2025 & 2040-2050 World Energy Outlook 2024- (Stated Policies)

IEA'nın "Renewables 2025" raporu, yakın vadeli büyüme dinamiklerine ışık tutmaktadır. Rapora göre, küresel yenilenebilir elektrik kapasitesi artışları 2024 yılında %22 oranında

büyüyerek yaklaşık 685 GW seviyesine ulaşarak tarihin en yüksek değerine ulaşmıştır. Artan politika belirsizlikleri ve yasal zorluklara rağmen 2025 yılının da rekor kırması beklenmekte, kapasite artışlarının temel senaryoda 750 GW'nin üzerine çıkacağı tahmin edilmektedir. IEA'nın "Renewables 2025" raporunda belirtildiği üzere, küresel yenilenebilir enerji kapasitesinin bugünden 2030 yılına kadar iki katına çıkarak 4.600 GW artması beklenmektedir. Bu muazzam artış, kabaca Çin, Avrupa Birliği ve Japonya'nın toplam elektrik üretim kapasitesinin küresel enerji karışımına eklenmesine eşdeğer bir ölçeği temsil etmektedir.

Beklenen bu 4.600 GW'lık küresel artışın yaklaşık %80'ini güneş enerjisi (Solar PV) oluşturacaktır; bunu rüzgâr, hidro, biyoenerji ve jeotermal enerjinin takip edeceği öngörülmektedir. "Renewables 2025" raporu, 2025 yılında şebeke ölçekli (utility-scale) güneş FV eklemelerinin sabit kalmasını beklerken, küresel kapasite artışının yaklaşık %80'ini oluşturması beklenen dağıtık güneş PV (çatı üstü ve küçük ölçekli) uygulamalarında ise önemli bir genişleme yaşanacağını vurgulamaktadır. Bu durum, Solar PV teknolojilerinin artık sadece büyük ölçekli projelere değil, aynı zamanda bireysel ve ticari kullanıcılara da yaygınlaştığını göstermektedir.

Grafik: Küresel Yenilenebilir Enerji Yatırımları (Milyar ABD doları)

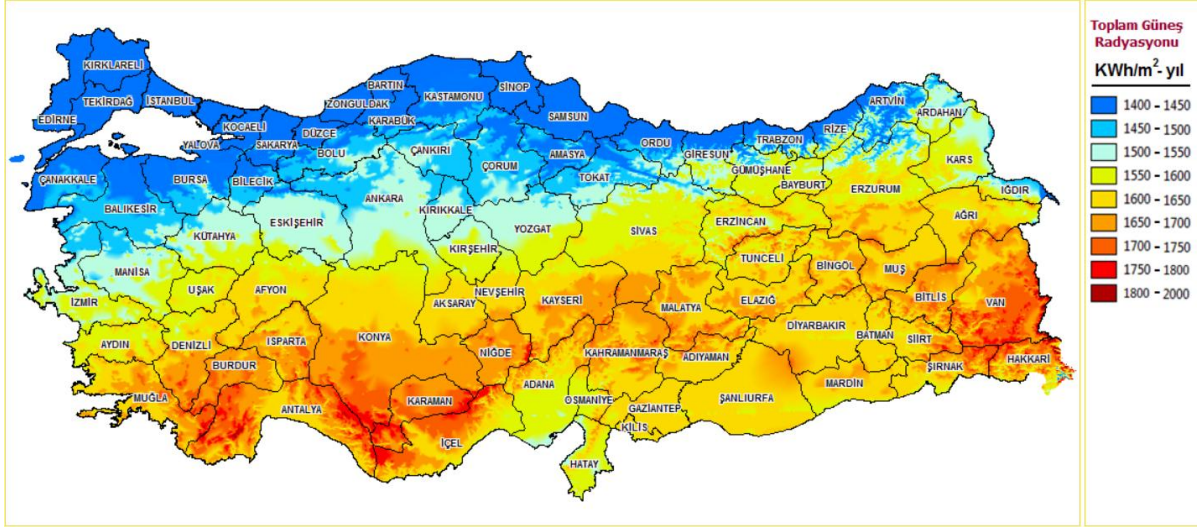


Kaynak: International Energy Agency, World Energy Investment 2025

Türkiye’de Güneş Enerjisi Sektörüne Genel Bakış

Ülkemiz, coğrafi konumu nedeniyle önemli bir güneş enerjisi potansiyeline sahiptir. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından hazırlanan Türkiye Güneş Enerjisi Potansiyeli Atlası'na (GEPA) göre, Türkiye'nin yıllık ortalama güneşlenme süresi 2.766 saattir.

Şekil: Türkiye Güneş Enerjisi Potansiyeli Atlası



Kaynak: Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, Enerji İşleri Genel Müdürlüğü

Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi (TEİAŞ)² tarafından yayımlanan verilere göre, 2020 yılında 7,2 GW olan Türkiye güneş enerjisi kurulu gücü, 30 Eylül 2025 tarihinde 24,1 GW seviyesine ulaşmış olup belirtilen seviyenin yaklaşık 21,6 GW'lık bölümünü lisanssız güneş enerjisi santralleri oluşturmaktadır. Tüm kaynaklar bazında 2020 yılında 96,2 GW olan toplam kurulu güç, 2024 yılında 121 GW seviyesine yükselmiştir. Konu yıllar aralığında güneş enerjisi kurulu gücünün toplam kurulu güç içerisindeki payı %7,5 seviyesinden 2023 yılında artarak %19,9 olmuştur.

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 2023 yılı Ocak ayında yayımlanan Ulusal Enerji Planı'nda, Türkiye'nin 2053 yılında net sıfır emisyona ulaşma hedefi doğrultusunda bu alanda 2035 yılına kadar atılacak adımlar ve hedefler belirlenmiştir. Plan'a göre, 2035 yılında Türkiye'nin tüm kaynaklar bazında kurulu gücünün 189,7 GW seviyesine yükselmesi hedeflenmekte ve buna göre toplam kurulu güç içindeki yenilenebilir enerji kaynaklarının payının %64,7'ye çıkacağı öngörülmektedir. 2035 yılında güneş enerjisinin ise 52,9 GW ile tüm kaynaklar içerisinde en yüksek kapasiteye sahip olması beklenmektedir. 2023 yılında %14 olan tüm kaynaklar içerisindeki güneş enerjisi kurulu güç payının 2035 yılında %27,9 seviyesine yükselmesi öngörülmektedir. Aynı Plan'da, güneş enerjisindeki kurulu güç artışının 2025-2030 yılları arasındaki 5 yıllık dönemde yaklaşık 3 GW/yıl ve 2030-2035 yılları arasındaki dönemde ise yaklaşık 4 GW/yıl olacağı tahmin edilmiştir.

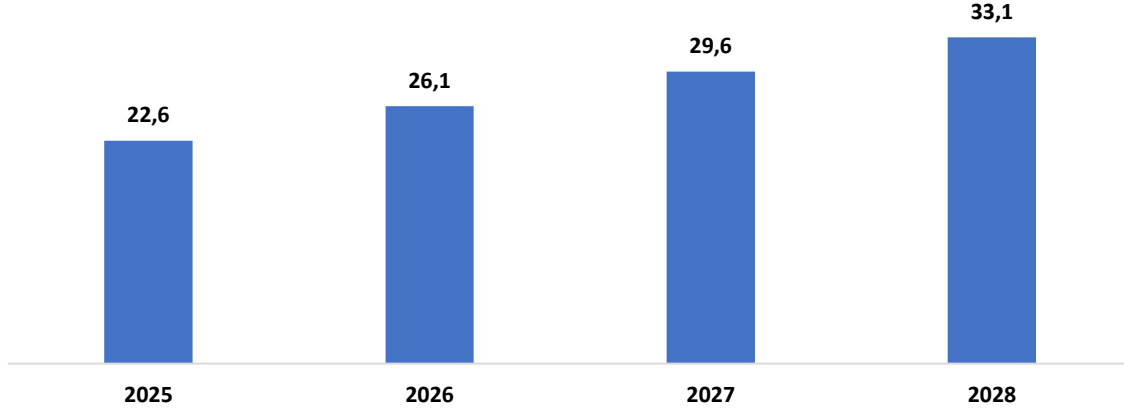
Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Strateji ve Bütçe Başkanlığı tarafından 2023 yılı Ekim ayında yayımlanan On İkinci Kalkınma Planı'na göre, güneş enerjisinin 2024-2028 arası dönem için kurulu güç artışının yaklaşık %65'ini oluşturması ve toplam kurulu güç içerisindeki payının %10 seviyesinden %20'nin üzerine çıkması hedeflenmektedir.

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, enerjide dünyada yaşanan gelişmelerin dikkate alındığı, Türkiye'nin sahip olduğu kaynakları ve ihtiyaçlarını tanımlayan, bu ihtiyaçların azami düzeyde karşılanabilmesi için ulaşılması gereken hedefleri belirleyen stratejik yol haritası niteliğindeki

² TEİAŞ verileri 31.12.2024 itibarıyla kaynaktan alınan bilgilerdir. TEİAŞ bazı dönemlerde geçmişe yönelik olarak veri güncellemesi gerçekleştirebilmektedir.

“2024-2028 Stratejik Planını” 11 Kasım 2024 tarihinde yayımlamıştır. Plana göre, güneş enerjisine dayalı elektrik kurulu gücü aşağıdaki grafikte bulunduğu şekilde açıklanmıştır.

Grafik: 2024-2028 Stratejik Planı’na Göre Türkiye Güneş Enerjisine Dayalı Elektrik Kurulu Güç Öngörüsü (GW)



Kaynak: Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, 2024-2028 Stratejik Planı

PwC “Dünyada ve Türkiye’de Güneş Enerjisi Sektörü 2024” raporuna göre, YEKA GES projeleri, hibrit santraller, lisanssız çatı GES’ler, depolamalı tesisler ve Emisyon Ticaret Sistemi, ilerleyen yıllarda Türkiye’nin güneş enerjisi kurulu gücü artışında temel etmenler olarak değerlendirilmektedir. 9 Ekim 2016 tarihli ve 29852 sayılı Resmi Gazete’de Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanları (YEKA) Yönetmeliği yayımlanmıştır. YEKA Yönetmeliği ile birlikte yenilenebilir enerji kaynaklarının değerlendirilmesinde yeni bir yatırım modeli hayata geçirilmiştir. YEKA modeli sayesinde kamu ve hazine taşınmazları ile özel mülkiyete konu taşınmazlarda YEKA oluşturularak yenilenebilir enerji kaynaklarının daha etkin ve verimli bir şekilde kullanılması hedeflenmektedir. Rüzgâr ve güneşe dayalı kurulu güç kapasitesinin artırılması için lisanslı santrallerin ek kapasite dağıtımında yerli ekipman ve yerlilik oranı şartını da içeren YEKA modeli uygulanmaktadır.

EPDK tarafından yayımlanan Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretimine İlişkin Yönetmelik ile amacı kendi enerji tüketimlerini karşılamak olan, üretim ve tüketim merkezlerinin bir arada bulunduğu, çatı, cephe ve arazi üzerine kurulabilecek ve güneş enerjisi dahil yenilenebilir enerji kaynaklarından faydalanarak elektrik üretebilecek elektrik üretim santrallerinin kurulması ve işletilmesine dair esas ve usuller belirlenmiştir. PwC “Dünyada ve Türkiye’de Güneş Enerjisi Sektörü 2024” raporunda belirtildiği üzere, çatı üstü GES kurulumları son dönemde bu yönetmeliğin de etkisiyle artış göstermiş olup, öz tüketime yönelik kurulumların devam etmesi beklenmektedir.

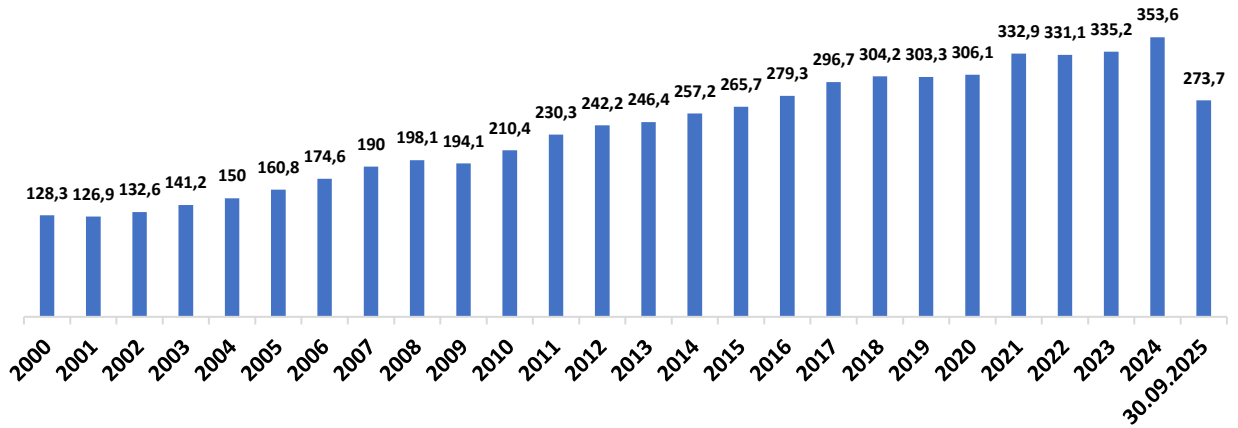
Türkiye Brüt Elektrik Talebi

2000-2008 yılları arasında Türkiye’deki brüt elektrik talebinin yıllık ortalama %5,6 büyüme kaydettiği, 2009 yılındaki küresel ekonomik kriz döneminde ise bir önceki yıla göre %2 küçüldüğü gözlenmektedir. 2009 yılı sonrasındaki son 14 yıllık dönemde yıllık ortalama %4 büyüyen Türkiye elektrik talebinin bu dönemde toparlanarak ivme kazandığı görülmektedir.

SHURA Enerji Dönüşümü Merkezi tarafından yayımlanan “Türkiye elektrik piyasasında talep tarafı katılımının etkinleştirilmesi” raporuna³ göre, nüfus ve sanayileşmenin yanı sıra, özellikle elektrikli araçların yaygınlaşması gibi etmenler elektrik talebindeki artışı desteklerken, enerji verimliliği kapsamında yapılan yatırımlar ve teknolojik ilerlemeler ile sağlanan enerji tasarrufu elektrik talebindeki artış hızını kısıtlayıcı faktörler olarak öne çıkmaktadır.

TEİAŞ verilerine göre, Türkiye elektrik enerjisi tüketimi 2024 yılında bir önceki yıla göre %5,5 oranında artarak 353,6 TWh olarak gerçekleşmiştir. Ulusal Enerji Planı’na göre elektrik tüketiminin 2025 yılında 380,2 TWh, 2030 yılında 455,3 TWh, 2035 yılında ise 510,5 TWh seviyesine ulaşması beklenmektedir. 2024 yılında elektrik üretimimizin, %34,7’si kömürden, %18,9’u doğal gazdan, %21,1’i hidrolik enerjiden, %10,4’ü rüzgârdan, %8,7’si güneşten, %3,1’i jeotermal enerjiden ve %3,1’i diğer kaynaklardan elde edilmiştir. 2025 yılı Eylül ayı sonu itibarıyla ülkemiz kurulu gücü 121.418 MW’a ulaşmıştır.

Grafik: Brüt Elektrik Talebi (TWh, 2000-2025)



Kaynak: TEİAŞ

Fotovoltaik (FV) Hücre İthalatında Gözetim Uygulamasının 2025 Yılı Güncellemesi

Son dönemde güneş enerjisi sektöründe yaşanan yapısal dönüşüm, yasal düzenlemeler ve yatırım teşvik sisteminde gerçekleştirilen değişikliklerle birlikte belirginleşmiştir. Bu kapsamda, özellikle fotovoltaik (FV) hücre ve “blue wafer” (dope edilmiş silisyum levha) ithalatına yönelik gözetim vergisi uygulamaları, dış ticaret politikaları çerçevesinde öne çıkan düzenlemeler arasında yer almaktadır.

Ticaret Bakanlığı tarafından yayımlanan İthalatta Gözetim Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (No: 2024/11), 24 Ağustos 2024 tarihli ve 32642 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanmıştır. Söz konusu tebliğ ile belirli enerji ekipmanlarının ithalatında gözetim belgesi zorunluluğu getirilmiş, aynı zamanda KDV hesaplamasında kullanılacak asgari birim kıymetler belirlenmiştir.

³ <https://www.shura.org.tr/wp-content/uploads/2021/08/Turkiye-elektrik-piyasasinda-talep-tarafi-katiliminin-etkinlestirilmesi.pdf>

İzleyen dönemde yayımlanan İthalatta Gözetim Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (No: 2025/7), 17 Temmuz 2025 tarihli ve 32689 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ ile, PV hücre ve blue wafer ithalatında uygulanan gözetim vergisi eşiği 85 ABD Doları/kg seviyesinden 170 ABD Doları/kg seviyesine yükseltilmiş, yeni düzenleme 15 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

2024 yılı itibarıyla yapılan mevzuat değişikliğiyle gözetim vergisinden doğan Katma Değer Vergisi’nin indirim konusu yapılamayacağı hükme bağlanmış, böylece bu vergi doğrudan maliyet unsuru haline gelmiştir. Bu durum ithalat maliyetlerinde artışa yol açarken, sektör genelinde maliyet yapısını ve rekabet dinamiklerini etkilemiştir.

1.6. - RİSKLER VE YÖNETİM ORGANIN DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa Şirket’in Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket’in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket’in risk yönetimi prensipleri Şirket’in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi prensiplerinin amacı, Şirket’in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket, çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

b) Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler:

Şirket paylarının %11,26’sı 13 Şubat 2025 tarihinde halka arz edilmiş olup Şirket, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum için azami özeni göstermekte ve bu kapsamda çalışmalar yürütmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin 4.5. maddesi tahtında, Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Kurulan bu komitelerin çalışma usul ve esaslarına ilişkin dokümantasyon ve Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımı, 24 Temmuz 2025 ve 25 Temmuz 2025 tarihlerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda ilan edilmiştir.

c) Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Belirlenmiş, aksiyon alınmış veya makro bir risk mevcut değildir.

1.7. - DİĞER HUSUSLAR

- a) **Faaliyet Yılı'nın Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar:**

Bulunmamaktadır.

b) Kurumsal Yönetim

Şirket, yıllık finansal raporların Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanma süresi içerisinde ilk kez BİST'te yeni işlem görme veya pazar değişikliği nedeniyle Tebliğ'in kurumsal yönetimle ilgili düzenlemelerine tabi hale gelen ortaklıklar tarafından, kurumsal yönetim raporlamasına ilişkin URF ve KYBF hazırlama yükümlülüğünün, paylarının BİST'in Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazarı'nda işlem görmeye başladığı yılı takip eden yılda yerine getirilmesi gerektiğine ilişkin mevzuat çerçevesinde ilgili dönemde raporu yayınlayacaktır.

BÖLÜM 2 - PAY SAHİPLERİ

2.1. - Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirket Yönetim Kurulu tarafından, SPK'nın II-17.1. sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 11'inci maddesi kapsamında, Şirket bünyesinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmasına, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde öngörülen lisanslara sahip Sayın Gözde Çivici'nin Kalyon Holding CEO'ya bağlı olarak görev yaparak 21.07.2025 tarihinden itibaren Yatırımcı İlişkileri Direktörü olarak atanmasına karar verilmiştir.

Sayın Gözde Çivici ayrıca Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

Ad-Soyad	Görevi	Görevlendirme Tarihi	Telefon	E-posta
Gözde Çivici	Yatırımcı İlişkileri Direktörü	21.07.2025	444 6 559	yatirimciiliskileri@kalyonpv.com
Görkem Özkaya	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	25.08.2025	444 6 559	yatirimciiliskileri@kalyonpv.com

Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

- Pay sahiplerinin ortaklık haklarının kullanımı,
- Özel durumların kamuya açıklanması,
- Pay sahiplerinin şirket ve ortaklık haklarının kullanımına ilişkin soruların cevaplandırılması,
- Genel Kurul ile ilgili çalışmaları, sermaye artırımı, kar dağıtımı, esas sözleşme değişikliği ile ilgili işlemleri,
- SPK, Borsa İstanbul ve MKK tarafından yürütülen Kamu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Sistemi uygulamalarının yürütülmesini,
- Değişen mevzuatlara uyum ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çalışmalarına ilişkin faaliyetler,
- Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamak için şirket içi idari düzenleme ve uygulamalar,
- Politikalar (Bağış Politikası, Ücret Politikası, İçeriden Öğrenenlerin Ticareti Politikaları) oluşturulması, bazılarının ise revize edilmesi,
- Diğer birimlerden gerektiğinde görüş alarak ve bu birimlerle koordinasyon içerisinde pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve stratejileri hakkında bilgilendirilmesi,
- Pay sahipleri ile Şirket yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin sağlanmasından, sorumlu olmuştur.

2.2. - Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirket'te bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında tüm pay sahiplerine eşit muamele yapılmaktadır. Şirket'in web sitesi pay sahiplerinin bilgi taleplerini karşılayacak şekilde

düzenlenmiştir. Ayrıca, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde basın ilân yoluyla da yatırımcılara ulaşılmaktadır. Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetçi atanmasına ilişkin bir madde bulunmamakta olup Şirket'in ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında, Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili maddelerinin uygulanacağına dair hüküm vardır.

2.3. - Genel Kurul Toplantıları

Şirket, 2023 Mali Yılı Olağan Genel Kurul toplantısını 28.03.2025 tarihinde merkez adresinde gerçekleştirmiştir. İlan edilen gündeme uygun olarak gerçekleştirilen 2023 Yılı Mali Olağan Genel Kurul toplantısı, Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil ve 7 Nisan 2025 tarih ve 11306 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Ankara 12. Noterliği tarafından 03.04.2025 tarih ve 19545 yevmiye numarasıyla tasdik ve Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 07.04.2025 tarihinde tescil edilen, 28.03.2025 tarihli 2023 Mali Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Bağımsız Yönetim kurulu üyelerini seçimi, 2024 yılı Bağımsız Denetim seçimi ve Genel Kurul İç yönergesi görüşülmüş ve karara bağlanmıştır.

Şirket, 2024 Mali Yılı Olağan Genel Kurul toplantısını 15 Ağustos 2025 tarihinde merkez adresinde gerçekleştirmiştir. İlan edilen gündeme uygun olarak gerçekleştirilen 2024 Olağan Genel Kurul toplantısı, Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 04.09.2025 tarihinde tescil ve 05.09.2025 tarih ve 11409 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 04.09.2025 tarihinde tescil edilen Ankara 12. Noterliği tarafından 29.08.2025 tarih ve 52744 yevmiye numarasıyla tasdik edilen 15.08.2025 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu üyelerinden Sn. Murtaza Ata'nın yerine Sn. Peter Günther Fath'ın seçimi ile 2025 mali yılına ilişkin Bağımsız Denetim'i gerçekleştirecek bağımsız denetim şirketinin seçimi tescil edilmiştir.

2.4. - Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Sermaye*" başlıklı 6. maddesi uyarınca, Şirket'in 1.876.500.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 411.441.018 TL olan çıkarılmış sermayesi, her biri 1 TL nominal değerde 77.000.000 adet A Grubu ve her biri 1 TL nominal değerde 334.441.018 adet B Grubu olmak üzere 411.441.018 adet paya bölünmüştür. A Grubu payların Yönetim Kurulu'na aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Yönetim Kurulu ve Süresi*" başlıklı 8. maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilecek 6 (*altı*) kişiden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütülür.

A Grubu Paylar, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. 6 (*altı*) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (*üç*) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinin belirleyerek genel kurulun seçimine sunacağı adaylar, (İmtiyazlı Pay Sahipleri Özel Kurulu toplanmasına gerek olmaksızın) A Grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı ile veya alacakları yazılı bir karar ile belirlenir. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere Sermaye Piyasası Mevzuatı'na göre tespit

edilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden oluşacaktır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Genel Kurul*" başlıklı 14. maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı için 5 (*beş*) oy hakkı, B Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı için 1 (*bir*) oy hakkı bulunmaktadır.

Sermayenin yirmide birini oluşturan pay sahiplerinin TTK Madde 411, 420, 439, 486, 531, 559 ve TTK'nın sair maddelerinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenlemeleri ve diğer ilgili mevzuatta düzenlenen azlık hakları ve bu hakların kullanılması kısıtlanamaz yahut engellenemez.

2.5. - Kar Payı Hakkı

Şirket Esas Sözleşmesi'nin, "*Karın Tespiti ve Dağıtımı*" başlıklı 17. maddesi uyarınca, Şirket, kar tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket tarafından ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

(a) Sermayenin %20'sine (*yüzde yirmi*) ulaşınca kadar, %5'i (*yüzde beş*) kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr Payı:

(b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

(c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

(d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i (*yüzde beş*) oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u (*yüzde on*), TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi

dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

2.6. - Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "*Payların Devri*" başlıklı 8. maddesi uyarınca, Şirket paylarının devri, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir.

a) A Grubu Paylar'ın Devri:

A Grubu Paylar ve bu paylara ait yeni pay alma hakları ancak Şirket'in onayı ile devredilebilir.

A Grubu Pay sahipleri, kendi paylarını, aynı grup paylara sahip diğer pay sahiplerine, Şirket'in doğrudan ortakları ile doğrudan veya dolaylı iştiraklerine ve bağlı iştiraklerine, pay sahiplerinin birinci derece yakınlarına serbestçe devredebilirler ya da onlar lehine payları üzerinde intifa hakkı tesis edebilirler. Bunların dışındaki üçüncü kişi alıcıya ("**Potansiyel Alıcı**"), Potansiyel Alıcı'nın piyasa koşullarına uygun olarak teklif ettiği fiyat ve diğer satış koşulları ("**Teklif Fiyatı ve Şartları**") ile devretmek isteyen bir pay sahibi olması halinde TTK'nın 493'üncü maddesi uyarınca Şirket, önemli sebeplerden birini ("**Önemli Sebep**") ileri sürerek veya Devreden'e paylarını başvurma anındaki gerçek değeriyle satın almayı önererek pay devirleri ve intifa hakkı tesisleri hakkındaki onay istemlerini reddedebilir.

Aşağıdaki hususlar önemli sebep kabul edilir:

A) Şirket'in, işbu madde hükmünün kabul edildiği genel kurul toplantısındaki ortaklık yapısı dikkate alınarak, ortakların kişisel mahiyetleri ve birbirleri ile olan ilişkileri Şirket'in konusunu gerçekleştirmesi açısından önemli sebep arz ettiğinden, bu kişilerin dışındaki üçüncü kişilerin pay veya intifa hakkı iktisap etmek istemesi;

B) Şirket'le aynı faaliyet konularında iştigal eden ve rekabet içinde olan başka şirket veya işletme ("**Rakip**") ile, Rakip'lerin sahibi, işleteni, pay sahibi veya sıfatı ne olursa olsun yöneticisi veya çalışanı konumunda olan kişilerin veya bu kişilerin eşleri ile alt ve üstsoyunun veya anılanların doğrudan veya dolaylı olarak hakimiyetine sahip oldukları şirketlerin pay iktisap etmek istemesi;

C) Şirket'in, ekonomik bağımsızlığını koruması amacı doğrultusunda; Şirket'in sermayesinin toplamda %5'ini (*yüzde beş*) bulan ya da bu oranı aşan miktarda payın doğrudan veya dolaylı olarak herhangi bir kişi veya birlikte hareket eden kişiler tarafından iktisap edilmek istenmesi.

Paylarını Potansiyel Alıcı'ya, Potansiyel Alıcı'nın piyasa koşullarına uygun olarak teklif ettiği fiyat ve diğer satış koşulları ("**Teklif Fiyatı ve Şartları**") ile devretmek isteyen bir pay sahibi ("**Devreden**"), aşağıdaki usullere tabidir:

1) Devreden, Devre Konu Paylar'ını devretme niyetini, Potansiyel Alıcı'nın kimliği ve niteliklerine ilişkin detaylı açıklama ile birlikte Teklif Fiyat ve Şartları'nı Şirket'e ve diğer A Grubu Pay sahiplerine yazılı olarak (bir kopya da taahhütlü posta ile yollayarak) bildirir.

2) Şirket'in, Devre konu payları TTK'nın 493'üncü maddesi uyarınca gerçek değeri üstünden satın alma niyeti varsa, niyetini yazılı olarak Devreden tarafından yapılan bildirim takiben 10 iş günü içinde Devreden'e bildirilir. Şirket'in Devre Konu Paylar'ın gerçek değerini usulünce

belirleyip Devreden'e bildirmesini takiben 5 (beş) iş günü içerisinde eş zamanlı olarak gerçek değerden hesaplanan bedelin ödenmesi ve payların devri gerçekleştirilir.

3) Şirket'in Devre Konu Payları TTK'nın 493'üncü maddesi uyarınca gerçek değeri üstünden satın alma niyetine ilişkin bir bildirimde bulunmaması halinde, Devreden, Devre Konu Paylar'ı A Grubu diğer pay sahiplerine ("**Teklif Edilen Pay Sahipleri**") teklif eder. A Grubu diğer pay sahiplerine teklif aşağıdaki usulle yapılacaktır:

i) Devreden, A grubu diğer pay sahiplerine ivedilikle bildirim yaparak, Devre Konu Paylar'ı, Teklif Fiyat ve Şartları üzerinden satın almak isteyip istemediklerini bildirmeleri için beş gün süre ("**Bildirim Süresi**") verir.

ii) Devre Konu Paylar'ın, Teklif Edilen Pay Sahipleri'nin tamamı tarafından satın alınmak istenmesi durumunda, Teklif Edilen Pay Sahipleri'nden her biri, Devre Konu Paylar'ı, Şirket'te sahip oldukları oy hakları oranı nispetinde satın alabilir. Teklif Edilen Pay Sahipleri'nden herhangi biri Devre Konu Payları satın almak istemezse, diğer Teklif Edilen Pay Sahipleri, söz konusu payları, devre konu payları satın almak istemeyen teklif edilen pay sahibinin oy hakkının düşülmesi suretiyle, Şirket'te sahip oldukları oy hakları oranı nispetinde satın alabilir.

iii) Devre Konu Payları Teklif Edilen Pay Sahipleri'nden sadece birinin satın almak istemesi durumunda ise, Devre Konu Payların ancak tamamı söz konusu Teklif Edilen Pay Sahibi'ne satılacaktır.

Yukarıda öngörülen usule uyulması ve sürecin tamamlanmasından sonra, Devre Konu Paylar Şirket ve/veya Teklif Edilen Pay Sahipleri tarafından satın alınmaz ve Şirket tarafından yukarıda belirtilen "Önemli Sebep" ileri sürülerek pay devri reddedilmez ise; Devreden, Devre Konu Paylarını, Teklif Fiyatı ve Şartları ile Potansiyel Alıcı'ya serbestçe devredebilecek ve devir pay defterine işlenecektir.

Ayrıca, devralan payları kendi adına ve hesabına aldığını açıkça beyan etmez ise Şirket, devrin pay defterine kaydını reddedebilir.

Veraseten intikaller ile tüzel kişiliğin sona ermesi veya cebri icra yoluyla gerçekleşen devirlerde işbu hüküm uygulanmaz.

b) B Grubu Paylar'ın Devri:

B Grubu Paylar, herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir.

A Grubu Paylar'dan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, Esas Sözleşme değişikliği yapılması ve Esas Sözleşme değişikliğinin genel kurulca onaylanması gerekmektedir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

BÖLÜM 3 - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. – Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Şirket'in kamuyu aydınlatma yükümlülükleri 13.02.2025 tarihli halka arzı ile birlikte başlamıştır. Bu tarihten itibaren Şirket paylarının halka arzını müteakiben sermaye piyasası mevzuatına uyumun sağlanması adına ilgili çalışmalar titizlikle sürdürülmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği ("**Tebliğ**") veya ilgili diğer mevzuat kapsamında gerekli olan hallerde özel durum açıklamaları yapılmış ve Şirket internet sitesinde gerekli bilgilere yer verilmiştir.

Şirket Ücretlendirme Politikası, Tebliği uyarınca hazırlanmış olup; Şirket'in 28 Mart 2025 tarihli genel kurul toplantısında onaylanmış ve pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket internet sitesi www.kalyonpv.com ve KAP aracılığıyla duyurulmuştur.

İlgili Tebliğ kapsamında hazırlanan Kar Dağıtım Politikası, Bağış ve Yardım Politikası ve Bilgilendirme Politikası Yönetim Kurulu'nun 21/07/2025 tarihli kararı ile kabul edilmiş ve 15 Ağustos 2025 tarihinde toplanan 2024 Mali Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerince onaylanmış ve pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket internet sitesi www.kalyonpv.com ve KAP aracılığıyla duyurulmuştur.

BÖLÜM 4 – YÖNETİM KURULU

4.1. - Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu:

Şirket'in mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler, aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi
Kübra KALYONCU	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa KOÇAR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Gökhan SÜMER	Yönetim Kurulu Üyesi
Peter Günther FATH	Yönetim Kurulu Üyesi
Naciye KURTULUŞ SİME	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Metin KİLCİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

4.2. - Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin “Yönetim Kurulu'nun Görev ve Yetkileri” başlıklı 10. Maddesi uyarınca, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Kanuni hükümler saklıdır. Yönetim Kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile bu Esas Sözleşme uyarınca genel kurulun yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu, TTK'nın 367'nci maddesi uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili kılınabilir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin, yapılacak işlem ve imzalanacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket'in unvanı altına konmuş ve Şirket'i temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

Yönetim Kurulu, TTK'nın 370/2 maddesi uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Yönetim Kurulu, temsile yetkili olmayan Yönetim Kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını atayabilir.

Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK'nın 371/7 maddesi uyarınca hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları da ticaret siciline tescil ve ilan edilir. Yönetim Kurulu'nun TTK'nın 374. maddesinde düzenlenen görev ve yetkileri ile 375. maddesinde düzenlenen devredilemez görev ve yetkileri saklıdır.

TTK'nın 392'nci maddesi uyarınca, her Yönetim Kurulu üyesi Şirket'in tüm iş ve işlemleri hakkında bilgi isteyebilir, soru sorabilir ve inceleme yapabilir. Yönetim Kurulu üyelerinin TTK madde 392'den doğan hakları kısıtlanamaz, kaldırılmaz.

4.3. - Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Yönetim Kurulu'nun ve komitelerin oluşumunda ve seçiminde Türk Ticaret Kanunu, SPK Kararları, Tebliğ ve ilgili mevzuata uyulmaktadır. Yönetim Kurulu, 6 (*altı*) üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda 2 (*iki*) bağımsız üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulu'nun 1/3'ü bağımsız üyelere oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere oluşur. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (*üç*) yıl için seçilmiştir. Süresi biten Yönetim Kurulu üyelerinin yeniden seçilmesi mümkündür.

Tebliğ'in ekinde yer alan 4.3.1 no.lu Kurumsal Yönetim İlkesi, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmasını ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirebileceğini öngörmektedir. Bu bağlamda; Şirket Yönetim Kurulu'nun 21/07/2025 tarihli kararı ve ilgili Tebliğ hükümleri uyarınca, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen “Denetimden Sorumlu Komite”, “Riskin Erken Saptanması Komitesi”, “Kurumsal Yönetim Komitesi” oluşturulmasına ve Tebliğ'in eki olan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Yönetim Kurulu yapılanması dikkate alınarak ayrı bir “Aday Gösterme Komitesi” oluşturulmamasına ve bu komitenin öngörülen görevlerinin yerine getirilmesi yetki ve sorumluluğunun tamamen “Kurumsal Yönetim Komitesi” ne bırakılmasına karar verilmiştir.

Tebliğ'in ekinde yer alan 4.5.3 No.lu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmelidir. Bu bağlamda; 21/07/2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulan komitelerde seçilen başkan ve üye seçimleri Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun şekilde oluşturulmuştur. Tebliğ'e uygun olarak Şirket Genel Müdürü ve / veya Genel Müdür Yardımcıları komitelerde yer almamaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu, 21/07/2025 tarihli kararı ile, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü'nün komitelerde aşağıdaki şekilde görevlendirilmesine karar vermiştir.

Denetim Komitesi	Naciye KURTULUŞ SİME – Komite Başkanı
	Metin KİLCİ – Komite Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Metin KİLCİ – Komite Başkanı
	Mustafa KOÇAR – Komite Üyesi
	Gökhan SÜMER – Komite Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Naciye KURTULUŞ SİME – Komite Başkanı
	Mustafa KOÇAR – Komite Üyesi

	Gökhan SÜMER – Komite Üyesi
	Gözde ÇİVİCİ – Komite Üyesi

Yine ilgili komitelerin Çalışma Usul ve Esasları da 21/07/2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenmiş ve pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket internet sitesi www.kalyonpv.com ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla duyurulmuştur.

BÖLÜM 5 – MALİ HAKLAR

5.1. – Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Yönetim Kurulu tarafından yazılı olarak tespit edilir ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınır ve genel kurulca görüşülür.

Yönetim kurulu üyelerine verilecek ücret genel kurulun bu yönde vereceği karara bağlıdır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası, Şirketin internet sitesinde de yayınlanır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretleri bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olacaktır.

BÖLÜM 6 – SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ

6.1. – Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi

“Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi” halka açık ortaklıkların Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (“ÇSY”) çalışmalarını yürütürken açıklamaları beklenen temel ilkeleri içermektedir.

Bu ilkelerin uygulanması gönüllü olmakla birlikte, uygulanıp uygulanmadığının “Uy ya da Açıkla” prensibiyle raporlanması zorunlu tutulmaktadır.

SPK tarafından belirlenen ve Kurumsal Yönetim Tebliği’nde Ekim 2020’de yapılan değişiklikle uygulamaya konulan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi ile ilgili olarak ÇSY adı altında ayrı bir politika henüz oluşturulmamıştır.