

FEDERAL MOGUL İZMİT PİSTON VE PİM ÜRETİM TESİSLERİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2025'DE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1. GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi : **01.01.2025-30.06.2025**
Ortaklığın ünvanı : **Federal Mogul İzmit Piston Ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.**
Ticaret Sicil Numarası : **Kocaeli 3751-7157**
İnternet Adresi : **www.fmizp.com**
Email Adresi : **fmturkey.info@federalmogul.com**
Şirket Merkezi : **Cumhuriyet Mahallesi Muammer Dereli Sokak Federal Mogul Fabrikası No:2 D: B İzmit Kocaeli**
Piston İmalat : **Cumhuriyet Mahallesi Muammer Dereli Sokak Federal Mogul Fabrikası No:2 D: B İzmit Kocaeli**
Pim İmalat : **Arslanbey OSB Mahallesi 1. Cadde 8. Sokak No:4 Kartepe Kocaeli**
İstanbul İletişim : **Levent Mah. Meltem Sokak İşbankası Kuleleri No:14 İç Kapı No: 19 Beşiktaş İstanbul**
Telefon : **(262) 226 08 20**
İstanbul İletişim Tel : **(212) 292 63 13 – 10 hat**
Faks : **(262) 226 04 05**

2. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirketin ödenmiş sermayesi 14.276.790 TL'dir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla şirketin sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.	11.098.775	%77,74
Halka Açık Kısım	3.178.015	%22,26
Toplam	14.276.790	%100,00

Şirketin her hangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

3. YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

3.1.YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Şirketin Yönetim Kurulu ismi aşağıda belirtilen kişilerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Frederic Robert Colley	Başkan	18.10.2017	25.03.2026
Taşkın Hendem	Başkan Vekili	26.03.2025	25.03.2026
Mehtap Mertol Dıgılı	Üye	30.04.2020	25.03.2026
Güray Karacar	Bağımsız Üye	25.03.2024	25.03.2026
Eser Taşcı	Bağımsız Üye	25.03.2024	25.03.2026

30 Haziran 2025 tarihine kadar 12 adet yönetim kurulu toplantısı gerçekleştirilmiş olup bu toplantılardan 8 adetine üyelerin tam katılımı sağlanmıştır.

3.2. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanan Seri: II, No 17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ hükümleri doğrultusunda Yönetim Kurulunda oluşturulan komiteler ve komitede görev alan üyeler aşağıda sunulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite:

Eser Taşcı	: Denetim Komitesi Başkanı
Güray Karacar	: Denetim Komitesi Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Güray Karacar	: Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Eser Taşcı	: Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Nebahat Rodoplu Doğan	: Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Güray Karacar	: Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
Eser Taşcı	: Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

Sürdürülebilirlik Komitesi :

Eser Taşcı	: Sürdürülebilirlik Komitesi Başkanı
Güray Karacar	: Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi
Taner Egemen	: Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi
Nebahat Rodoplu Doğan	: Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi
Sevi Emiroğlu	: Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi

Yönetim Kurulu ilgili yasalar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve şirket ana sözleşmesinde belirtilen yetkilere haizdir.

Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında kurulan komitelerin takip ettikleri prosedürler, şirketimizin kurumsal internet sitesinde komite çalışma esaslarında belirtilmiştir.

Şirketimizde iki bağımsız yönetim kurulu üyesi görev yapmaktadır. Bu nedenle üyelerin mevcut Yönetim Kurulu Komitelerinde birden fazla yerde görev almaktadır.

3.4 YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ŞİRKET DIŞINDA ALDIKLARI GÖREVLER

Şirketimizin bağımsız yönetim kurulu üyesi Eser Taşcı, yatırımcı ilişkileri alanında çeşitli şirketlere danışmanlık vermekte olup aynı zamanda Özerden Ambalaj'da bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Şirketimizin bağımsız yönetim kurulu üyesi Sayın Güray Karacar aynı zamanda Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği Genel Sekreterliği görevini yürütmektedir.

4. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

Dönem İçinde Görev Başında Bulunan Yöneticiler:

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>
Taşkın Hendem**	Genel Müdür (CEO)
Ergin Erkek *	Genel Müdür (CEO)
Taner Egemen*	Arslanbey Fabrika Direktörü
Hakan Özkara*	İzmit Fabrika Direktörü
Sevi Emiroğlu*	İK Direktörü
Günce Karakan*	Satın Alma Direktörü

* Hakim şirket Federal Mogul Powertain Otomotiv A.Ş. ile şirket arasında imzalanmış olan 15.01.2018 tarihli Hizmet Anlaşması uyarınca şirketin yönetimiyle ilgili temel işlevler, hakim şirketin departmanlarınca yerine getirilmektedir. Yukarıda belirtilen yöneticiler, anılan sözleşme kapsamında hizmet vermektedirler.

**10.02.2025 tarihi itibari ile Taşkın Hendem Genel Müdür (CEO) olarak göreve başlamıştır.

5. DÖNEMİN ÖZET FAALİYET BİLGİLERİ

5.1. MALİ TABLOLAR

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Türk Lirası		
Satış Gelirleri	306.267.471	391.569.644
Satışların Maliyeti	(264.202.165)	(315.888.998)
Brüt Kar	42.065.306	75.680.646
Esas Faaliyet Karı	34.319.633	65.930.217
Net Dönem Karı	28.655.343	66.435.588
1 kuruş nominal değerli		
Hisse Başına Kazanç	0,020	0,047

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam Varlıklar	668.869.364	523.051.785
Dönen Varlıklar	418.105.660	305.546.239
Duran Varlıklar	250.763.704	217.505.546
Toplam Kaynaklar	668.869.364	523.051.785
Kısa Vadeli Yükümlülükler	57.717.942	44.750.517
Uzun Vadeli Yükümlülükler	28.515.396	39.561.769
Özkaynaklar	582.636.026	438.739.499

5.2. MALİ ORANLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İşletme Sermayesi	360.387.718,00	260.795.722
Cari Oran	7,24	6,83
Toplam Borçlar / Özkaynak	0,15	0,19
Özkaynak / Toplam Varlıklar	0,87	0,84

5.3. ÜRETİM HACMİ

		2025	2024	Artış/Azalış
Üretim Yeri	Cinsi	(Adet)	(Adet)	(%)
Piston Fabrikası	Piston	652.340	806.910	-19,16%
Pim Fabrikası	Pim	1.464.092	1.577.578	-7,19%

5.4. SATIŞLAR

İhracatımızın satışlarımız içindeki payı 30 Haziran 2025 itibariyle %48,86 (30 Haziran 2024 %58,59) olup, net satışlarımızın detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
YURT İÇİ SATIŞLAR	156.633.026	162.457.697
YURT DIŞI SATIŞLAR	149.634.445	229.412.835
SATIŞLARDAN İADELER (-)	--	(300.888)
TOPLAM NET SATIŞLAR	306.267.471	391.569.644

5.5. 2025 YILI YATIRIMLARIMIZ

Şirketimizin 2025 yılı için herhangi bir yatırımı bulunmamaktadır.

5.6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketimizin yurtdışı satışlarının hepsi hakim ortağımız Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Federal Mogul Dış Ticaret A.Ş. üzerinden gerçekleştirilmektedir. Yurtiçi satışların da önemli bir bölümü hakim ortak Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'ye yapılmaktadır.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş. (**)(***)	44.301.827	27.815.721
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	8.704.825	25.535.117
Toplam	53.006.652	53.350.838

(*) Ana ortak

(**) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler

(***) Federal - Mogul Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar ilişkili olan kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Federal-Mogul Nürnberg GmbH (*)	--	6.653.075
Federal-Mogul Burscheid GmbH (*)	--	23.669
Toplam	--	6.676.744

(*) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler

5.7. İLERİYE YÖNELİK BEKLENTİLER

İhracatımızın ağırlıklı olarak Avrupa ülkelerine yapılıyor olması nedeniyle, Avrupa ekonomisinde görülen yavaşlama ve son birkaç yıldır içten yanmalı motor aksamına olan talepteki daralma Şirketimizi olumsuz etkilemektedir. Şirket yönetimimiz operasyonel verimlilik çalışmaları sayesinde, bu olumsuzlukları kısmen de olsa bertaraf etmeye çalışmaktadır. İçten yanmalı motor aksamına olan talebin mevcut konjonktürde ileriye dönük daha da azalması ihtimali mevcuttur.

6. DÖNEM İÇİ GELİŞMELER

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi

Şirketimizin 25.03.2024 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2024 mali yılı finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Eren Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesine ilişkin karar İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 02 Mayıs 2024 tarihinde tescil edilmiş ve 02 Mayıs 2024 tarih, 10806 numaralı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Atanması

Sayın Nebahat Rodoplu Doğan 02.06.2025 tarihi itibarıyla şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi olarak göreve başlamıştır.

İnsan Kaynakları Direktörü Atanması

Sayın Nihan Yıldız 01.04.2024 tarihi itibarıyla İK Direktörü olarak göreve başlamıştır.

Yeni Genel Müdür (CEO) Ataması

10.02.2025 tarihi itibarı ile Taşkın Hendem Genel Müdür (CEO) olarak göreve başlamıştır.

7. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Vergi Kanunları ve şirketin tabi olduğu sair mevzuat ile Esas Sözleşme hükümleri dikkate alınarak aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Buna göre;

a) Şirketimiz, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde yılsonlarında hesaplanan dağıtılabilir net dönem karının asgari %50'sini nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde kar payı olarak dağıtmayı benimsemektedir.

Ekonomik koşullar, yatırım planları ve nakit pozisyonu gibi hususlar dikkate alınarak Ortaklar Olağan Genel Kurulu hedeflenen orandan farklı bir dağıtım yapılmasına karar verebilir.

b) Yönetim Kurulumuzun ilgili mevzuata göre hazırlanan kar dağıtım teklifleri; yasal sürelerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu, şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu aracılığıyla kamuya duyurulur.

c) Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihlerde ne şekilde ve ne suretle ödeneceği Genel Kurulca kararlaştırılır. Genel Kurul karın dağıtılacağı zamanı, nispeti ve dağıtım şeklinin tespitini Yönetim Kuruluna bırakabilir. Kar dağıtım yetkisi Yönetim Kuruluna bırakıldığı takdirde Yönetim Kurulu karın her yıl belirli bir ayda ve istikrarlı olarak dağıtılmasını sağlar. Ancak dağıtım tarihi belirlenirken ilgili mevzuatta belirtilen sürelerle uyulur.

d) Esas Sözleşmemizde “genel kurul tarafından tespit edilecek bir miktarın kendi aralarında taksim edilmek üzere yönetim kuruluna tefrik edilmesi” ve yine “genel kurul tarafından belirlenecek bir miktarın murahhas azaya, genel müdürlere, genel müdür yardımcılara ile memurlara tahsis edilmesi” ifadeleri yer almasına rağmen; böyle bir uygulamamız bulunmamaktadır. İşbu Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde yönetim kurulumuz genel kurula şirket ortakları dışında herhangi bir kimseye kardan pay verilmesi teklifinde bulunmayacaktır.

e) Şirketimizin mevcut Esas Sözleşmesi'nde kar payı avansı dağıtılmasına ilişkin hüküm bulunmamaktadır.

8. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIŞI, ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE KAR DAĞITIMI

Dönem içinde sermaye artışı ve esas sözleşme değişikliği olmamıştır.

25.03.2025 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket Ana Sözleşmesinin kar dağıtım ile ilgili maddesi ve Spk mevzuatına göre hesaplanan vergi sonrası 108.999.740 TL tutarındaki dönem karından 2021 ve 2022 senelerine de uygulanan enflasyon muhasebesinden kaynaklanan 97.894.488 TL tutarındaki geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinin ardından dağıtılabilir karının olmaması nedeniyle kar payı dağıtılmamıştır.

9. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Yönetmelik riskler Şirket Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Bu periyodik değerlendirmeler kapsamında komite Fabrika Direktörleri ve Genel Müdür Yardımcısı – Mali İşler (CFO) ile de bir araya gelerek operasyonel ve finansal risklerin yönetimi konusunda istişarelerde bulunmaktadır.

İç kontrol, Türkiye çapında Tenneco Inc. tarafından yapılmaktadır. İç kontrol raporları hakim şirket yönetimine sunulmaktadır.

10. İNSAN KAYNAKLARI

10.1. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirketimiz tarafından oluşturulan insan kaynakları politikası, düzenli olarak güncellenen Personel Yönetmeliği ile açıklanmakta ve çalışanlara duyurulmaktadır. Eğitim ve terfi hususlarında tüm çalışanlara eşit davranılmakta, çalışanların bilgi, beceri ve yetkinliklerini artırmalarına yönelik eğitim planları ve eğitim politikaları oluşturulmaktadır. Bu kapsamda ihtiyaç duyulan eğitimler verilmektedir. Çalışanlarımızdan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet alınmamıştır. Tüm çalışanlar için bir görev tanımı yapılmaktadır. Her yıl performans ve değerlendirme kriterleri belirlenmekte ve çalışanlarla mutabık olunduktan sonra uygulamaya geçilmektedir. Uygulanmakta olan performans değerlendirme sistemi ile gerekli ölçme ve değerlendirme işlemi yapılmakta, ücretlendirme ve kariyer planlaması sırasında dikkate alınmaktadır. Çalışanlarla ilişkiler bakımından herhangi bir temsilci atanmamıştır.

10.2. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ

Dönem içinde çalışan personel sayısı 43 kişidir (31 Aralık 2024: 48 kişi). Tüm çalışanlar aylık maktu ücret esasına göre çalışmaktadır. Tüm operasyon çalışanlarına iş kıyafetleri, işçi sağlığı ve güvenliği teçhizatları, kişisel koruyucu ekipman verilmektedir. Ayrıca çalışanların ulaşım ve yemek imkanları şirket tarafından sağlanmaktadır. Tüm mavi yaka çalışanlar Toplu İş Sözleşmesi kapsamındadır.

10.3. ŞİRKET ALEYHİNE AÇILMIŞ DAVALAR

Şirket aleyhine açılmış bir adet dava mevcuttur. Dava karşılığı olarak mali tablolarımızda 111.500 TL ayrılmıştır. (30 Haziran 2024: Yoktur.)

11. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimiz bünyesinde araştırma ve geliştirme faaliyetleri bulunmamaktadır.

12. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Mali İşler – Genel Müdür Yardımcılığı bünyesi altında faaliyet gösteren Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi, Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin görevlerini yürütmektedir.

Dönem içerisinde şirketle ilgili olarak Pay Sahipleri İlişkileri Birimine e-mail ve telefon aracılığı ile ulaşan bilgi talepleri Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilmektedir. Pay Sahipleri İlişkileri Birimine dönem içerisinde telefon ile 21 yatırımcıdan bilgi talebi gelmiş olup; gelen bilgi talepleri SPK mevzuatı uyarınca şirket gizli bilgilerini içermeyecek ve yatırımcıların eşit bilgi edinme hakkını ihlal etmeyecek şekilde yanıtlanmıştır.

İletişim bilgileri:

Nebahat Rodoplu Doğan

Tel : 0212 292 63 13

Faks: 0212 292 62 68

E-mail: yatirimci.iliskileri@federalmogul.com.tr

13. GENEL KURUL TOPLANTILARI

2024 yılına ait olağan genel kurul toplantısı 25 Mart 2025 tarihinde e-genel kurul olarak The Sign Kocaeli Thermal Spa Hotel & Convention Center'da yapılmıştır. Şirketin toplam 14.276.790 TL'lik sermayesine tekabül eden, bir hissesi 1 Krş olan, 1.427.679.000 adet hisseden 1.109.877.450 adet (itibari değeri 11.098.774,50 TL) hisse fiziki ortamda vekaleten, 68.300 adet (itibari değeri 683 TL) hisse elektronik ortamda asaleten toplantıda temsil edilmiş ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabı sağlanmıştır.

Genel kurul tutanakları ve genel kurul ile ilgili bilgiler www.kap.gov.tr adresinde ve şirket internet sitesinde ilan edilmiş olup; Pay sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne müracaat edilerek de temin edilmesi mümkündür.

14. MALİ HEDEFLER VE SONUÇLAR

Şirketimizin stratejik hedefleri Yönetim Kurulu tarafından; Tenneco Inc. Uluslararası stratejilerine uygun olarak belirlenmekte ve Genel Müdür'ün (CEO) koordinasyonunda yürütülmektedir. Şirketimizin performansı aylık olarak takip edilmekte ve Finans Kontrol Müdürleri tarafından raporlanmaktadır. Hedeflerimiz doğrultusunda; net dönem karımız geçen senenin aynı dönemine oranla %43,13 bir azalış göstermiştir.

15. MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerimiz için cari dönemde bu hizmetlerinden dolayı sadece Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimize olmak üzere huzur hakkı dışında başka herhangi bir ödeme yapılmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizin her birine aylık 2.500 USD brüt ücret karşılığı Türk lirası ödenmesi 25 Mart 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanmıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerimizin veya üst düzey yöneticilerimizin şirketimizden doğrudan veya dolaylı olarak, nakdi veya gayri nakdi kredi kullanması hiçbir zaman söz konusu olmamıştır.

16. DİĞER

Çevre koruması ile ilgili el kitabımız, çalışanlarla doküman yönetim sistemi aracılığıyla paylaşılmaktadır. ÇED raporu, belli aralıklarla değerlendirilerek revize edilmektedir. ISO 45001 ve ISO 14001 sertifikalarımız mevcuttur. Doküman yönetim sistemi üzerinden paylaşılan politikalar diğer ülkelerdeki grup şirketleri ile aynı içeriktedir ve tüm çalışanlarla paylaşılmaktadır.

Şirketimiz yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmetler almamaktadır.

FEDERAL MOGUL İZMİT PİSTON VE PİM ÜRETİM TESİSLERİ A.Ş.