



Loras Holding A.Ş.
01.01.2025 – 31.12.2025
Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER	4
A- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	6
B- ŞİRKETİN YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ	6
i. Dönem İçinde Yönetim Kurulunda Görev Alan Başkan ve Üyeleri:	6
ii. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Almış Olduğu Görevler:	7
iii. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları	8
iv. Üst Düzey Yöneticiler	9
iv. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler	10
C- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	10
D- ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI	10
E- ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU	11
i. Makine Üretim Alanındaki Faaliyetlerimiz	11
ii. Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat Alanındaki Faaliyetlerimiz	12
iii. Gıda Alanındaki Faaliyetlerimiz	16
iv. Diğer Faaliyetlerimiz	16
2. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	17
i. Makine Üretim Alanında Ar-Ge Faaliyetleri	17
ii. Gayrimenkul ve İnşaat Sektöründe İş Geliştirme Faaliyetleri	18
a. Şirketimizin İş Geliştirme Çalışmaları	18
b. 2025 Yılı Portföyde Yer Alan Gayrimenkuller:	19
iii. Gıda Sektöründe Ar-Ge Faaliyetleri	20
iv. Bilişim Alanında Ar-Ge Faaliyetleri	20
3. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	21
i. Makine Üretim Alanındaki Faaliyetlerimiz	21
2025 Yılı Güneş Enerjisi Sistemi Faaliyet ve Performans Özeti	23
Norm Batarya Enerji	24
ii. Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat Alanındaki Faaliyetlerimiz	25
iii. Gıda Alanındaki Faaliyetlerimiz	26
iv. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler	28
v. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü	28
vi. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler	29
vii. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar	29

viii. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler	29
ix. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar	29
x. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek için Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi ..	30
xi. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılammamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler	30
xii. 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	31
xiii. Dönem İçerisindeki Esas Sözleşme Değişiklikleri	31
xiv. Dönem İçerisinde Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri	31
xv. Bağlı Şirketlerle İlişkiler	31
xvi. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi	31
xvii. Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar	31
4. FİNANSAL DURUM.....	32
i. 31.12.2025 Tarihi İtibariyle Gelir Tablosu Özeti (Bin TL)	32
ii. 31.12.2025 Tarihi İtibariyle Özet Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	32
iii. Seçilmiş Finansal Rasyolar	33
iv. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulunun Analizi ve Değerlendirmesi	33
v. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri, Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler	34
5. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	34
a. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler	34
b. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışmaları ve Yönetim Raporlarına İlişkin Bilgiler	35
c. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler	36
6. KAR DAĞITIM POLİTİKASI.....	38
7. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI VE RAPORU	41
BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ.....	41
1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü	41
2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı	42
3. Genel Kurul Toplantıları	42

4.	Oy Hakları ve Azlık Hakları	42
5.	Kâr Payı Hakkı	42
6.	Payların Devri	43
BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK		44
1.	Bilgilendirme Politikası	44
2.	Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği	44
3.	Faaliyet Raporu	45
BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ		45
1.	Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi	45
2.	Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı	45
3.	İnsan Kaynakları Politikası	45
4.	Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	46
BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU		54
1.	Yönetim Kurulu’nun Yapısı, Oluşumu	54
2.	Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	56
3.	Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı	56
4.	Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması	58
5.	Şirketin Stratejik Hedefleri	59
6.	Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar	59

1. GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı : Loras Holding A.Ş.

Ticaret Sicili Numarası : 19645

Merkez Adresi : Musalla Bağları Mh. Kule Cd. Kule Plaza Kat: 36 Selçuklu/KONYA

İletişim Bilgileri

Telefon : (0332) 221 39 99

Faks : (0332) 221 39 69

E-Posta Adresi : info@lorasholding.com

İnternet Sitesi Adresi : www.lorasholding.com

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

- Sermaye Piyasası Mevzuatına göre kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş olan Loras Holding A.Ş.'nin tescil edilmiş 1.200.000.000 (Bir Milyar İki Yüz Milyon) TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 768.000.000 (Yedi Yüz Altmış Sekiz Milyon) TL'dir.
- Loras Holding A.Ş. hisseleri Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir.
- 31.12.2025 tarihi itibarıyla Şirketin bağlı ortaklıkları ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler						
Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Sahip Olunan Pay Adedi	Para Birimi	Sermaye Pay Oranı	İlişkinin Niteliği
Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	İşyeri kiralama, gayrimenkul projeleri geliştirmek ve ticaretini yapmak	5.040.000.000	352.800.003,32	TL	7%	Bağlı Ortaklık
Loras İnşaat A.Ş.	İnşaat	450.000.000	450.000.000	TL	100%	Bağlı Ortaklık
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	Makarna, un ve irmik üretimi	1.053.000.000	240.715.800	TL	22,86%	Bağlı Ortaklık
İmaş Makina Sanayi A.Ş.	Değirmen ve zirai makine üretimi	925.000.000	302.149.500	TL	32,66%	Bağlı Ortaklık
Belya Turizm İnş. Enerji BİŞ. San.Tic.A.Ş.	Bilişim ve yazılım hizmetleri	1.000.000	1.000.000	TL	100%	Bağlı Ortaklık
Selva İç ve Dış Tic.A.Ş.	Gıda ve tarım ürünleri ithalatı ve ihracatı	500.000	114.293,62	TL	22,86%	İştirak
Kule Yönetim Organizasyon ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim ve organizasyon	500.000	35.000	TL	7%	Finansal Yatırım

Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San.Tic.A.Ş.	Tarım ve hayvancılık	16.300.000	16.300.000	TL	100%	Bağlı Ortaklık
Seleks İç ve Dış Tic.A.Ş.	Gıda, tarım ürünleri ihracatı ve ithalatı	3.000.000	3.000.000	TL	100%	Bağlı Ortaklık
1M İnşaat Mimarlık Mühendislik ve Müteahhitlik Tic.A.Ş.	Mühendislik ve danışmanlık	50.000	50.000	TL	100%	Bağlı Ortaklık
İttifak İnşaat Müh. Müt. Ve Tic. A.Ş.	İnşaat	2.800.000	2.800.000	TL	100.00%	Bağlı Ortaklık
Norm Batarya Enerji Depolama Sistemleri A.Ş.	Enerji depolama çözümleri geliştirmek, üretim ve satış faaliyetleri	350.000.000	91.455.000	TL	26,13%	Dolaylı Bağlı Ortaklık
Zermeram Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi	ZerMeram projesi 1. Etap, 2. Etap ve Arasta AVM İnşaaası	10.000	3.583	TL	35,83%	İştirak
Big Power Enerji Hizmetleri A.Ş.	Enerji hizmetleri	50.000.000	50.000.000	TL	100.00%	Bağlı Ortaklık
Big Power Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik enerjisi üretimi	5.000.000	5.000.000	TL	100.00%	Bağlı Ortaklık
İrent Oto Kiralama ve Filo Hizmetleri Ticaret A.Ş.	Motorlu hafif kara taşıtlarının ve arabaların sürücüsüz olarak kiralanması ve leasingi	200.000.000	14.000.000	TL	7%	Finansal Yatırım
Asaf 3. İstanbul Gayrimenkul ve Tic. A.Ş.	İnşaat faaliyeti	75.000.000	2.010.000	TL	2,68%	Finansal Yatırım
Konya Savunma Sanayi A.Ş.	Savunma sanayi imalatı	230.897.222,9	2.964.090,14	TL	1,28%	Finansal Yatırım
Loras Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	İşyeri kiralama, gayrimenkul projeleri geliştirmek ve ticaretini yapmak	3.200.000.000	1.271.046.080	TL	39,72%	Dolaylı Bağlı Ortaklık
Loras Real Estate İnşaat A.Ş.	İkamet amaçlı binaların inşaatı	150.000.000	10.500.000	TL	7%	Finansal Yatırım
Viteral Yem Makineleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Yem ve Ziraat Makine İmalatı	55.000.000	17.963.000		32,66	Bağlı Ortaklık
Milleral Makine Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Değirmen sistemleri ve Ziraat Makine İmalatı	425.000.000	138.805.000	TL	32,66	Bağlı Ortaklık
Cuteral Makine Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Testere Tezgâhı Yapısal Çelik İmalatı	100.000.000	32.660.000	TL	32,66	Bağlı Ortaklık

A- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

- Sermayeyi temsil eden payların, 40.000.000 (Kırk Milyon) TL nominal tutarlı kısmı A grubu imtiyazlı ve borsada işlem görmeyen niteliktedir.
- Sermayeyi temsil eden payların, 728.000.000 (Yedi Yüz Yirmi Sekiz Milyon) TL nominal tutarlı kısmı B grubu olup borsada işlem görmektedir.
- Şirket genel kurulu toplantılarında; A grubu payların (15) B grubu payların (1) oy hakkı bulunmaktadır. Ayrıca yönetim kurulu üyelerinin 1/2 'si A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Tablo: Şirketimizde %5 veya Daha Fazla Oy Hakkına veya Paya Sahip Kişileri			
Ortağın Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı (%)
Adnan ÇOLAK	77.000.786	10,03	5,8
Noya Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	20.563.579,04	2,68	23,23
Diğer	670.435.634,96	87,29	70,97
TOPLAM	768.000.000,00	100,00	100,00

B- ŞİRKETİN YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

i. Dönem İçinde Yönetim Kurulunda Görev Alan Başkan ve Üyeleri:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Unvan</u>	<u>Görev Süresi</u>
Adnan ÇOLAK	Yönetim Kurulu Başkanı	07.05.2025 – 07.05.2028
Mustafa ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	07.05.2025 – 07.05.2028
Hasan ÖZÜLKÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	07.05.2025 – 07.05.2028
Fulya ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi	07.05.2025 – 07.05.2028
Şeyda DEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	07.05.2025 – 07.05.2028
Caner ERATAK	Yönetim Kurulu Üyesi	07.05.2025 – 07.05.2028
Gürsel ÖZDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	07.05.2025 – 07.05.2028
Cüneyt Arda CEYLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	07.05.2025 – 07.05.2028

ii. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Almış Olduğu Görevler:

Adı Soyadı	Mesleği	Görev Aldığı Diğer Şirketler	Unvanı
Adnan ÇOLAK	Yönetici	İmaş Makina San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
		Selva Gıda Sanayi A.Ş.	
		Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	
Mustafa ÖZDEMİR	Elektronik Mühendisi	İmaş Makina San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
		Selva Gıda Sanayi A.Ş.	
		Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	
Hasan ÖZÜLKÜ	Yönetici	İmaş Makina San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Fulya ÇOLAK	Yönetici	Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
		Selva Gıda San. A.Ş.	
		İmaş Makina San. A.Ş.	
Şeyda DEMİR	Yönetici	İmaş Makina San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Caner ERATAK	Yönetici	Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
		Selva Gıda San. A.Ş.	
		İmaş Makina San. A.Ş.	
Gürsel ÖZDOĞAN	Avukat	İmaş Makina San. A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
		Selva Gıda San. A.Ş.	
Cüneyt Arda CEYLAN	Avukat	Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
		İmaş Makina San. A.Ş.	

- Loras Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 2025 faaliyet yılı içerisinde toplam 34 adet Yönetim Kurulu Kararı almıştır. Söz konusu kararların alındığı Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına tüm Yönetim Kurulu Üyeleri eksiksiz olarak katılım sağlamıştır. 2025 faaliyet yılı içerisinde gerçekleştirilen toplantılarda alınan kararlara ilişkin olarak herhangi bir karşı oy veya muhalefet şerhi bulunmamaktadır.

iii. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları**SERMAYE PİYASASI KURULU****ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI'NA**

Loras Holding A.Ş.'nin (Şirket) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kapsamında aşağıda yer verilen Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan 4.3.6. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi'nde sayılan şartları taşıdığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

- a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticarî ilişkinin kurulmamış olması.
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması.
- d) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.
- e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.
- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.
- g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.
- h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.
- i) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.
- j) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması.

08.05.2025

Adı Soyadı: CÜNEYT ARDA CEYLAN

İmza:

T.C. [Redacted]

SERMAVE PİYASASI KURULU

ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI'NA

Loras Holding A.Ş.'nin (Şirket) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kapsamında aşağıda yer verilen Sermaye Piyasası Kurulu'nun **II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan 4.3.6. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi'nde sayılan şartları taşıdığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.**

- Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olması.
- Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması.
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.
- Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması.

08.05.2025

Adı Soyadı: GÜRSEL ÖZDOĞAN

İmza:

T.C. [Redacted]

iv. Üst Düzey Yöneticiler

Nail EKEN

Merter ABAT

Muhasebe Grup Müdürü

Finans Grup Müdürü

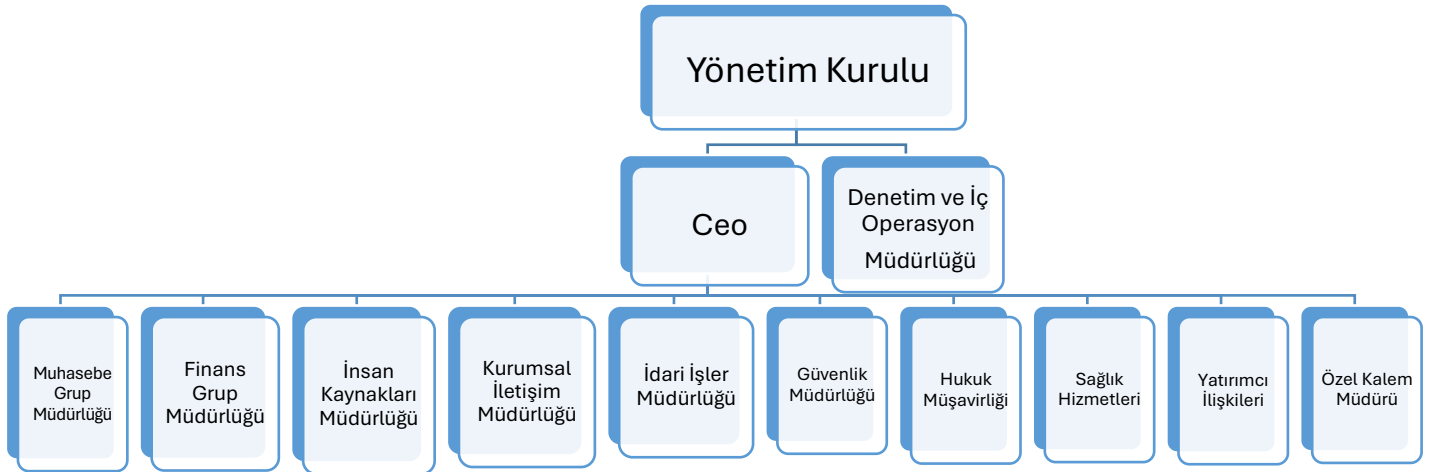
iv. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

- Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına Türk Ticaret Kanunun 395 ve 396.ncı maddeleri kapsamında izin verilmiş olup, bu kapsamda yapılan herhangi bir faaliyetleri bulunmamaktadır.

C- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

- 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği 4. Maddesinin 6. Fıkrasında yer alan Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar çerçevesinde yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri, Genel Kurul tarafından Şirket’in mali durumuna göre her biri için ayrı ayrı tespit edilir. Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.
- 2025 faaliyet yılı içerisinde, Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yöneticilere toplam 143.535.000 TL tutarında ücret ödemesi gerçekleştirilmiştir.

D- ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI



- Şirketin organizasyon yapısı yukarıda yer alan şemada gösterilmiştir, 2025 faaliyet yılı içerisinde, organizasyon yapısında önemli bir değişiklik gerçekleşmemiştir.
- Loras Holding A.Ş. bünyesinde 2025 faaliyet yılı içerisinde toplam 741 personel istihdam edilmiştir.

E- ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU

- Loras Holding A.Ş. iştirak ettiği şirketlere; öz kaynaklarını veya temin ettiği dış kaynakları kullanarak finansman sağlamakta, bu şirketlerin dış kaynak sağlamasına destek olmakta, iştirak ettiği şirketlere dönük stratejik yönetim hizmetleri sunmakta, şirketlerin iç denetim, hukuk, finansal raporlama ve kurumsal yönetim faaliyetlerini desteklemektedir. Bu yönleri ile iştirak ettiği şirketlerin bir çatı şirketi olarak konumlanmaktadır.
- Portföyünü yüksek seviyede büyüme potansiyeli olan sektörlerle konumlandıran Loras Holding A.Ş.; sürdürülebilir büyüme, verimlilik ve istikrarı faaliyetlerine ve iş geliştirme stratejilerine yön veren temel kavramlar olarak benimsemiştir.
- Loras Holding A.Ş., makine üretim, gayrimenkul ve inşaat ile gıda sektöründe bağlı ortaklıkları vasıtasıyla faaliyet göstermektedir.

i. Makine Üretim Alanındaki Faaliyetlerimiz

Şirketimizin makine üretim alanındaki faaliyetleri bağlı ortaklığımız İmaş Makina Sanayi A.Ş. bünyesinde yürütülmektedir.

- Milleral, buğday, arpa, mısır, çavdar ve yulaf gibi tahılların un ve irmik haline getirilmesine yönelik yüksek teknolojili makineler ve entegre tesis çözümleri geliştirmektedir.
- İmaş'ın 37 yıllık deneyimiyle oluşturduğu bu marka, değirmencilik sektöründe kalite, mühendislik gücü ve yenilikçiliğin simgesidir.
- Milleral; anahtar teslim değirmen tesislerinin projelendirilmesinden montajına, eğitiminden teknik desteğine kadar uçtan uca hizmet sunar.
- Müşteri taleplerine özel çözümler geliştiren Milleral, Ar-Ge'ye verdiği önem sayesinde sürekli kendini yeniler.
- Orta Doğu'dan Asya'ya, Güney Amerika'dan Avustralya'ya kadar geniş bir coğrafyada aktif olan Milleral, ileri teknolojiyle donatılmış tesis çözümleri sunarak sektördeki ihtiyaçlara hızlı ve sürdürülebilir çözümler üretmektedir.
- CE, TSEK ve ISO 9001:2015 sertifikalarıyla güvence altına alınan üretim süreçleri hem verimlilik hem de sürdürülebilirlik açısından küresel standartları karşılar.
- ProSupport servisi ile Milleral, sadece kendi ürünlerine değil, sektördeki tüm tesislere 7/24 teknik destek, yedek parça temini ve danışmanlık hizmeti verir. Böylece operasyonel süreklilik ve müşteri memnuniyeti kesintisiz şekilde sağlanır.
- Viteral, büyükbaş, küçükbaş ve kanatlı hayvan yemi üretiminde kullanılan entegre tesislerin tasarımı, imalatı ve anahtar teslim kurulumunu gerçekleştirmektedir.
- Milleral ile değirmencilikte edinilen mühendislik tecrübesi, Viteral markası altında yem sektörüne başarıyla taşınmıştır.
- Sektörel ihtiyaçlara uygun, özelleştirilebilir üretim hatları ile Viteral, modern hayvancılık uygulamalarına yönelik verimli enerji, otomasyon destekli ve sürdürülebilir sistemler kurmaktadır.

- Ar-Ge faaliyetleri ile teknolojisini sürekli geliştiren Viteral, %100 müşteri memnuniyeti ilkesini benimseyerek, pazarda uzun vadeli iş birlikleri oluşturur.
- Viteral ürünleri de CE, TSEK ve ISO 9001:2015 kalite belgeleriyle belgelendirilmiş olup, dünya çapında birçok ülkede aktif olarak kullanılmaktadır.
- Cuteral, yarı ve tam otomatik, mafsallı, sütunlu, hızlı kesim ve PLC kontrollü şerit testere makineleri ile yüksek hızlı daire testereler geliştiren İmaş'ın metal kesim teknolojilerinde uzmanlaşmış markasıdır.
- Uluslararası mühendislik standartlarına uygun şekilde üretilen Cuteral makineleri, üretim verimliliği, kesim hassasiyeti ve enerji optimizasyonu açısından sektörde fark yaratmaktadır.
- 30'dan fazla ülkede kullanılan Cuteral ürünleri, global üretim hatlarının vazgeçilmez bir parçası haline gelmiştir.
- Yüksek üretim kapasitesi, güçlü satış sonrası hizmet ağı ve müşteri odaklı çözümleri ile Cuteral, sanayi üretiminin verimliliğini artıran akılcı sistemler sunar.
- Sternal, sanayi yapıları, hizmet binaları, sosyal tesisler, stadyumlar, köprüler ve benzeri çelik konstrüksiyon projelerinde anahtar teslim çözümler sunmaktadır.
- Proje tasarımı, mühendislik, üretim ve montaj dahil olmak üzere tüm süreçler şirketin uzman kadrosu tarafından yönetilmektedir.
- Tasarım aşamasında mimari ve statik hesaplamalarla başlayan süreç, CNC kontrollü makinelerde hassas üretimle devam eder. Üretimi tamamlanan çelik yapı elemanları, birinci sınıf işçilikle birleştirilerek sahaya taşınır. Montajda kullanılan bulon bağlantı sistemi sayesinde, hızlı, güvenli ve sürdürülebilir yapılar oluşturulur.
- Sternal, prefabrik üretim anlayışıyla sahadaki inşaat sürelerini minimize ederken, kalite testlerinden geçirilen parçalarla yapısal güvenliği maksimum düzeye çıkarır.
- ProSupport, İmaş'ın müşteri memnuniyetini sürdürülebilir kılmak amacıyla oluşturduğu teknik destek markasıdır.
- Yalnızca Milleral veya Viteral ürünlerine sahip müşterilere değil, sektördeki tüm değirmen ve yem tesisi kullanıcılarına kesintisiz servis sağlar.
- Garanti süresi gözetmeksizin teknik destek, yedek parça temini, eğitim ve danışmanlık hizmeti sunan ProSupport ekibi, 7/24 erişilebilirliği ve uzmanlığıyla işletmelerin sürekliliğini güvence altına alır.
- Bu hizmet modeli, İmaş'ın ürün kalitesini yalnızca üretimle değil, aynı zamanda sürdürülebilir hizmet anlayışıyla da bütünleştirdiğini göstermektedir.

ii. Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat Alanındaki Faaliyetlerimiz

Adese Gayrimenkul Yatırımları A.Ş., gayrimenkul sektöründe sahip olduğu köklü tecrübe, güçlü finansal altyapı ve kurumsal yönetim anlayışı ile istikrarlı şekilde büyümeye devam etmektedir. Düzenli gelir sağlayan ticari gayrimenkuller ile satışa yönelik geliştirilen nitelikli konut projelerini bir araya getirerek portföyünü çeşitlendiren şirketimiz; özellikle Konya ve çevresinde, tamamladığı prestijli projeler ve yüksek katma değerli yatırımlarıyla sektördeki diğer oyunculara kıyasla belirgin bir rekabet üstünlüğüne sahiptir.

Loras Holding bünyesinde faaliyet gösteren Adese Gayrimenkul Yatırımları A.Ş., güvenilir marka imajı, güçlü paydaş ilişkileri ve sürdürülebilir büyümeye odaklı vizyonu ile hem yatırımcılarına hem de hizmet sunduğu müşterilerine değer yaratmaya devam etmektedir.

i. Portföy Faaliyetleri

Şirketimiz, Konya’da yer alan müstakil gayrimenkul portföyünün yanı sıra Kulesite AVM ve Ereğli Parksite AVM’nin etkin yönetimini sürdürmekte olup, Türkiye genelinde katma değerli projeler geliştirmeye yönelik çalışmalarına da devam etmektedir.

2024 yılı içerisinde; toplam 79.193 m² inşaat alanına sahip, 205 daire ve 9 büyük ölçekli villadan oluşan Zermeram Elmas Evler (Zermeram 1. Etap) projeye dahil edilmiştir.

Kiralama ve sözleşme yenileme süreçlerinin ardından:

- Kulesite AVM’de %100 doluluk oranı,
- Ereğli Parksite AVM’de ise %71 doluluk oranı sağlanmıştır.

2025 faaliyet yılı içerisinde AVM ziyaretçi sayıları:

- Kulesite AVM: 8.500.000 kişi
- Ereğli Parksite AVM: 2.600.000 kişi olarak gerçekleşmiştir.

ii. Proje Faaliyetleri

Zermeram

Proje Tanımı ve Konsept:

Zermeram, Konya’nın merkezinde yer alan ve bölgenin en kapsamlı yatay mimari örneklerinden biri olarak konumlanan çok etaplı bir karma yaşam projesidir. Elmas Evler, Mercan Evler ve Arasta AVM olmak üzere üç fazdan oluşan proje; yüksek kaliteli konutlar, ticari alanlar, sosyal yaşam tesisleri ve geniş peyzaj alanları ile Konya’nın prestijli projelerinden biri olarak öne çıkmaktadır.

Ortaklık ve Hukuki Yapı:

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Loras Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığı Seha İnşaat Mühendislik Madencilik Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Adese Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. arasında, Konya ili Meram ilçesi Kozağaç Mahallesi 27396 ada, 1 parselde tapuya kayıtlı 244.060,17 m² yüzölçümlü arsa üzerindeki Zermeram Projesi’nin 1. ve 2. etaplarında satışı gerçekleştirilmeyen bölümlerin yapımı ve satışı amacıyla 17.12.2021 tarihinde “Adese Gayrimenkul Seha İnşaat Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi” unvanıyla ortaklık kurulmuştur.

Söz konusu ortaklık, 18.03.2024 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nin 11045 sayılı ilanı ile “Zermeram Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi” unvanına dönüştürülmüş olup, şirketimizin ortaklık payı aynı kalmıştır. Ayrıca, Seha İnşaat’ın %31’lik payının %1’i, %100’üne sahip olduğu 1M İnşaat Mimarlık Mühendislik Müteahhitlik ve Ticaret A.Ş.’ye devredilmiştir.

Etaplar ve Teknik Özellikler:

- **Elmas Evler (1. Etap):**
 - 205 daire ve 9 büyük ölçekli villa
 - 79.193 m² toplam inşaat alanı

- Proje tamamlanmış ve yaşam başlamıştır.

Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesi İmzalanması Hk

Konya ili Meram ilçesi Kozağaç Mahallesi sınırları içerisinde yer alan, Konya'nın yeni prestij projesinin 2. ve 3. etapları ile Arasta AVM ticari merkezine ilişkin inşaat faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla, Aydın Yatırım Grup ile 23.10.2025 tarihinde kat karşılığı inşaat sözleşmesi imzalanmıştır.

ArmaRenk**Proje Tanımı ve Konsept:**

Arma Renk Projesi, Konya Selçuklu ilçesi Yazır Mahallesi'nde 42.558 m² imarlı arsa üzerinde konumlanmış, modern şehir yaşamına entegre edilmiş, geniş peyzaj ve sosyal alanlara sahip aile odaklı bir konut projesidir. Proje, 3+1, 4+1 ve 5+1 daire tiplerinden oluşan toplam 324 bağımsız bölümden meydana gelmektedir.

Ortaklık ve Hukuki Yapı:

Adese, 21.01.2022 tarihinde Konya Okkalar İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile imzaladığı "Arsa Payı Karşılığı İnşaat ve Taşınmaz Satış Vaadi Sözleşmesi" kapsamında projeyi %65 arsa payı karşılığında anahtar teslim modelinde yürütmektedir.

Teknik Özellikler:

- Toplam inşaat alanı: 91.478 m²
- Bağımsız bölüm sayısı: 303 daire + 21 cadde mağazası
- Adese payı: 105 daire
- 2025 Aralık ayı itibari ile proje tamamlanmış ve yaşam başlamıştır.

Aydın Sanayi ve Ticaret Merkezi**Proje Tanımı ve Konsept:**

Aydın Sanayi ve Ticaret Merkezi, Konya'nın Karatay ilçesinde sanayi ve ticaret faaliyetlerinin geliştiği bir bölgede konumlanan, işlevselliği yüksek endüstriyel yapıların ve ticari birimlerin yer aldığı nitelikli bir karma projedir. Proje, sanayi işletmeleri ile ticari faaliyetleri aynı merkezde buluşturarak bölgedeki üretim ve ticaret potansiyeline doğrudan katkı sunmayı hedeflemektedir.

Ortaklık ve Hukuki Yapı:

Proje, Adese Gayrimenkul ile Aydın Yatırım Grup Sanayi Ticaret Limited Şirketi arasında 30.12.2021 tarihinde imzalanan "Arsa Payı Karşılığı İnşaat Sözleşmesi" kapsamında, %50 arsa payı karşılığında yüklenici firma tarafından gerçekleştirilmiştir.

Teknik Özellikler:

- Proje arsası: 22.191 m²
- Toplam inşaat alanı: 18.526 m²
- Yapılar:
 - 10 adet büyük ölçekli endüstriyel yapı (400 m² üzeri)
 - 16 adet orta ölçekli endüstriyel birim (240–400 m² arası)
 - 8 adet zemin katlı ticari dükkan (84–193 m² arası)

İnşaat ve Faaliyet Durumu:

- Ruhsat alımı: Aralık 2021
- Tamamlanma ve iskan tarihi: Kasım 2023
- Ticari faaliyet başlangıcı: Şubat 2024
- Adese Gayrimenkul'e devredilen birim sayısı: 16 adet ticari ünite

Satış Performansı:

2025 faaliyet yılı içerisinde Adese portföyündeki bağımsız bölümlerden 7 adet ticari alan satılmıştır.

3.İstanbul**Proje Tanımı ve Konsept:**

Başakşehir'in merkezi lokasyonunda yer alan 3. İstanbul Projesi, geniş peyzaj alanları, sosyal tesisler, cadde mağazaları ve farklı konut tiplerini bir arada barındıran, bölgenin en büyük ve kapsamlı karma yaşam projelerinden biridir. Proje, konutun yanı sıra ticaret ve sosyal yaşam odaklı bütünsel bir yaşam alanı olarak planlanmıştır.

Ortaklık ve Hukuki Yapı:

Proje, Asaf 3 İstanbul Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş. tarafından geliştirilmiş olup, Adese Gayrimenkul Yatırımları A.Ş., 02.09.2021 tarihinde Asaf 3 İstanbul A.Ş.'deki %1 olan hissesini %24'e yükselterek ortaklık yapısındaki temsil gücünü artırmıştır.

Proje Etapları ve Teknik Özellikler:

- Moda Evleri: İlk etap olarak konut ve sosyal yaşam alanlarını kapsamaktadır.
- Grand Rezidans: İkinci etapta yüksek standartlarda rezidans konutlar yer almaktadır.
- Hasbahçe Evleri: Projenin üçüncü etabı olup, konut ve sosyal alanlardan oluşmaktadır.
- Air Başakşehir: Projenin son etabı olup, yüksek konut teslim oranı tamamlanmıştır.
- Toplam Arsa Alanı: 115.848 m²
- Toplam İnşaat Alanı: 200.000 m²'nin üzerinde
- Bağımsız Bölüm Sayısı: 1.653
- Konut Tipleri: 1+1, 2+1, 3+1, 4+1
- Peyzaj Alanı: 90.640 m²
- Cadde Mağazaları: 850 metre uzunluğunda

Stratejik Gelişmeler:

Proje satışlarının büyük oranda tamamlanmasının ardından, Asaf 3 İstanbul A.Ş.'nin kısmi bölünmesi ve ortaklık yapısındaki malvarlıklarının, ağırlıklı olarak ticari ünitelerin, ortaklara dağıtılması kararı alınmıştır.

Poseidon Selimiye Otel**Proje Tanımı ve Konsept:**

Poseidon Selimiye, Muğla'nın Marmaris ilçesi Selimiye Mahallesi'nde yer alan, doğa ile iç içe bir konumda, butik otel konseptiyle geliştirilmiş turizm amaçlı yatırım projesidir. Sakinlik, mahremiyet ve kişiselleştirilmiş hizmet sunmayı hedefleyen otel, bölgenin yat turizmiyle entegrasyonunu sağlayacak bir lokasyonda yer almaktadır.

Teknik Özellikler:

- Oda sayısı: 24 adet
- Yatak kapasitesi: 50 kişi
- Ek özellik: Tekne çekek yeri ruhsatı (Denizcilik faaliyetine uygunluk belgesi)
- Mülkiyet: Adese Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. portföyüne 2023 yılında dahil edilmiştir.

iii. Gıda Alanındaki Faaliyetlerimiz

Şirketimizin gıda sektöründeki faaliyetleri Selva Gıda Sanayi A.Ş. bünyesinde yürütülmektedir.

- Loras Holding'in ilk iştiraki olan Selva Gıda, 1988 yılında ilk olarak un üretimi ile gıda sektörüne girmiştir. 1994 yılında makarna ve irmik üretimine de başlayan Selva Gıda, günümüzde sağlıklı yaşama hizmet eden fonksiyonel, inovatif ve yenilikçi ürünleriyle Türkiye'de ve dünyada sevilen bir marka haline gelmiştir. Buğday unu, makarna ve irmik ürün gamıyla Selva Gıda, FMCG ve Ev Dışı Tüketim pazarında kalitesiyle tüketicilerin tercih ettiği, güvenilir bir markadır.

iv. Diğer Faaliyetlerimiz

Loras Holding A.Ş. bünyesinde; yukarıda yer alan, makine üretimi, gayrimenkul ve inşaat ile gıda alanında yürütülen faaliyetlerin yanı sıra, söz konusu faaliyetlere destek vermek amacıyla kurulmuş şirketler de söz konusudur.

Bu şirketlerden Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş. grup şirketlerimize dış ticaret alanında destek sağlamaktadır. İttifak İnşaat Müh. Müt. ve Tic A.Ş. unvanlı şirketimiz gayrimenkul ve inşaat alanındaki faaliyetlerimize katkı sağlamaktadır. Bunların yanı sıra Belya Turizm İnş. Enerji Bilişim San. Tic. A.Ş. grup şirketlerimizin bilişim ihtiyaçlarını gidermek amacıyla faaliyet yürütmektedir.

Diğer faaliyetlerimizin ve diğer şirketlerimizin temel performans hedefleri, makine üretimi, gayrimenkul ve inşaat ile gıda alanında yürütülen faaliyetlere destek olmaktır, bu şirketlerin materyal seviyede ilave performans hedefi bulunmamaktadır.

a. Enerji Sektöründeki Yatırım Planlarımız

16.12.2022 tarihli yönetim kurulu toplantımızda enerji sektörüne yatırım yapılması kararı alınmıştır. Enerji yatırımları kapsamında, Loras Holding A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı şeklinde, Big Power Enerji Hizmetleri A.Ş. ve Big Power Elektrik üretim A.Ş. ünvanlı şirketler kurulmuş ve söz konusu şirketlerin kuruluşu 19.12.2022 tarihli Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Big Power Enerji Hizmetleri A.Ş.'nin öncelikle, "Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği" nin (Yönetmelik) 5-1 (h) maddesi kapsamında halka açık grup şirketlerimizden Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ve Selva Gıda Sanayi A.Ş.'nin (tüketici şirketler) elektrik tüketimine ve tüketim sonrasında kalan elektriğin satışına yönelik lisanssız yenilenebilir enerji yatırımları yapması planlanmaktadır. Bu yatırımlar ile tüketici şirketlerin enerji maliyetlerinin azaltılması ve üretilen fazla elektriğin satılması hedeflenmektedir. İlerleyen dönemlerde Big Power Enerji Hizmetleri A.Ş.'nin enerji alanında başkaca yatırımlar yapması da söz konusu olabilecektir.

Yönetmelik'in 5-1 (h) maddesi kapsamında yapılacak yatırımların kurulu gücü tüketici şirketlerin bağlantı anlaşmalarındaki sözleşme gücü dikkate alınarak belirlenmektedir.

Yönetmelik'in 5-1 (h) maddesi kapsamındaki lisanssız enerji santrallerinin ürettiği elektriğin, tüketici şirketin tüketiminin sonrasında kalanının, santral sahibi şirketin cari ve geçmiş yıllık tüketiminden hangisi fazla ise o miktar üst sınır olmak üzere, şebekeye satılması mümkündür.

Tüketici şirketlerin bağlantı anlaşmalarındaki sözleşme güçleri ve geçmiş yıllar tüketimleri dikkate alındığında Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş. için 10,2 mw gücünde, Selva Gıda Sanayi A.Ş. için 9,0 mw gücünde yenilenebilir enerji yatırımı yapılması mümkündür. İmaş Makina Sanayi A.Ş.'de Çatı-GES bulunduğundan kapsam dışı bırakılmıştır.

Yönetmelik'in 5-1 (h) maddesi kapsamında yapılabilecek söz konusu yenilenebilir enerji yatırımlarının;

- (i) Big Power Enerji Hizmetleri A.Ş. bünyesinde ve Big Power Enerji Hizmetleri A.Ş. tarafından finanse edilerek kurulması,
- (ii) Yenilenebilir enerji santrallerinin Big Power Enerji Hizmetleri A.Ş. tarafından işletilmesi,
- (iii) Üretilen elektriğin tüketici şirketler, Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ve Selva Gıda Sanayi A.Ş.'ye piyasa fiyatlarına göre indirimli satılması,
- (iv) Tüketim sonrası üretilen fazla elektriğin şebekeye satışı nedeniyle gerçekleşecek gelirin yapılan sözleşmeler gereğince Big Power Enerji Hizmetleri A.Ş. ve tüketici şirketler ile belirli oranlarda paylaşılması,
- (v) Kurulacak santrallerin belirli bir süre sonra, Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ve Selva Gıda Sanayi A.Ş.'ye yap-işlet-devret modeliyle bedelsiz olarak devredilmesi planlanmaktadır.

Bağlı ortaklığımız Big Power Enerji Hizmetleri Anonim Şirketi'ne, 6466 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca toplayıcılık faaliyeti yürütmek üzere, 25.12.2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 20 (yirmi) yıl süreli Toplayıcılık Lisansı verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu lisans, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 25.12.2025 tarih ve 14070-1 sayılı kararı kapsamında, ETF/14070-1/06601 lisans numarası ile düzenlenmiştir.

2. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Loras Holding A.Ş., iştirak ettiği şirketler vasıtasıyla makine, gayrimenkul ve inşaat ve gıda sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

i. Makine Üretim Alanında Ar-Ge Faaliyetleri

- İmaş Makina Sanayi A.Ş., imalat sanayisinde sürdürdüğü faaliyetlerinde Araştırma ve Geliştirme (Ar-Ge) süreçlerine stratejik öncelik vermektedir. Şirket, ürün ve proses bazı inovasyonlarıyla teknolojik kabiliyetlerini artırmakta; rekabetçi, yüksek katma değerli ve sürdürülebilir çözümler sunarak global pazardaki konumunu güçlendirmektedir.

- Bugüne kadar 19 marka, 25 patent, 2 faydalı model ve 31 tasarım tescilli olmak üzere toplam 77 tescilli belgeye ulaşan İmaş, bu alandaki başarılarıyla sektörde fark yaratmaktadır. Şirketin Ar-Ge yetkinliği, yenilikçi üretim sistemlerine ve teknolojik ürün portföyüne doğrudan katkı sağlamaktadır.
- 2024 yılında Tübitak 1711 Yapay Zeka Ekosistem Çağrısı kapsamında müracaatı yapılan “Yapay Zeka Tabanlı Yeni Nesil Şerit Testereli Metal Kesme Makinelerinde İzlenebilirlik, Verimlilik ve Kestirimci Bakım Projesi” isimli proje, ilgili çağrıya müracaatı yapılan toplam 32 proje önerisinden desteklenmeye değer görülen 16 projenin içerisinde yer alarak önemli bir başarıya imza atmıştır. Proje kapsamında sektörde ilk defa yapay zeka destekli bir yaklaşım kullanarak şerit testereli metal kesme makinelerinin performansını ve verimliliğini artırmak, kesme işlemlerinde karşılaşılan problemleri azaltmak ve kestirimci bakım tekniklerini uygulayarak makinelerin daha güvenilir, izlenebilir hale gelmesini sağlamak üzere çalışmalar yürütülmektedir. Ocak 2024 itibarı ile başlamış olan proje toplam 24 ay sürecek olup şu ana kadar üç defa hakem denetlemesi sürecini başarı ile geçirmiştir. Proje kapsamında şu ana kadar alınan destek miktarları aşağıdadır:
 - 2024/1. Dönem : 199.803,00 TL
 - 2024/2. Dönem : 154.816,00 TL.
 - 2025/1. Dönem : 315.529,00 TL.
- Şirketin markalaşma, kurumsallaşma ve küresel pazarda konumlanma hedeflerini destekleyen önemli bir gelişme ise, T.C. Ticaret Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğü tarafından yapılan değerlendirme sonucunda İMAS markasının TURQUALITY® / Marka Destek Programı kapsamına alınması olmuştur.
- 12.02.2025 tarihinde alınan uygunluk kararı doğrultusunda, 20.01.2025 itibarıyla destek kapsamına dahil edilen İMAS markası ile;
 - Şirketin üretim, pazarlama, satış ve satış sonrası hizmet süreçleri,
 - Yönetsel bilgi birikimi,
 - Kurumsallaşma çalışmaları,
 - Küresel markalaşma hedefleridesteklenecek ve markanın uluslararası pazarlarda daha güçlü bir konum edinmesi hedeflenecektir. Bu gelişme, "Türk malı" imajının güçlendirilmesine ve İmaş'ın sektörel liderliğini global düzeyde perçinlemesine katkı sunacaktır.

ii. **Gayrimenkul ve İnşaat Sektöründe İş Geliştirme Faaliyetleri**

a. **Şirketimizin İş Geliştirme Çalışmaları**

Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş. olarak, sürdürülebilir büyüme vizyonumuz doğrultusunda değer odaklı gayrimenkul projeleri geliştirmek, mevcut varlık portföyümüzü optimize etmek ve yeni yatırım fırsatlarını stratejik biçimde değerlendirmek amacıyla yoğun bir iş geliştirme süreci yürütmekteyiz.

Bu kapsamda, şirketimizin iş geliştirme faaliyetleri aşağıdaki ana başlıklar altında şekillenmektedir:

1. Stratejik Ortaklıklar ve Proje Geliştirme Modelleri

Gayrimenkul sektöründeki dinamiklere hızlı ve etkin şekilde yanıt verebilmek amacıyla, iş birliği ve ortaklık odaklı bir büyüme stratejisi benimsenmektedir. Nitekim bu yaklaşımın bir sonucu olarak; Zermoram

Projesi'nde Aydın Yatırım Grup San. ve Tic. Ltd. Şti. ile geliştirilen kat karşılığı inşaat modeli ve Aydın Sanayi ve Ticaret Merkezi gibi projelerde uygulanan arsa payı karşılığı inşaat sözleşmeleri, bu stratejinin somut yansımalarıdır.

2. Yatırım Portföyünün Genişletilmesi ve Dönüştürülmesi

Yeni gelişim bölgeleri, dönüşüm alanları ve ticari potansiyeli yüksek lokasyonlarda yatırım fırsatları titizlikle analiz edilmekte hem konut hem de ticari nitelikte karma projelere yönelik fizibilite ve değerlendirme çalışmaları yürütülmektedir. Bu kapsamda, Konya ilinde Zermoram Projesi'nin etaplarına ve Aydın Sanayi ve Ticaret Merkezi gibi projelere yönelik geliştirme faaliyetleri sürdürülmekte; ayrıca bölgedeki arsa stoğu değerlendirilerek yeni proje alanları belirlenmektedir.

Öte yandan, Muğla/Marmaris bölgesinde, turizm potansiyeline sahip arsa ve arazi yatırımları öncelikli olmak üzere, kısa ve orta vadede turizm, konut ve karma kullanımlı projelere uygun fırsatlar değerlendirme altına alınmıştır.

Bunlara ek olarak, İstanbul gibi büyükşehirlerde yüksek katma değer yaratabilecek ticari gayrimenkul ve karma proje alanlarına yönelik temaslar ve ön değerlendirme çalışmaları devam etmektedir. Böylece Şirketimiz, portföyünü coğrafi olarak çeşitlendirme ve farklı segmentlerde değer üretme hedefi doğrultusunda aktif iş geliştirme yaklaşımını sürdürmektedir.

3. Varlık Yönetimi ve Kira Geliri Odaklı Modeller

Geliştirilen projelerde yalnızca satış geliri değil, uzun vadeli kira getirisi sağlayabilecek ticari ünitelerin portföyde tutulması da önemli bir stratejik yönelimdir. Bu doğrultuda, özellikle alışveriş merkezi, cadde mağazası ve ofis alanlarının kiralanması yoluyla nakit akışı ve portföy değerinin sürdürülebilir şekilde artırılması hedeflenmektedir.

4. Çevresel ve Sosyal Sürdürülebilirlik Yaklaşımı

Yeni geliştirilecek projelerde çevresel etkilerin azaltılması, enerji verimliliği sağlayan bina sistemlerinin entegrasyonu, yeşil alan kullanımının artırılması ve toplumsal fayda sağlayacak yaşam alanlarının planlanması iş geliştirme süreçlerinin vazgeçilmez bir parçası hâline getirilmiştir. Bu kapsamda, ulusal ve uluslararası sürdürülebilirlik standartlarına uygun projeler geliştirilmesine öncelik verilmektedir.

b. 2025 Yılı Portföyde Yer Alan Gayrimenkuller:

İl	İlçe	Proje Adı	Adet	Nitelik	Tip	Alan/M2
Konya	Karatay	Aydın Sanayi	6	Ticari	Toptan Ticaret	3.360
Konya	Karatay	Aydın Sanayi	6	Ticari	Fabrika	3.895
Konya	Karatay	Aydın Sanayi	4	Ticari	Dükkan	775
Konya	Selçuklu	Arma Renk	4	Ticari	Dükkan	1.236
Konya	Selçuklu	Arma Renk	105	Konut	Daire	22.880
Konya	Meram	Zermoram	205	Konut	Daire	34.155
Konya	Meram	Zermoram	9	Konut	Villa	14.949
Konya	Selçuklu	Arazi	1	Tarla	Tarla	274.344

iii. Gıda Sektöründe Ar-Ge Faaliyetleri

Şirketin gıda sektöründeki faaliyetleri Selva Gıda Sanayi A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmektedir.

- Selva Gıda Sanayi A.Ş., üretim süreçlerini sürekli iyileştirme anlayışıyla yürütmekte; ürün kalitesini artırmak, üretim verimliliğini geliştirmek ve pazardaki değişen taleplere hızlı ve etkin biçimde yanıt verebilmek amacıyla Ar-Ge faaliyetlerine öncelik vermektedir.
- 2025 faaliyet yılında, özellikle ambalajlama süreçlerine odaklanan Ar-Ge çalışmaları başarıyla tamamlanmıştır. Tüketici beklentileri ve raf performansını artırmak amacıyla, kısa kesme makarna ürünlerinde “stand-up” ambalaj sistemine geçilmiştir. Bu geçiş, 4.000 kg/saat kapasiteli yeni kısa kesme hattının Şubat ayında devreye alınmasıyla eş zamanlı olarak gerçekleştirilmiştir. Yeni hat kapsamında temin edilen özel kalıplar sayesinde farklı makarna şekillerinin üretimine başlanmıştır; bu ürünlere ait ambalaj tasarımları tamamlanmış, ilgili ambalaj malzemeleri temin edilerek üretimler yeni ambalaj formatında başarıyla sürdürülmüştür. Ayrıca, dış ambalaj sisteminde yapılan revizyon ile tüm koli ambalajları da yenilenmiştir.
- Bununla birlikte, 4.000 kg/saat kapasiteli yeni uzun kesme hattının fabrika kurulum çalışmaları Ağustos Ayında tamamlanmış; deneme üretimlerinin ardından hatta seri üretime geçilmiştir. Uzun kesme hattı ile entegre şekilde çalışacak yeni paketleme makinelerinin kurulumları tamamlanmış, ambalaj ölçülerine uygun makine formatları belirlenerek üretim süreçlerine entegre edilmiştir. Bu kapsamda kullanılacak yeni ambalajlara ilişkin tasarım ve tedarik süreçleri de başarıyla sonuçlandırılmıştır.
- Ayrıca, Selva Gıda’nın ihracat hacmini artırma stratejisi kapsamında, farklı pazarların beklenti ve taleplerine uygun özel ürün geliştirme çalışmaları devam etmektedir.

iv. Bilişim Alanında Ar-Ge Faaliyetleri

Bağlı ortaklığımız, Belya Turizm İnş. Enerji Blş. San. Tic. A.Ş.; Grup bünyesinde faaliyet gösteren tüm şirketlerimizin yazılım, donanım ve network alt yapısını iyileştirmek, değişen ve gelişen ihtiyaçlara göre bilişim alanındaki taleplerini karşılamak ve en iyi şekilde yerine getirmek için “iş geliştirme ve Ar-Ge” çalışmaları yürütmektedir. Bu kapsamda 2025 yılı dokuz aylık döneminde bilişim alanında ön plana çıkan faaliyetlerimiz aşağıda yer almaktadır.

- Şirketlerimizin yazılım geliştirme ortamları gelen talepler doğrultusunda modül ilaveleri ve iyileştirmeler yapılmaya devam edilmiştir.
- E-Süreçleri GİB Resmi Uyarlamaları E-Defter, E-Fatura ve E-İrsaliye olarak tamamlanmıştır. Süreç takibimizi entegratörde olmamız nedeniyle devam etmektedir.
- Imas Steral Üretim Takip Yazılımı tamamlanmış devreye alınmıştır.
- Imas Dış Ticaret Çeki işlemleri tamamlanmış ve devreye alınmıştır.
- Imas SAT Kurgusu talepleri uyarlanmış, Yeni Sat Matrisi devreye alınmıştır.
- Imas Proje Yönetimi Modülü talep edilmiş, gerekli analiz ve Kavramsal çalışmaları devam etmektedir.
- Holding Konsolide Finans Yazılımı talep ve ilaveleri devam etmektedir.
- Backup süreçleri daha güvenilir bir alt yapı ile desteklenerek güvenliği sağlanmıştır.
- Aktif olarak kullanılan ürünlerin update ve upgrade işlemleri yapılmaktadır.
- Mail uygulamaları platformu ve güvenlik önlemleri yenilenerek devreye alınmıştır.

- Sistem altyapıları ile ilgili kesintisiz ve daha hızlı çalışması için sürekli iyileştirmeler yapılmaktadır. Dataguard yapıları Imas, Selva ve Kule bazlı devreye alınmıştır.
- SAP uygulaması için gerekli altyapılar oluşturularak yedeklenmesi ve güvenliği konusunda tedbirler alınmıştır.
- Ağ ve bilgi güvenliği noktasında sürekli geliştirmeler ve iyileştirmeler devam etmektedir.
- Ölçülebilir ve performans odaklı uygulamalar kullanılmaktadır.

3. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Loras Holding A.Ş. iştirak ettiği şirketlere; öz kaynaklarını veya temin ettiği dış kaynakları kullanarak finansman sağlamakta, bu şirketlerin dış kaynak sağlamasına destek olmakta, iştirak ettiği şirketlere dönük stratejik yönetim hizmetleri sunmakta, şirketlerin iç denetim, hukuk, finansal raporlama ve kurumsal yönetim faaliyetlerini desteklemektedir. Bu yönleri ile iştirak ettiği şirketlerin bir çatı şirketi olarak konumlanmaktadır.

Portföyünü yüksek seviyede büyüme potansiyeli olan sektörlerle konumlandıran Loras Holding A.Ş., “sürdürülebilir büyüme”, “verimlilik” ve “istikrar”ı faaliyetlerine ve iş geliştirme stratejilerine yön veren temel kavramlar olarak benimsemiştir.

Loras Holding A.Ş., makine üretim, gayrimenkul ve inşaat ile gıda sektöründe bağlı ortaklıkları vasıtasıyla faaliyet göstermektedir.

i. Makine Üretim Alanındaki Faaliyetlerimiz

İmaş Makina Sanayi A.Ş., Konya Organize Sanayi Bölgesi’nde yaklaşık 56.090 m² açık alan üzerinde konumlanan ve 29.285 m² kapalı üretim alanına sahip fabrikasında faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket; un ve yem üretimi yapan işletmelere yönelik olarak tahıl değirmenciliği (un) ve yem değirmenciliği (yem fabrikası) makinelerinin tasarımı, üretimi ve anahtar teslimi tesis kurulumu alanlarında faaliyet göstermektedir.

Şirket faaliyetlerini, sektörün ihtiyaçlarına uygun şekilde yapılandırılmış beş ana marka çatısı altında yürütmektedir:

- **Milleral** – Tahıl değirmenciliği çözümleri
- **Viteral** – Yem değirmenciliği çözümleri
- **Cuteral** – Testere tezgâhları
- **Steral** – Çelik konstrüksiyon çözümleri
- **ProSupport** – Satış sonrası hizmetler ve yedek parça temini

Bu yapılanma sayesinde Şirket; mühendislik, üretim, proje yönetimi, anahtar teslim tesis kurulumu ve satış sonrası hizmetleri kapsayan geniş bir değer zincirini entegre biçimde yönetmekte olup, sektörde güçlü ve sürdürülebilir bir konumunu devam ettirmektedir.

Organizasyonel Yeniden Yapılanma ve Kısmi Bölünme Süreci

20.06.2025 tarihli KAP açıklamasında belirtildiği üzere, Şirketimiz yem makineleri, değirmen makineleri ve testere makineleri alanlarında faaliyet göstermektedir. Söz konusu iş kollarının farklı sektör dinamiklerine, müşteri segmentlerine ve operasyonel gerekliliklere sahip olması nedeniyle;

daha etkin, odaklı ve ölçeklenebilir bir organizasyon yapısının oluşturulması amacıyla yeniden yapılanma kararı alınmıştır.

Bu kapsamda, Şirketimizin ilgili faaliyet alanlarına ilişkin belirli varlık ve yükümlülüklerinin, %100 iştirak modeliyle ve kısmi bölünme yöntemi uygulanmak suretiyle, tamamı Şirketimize ait olacak şekilde kurulacak aşağıdaki şirketlere devredilmesine karar verilmiştir:

- Viteral Yem Makineleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Milleral Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Cuteral Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bölünme işlemi, 30.06.2025 tarihli mali tablolar esas alınarak; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde yürütülmektedir.

20.06.2025 tarihli KAP açıklamasında belirtildiği üzere, 20.06.2025 tarihli özel durum açıklamamızda belirtilen "İştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünmeye ilişkin SPK Başvurumuz" Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.09.2025 tarih ve 50/1673 sayılı toplantısında olumlu sonuçlandırılmıştır.

Viteral Yem Makineleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Viteral Yem Makineleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.; her türlü yem makine sistemleri ve ziraat makinelerinin (yedek parçaları dâhil) imalatı, pazarlaması, ihracat ve ithalatı, transit ticareti, satış ve montajı ile servis hizmetlerini yürütmek amacıyla kurulmuştur. Şirket ayrıca yem makineleri ve benzeri sanayi tesisleri ile müşterilerimizin projelendirilmesi; mühendislik ve mimarlık hizmetlerinin sunulması; taahhüt ve taşeronluk faaliyetleri; teknik müşavirlik; müteahhitlik ile her türlü inşaat, imalat ve montaj işlerinin yapılması alanlarında faaliyet göstermektedir. İlgili yapı malzemeleri ile ham ve yardımcı maddelerin üretimi, alımı ve satımı da faaliyet konuları arasında yer almaktadır.

Merkez: Büyükkayacık OSB Mahallesi, Lalehan Caddesi No: 61 Selçuklu / Konya'dır.

Sermaye: 55.000.000 TL (tamamı İmaş Makina'ya aittir)

Milleral Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Milleral Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.; her türlü değirmen sistemleri ve ziraat makinelerinin (yedek parçaları dâhil) imalatı, pazarlaması, ihracat ve ithalatı, transit ticareti, satış ve montajı ile servis hizmetlerini yürütmek amacıyla kurulmuştur. Şirket; değirmen ve benzeri tesislerin ve müşterilerimizin projelendirilmesi; mühendislik ve mimarlık hizmetlerinin sunulması; taahhüt ve taşeronluk faaliyetleri; teknik müşavirlik; müteahhitlik ile her türlü inşaat, imalat ve montaj işlerinin yapılması kapsamında faaliyet göstermektedir. İlgili yapı malzemeleri ile ham ve yardımcı maddelerin imalatı, alımı ve satımı da faaliyet konuları içinde yer almaktadır.

Merkez: Konya ili, Selçuklu ilçesi (Büyükkayacık Mahallesi 407 Nolu Sokak No: 8 İç Kapı No: 1, Selçuklu / Konya)

Sermaye: 425.000.000 TL (tamamı İmaş Makina'ya aittir)

Cuteral Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Cuteral Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.; her türlü testere tezgâhı, yapısal çelik imalatı ve montajı (çelik konstrüksiyon) ile ziraat makinelerinin (yedek parçaları dâhil) imalatı, ihracatı, ithalatı, transit ticareti, pazarlaması, satış ve montajı ile servis hizmetlerini yürütmek amacıyla kurulmuştur. Şirket; yapısal çelik imalatı, metal kesim sistemleri ve benzeri sanayi tesisleri ile müşterilerinin projelendirilmesi; mühendislik ve mimarlık hizmetlerinin sunulması; taahhüt ve taşeronluk faaliyetleri; teknik müşavirlik; müteahhitlik ile her türlü inşaat, imalat ve montaj işlerini gerçekleştirebilmektedir. İlgili yapı malzemeleri ile ham ve yardımcı maddelerin imalatı, alımı ve satımı da faaliyet konuları arasında yer almaktadır.

Merkez: (Büyükkayacık OSB Mahallesi, Lalehan Caddesi No: 61, Selçuklu / Konya)

Sermaye: 100.000.000 TL (tamamı İmaş Makina'ya aittir)

2025 Yılı Güneş Enerjisi Sistemi Faaliyet ve Performans Özeti

İmaş Makina olarak sürdürülebilirlik vizyonumuz doğrultusunda, yenilenebilir enerji kaynaklarına yaptığımız yatırımlarla çevresel ve ekonomik değer yaratmaya devam ediyoruz. Bu kapsamda, 2021 yılında kurulumuna başladığımız güneş enerjisi sistemimiz, 2025 yılı itibarıyla yüksek verimlilikle faaliyet göstermektedir.

Teknik Altyapı

- İnverter Sayısı: 14 adet inverter
- Toplam DC Panel Gücü: 1.750 kWp
- AC Sözleşme Gücü: 1.400 kVA

Kuruluşundan Aralık 2025 sonuna kadar geçen sürede, güneş enerjisi sistemimizle toplam 11.800.102 kWh enerji üretimi gerçekleştirilmiştir. Bu üretim miktarı, çevresel etkileri azaltmak ve enerji maliyetlerini optimize etmek açısından önemli bir kazanım sağlamıştır.

2025 Faaliyet Yılı İçerisinde Enerji Üretimi ve Satışı

2025 yılı için belirlenen toplam enerji satış kotamız 2.091.598,99 kWh olarak tanımlanmıştır. Yıl sonu itibarıyla bu kotanın 800.072,28 kWh'lik bölümü başarıyla kullanılmıştır.

Bu veriler, sistemimizin yıl içerisinde istikrarlı bir performans sergilediğini ve önümüzdeki dönemlerde de satış kapasitesinin etkin şekilde kullanılabileceğini göstermektedir.

Çevresel Katkıları

Güneş enerji sistemimiz aracılığıyla sadece ekonomik değil, aynı zamanda çevresel anlamda da önemli faydalar sağlanmıştır. 01.01.2025 – 31.12.2025 tarih aralığındaki faydası;

- Önlenebilir Karbon Salımı: 7.366 ton CO₂
- Tasarruf Edilen Kömür: 4.720 ton
- Ağaçlandırma Eşdeğeri: Yaklaşık 350.000 ağaç

Bu katkılar, şirketimizin çevresel sürdürülebilirliğe olan bağlılığını ve doğal kaynakların korunmasına yönelik sorumluluğunu net bir şekilde ortaya koymaktadır.

Süreç Yönetimi ve Gelecek Hedefler

Sistemimizin uzun vadeli performansını sürdürülebilir şekilde koruyabilmek amacıyla, düzenli bakım faaliyetleri, sistem izleme ve performans analiz süreçleri etkin bir şekilde yürütülmektedir.

İmaş Makina olarak önümüzdeki dönem için öncelikli hedeflerimiz:

- Güneş enerjisi sistemimizin maksimum verimlilikle çalışmasını sürdürmek,
- Enerji satış kotasını tam kapasiteyle değerlendirmek,
- Çevresel faydayı artırarak sürdürülebilirlik performansımızı daha da ileri taşımaktır.

Bu kapsamda, çevreye duyarlı üretim anlayışımız ve enerji dönüşümüne katkı sağlama kararlılığımız, şirket stratejimizin temel yapı taşları arasında yer almaktadır.

Norm Batarya Enerji

Norm Batarya Enerji, faaliyetlerine 2023 yılında İstanbul'da başlamıştır. Artan üretim kapasitesi ve operasyonel verimlilik hedefleri doğrultusunda, 2024 yılı sonunda üretim faaliyetlerinin Konya'ya taşınmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda, Konya'da bulunan fabrikanın revizyon süreci başlatılmıştır.

2025 yılı başı itibarıyla fabrika hazırlık sürecine geçilmiş ve Mayıs ayının başında tesisin fiziki kurulum çalışmaları başlatılmıştır. Kurulum süreci kapsamında:

- İç cephe kaplamaları tamamlanmış.
- Makine dairesi ekipmanları (kompresör, klima, havalandırma sistemleri ve otomasyon çözümleri) başarıyla monte edilmiştir.
- Üretim hattına ait makinelerin yerleşimi gerçekleştirilmiştir.
- Makinelerin senkronizasyon ayarları yapılmaya devam edilmektedir.
- Temel yapıyı kuracak olan beyaz yaka personeller alınarak eğitim sürecine de başlanmıştır.
- Tesisin ilk yapacağı üretim malzemeleri ve tesisin likit soğutmalı ürün üretebilmesi için gereken ürünlerin siparişleri verilmiştir.
- Piyasa araştırmalarına başlanarak üretilecek ürün grupları araştırmaları başlamıştır.

Tesisin nihai kurulum çalışmaları, yüklenici firma ile koordineli olarak yürütülmekte olup, 2025 sonu itibarıyla projenin hava soğutmalı olan kısmı tamamlandı ve numune üretimleri gerçekleştirildi. 2026 mart ayına kadar da üretim hattının sıvı soğutmalı ve yüksek kapasiteli ürüne uygun hale getirilmesi süreci tamamlanması hedeflenmektedir. Ardından satışa hazır ürün hazırlık ve üretime başlanacaktır.

Şirket 2025 faaliyet yılı içerisinde üretim miktarını artırmayı ve aynı zamanda rekabet avantajlarını kullanarak ürün fiyatlarını yükseltmeyi hedeflemektedir.

Şirketin ana ürün grupları bazında üretim miktarları ve kapasite kullanım oranları 2024 faaliyet yılı karşılaştırması aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

	31.12.2024			31.12.2025		
	Üretim Adedi	Kapasite	Kapasite Kullanım	Üretim Adedi	Kapasite	Kapasite Kullanım
Testere Tezgâhları	510	540	94%	339	430	79%
Tahıl (Un) Makineleri	1.200	1.400	86%	1.789	1.900	94%
Yem Makineleri	366	450	81%	354	400	89%
Diğer	1.800	2.200	82%	1.000	3.000	33%

Şirket'in satışlarının çok önemli bir bölümü ihracata dönüktür. 2024 ve 2025 faaliyet yıllarındaki ihracatın tüm satışlara oranı aşağıdaki tabloda görülebilmektedir:

	31.12.2024		31.12.2025	
	Tutar (milyon TL)	Oran (%)	Tutar (milyon TL)	Oran (%)
İhracat	2.064,9	72.91%	1.023,6	42,59%
Yurt İçi Satış	767,3	27.09%	1.379,7	57,41%
TOPLAM	2.832,2	100.00%	2.403,3	100.00%

Şirket ihracatlı satışlarını, banka akreditiflerine bağlamakta ve bu şekilde satış sözleşmelerini garanti altına almaktadır. Yurt içi satışları da büyük oranda çek ve senetler ile teminat altına alınmaktadır.

Şirketin satışlarının ağırlıklı olarak proje bazlı ve fabrika kurulumu şeklinde olması nedeniyle, ödeme koşulları ve vade projeye göre değişkenlik gösterebilmektedir.

ii. Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat Alanındaki Faaliyetlerimiz

- Şirketimiz 2025 faaliyet yılı içerisinde portföyündeki taşınmazların sayısını ve değerini artırmayı hedeflemiştir. 2024 faaliyet yılında başlanan kira gelirlerini ve verimliliği artıracak faaliyetlere devam edilmektedir.
- 2025 faaliyet yılı içerisinde hasılatımız %85,42'lik bir artışla 1.268.726 Bin TL olmuştur.
- 2025 faaliyet yılı içerisinde brüt satış karlılığımız %71.22'lik bir artışla 532.604 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Portföyümüzde bulunan gayrimenkullere ilişkin özet tablo 2024 faaliyet yılıyla karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır:

Portföy Türü	2024		2025	
	Adet	m ²	Adet	m ²
AVM'ler	256	57.645	256	57.645
Müstakil Mülkler	64	29.432	195	64.269
Otel	1	1.484	1	1.484
Araziler	19	772.116	20	1.053.583
TOPLAM	340	860.890	765	1.176.981

iii. Gıda Alanındaki Faaliyetlerimiz

Şirketimizin gıda sektöründeki faaliyetleri Selva Gıda Sanayi A.Ş. bünyesinde yürütülmektedir.

- Selva Gıda, markalaşma, ürün kalitesi, yenilikçi üretim teknolojileri ve uluslararası tanınırlığı sayesinde sektörde güçlü ve sürdürülebilir bir konuma sahiptir. Şirketin, ana markası olan "Selva"nın tüm sınıflarda Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde tescili bulunmakta olup, buna ek olarak toplamda 57 adet logo, slogan, ambalaj ve tasarım tescili ile fikri mülkiyet hakları etkin bir biçimde korunmaktadır. Ayrıca, Madrid ve OAPI protokolleri kapsamında gerçekleştirilen tescillerle birlikte 150'nin üzerinde uluslararası marka tescili de mevcuttur. Bu durum, Selva'nın global pazarda marka varlığını güçlendirmekte ve ihracat yetkinliğini artırmaktadır.
- Selva Makarna, yalnızca üretim kalitesiyle değil, aynı zamanda lezzetiyle de uluslararası düzeyde takdir görmektedir. Brüksel merkezli International Taste Institute (ITI) tarafından düzenlenen ve 200'ü aşkın bağımsız şef ve tadım uzmanının katılımıyla, marka ismi ve menşe bilgisi gizli tutularak yapılan değerlendirmeler sonucunda, 2022 yılında %90'ın üzerinde puan alarak 3 yıldızla "Superior Taste Award – Lezzet Ödülü"ne layık görülmüştür. Selva Makarna, 2013 yılından bu yana toplam 8 kez bu ödülü kazanmış olup, bu başarılarıyla "Diamond Taste Award" unvanını elde eden sayılı makarna markaları arasında yerini almıştır.
- Üretim süreçlerindeki yüksek kalite standartları, esnek ambalajlama yetkinliği ve tescilli markaları sayesinde Selva Gıda, ürünlerini kendi markasıyla piyasaya sunma konusunda güçlü bir konuma sahiptir. Şirket, fason üretimden ziyade kendi markasıyla pazarda yer alma stratejisini benimseyerek, premium ürün segmentinde rekabet avantajı elde etmektedir. Bu stratejik yaklaşım, markanın hem yurt içi hem de yurt dışı pazarlarda farklılaşmasını ve sürdürülebilir büyümesini desteklemektedir.
- Loras Holding'in ilk iştiraki olarak 1988 yılında kurulan Selva Gıda, faaliyetlerine un üretimiyle başlamış; takip eden süreçte irmik ve makarna üretimini de portföyüne dahil ederek ürün gamını genişletmiştir. Bu çeşitlilik, Selva'nın pazardaki güçlü konumunun ve yenilikçi üretim yaklaşımının somut bir göstergesidir.
- Selva Gıda, üretim faaliyetlerini Konya Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alan 34.561 m² alan üzerine kurulu, 16.382 m² kapalı alana sahip entegre tesislerinde yürütmektedir. Üretim altyapısı aşağıdaki kapasitelere sahiptir:

Üretim Kapasitesi	
Un değirmeni	125 ton/gün buğday kırma kapasitesi
İrmik Değirmeni	455 ton/gün buğday kırma kapasitesi
Makarna Üretim	360 ton /gün

- Hammadde tedarik süreçlerini daha verimli hale getirmek amacıyla 2024 yılı içerisinde dört adet 5.000 tonluk çelik silo yatırımı gerçekleştirilmiştir. Bu yatırımla birlikte toplam buğday depolama kapasitesi %480 artışla 25.250 tona ulaşmıştır.
- Makarna üretiminde 2023 yılında yıllık 62.000 ton olan üretim kapasitesi, yeni yatırımlarla önemli ölçüde artırılmıştır. 2024 yılında devreye alınan yeni kısa kesme hattı (4 ton/saat) sayesinde toplam üretim kapasitesi %51 artışla 93.000 ton/yıl seviyesine çıkarılmıştır. Bu kapsamda eski 104 üretim hattı devre dışı bırakılmış, yerine daha modern ve verimli bir uzun kesme hattı yatırımı yapılmıştır.

- Yeni uzun kesme makarna hattının montajına Mart 2025'te başlanmış ve hat, Temmuz 2025 itibarıyla devreye alınmıştır. Ağustos ayında gerçekleşen kapasite güncellemesiyle Selva'nın toplam kurulu makarna üretim kapasitesi 107.712 ton/yıl seviyesine ulaşmıştır. Toplamda 5 üretim hattıyla faaliyet gösteren tesisin mevcut hatlarının 2'si kısa kesme, 3'ü ise uzun kesme makarna üretimi yapmaktadır.
- İrmik üretiminde de benzer şekilde kapasite artırımı gerçekleştirilmiş; mevcut 340 ton/gün buğday kırma kapasitesi, %34 artışla 455 ton/gün seviyesine çıkarılmıştır. Bu kapasite artışı, 2024 yılının ilk çeyreğinde başarıyla devreye alınmıştır.
- Ayrıca, 2024 yılı içerisinde hem un değirmeninde hem de ırmik değirmeninde tesis bina bakımları kapsamında dış ve iç cephe yenileme çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Süreç kapsamında ırmik değirmeni iç cephe iyileştirmeleri tamamlanmıştır.
- Ambalajlama tarafında ise, artan üretim hacmiyle uyumlu olarak makarna uzun kesme paketleme tesisine 2 adet yeni uzun kesme paketleme makinesi ve 1 adet otomatik kolileme sistemi kurulmuştur. Bu yatırımlar, Temmuz 2025 itibarıyla test üretimine başlanmıştır.
- Enerji ve yardımcı tesisler tarafında, kazan, vakum, kompresör ve soğutma sistemleri modernize edilmiş; mevcut altyapı yenilenerek yedekli ve sürdürülebilir bir yapı oluşturulmuştur. Üretim hatlarının ihtiyaçlarına uygun şekilde vakum, buhar ve soğutma tesisatları düzenlenmiş, değirmen ve silo besleme sistemlerinde revizyonlar gerçekleştirilmiştir.
- Ayrıca üretim ve paketleme alanlarında yapılan zemin ve tesisat iyileştirmeleriyle iş güvenliği, hijyen ve operasyonel düzen standartları yükseltilmiştir. Hatlar arası ürün aktarımını sağlayan ekipmanların devreye alınmasıyla birlikte üretim esnekliği ve süreç sürekliliği artırılmıştır.
- Gerçekleştirilen bu çalışmalarla, 2025 yılı hedefleri doğrultusunda üretim kapasitesi, enerji verimliliği ve operasyonel performans alanlarında önemli kazanımlar elde edilmiştir.

2025 Faaliyet Yılı Gerçekleşmeleri

- 2025 faaliyet yılı içerisinde toplam ihracat 25.142 ton, yurtiçi 43.033 ton ve yan ürün 21.886 ton toplamda 90.061 ton ürün sevk edilmiştir.
- 2024 faaliyet yılı içerisinde toplam 67.503 ton sevkiyat yapıp 2024 yılına göre tonaj olarak %33 büyüme sağlayarak 2025 faaliyet yılı içerisinde 90.061 ton sevkiyat yapılmıştır. ciro olarak 2024 faaliyet yılı içerisinde toplam 1.819.800 TL ciro yapıp 2024 faaliyet yılına göre ciro olarak %10,39 büyüme sağlanarak 2.008.952 TL ciro yapılmıştır.

2024 Faaliyet Yılı Satış Detayları (Bin TL)		
İhracat	Yurtiçi	Toplam
956.273	863.527	1.819.800

2025 Faaliyet Yılı Satış Detayları (Bin TL)		
İhracat	Yurtiçi	Toplam
828.718	1.180.234	2.008.952

iv. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

01.01.2025 – 31.12.2025 döneminde bağlı ortaklıkların yatırımları aşağıdaki gibidir:

Makina Üretimi Alanında Yapılan Yatırımlar:

Makina üretimi alanında bağlı ortaklığımız İmaş Makina Sanayi A.Ş., 01.01.2025 – 31.12.2025 döneminde toplam 118.808.000 TL tutarında yatırım yapmıştır.

Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat Alanında Yapılan Yatırımlar:

Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş. tarafından Gayrimenkul ve İnşaat Alanında 01.01.2025 – 31.12.2025 döneminde toplam 331.001.000 TL tutarında yatırım yapmıştır.

Gıda Alanında Yapılan Yatırımlar:

Gıda alanında bağlı ortaklığımız Selva Gıda Sanayi A.Ş tarafından 01.01.2025 – 31.12.2025 döneminde toplam 318.904.000 TL tutarında yatırım yapmıştır.

Diğer Şirketler:

İnşaat alanında bağlı ortağımız olan Loras İnşaat A.Ş. 01.01.2025 – 31.12.2025 döneminde toplam 34.773.000.TL tutarında yatırım yapmıştır.

v. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

Şirketin iç denetim faaliyetleri, Denetimden Sorumlu Komite tarafından koordine edilmektedir. Bu kapsamda söz konusu komite ve Loras Grubu bünyesindeki İç Denetim Direktörlüğü; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetimden Sorumlu Komite'nin gözetiminde gerçekleştirilir. Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler Denetimden Sorumlu Komite tarafından belirlenir ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur. Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler Denetimden Sorumlu Komite tarafından belirlenir. Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa

bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Denetimden Sorumlu Komite'nin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılması gerekir. Denetimden Sorumlu Komite'nin hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu da yıllık faaliyet raporunda belirtilir. Denetimden Sorumlu Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Cüneyt Arda CEYLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Gürsel ÖZDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite; 2025 faaliyet yılı içerisinde 4 adet toplantı gerçekleştirmiştir. Toplantı sonuçları yazılı hale getirilmiş ve yönetim kuruluna sunulmuştur.

2025 faaliyet yılı içerisinde İç Denetim Direktörlüğü tarafından şirketimizde, ağırlıklı olarak süreçlerimize ve uygulamalarımıza ilişkin risk ve iç kontrol odaklı kapsamlı denetim çalışması yürütülmüş ve Yönetim Kurulu'na raporlanmıştır.

Diğer hususların yanı sıra şirketimizin yıllık ve ara dönem finansal raporları ve finansal raporların hazırlanması ile ilgili süreçler Denetim Komitesi tarafından gözden geçirilmiş ve bunların uygun olduğu değerlendirilmiştir. Şirketimizin finansal raporlarına ilişkin bağımsız denetçi seçimi de Denetim Komitesi tarafından yapılmıştır.

Şirketimizin iç kontrol sistemi ve denetim faaliyetleri şirketimizin hedeflerine ulaşmasına engel olabilecek risklere karşı yeterli ve etkin karşılık verecek şekilde yürütülmektedir.

vi. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

2025 faaliyet yılı içerisinde şirketin iktisap ettiği pay bulunmamaktadır.

vii. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

- 2025 faaliyet yılı içerisinde herhangi bir özel ve kamu denetimi gerçekleşmemiştir.

viii. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketimiz hakkında dönem içerisinde açılan önemli bir dava yoktur.

ix. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

x. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek için Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Şirketimiz 2025 faaliyet yılı içerisinde yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet alımı yapmamış olup, herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır.

xi. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Makine üretimi alanında İmaş Makina Sanayi A.Ş.:

- Şirket 2025 faaliyet yılı içerisinde brüt karı, faaliyet karı, borç/ özkaynak ve net karını aşağıda, “Finansal Durum” başlığı altındaki açıklamalarda belirtilmiştir.

Gayrimenkul yatırım ve inşaat alanında Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.:

- Şirket 2025 faaliyet yılı içerisinde portföyündeki taşınmazların sayısını ve değerini artırmayı hedeflemiştir. Kira gelirlerini ve verimliliği artırıcı faaliyetlerde bulunmuştur.
- Şirketimizin Portföyünde yer alan AVM’lerde ziyaretçi sayısı; Kulesite AVM’de 2025 faaliyet yılı içerisinde 8.500.000 olarak gerçekleşmiştir. Ereğli Parksite AVM’de 2025 faaliyet yılı içerisinde ise 2.600.000 olarak gerçekleşmiştir.
- Fiili inşaat faaliyetlerine 2022 yılında başlanılan, Zermarem projesinde Elmas evler %100, Arma Renk Projesinde konutlar ve dükkanlar, Aydın Sanayi ve Ticaret Merkezi ile 3.İstanbul Projeleri %100 oranında tamamlanmıştır.
- Şirketin, 2025 faaliyet yılı içerisinde oluşan brüt karı, net karı ve borç / özkaynak oranları aşağıda, “Finansal Durum” başlığı altındaki açıklamalarda görülmektedir.
- Bu tespit ve değerlendirmeler neticesinde; 2025 faaliyet yılı içinde Şirketin belirlenen hedeflere ulaştığı kanaatine varılmıştır.

Gıda alanında Selva Gıda Sanayi A.Ş.:

- Selva Gıda, markalaşma, ürün kalitesi, yenilikçi üretim teknolojileri ve uluslararası tanınırlığı sayesinde sektörde güçlü ve sürdürülebilir bir konuma sahiptir. Şirketin, ana markası olan "Selva"nın tüm sınıflarda Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde tescili bulunmakta olup, buna ek olarak toplamda 57 adet logo, slogan, ambalaj ve tasarım tescili ile fikri mülkiyet hakları etkin bir biçimde korunmaktadır. Ayrıca, Madrid ve OAPI protokolleri kapsamında gerçekleştirilen tescillerle birlikte 150’nin üzerinde uluslararası marka tescili de mevcuttur. Bu durum, Selva’nın global pazarda marka varlığını güçlendirmekte ve ihracat yetkinliğini artırmaktadır.
- Şirket, her zaman olduğu gibi kalite odaklı üretim anlayışından ödün vermemekte, bu yaklaşımını uluslararası alanda kazandığı prestijli ödüllerle de belgelendirmektedir. Bu kapsamda, Selva Makarna markası, Brüksel merkezli Uluslararası Tat Enstitüsü (International Taste Institute – ITI) tarafından yapılan değerlendirmede 2022 yılında bir kez daha %90’ın üzerinde puan alarak 3 yıldız ile “Superior Taste Award – Lezzet Ödülü”ne layık görülmüştür. Böylece Selva, 2013 yılından bu yana sekizinci kez bu ödülü kazanarak, “Diamond Ödüllü Makarna Markası” unvanını güçlendirmiştir. Öte yandan, değişen tüketici ihtiyaçları ve pazar beklentileri doğrultusunda ürün çeşitliliğini artırmaya yönelik

olarak yürütülen Ar-Ge faaliyetleri kapsamında, yenilikçi ambalaj tasarımları ve yeni ürün segmentleri geliştirilmiş; bu sayede marka değerine ve müşteri memnuniyetine katkı sunulmuştur.

xii. 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

Şirket, 2025 faaliyet yılı içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmemiştir.

xiii. Dönem İçerisindeki Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirket, 2025 faaliyet yılı içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

xiv. Dönem İçerisinde Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri

Dönem içerisinde Loras Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklar tarafından gerçekleştirilmiştir.

- İmaş Makina Sanayi A.Ş. 2025 faaliyet yılı içerisinde, bağış ve yardım yapmamıştır. Sosyal sorumluluk projesi olarak, Kızılay ile iş birliğiyle kan bağışı kampanyasına katılmıştır.
- Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş. 2025 faaliyet yılı içerisinde 7.608.000 TL bağış yapmıştır.
- Selva Gıda Sanayi A.Ş. 2025 faaliyet yılı içerisinde 1.125.0000 TL Nakdi bağış ve yardım yapmıştır.

xv. Bağlı Şirketlerle İlişkiler

Loras Holding A.Ş., bağlı grup şirketleriyle olan ilişkilerinde normal ticari faaliyetleri dışında, grup şirketlerinin yönlendirmesi ile diğer grup şirketlerinin yararına olacak ve denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlemde bulunmamıştır. Loras Holding A.Ş., bağlı şirketlerle arasında her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlanmış, alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem olmamış veya herhangi bir önlemin alınıp alınmaması nedeniyle Şirket zarara uğramamıştır.

xvi. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

2025 faaliyet yılı içerisinde şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

xvii. Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

12.01.2026 tarihli KAP açıklamamızda da belirtildiği üzere; Bağlı ortaklığımız Big Power Enerji Hizmetleri Anonim Şirketi'ne, 6466 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca toplayıcılık faaliyeti yürütmek üzere, 25.12.2025 tarihinden itibaren 20 (yirmi) yıl süreyle geçerli olmak üzere, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 25.12.2025 tarih ve 14070-1 sayılı kararı ile ETF/14070-1/06601 lisans numaralı Toplayıcılık Lisansı verilmesine karar verilmiştir.

4. FİNANSAL DURUM

i. 31.12.2025 Tarihi İtibariyle Gelir Tablosu Özeti (Bin TL)

Temel Göstergeler (Bin TL)	31.12.2025	31.12.2024	Artış
Toplam Gelirler	6.257.318	6.088.472	2,77
Brüt Kar	1.535.942	1.539.152	- 0,21
Finansman Geliri / (Gideri)			
Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	596.899	537.572	11,04
Vergi Öncesi Karı/Zararı	292.354	769.888	- 62,03
Net Dönem Karı	-1.069.390	987.086	- 208,34

ii. 31.12.2025 Tarihi İtibariyle Özet Finansal Durum Tablosu (Bin TL)

	31.Ara.25	31.Ara.24
Dönen varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	558.379	143.506
Finansal Yatırımlar	251.583	290.250
Ticari Alacaklar	1.258.717	946.288
Diğer Alacaklar	85.977	45.158
Stoklar	6.859.476	5.551.278
Peşin Ödenmiş Giderler	494.005	878.348
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	20.773	13.913
Diğer Dönen Varlıklar	516.598	475.934
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	9.103	9.103
Toplam dönen varlıklar	10.054.611	8.353.778
Duran varlıklar		
Finansal Yatırımlar	78.367	75.766
Ticari Alacaklar	-	24.334
Diğer Alacaklar	18.271	52.687
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	107.891	70.976
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16.630.239	16.596.875
Maddi Duran Varlıklar	4.814.434	4.770.213
Kullanım Hakkı Varlıklar	5.737	9.179
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	81.769	113.062
Peşin Ödenmiş Giderler	1.546.903	1.041.341
Ertelenmiş vergi varlığı	47.816	164.872
Diğer Duran Varlıklar	24.880	32.566
Toplam duran varlıklar	23.356.307	22.951.871
Toplam varlıklar	33.410.918	31.305.649
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	646.210	238.899
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	543.391	145.869
Ticari Borçlar	1.254.510	1.072.138
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	54.708	51.784
Diğer Borçlar	103.482	115.660
Ertelenmiş Gelirler	1.494.031	1.578.525
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	61.433	28.588
Kısa Vadeli Karşılıklar	106.730	96.328
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.911	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	4.266.406	3.327.791

	31.Ara.25	31.Ara.24
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	383.897	464.367
Ertelenmiş Gelirler	340.006	373.076
Uzun Vadeli Karşılıklar	77.357	67.878
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.064.820	2.913.667
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	4.866.080	3.818.988
Toplam yükümlülükler	9.132.486	7.146.779
Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	768.000	768.000
Sermaye Düzeltme Farkları	3.282.321	3.282.321
Geri alınmış paylar	-2.684	-2.684
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-18.274	-18.274
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	496.964	525.704
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	618.032	707.437
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	86.415	86.415
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	1.944.722	1.280.077
Net Dönem Karı veya Zararı	-398.013	808.670
Kontrol gücü olmayan paylar	17.500.949	16.721.204
Toplam özkaynaklar	24.278.432	24.158.870
Toplam kaynaklar	33.410.918	31.305.649

iii. Seçilmiş Finansal Rasyolar

	2025	2024
Brüt Kar Marjı	24,55	25,28
Net Kar Marjı	- 17,09	16,21
Borç/Özkaynak	0,38	0,30
Likidite Oranı	0,75	0,84
Cari Oran	2,36	2,51

iv. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulunun Analizi ve Değerlendirmesi

- Şirketin, aktif büyüklüğü 2025 faaliyet yılı içerisinde 33.410.918 Bin TL'ye ulaşarak bir önceki yılın 31.305.649 Bin TL olan seviyesine göre %6,72'lik bir artış göstermiştir.
- Şirket'in hasılatı 2024 faaliyet yılıyla kıyasla %2,77'lik artışla 6.257.318 Bin TL olmuştur.
- Şirketin Brüt Karı 2024 faaliyet yılına göre - %0,21'lik azalışla 1.535.942 Bin TL olmuştur.
- Şirketin Finansman Geliri / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/Zararı 2025 faaliyet yılı içerisinde %11,04'lük artışla 596.899 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Vergi öncesi karı 292.354 Bin TL ile önceki yılın 769.888 Bin TL'ye göre -%62,03'lük bir azalış göstermiştir.
- Net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre - %208,34'lük bir azalışla -1.069.390 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Şirketimizin bağlı ortaklığı İmaş Makina Sanayi A.Ş.'nin 2025 faaliyet yılı içerisinde Şirket'in aktif büyüklüğü, 2024 faaliyet yılına kıyasla %14,18 artış kaydederek 5.544.309 Bin TL seviyesine ulaşmıştır. Şirket'in Hasılatı 2024 faaliyet yılı içerisinde 2.832.219 Bin TL iken, 2025

faaliyet yılında 2.403.367 Bin TL seviyesine gerileyerek -15,14 oranında düşüş göstermiştir. Brüt Kar, 2024 faaliyet yılı içerisinde 1.081.707 Bin TL iken 2025 faaliyet yılında 836.380 Bin TL'ye gerileyerek -22,68 oranında azalış kaydetmiştir. Finansman Öncesi Faaliyet Karı-Zararı, 2024 faaliyet yılı içerisinde 658.865 Bin TL düzeyindeyken, 2025 faaliyet yılında - 13.578 Bin TL'ye gerileyerek -102,06 oranında azalış kaydetmiştir.

- Şirketimizin gayrimenkul ve inşaat alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'nin Şirketin en önemli performans hedefi portföyünde yer alan gayrimenkullerin değer kazanması olup, aktif büyüklüğü 2025 faaliyet yılı içerisinde 23.549.217 Bin TL'ye ulaşarak bir önceki yılın 21.862.302 Bin TL olan seviyesine göre %7,72'lik bir artış göstermiştir. 01.01.2025 – 31.12.2025 dönemi finansal sonuçlarına göre Şirket'in toplam satış gelirleri 2024 faaliyet yılı dönemine kıyasla %85,42 artış göstererek 1.268.726 Bin TL'ye ulaşmıştır. Şirketin Brüt Karı 2024 faaliyet yılına göre %71,22 artışla 532.604 Bin TL'ye yükselmiş, brüt kar marjı %45,46'dan %41,98'e gerilemiştir. Şirketin Finansman Öncesi Faaliyet Karı/Zararı 2025 faaliyet yılı içerisinde 351.872 Bin TL olarak gerçekleşmiş, geçen yıl ki -152.023 Bin TL'lik faaliyet zararına kıyasla %331,46'lık bir artış göstermiştir. Vergi öncesi karı 1.692.427 Bin TL ile önceki yılın 488.545 Bin TL'ye göre önemli bir artış göstermiştir. Net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %33,30'luk bir artışla 565.495 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
 - Şirketimizin gıda sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Selva Gıda Gıda Sanayi A.Ş.'nin aktif büyüklüğü 2024 faaliyet yılına göre %12,77 artışla 4.373.806 Bin TL'ye yükselmiştir. Bu büyüme hem operasyonel genişlemeyi hem de yatırım ve varlık portföyünün güçlenmesini yansıtmaktadır. Şirket'in toplam satış gelirleri 2024 faaliyet yılına göre %10,39 artış göstererek 2.008.952 Bin TL'ye ulaşmıştır. Şirketin Brüt Karı 2024 faaliyet yılına göre %20,70 artışla 345.986 Bin TL'ye yükselmiş, brüt kar marjı %15,75 seviyesine kıyasla %17,22'ye çıkarak bir artış göstermiştir. Bu, şirketin satış maliyetlerini kontrol etmede ve operasyonel verimliliğini artırmada belirli bir başarı elde ettiğini göstermektedir. Net dönem karı veya zararı 2024 faaliyet yılına göre 42.634 Bin TL seviyesinden - 453.966 Bin TL'ye gerileyerek zarar miktarında 1.164,80 oranında azalma sağlamıştır.
- v. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri, Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler**
- Şirketin sermayesinin karşılıksız kaldığına veya borca batık olduğuna ilişkin bir durum yoktur. Borç/Özkaynak oranı 2024 faaliyet yılı 0,30 iken 2025 faaliyet yılı 0,38 olarak gerçekleşmiştir.

5. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin finansman ihtiyacı banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan karşılanmaktadır. Şirketimiz bünyesinde oluşturulan risk komitesi yönetim kurulu ile uyum içerisinde yaptığı çalışmalar neticesinde, işletmenin maruz kalabileceği risklere karşı önceden

tedbir alınmasını sağlamaktadır. İşletmenin maruz kaldığı temel riskler faiz oranı riski, yabancı para, kredi riski ve likidite riskidir.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması işletmenin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Yabancı Para Riski

İşletmenin maruz kaldığı kur riski, kullanmış olduğu ABD Doları ve Euro cinsi kredilerinden kaynaklanmaktadır. Şirket bu riski en aza indirmek için, finansal pozisyonunu, nakit giriş/çıkışlarını detaylı nakit akım tablolarıyla izlemekte ve aynı zamanda gerekli gördüğü durumlarda kur riskinden korunma amaçlı finansal işlemler yapmaktadır.

Kredi Riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Şirket, kredi riskini belirli üçüncü şahıslarla yürüttüğü işlemlerini kısıtlayarak ve üçüncü şahısların kredi riskini sürekli gözden geçirerek yönetmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski Şirket'in fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, kredi kuruluşlarıyla önceden belirlenmiş kredi limitleri kapsamında dengelenen nakit giriş ve çıkışları aracılığıyla yönetilmektedir.

Şirketimizin karşı karşıya olduğu riskler; ilgili birimlerimiz tarafından yönetilmekte olup bu risklere karşı etkin iç kontrol sistemleri bulunmaktadır. Yönetim Kurulumuz, Şirketimizin Riskin Erken Saptanması Komitesi, Grubumuzun bünyesindeki İç Denetim Direktörlüğü de söz konusu risk yönetimi faaliyetlerinin ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğinin gözetimini ve denetimini yapmaktadır. 2025 yılında şirketimizin risklerinin etkili bir şekilde yönetildiği ve gerekli altyapının mevcut olduğu değerlendirilmektedir.

b. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışmaları ve Yönetim Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması Komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini yılda en az dört kez gözden geçirir.

Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek mevcut ve olası risk unsurlarının sistematik olarak tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve şirketin risk alma profiline uygun olarak ilgili risklerin yönetilmesine ilişkin prensiplerin belirlenmesi, karar mekanizmalarında kullanılmasının

sağlanması, olasılık ve etki durumuna göre, şirkette tutulacak ve yönetilecek, paylaşılabacak veya tamamen ortadan kaldırılacak risklerin tespiti, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirketin kurumsal yapısına entegrasyonunun sağlanması, risk yönetim sistemlerinin gözden geçirilmesi ve risklerin yönetim sorumluluğunu üstlenen ilgili bölümlerdeki uygulamaların, komite kararlarına uygun gerçekleştirilmesinin gözetimi, teknik iflasın erken teşhisi ve Yönetim Kurulu'nun bu konuda uyarılması, önlemlere ilişkin öneri geliştirilmesi ile SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevlerin yerine getirilmesi faaliyetlerini yürütmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Gürsel ÖZDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Mustafa ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi; 2025 faaliyet yılı içerisinde 4 adet toplantı gerçekleştirmiştir. Toplantı sonuçları ise yazılı hale getirilmiş ve yönetim kuruluna sunulmuştur.

c. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Şirket bünyesinde oluşturulan risk yönetim politikası dahilinde, tüm faaliyetler açısından tespit edilen risk grupları analiz edilerek bu risklere karşı etkin tedbirlerin alınmasına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

Şirket'in maruz kaldığı risk grupları aşağıdaki gibidir:

- Stratejik riskler
- Operasyonel riskler
- Finansal riskler

Makine Üretimi Faaliyetleri

Şirket daha ucuz iş gücüyle üretim yapan Çinli üreticiler ile rekabet halinde olup, bu durum stratejik risk oluşturmaktadır. Şirket; (i) kaliteli makine üretimi, (ii) hızlı ve çözüm odaklı satış sonrası hizmet desteği, (iii) müşterilerine bütünleşmiş çözümler üretme ve (iv) sürekli olarak Ar-Ge yatırımları yapma stratejisi ve politikaları ile rekabet gücünü artırarak bu riske cevap verebilmektedir.

Şirket farklı sektörlere (un makineleri, yem makineleri, çelik konstrüksiyon ve testere tezgâhı) yönelik çözümleri nedeniyle, herhangi bir sektördeki talep daralması riskine karşı korunmaktadır. 06.01.2023 tarihinde, sermayesine %80 oranında iştirak ettiği Norm Yeşil Enerji A.Ş.'nin kurulmasıyla ayrıca enerji depolama çözümleri alanında da faaliyet göstermek üzere adım atmıştır.

Şirket yüksek karlılık ile üretim ve satış yapabilmekte olup rekabet gücüyle ve katma değerli üretimi ile karlılık konusunda ileriye dönük riskleri yönetebilecek durumdadır. Şirket'in finansal yapısı güçlü ve borçluluk rasyosu sağlıklı seviyededir.

Gayrimenkul Yatırımı ve İnşaat Faaliyetleri

Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş., sürdürülebilir büyüme hedefleri doğrultusunda faaliyetlerini etkileyebilecek tüm riskleri önceden tespit ederek, bu riskleri etkin bir biçimde yönetmek amacıyla kurumsal risk yönetim sistemini uygulamaktadır. Şirketin benimsediği risk temelli yönetim anlayışı; satış hacmi, operasyonel verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık ve finansal yapı üzerinde etkili olabilecek unsurların bütüncül bir yaklaşımla değerlendirilmesini ve bu doğrultuda gerekli önlemlerin zamanında alınmasını esas almaktadır.

Bu kapsamda, stratejik düzeyde karşılaşılan riskler; sektördeki rekabetin artması, ekonomik dalgalanmalar, yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, faiz ve enflasyon oranlarındaki oynaklık ile makroekonomik göstergelerdeki belirsizliklerden kaynaklanmaktadır. Adese Gayrimenkul, bu tür stratejik riskleri azaltmak adına düzenli piyasa analizleri yapmakta, yatırım kararlarını sektörel eğilimler ve ekonomik veriler doğrultusunda şekillendirmektedir. Bölgesel çeşitlilik stratejisi kapsamında farklı şehirlerde yürütülen projelerle portföy dengesini güçlendirmeye yönelik çalışmalar sürdürülmektedir.

Operasyonel riskler ise; proje geliştirme süreçlerinde yaşanabilecek olası gecikmeler, inşaat maliyetlerinde meydana gelebilecek öngörülemeyen artışlar, tedarik zincirinde oluşabilecek aksamalar, değerlendirme süreçlerindeki farklılıklar ve satış sonrası hizmetlerde yaşanabilecek aksamalardır. Bu risklere karşı Şirket, proje yönetimi süreçlerini sürekli olarak izlemekte, operasyonel verimliliği artıracak uygulamaları devreye almakta ve güvenilir çözüm ortaklarıyla iş birlikleri kurarak tedarik zinciri risklerini minimize etmektedir.

Finansal riskler kapsamında ise döviz kuru ve faiz oranlarındaki dalgalanmalar, nakit akışı dengesizlikleri, borçlanma oranları ve likidite gibi unsurlar değerlendirilmektedir. Adese Gayrimenkul, bu tür finansal riskleri en aza indirmek amacıyla güçlü bir bilanço yönetimi uygulamakta; borç/özkaynak oranını gözetmekte, gelir kaynaklarını çeşitlendirmekte ve finansal tablolarını bağımsız denetim süreçleriyle düzenli olarak kontrol altında tutmaktadır.

Şirketimiz, şeffaflık, hesap verebilirlik ve kurumsal sürdürülebilirlik ilkeleri doğrultusunda risk yönetimini yalnızca bir kontrol mekanizması olarak değil, aynı zamanda stratejik bir yönetim aracı olarak değerlendirmektedir. Bu anlayışla oluşturulan iç kontrol sistemleri ve denetim mekanizmaları sayesinde, faaliyetleri etkileyebilecek riskler zamanında tespit edilmekte, gerekli aksiyonlar alınmakta ve süreçler Yönetim Kurulu ile ilgili komitelere düzenli olarak raporlanmaktadır.

Gıda Alanındaki Faaliyetler

Selva Gıda, tüm operasyonel süreçlerinde sürdürülebilirlik ve finansal istikrarı ön planda tutarak risk yönetimini kurumsal yapının ayrılmaz bir unsuru olarak ele almaktadır. Şirket bünyesinde oluşturulan risk yönetim politikası kapsamında; stratejik, operasyonel ve finansal alanlarda karşılaşılabilecek potansiyel riskler düzenli olarak analiz edilmekte, bu risklerin etkilerini azaltmaya yönelik önleyici ve proaktif tedbirler geliştirilmektedir.

Şirketin kârlılık performansını doğrudan etkileyen en temel unsur, ana hammadde olan buğday fiyatlarındaki dalgalanmalardır. Buğdayın tarımsal üretime dayalı olması nedeniyle iklimsel

koşullara bağlı olarak arz miktarında ve buna bağlı fiyatlarda önemli değişiklikler yaşanabilmektedir. Söz konusu riskin yönetilebilmesi adına, hasat döneminde uygun fiyatlarla buğday tedarik edilerek yüksek miktarda stok yapılması büyük önem arz etmektedir. Bu kapsamda, mevcut 4.500 tonluk buğday depolama kapasitesinin artırılması amacıyla, 20.000 tonluk çelik silo yatırımı gerçekleştirilmiş ve toplam kapasite 25.250 tona çıkarılmıştır. Bu yatırım sayesinde, küresel ölçekte yaşanan kuraklık gibi tarımsal üretimi olumsuz etkileyen faktörler karşısında hammadde arz güvenliği sağlanmakta, maliyet artışlarına karşı koruma sağlanmaktadır.

Ayrıca, dönemsel fiyat dalgalanmalarının oluşturduğu yüksek maliyetle alım riski, kritik stok seviyesinin yüksek tutulması ve piyasanın günlük takibi esasına dayanan dinamik satın alma stratejisiyle etkin şekilde yönetilmektedir. Bu strateji, şirketin esnek karar alma yapısını güçlendirerek rekabetçi fiyat avantajı elde etmesine katkı sunmaktadır. Öte yandan, Konya ve çevresinden yapılan bölgesel hammadde alımları sayesinde, lojistik maliyetlerinde sağlanan avantajlar doğrultusunda, nakliye fiyatlarındaki artıştan doğabilecek finansal riskler minimize edilmektedir. Bu yönüyle Selva Gıda, hem yerel kaynak avantajlarını etkin biçimde kullanmakta hem de sürdürülebilir kârlılığı destekleyecek risk yönetim uygulamalarıyla stratejik pozisyonunu korumaktadır.

Genel Değerlendirme

Grup şirketlerimize finansal ve stratejik yönetim desteği sağlayan şirketimiz Loras Holding A.Ş., gerek farklı sektörlerde güçlü şekilde konumlanan bağlı ortaklıkları gerekse düşük borç/öz kaynak rasyosu ve likit yapısı nedeniyle, mali piyasalarda ortaya çıkabilecek risklere karşı hazırlıklı olup, önümüzdeki dönemlerde ihtiyaç halinde grup şirketlerine finansal katkı sağlayabilecek durumdadır.

6. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Loras Holding Anonim Şirketi Kâr Dağıtım Politikası

1. Amaç:

Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirketin kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir.

Şirket, kâr dağıtım konusunda 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, ilgili diğer mevzuat ve düzenlemelere uyar. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun, zaman zaman tadil edilip değiştirilebilen, yürürlükteki Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer verilen ilkelerin gerçekleştirilmesine azami özen gösterir.

Şirket Kâr Dağıtım Politikası, SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (11-17.1) ve Kâr Payı Tebliği (II-19.1) uyarınca hazırlanmış olup; pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket internet sitesi (www.lorasholding.com) aracılığıyla duyurulmaktadır.

2. Yetki ve Sorumluluk:

Kâr Dağıtım Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuştur. Şirketin ilk Genel Kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Kâr Dağıtım Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararını takiben, gerekçesi ile birlikte özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kamuya duyurulur ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, Şirket internet sitesinde (www.lorasholding.com) yayımlanır.

3. Kâr Dağıtım İlkeleri:

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece; piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejimiz, Şirketimiz sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabılır. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabılır.

4. Kâr Payı Dağıtım Esasları:

Kâr payı dağıtım esasları, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtılması" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiştir. Şirketin karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Şirket, kar tespiti ve dağıtımını konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirketin faaliyet dönemi sonunda elde edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı:

- b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirketin kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

- c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra genel kurul kâr payının yönetim kurulu üyelerine, Şirket 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 kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. Maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- e) Pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin 2. Fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

Kâr payı dağıtım tarihi itibarı ile mevcut payların tümüne, bunların tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz. Şirket Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak kâr payı avansı dağıtabilir. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararıyla, ilgili faaliyet dönemi ile sınırlı olmak üzere yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.”

11.04.2025 tarihinde Şirket Merkezinde toplanan Yönetim Kurulumuz Kar Dağıtımına ilişkin aşağıdaki kararları almıştır:

Şirketimizin, 2024 yılı faaliyetlere ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği ve Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (UMS/UFRS) çerçevesinde düzenlenen ve bağımsız denetimden geçmiş konsolide bilançomuzda 754.024.831 TL net dönem karı mevcuttur. VUK hükümlerine göre düzenlenmiş Konsolide olmayan yasal kayıtlarımızda 210.646.011 TL net dönem zararı mevcuttur. 2024 yılına ilişkin kar dağıtımının yapılmaması hususunda, Genel Kurul'a teklifte bulunulmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin 07.05.2025 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında; Yönetim Kurulunun önerisi doğrultusunda 2024 yılı için kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

7. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI VE RAPORU

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği’nde yer alan prensiplerin uygulanmasına azami özeni göstermiştir. Kurumsal Yönetim Komitesinin, Denetimden Sorumlu Komitenin, Riskin Erken Saptanması Komitesinin, internet sitesinin kurulması ve yatırımcı ilişkileri bölümünün oluşturulması bu yönde yapılan çalışmalar olarak kurumsal yönetim ilkelerine olan uyumu göstermektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma yönergeleri internet sitemizde (<https://lorasholding.com/tr/yatirimci-iliskileri>) yer almaktadır.

Şirketimizin Kurumsal Yönetim Uyum Raporu; <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1402804>

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu; <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1402803> adreslerinde yayınlanmaktadır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 no.lu Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 11.nci maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmuştur. Bölümün başlıca görevleri;

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemektir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü iletişim bilgileri şu şekildedir:

Hasan ÖZÜLKÜ	Yönetim Kurulu Üyesi – Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Şemsettin BÜYÜKÇORAPÇI	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
yatirimciiliskileri@lorasholding.com	0 332 236 95 60 – 0 332 221 39 99

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içerisinde muhtelif zamanlarda birçok pay sahibi şirketimizden bilgi talebinde bulunmuş, içerik olarak genelde sorulan konular, şirketimizde devam eden yatırım faaliyetleri ile mali tablo bilgilerinin analizlerine yönelik olmuştur.

Ana sözleşmemizde haricen, özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu, Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri dahilinde bağımsız denetim şirketinin ve kanunlar dairesinde inceleme yetkisine sahip tüm kamu kurum ve kuruluşlarının denetimlerine açık ve tabidir.

3. Genel Kurul Toplantıları

07.05.2025 tarihinde 2024 yılına ait genel kurul toplantısı yapılmıştır.

Genel Kurul toplantısı ve alınan kararlar KAP'ta <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1434550> yayınlanmış olup, diğer kararların yanı sıra özetle; (i) kar dağıtımını yapılmamasına, (ii) istifa nedeni ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, TTK'nın 363. maddesine göre Yönetim Kurulu tarafından atanan Hasan Özülkü'nün Yönetim Kurulu Üyeliği Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.

4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında asaleten veya vekâleten temsil olunan her bir payın bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde ve azlinde (A) grubu payların her biri 15 (on beş) oy hakkı, (B) grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkına sahiptirler. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz taşıyan paylar dışında imtiyaz taşıyan pay ihraç edilemez.

Karşılıklı iştirak içinde olunması halinde bu şirketlerin genel kurullarında da söz konusu şirketler oy kullanmamaktadır. Esas sözleşmemizde azlığın yönetimde temsilini öngören veya zorlaştıran herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

5. Kâr Payı Hakkı

Loras Holding Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Mevzuatınca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi ve yasal süreler içerisinde dağıtılması esasını benimsemiştir.

Şirket kar dağıtımında; uzun dönem stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu ile ülke ekonomisinin ekonomik ve politik gelişmeleri, içinde yer aldığı sektörün durumu analiz edilerek pay sahipleri menfaati ile şirketimiz menfaati arasında tutarlı, adil ve sürdürülebilir bir politika benimsenmeye çalışılmaktadır.

Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir.

Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine, Genel Kurul tarafından kararlaştırılan yıllık karın ortaklara dağıtımının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen yasal süreler içinde en kısa sürede yapılmasına azami gayret gösterilir.

Kar payının dağıtılmasında ana sözleşmenin 22'nci maddesi çerçevesinde, Holding'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Holding tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra TTK'nın 519'uncu maddesinin 1. Fıkrası hükmüne göre bilanço karının %5'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Pay sahipleri için Sermaye Piyasası Kurulu'na saptanan miktar ve oranda birinci temettü hissesi ayrılır mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketin kamuya açıkladığı kar dağıtım politikası mevcuttur kar dağıtım politikası faaliyet raporunda yer almakta olup, ayrıca şirketin internet sitesinde

(<https://lorasholding.com/tr/yatirimci-iliskileri/kurumsal-bilgiler/politikalar>) de yer almaktadır.

6. Payların Devri

Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve hisselerin kaydıleştirilmesi ile ilgili sair düzenlemeler uygulanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm yer almamaktadır. Şirket ana sözleşmesinin hisse senetleri devri başlıklı 9.maddesi gereğince; Esas mukavelenin 7. maddesi kapsamında çıkartılan hisse senetlerinden nama yazılı olanların devri, ciro edilmiş senedin devralana teslimi ile olur; devir şirkete karşı ancak pay defterine kayıtlı hüküm ifade eder. İşleme yetkili Yönetim Kurulu T.T.K.'nın 492. maddesi uyarınca sebep göstermeksizin dahi kayıttan imtina edebilir. A grubu paylar kendi aralarında, B grubu paylar kendi aralarında tedavül edilebilir. Sermaye artışlarında hissedarların T.T.K.'nın ilgili maddeleri çerçevesinde haiz oldukları rüçhan hakları kendi grupları dâhilinde kullanılır. Rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan (A) grubu paylar satış için öncelikle diğer (A) grubu pay sahiplerine teklif edilir. Bu durumda dahi satılamayan pay olması durumunda kalan paylar (A) grubu dışındaki pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilere Yönetim Kurulu'nun onayı ile verilir ve pay defterine işlenir. Hamiline hisse senetlerinin devri ise şirket ve üçüncü şahıslar hakkında teslimle hüküm ifade eder.

Şirket kendi paylarını, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde satın alabilir ve rehin olarak kabul edebilir. Bu durumda gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

1. Bilgilendirme Politikası

SPK mevzuatı gereği 23.01.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan II.22.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği madde 17’ye istinaden dönemsel faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tablolar, raporlar ve kamuya açıklanması gereken özel durumları SPK mevzuatına uygun olarak ve sürelerinde KAP aracılığı ile düzenli olarak kamuya açıklamaktadır. Bilgilendirmeler www.lorasholding.com adresli internet sayfasından da kamuya duyurulmaktadır. Şirketimize ait bilgiler bilgi talebinin düzeyine göre Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Genel Müdür, Muhasebe Müdürü ve Yatırımcı ilişkileri Birimi tarafından yazılı veya sözlü olmak üzere cevaplandırılır. Bu kişiler dışında kalan diğer çalışanlar soru taleplerini cevaplamaya yetkili değildir.

Şirketimiz Ocak – Aralık 2025 döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca 35 adet özel durum açıklaması yapmıştır. 31 Aralık 2025 tarihine kadar geçen süre içinde yapmış olduğumuz özel durum açıklamalarına istinaden SPK tarafından herhangi bir ek açıklama talep edilmemiştir. Şirketimiz tarafından zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

2. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet adresi (www.lorasholding.com)’dir. Şirketimiz internet sitesinde pay sahiplerini bilgilendirme kapsamında aşağıdaki bilgiler yer almaktadır;

- Kurumsal Yönetim
- Şirket Misyon, Vizyon ve Değerler
- Kilometre Taşları
- Şirket Yönetimi
- Kişisel Verilerin Korunması
- Bilgi Toplumu Hizmetleri
- İnsan Kaynakları
- Basın Odası
- Esas Sözleşme
- İzahname ve Sirküler
- Genel Kurul İç Yönergesi
- Ortaklık Yapısı
- Komiteler
- Politikalar
- Etik Kuralları
- Genel Kurul Bilgileri (Gündem, Tutanak, Hazirun Cetveli)
- Finansal Tablo ve Dipnotlar
- Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- BIST’de Loras Holding A.Ş. (Hisse Senedine İlişkin Rasyo ve Grafik Bilgileri)
- İletişim Bilgileri

3. Faaliyet Raporu

Şirketimiz faaliyet raporu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen bilgileri içerecek şekilde hazırlanmaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ya da sözleşmeyle düzenlenmediği durumlarda menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket olanakları ölçüsünde Şirket'in itibarı da gözetilerek korunur.

Ayrıca şirket çalışanlarına, şirket içi internet portalı ile sirküler ve duyurulara erişim imkânı sağlanmakta, bazı önemli duyurular e-posta yoluyla anında tüm çalışanlara iletilmektedir.

2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Pratikte menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda yapılmış bir çalışmamız bulunmamaktadır, buna yönelik bir model oluşturulmamıştır.

3. İnsan Kaynakları Politikası

Vizyonumuz, kurumun en değerli varlığını insan olarak kabul ederken, kurumsal ve bireysel kariyer hedeflerinin kesiştiği alanların çoğaltılabilmesi sorumluluğunun bilincinde olan, gereken yönetim yetkinliğine sahip bir insan kaynakları.

Misyonumuz, Loras Holding stratejisi ve hedefleri ile eşgüdümlü bir süreç ortaya koyarken mevcut entellektüel sermayenin evrensel standartlarda katma değeri yüksek sonuçlar sunmasına ortam ve iklim oluşturabilmek.

İnsan Kaynakları Politikası, İnsan Kaynaklarında etkinliği ve verimliliği kabul edilmiş bir yapıyı muhafaza etmek, genel bilgi, beceri ve genel tutum davranışları kapsamında detaylandırılmış performans yönetimi ve kariyer planlamasında ölçülebilir, açık ve anlaşılır olmak, karlılığa katkı sağlarken cazip bir işveren olmayı başarmak, sosyal sorumluluklarının farkında olarak bireysel ve kurumsal açıdan sürekli iyileştirme ve geliştirme alanları sunmak, küresel gereklilikler kapsamında yetkin ve güvenilir bir insan kaynakları yapısı ortaya koymaktır.

Şirketimizde çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamıştır. Şirketimizin uyguladığı insan kaynakları politikasına ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet olmamıştır.

Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur. Çalışanlarımıza dönük olarak düğün ve doğum hallerinde hediye, bayramlarda ikramiye verilmesi uygulamamız bulunmaktadır.

4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

ETİK DAVRANIŞ KURALLARI VE UYGULAMA PRENSİPLERİ

A. ETİK DAVRANIŞ KURALLARI

1- GİRİŞ

“Etik Davranış Kuralları”, Loras Holding ve Grup Şirketleri çalışanları ve temsilcilerine görevlerini yerine getirirken verecekleri karar ve gösterecekleri davranışlarında yol gösterici olunması amaçlar.

Holding ve Grup Şirketleri çalışanlarından, Loras Holding kültür bütünlüğünü sağlayacak, kurumsal yapının güvenilirliğini koruyacak ve geliştirecek tavır ve davranışlar beklenmektedir.

2- TEMEL İLKELERİMİZ:

Dürüstlük:

Tüm faaliyet ve ilişkilerimizde dürüstlük temel ilkemizdir. Kurumsal itibarımızın her türlü kazanç ve kârdan daha önemli olduğuna inanır, gerçek dışı beyan ve yerine getiremeyeceğimiz vaatlerde bulunmayız.

Ahlaki Değerlerle Kazanmak:

Kazancımızın ahlaki ve yasal yollardan elde edilmesini önemser, kazancın ve menfaatin büyüklüğüne bakmaksızın haksız kazanç sağlamaya yönelik faaliyetlerde bulunmayız.

Kanaatkârlık:

Kazanma arzumuzun; değerlerimizin ve ilkelerimizin önüne geçmesine, saygınlığımızı tehlikeye düşürecek hırsla dönüşmesine izin vermeyiz.

Tevazu:

Kurumsal ve bireysel olarak; kurum içi ve dışı ilişkilerimizde sadelik, centilmenlik, saygı, onur ve vakar, tevazuumuzun sınırlarını belirler. Kurumsal başarılarımızın ve bireysel unvanlarımızın, karşılıklı saygının ve nezaketin önüne geçmesine izin vermeyiz.

Adil Olmak:

Faaliyetlerimizde muhataplarımıza adil davranırız. Yaratılıştan kaynaklanan tüm hakların kutsal olduğuna inanır, “Evrensel İnsan Haklarına Saygıyı” adalet ilkemizin temeli kabul ederiz.

Yasalara Uyum:

Faaliyetlerimizle ilgili tüm yasa, uluslararası sözleşmeler ve diğer düzenlemelere uygun hareket etmeyi ilke ediniriz. Tüm faaliyetlerimizi bu kurallara göre tam ve uygun bir biçimde yönetir, kayıt

altına alır ve raporlarız. Üçüncü şahıs ve kuruluşlarla yapılan sözleşmelerin; tabi olunan yasalara, mevzuata ve etik kurallara uygun, açık ve anlaşılır olmasını sağlarız.

Şirket Kaynaklarının Kişisel Çıkarlar İçin Kullanılmaması:

Kaynaklarımızı, statü ve yetkilerimizi, kurumsal ilişki veya anlaşmaları, bireysel menfaat ve statü kazanmak için kullanmayız.

Yolsuzlukla Mücadele ve Şeffaflık:

Rüşvete ve her türlü yolsuzluğa kesin olarak karşı durur; tüm çalışanlarımızın, yolsuzlukla mücadele kurallarına ve ilgili mevzuata uymalarını sağlarız.

Kayıt dışı ekonomik faaliyetleri toplumun refahı ve kalkınmasının önünde en büyük engel olarak görür, yasal yükümlülüklerden kaçınmayı toplumun haklarına saygısızlık olarak kabul ederiz. Hiçbir menfaat ve kazanım için kayıt dışı faaliyette bulunmayız.

Çalışanlarımız; müşteriler ve iş ortaklarımız dahil tüm üçüncü kişilerle hediye, davet ve ağırlama teklifi ve kabulü dahil maddi çıkar sağlama izlenimi yaratabilecek, tarafsızlıklarını, kararlarını ve davranışlarını etkileyebilecek ilişkilere girmezler.

Şirketlerimizle iş ilişkisi kurmak ya da sürdürmek isteyen özel ya da resmi kişi ve kuruluşlarla olan ilişkilerin yürütülmesinde aşağıda belirtilmiş olan kriterler uygulanır:

- Yasal ve ticari gelenek, örf ve adetlere uygun şekilde verilen ya da promosyon niteliğindeki malzemeler dışında; bir usulsüzlüğün varlığı izlenimi oluşturabilecek, bağımlılık ilişkisine neden olabilecek ya da öyle algılanabilecek (imtiyaz veya referans sağlama, ihalenin kazanılmasına sebep olma vb.) herhangi bir hediye kabul veya teklif edilmez. Bu kapsamda karşı taraflardan gelen teklifler kişinin bağlı olduğu kurumdaki en üst düzey yöneticiye yazılı olarak bildirilir. Hediyeler hiçbir şekilde nakit olarak ya da nakit benzeri (hediye çeki vb.) şekilde verilmez.
- Uygunsuz olarak algılanabilecek, şahsi indirim ya da menfaat talep edilmez, teklif edilmez ve/veya teklif edildiğinde kabul edilmez.

Gizlilik:

Faaliyetlerimizle ilgili ticari sır niteliğindeki bilgiler ile kamuoyuna açıklanmamış bilgilerin korunmasına özen gösteririz.

Şirketlerimize ait mali ve ticari sırların, rekabet gücünü zayıflatacak bilgilerin, çalışan haklarının ve bilgilerinin, iş ortaklarımızla olan anlaşmaların “gizlilik” çerçevesi içinde olduğu bilinci ile hareket eder, korunmasını ve gizliliğini sağlarız.

İş gereği edinilen bilgi ve belgeleri, her ne amaçla olursa olsun kurum içi ve dışındaki yetkisiz kişi ve mercilerle paylaşmaz veya spekülasyon amaçlı (doğrudan veya dolaylı olarak) kullanmayız.

Çalıştığımız şirketler, bunların müşterileri ve iş yaptığı diğer kişi veya şirketler ile ilgili kamuya açık olmayan bilgileri hiçbir şekilde ön görülen amaç dışında kullanmaz, hukuki zorunluluk haricinde veya gerekli izinleri almadan üçüncü kişiler ile paylaşmayız.

Çalışanlar ile ilgili özel bilgileri, hukuki zorunluluk haricinde, çalışanın izni ve bilgisi olmadan üçüncü kişilerle paylaşmayız.

3- ÇALIŞANLARIMIZLA İLİŞKİLERİMİZ

Çalışanlarımızı kaynak olarak değil kıymet olarak görür; çalışanlarımızın kendilerini ifade etmelerine imkân veren, yeni fikirlerini ve sorunlarını rahatlıkla paylaşabildikleri, katılımcı bir yönetim anlayışını destekleriz. Bu kapsamda, çalışanlarımızın görüş ve önerilerini değerlendirir, yanıtlar ve motivasyon artırıcı tedbirler alırız.

Çalışanlarımıza karşı “eşit davranma ilkesini” benimseriz. İstihdamda; işe uygunluk ve liyakati ölçü olarak alır, herhangi bir ayırım yapmadan çalışanlarımızın eğitimi ve gelişimi için imkân ve fırsat eşitliği sağlarız.

Ücret yönetiminde adil olmak ve çalışanlarımızın sürdürülebilir en iyi ücreti alabilmelerini sağlamak temel ilkemizdir.

Çalışanlarımızın görevlendirilmelerinde, iş yükünün adil dağılımı, yetki ve sorumluluk dengesinin kurulması, amaca ve hedeflere uygunluk, beceri ve yeteneklerle örtüşme prensiplerini gözetiriz.

Çalışanlarımızın etnik, siyasi, kültürel ve dini farklılıklarını bir zenginlik olarak kabul eder; fiziksel veya psikolojik taciz, etnik veya dini ayrımcılık, taraflı değerlendirme, kişisel değer ve hedefleri ile alay, aşağılama ve dışlama gibi onur kırıcı davranışlara maruz kalmasına izin vermeyiz.

Çalışanlarımızın sağlığını ve hayatını tehlikeye düşürecek çalışma koşullarının bulunmaması, işçi sağlığı ve iş güvenliğini korumaya yönelik yasal mevzuatın gerektirdiği düzenlemelere uyulması, çalışanı koruyucu teçhizat ve donanımın hazır edilmesi konularından taviz vermeyiz.

İş yerinde ve iş başında, çalışan sağlığı ve iş güvenliğini tam anlamıyla sağlamayı hedefleriz. Çalışanlarımız; bu amaçla konulan kural ve talimatlara uygun hareket eder ve gerekli önlemleri alır. Çalışanlarımızın sağlık ve iş güvenliğini iyileştirme etkinliklerinin tüm çalışanlarımızın ortak sorumluluğu olduğu ilkesi benimsenmiştir. Bu kapsamda; iş yeri ve çalışanlar bakımından tehlike arz eden veya yasa dışı nitelikteki hiçbir eşya ya da madde işyerinde bulundurulamaz.

4- DIŞ PAYDAŞLARIMIZ İLE İLİŞKİLERİMİZ

Hissedarlarımız ile ilişkilerimiz:

Hissedarlarımızın yasalarla belirlenmiş hak ve çıkarlarını koruruz. Hissedarlarımıza ve kamuya açıklanması gereken hususların tam, zamanında ve doğru bir şekilde duyurulmasını sağlarız. Şirketlerimizin; sürdürülebilir büyüme ve kârlılığı hedef alarak yönetilmesini sağlarız.

Müşterilerimiz ile İlişkilerimiz:

Müşteri odaklılığımızın, müşteri memnuniyetinin ve müşteri nezdindeki güvenilirliğimizin sürdürülebilirliği için;

- Ürün ve hizmetlerimizin, müşteri ve/veya tüketiciye ulaşana kadarki tüm aşamalarda insan hayatını veya sağlığını tehlikeye düşürecek tehditlerden arındırılmasına özen gösteririz.
- Faaliyet gösterdiğimiz bölge ve ülkelerde müşterilerimizin inançlarına, geleneklerine ve değerlerine saygı duyarız.
- Müşterilerimiz için değer oluşturur, talep ve gereksinimlerini en üst düzeyde karşılamayı amaçlarız.
- Kaliteli ürün ve hizmetler sağlayıp istikrarlı politikalar izleriz.
- Müşterilerimiz ile ilişkilerde nezaket kuralları çerçevesinde, profesyonel ve adil oluruz.
-

İş Ortaklarımız ile İlişkilerimiz:

İş ortaklarımızla (Finansal/stratejik ortak, tedarikçi, bayi, yetkili satıcı, yetkili servis vb.) ilişkilerimizi, hukuka saygı ve güvene dayanan, iş birliği içinde, karşılıklı kazanma amacına yönelik olarak yürütürüz.

İş ortaklarımızı özenle seçer, kendileri hakkında bilgi alırken yasal ve etik olmayan yöntemler kullanmadan objektif kriterlere göre karar veririz

İş ortaklarımızın yasal yükümlülüklerini yerine getirmelerini, yukarıda sayılan temel ilkelerimize uygun davranmalarını teşvik ederiz.

Rakiplerimiz ile İlişkilerimiz:

Rekabeti kalitede ve topluma fayda üretmede bir yarış olarak kabul ederiz. Doğrudan ya da dolaylı olarak rekabeti engelleme, bozma ya da kısıtlama amacını taşıyan anlaşma veya davranışlara girmez, rekabet ile ilgili mevzuat hükümlerine uyarız.

Belirli bir piyasada hâkim durumda bulunduğumuz takdirde; bu durumu kötüye kullanmaz, rakiplerimiz ile rekabet koşullarını birlikte belirlemeye yönelik görüşmez ve bilgi alışverişi yapmayız. Katıldığımız dernek, meclis, oda, meslek birlikleri vb. toplantı ve görüşmelerde, yukarıda belirtilen durumlara yol açabilecek her türlü faaliyetten kaçınırız.

Rakiplerimizin ticari itibarlarını rencide edici beyan ve davranışlarda bulunmayız.

Sivil Toplum Kuruluşları ile İlişkiler:

Çalışanlarımız, bağlı olduğu kurumun en üst düzey yöneticisinden alacağı yazılı izinle sivil toplum kuruluşlarının yönetim kademelerinde görev alabilirler.

5- SORUMLULUKLARIMIZ

Toplumsal refahına, kalkınmasına ve gelişimine katkıda bulunmayı amaçlarız. Toplum düzenini ve sağlığını tehdit eden, temel değerlerimizle ve etik ilkelerimizle bağdaşmayan faaliyetler içinde bulunmayız.

Kullandığımız kaynakların israf edilmesine, verimsiz kullanılmasına, kötü yönetilmesine engel olan bir risk yönetim sistemini uyguluyoruz.

Faaliyetlerimizde bilimsel yöntemleri uyguluyor, gelişmeleri takip ediyoruz. Yatırım projelerinin ve alternatiflerinin değerlendirilmesinde topluma fayda üretebilmeyi belirleyici kriterler arasında kabul ediyoruz.

Toplumsal ahlaki ve manevi değer farklılıklarına saygı gösterir bunları rencide eden faaliyetlerde bulunmayız.

Faaliyetlerimizde doğanın ve doğal hayatın korunmasına yönelik her türlü mevzuata uygun davranırız. Herhangi bir kanuni zorunluluk bulunmasa dahi faaliyetlerimizin doğaya ve doğal hayata zarar verecek tehditlerden arındırılması için iş süreçlerimizde alınabilecek tüm tedbirleri alırız.

Değer ve ilkelerimizle şekillenen Loras Holding kültürünün kuşaklar boyu gelişerek sürdürülebilmesi, her çalışanımızın aşağıdaki sorumlulukları üstlenmesi ile mümkün olacaktır;

- Yasalara daima uymak,
- Temel ahlaki ve insani değerler çerçevesinde görevlerini yerine getirmek,
- Tüm ilişkilerinde karşılıklı yarar sağlamak amacıyla hakkaniyetli, iyi niyetli ve anlayışlı davranmak,
- Her ne amaçla olursa olsun kişi ve kuruluşlardan hiçbir şekilde haksız kazanç sağlamamak, rüşvet almamak ve vermemek, bu nevi hareketlerin yapılmasını bilgisi olduğu ölçüde önlemek, yolsuzlukla mücadele kurallarına uygun hareket etmek,
- Açıkça yetkilendirilmedikçe şirketi taahhüt altında bırakacak bir davranışta, beyanda ya da yazışmada bulunmamak,
- Şirketin tüm maddi ve gayri maddi varlıklarına şahsi malı gibi özen göstermek, bunları olası kayıp, zarar, yanlış kullanım, suistimal, hırsızlık ve sabotajlara karşı korumak,
- Parasal değeri olan veya olmayan, şahsi veya siyasi çıkar için mesaisini ve şirket kaynaklarını doğrudan ve dolaylı olarak kullanmamak,
- Etik kurallara ve bu kuralları destekleyen tüm uygulama prensiplerine uygun olarak hareket etmek ve bu kapsamda diğer çalışanların işlerini gereği gibi yerine getirmelerini engelleyecek davranışlarda bulunmamak, iş ahengini bozmamak, karar ve uygulamalarında tereddüde düştüğünde yöneticisine danışmak,
- Herhangi bir ihlalle karşılaştığında Etik Kurula bildirmek.

6- VARLIK VE HAKLARIMIZIN KORUNMASI

Varlıklarımızın Korunması:

Her türlü şirket kaynağını¹ amacına ve prosedürlere uygun olarak kullanır ve korur, kaynaklarımızın kullanımında herhangi bir ihmal, hasar veya olumsuzluğun gözlenmesi halinde ilgili yöneticilerimize bilgi veririz.

Bilgi teknolojileri kaynaklarını²; iş amaçları için, yasalara ve şirket yönetmeliklerine uygun bir şekilde sorumlulukla kullanır, korur ve yetkili olmayan kişilerin bu kaynaklara ulaşmaması için gerekli tedbirleri alırız.

Mesai saatleri içinde, zamanı verimli kullanır, özel işlere zaman ayırmayız. Çalışanlarımızı şahsi işlerimiz için görevlendirmeyiz.

Fikri Mülkiyet Haklarımızın Korunması:

Yeni geliştirilen ürün, süreç ve yazılımların fikri mülkiyet haklarını teminat altına alabilmek için yasal olarak işlemlerin zamanında başlatılmasını ve tamamlanmasını sağlar, bu tür buluş ve bilgilerin yazılı onay alınmaksızın üçüncü kişilerle paylaşılmasını önleriz.

Şirketlerimize ait her türlü fikri ve sınai mülkiyet haklarına ilişkin gizli bilgilerin üçüncü kişiler ile paylaşılmasının gerektiği durumlarda, hakların korunması için gerekli tedbirleri ilgili prosedürlere uygun olarak alırız.

Diğer firmalara ait patent, telif hakları, ticari sırlar, marka, bilgisayar programları ya da diğer fikri ve sınai mülkiyet haklarının hukuka aykırı bir şekilde kullanımından kaçınırız.

Olağanüstü Durumlara Yönelik Hazırlıklarımız:

Olası terör, doğal afet ve art niyetli girişimlere karşı şirket çalışanlarımızın, bilgi sistemlerimizin, fabrika, idari tesis ve mağaza gibi alanlarımızın korunması için gerekli tedbirleri alırız. Bu kapsamda; gerekli kriz planlamasını yapar, ekipler oluşturur, bu yolla kriz anında minimum kayıpla işin sürekliliğini sağlayıp, varlıklarının çalınmasını veya zarara uğramasını önleriz.

7- ÇIKAR ÇATIŞMASI³ DURUMUNDA TUTUMUMUZ

Akraba ve Yakınlarla İş İlişkileri:

Çalışanlarımız,

¹ Şirketlerimize ait bütün; bilgi, belge, makine, teçhizat, mobilya, demirbaşlar, kırtasiye, promosyon, temizlik, mutfak, bilgi işlem sarf malzemeleri vb.

² Şirketlerimizin sahibi olduğu veya kiraladığı tüm yazılım, bilgisayar, mobil cihaz, telefon ve çevre birimleri ile bu kaynaklar kullanılarak oluşturulan, saklanan veya iletilen bilgilerdir.

³ Kendilerine, yakınlarına, arkadaşlarına ya da ilişkide bulunduğu kişi veya kuruluşlara sağlanan her türlü menfaat sebebiyle çalışanların, görevlerini tarafsız bir şekilde icra etmelerinin etkilenebilmesi durumu.

- Unvan ve yetkilerinden faydalanarak, kendisi, yakınları veya üçüncü kişiler lehine haksız menfaat sağlamaz,
- Müşteri veya tedarikçi şirkette aynı iş ile ilgili birinci derecede karar verme mevkiinde bulunan kişilerin yakın akraba olması durumunda şirket yönetimine yazılı olarak bilgi verir.
- Başka bir şirkette pay sahibi olmaları veya yatırımlarına iştirak etmeleri durumunda (Borsada işlem gören menkul kıymetler hariç), bunlara ilişkin mevcut bilgileri ve/veya değişiklikleri şirket yönetimimize yazılı olarak derhal bildirir. Bu konu adaylarla yapılacak iş görüşmelerinde de özellikle sorgulanır.
- Ticari ilişki içinde bulunulan bir başka şirkette yakınlarının pay veya maddi menfaat sahibi olmasının öğrenmesi durumunda şirket yönetimine yazılı bilgi verir.

Akrabaların İstihdamı:

Doğrudan işe alıma yetkili olan kişilerin; birinci derece akrabalarını, kardeşlerini ve eşlerini veya kardeşlerini kişinin yetkili olduğu kurumlarda istihdam ettirmeyiz.

Şirket Dışındaki Çalışmalar:

Çalışanların mesai saatleri dışında bir başka kişi (aile ferdi, dost, diğer üçüncü şahıslar) ve/veya kurum için ücret veya benzer bir menfaat karşılığı çalışmaları veya bir işe yatırım yapmaları aşağıdaki koşullarla mümkündür;

- Şirkette sürdürdükleri görev ve diğer şirket uygulamaları ile çıkar çatışması yaratmaması.
- Şirketteki görevlerini yerine getirme ve performansını olumsuz etkilememesi.
- Kurum kaynaklarının kullanılmaması.
- Bağlı olunan kurumun en üst yöneticisinin yazılı izninin alınması.

İşten Ayrılan Çalışanlarımızla İş İlişkisi:

Eski çalışanlarımızın tekrar bünyemizde istihdam edilebilmesi için; Etik Davranış Kurallarından herhangi birinin ihlali sebebiyle işiğinin kesilmemiş olması şartı aranır.

Eski çalışanlarımızın bizzat şirket kurarak ya da başka bir şirkete ortak ya da yönetici olarak şirketlerimizle; satıcılık, yüklenicilik, danışmanlık, komisyonculuk, temsilcilik, bayilik veya benzeri şekillerde iş ilişkisine girmek istemesi durumunda şirket menfaatleri çerçevesinde hareket eder, ahlaki ve etik kurallar çerçevesinde çıkar çatışmalarına izin vermeyiz.

Bu durumdaki kişilerle; eski çalışanımızın daha önce çalışmış olduğu Holding Şirketi ile yazılı referans kontrolü gerçekleştirilerek, uygunsuz bir hususun tespit edilmemesi durumunda Loras Holding Yönetim Kurulunun onayı alınmak kaydıyla çalışılabilir.

8- İLETİŞİM VE BİLGİLENDİRME

Paydaşlarımızla iletişim kanallarını sürekli açık tutarak eleştiri ve önerilerinden istifade eder, olumlu ilişkilerin devamını sağlarız.

Kamuoyu ile görüş paylaşımını Kamu Aydınlatma Platformu ilkeleri çerçevesinde, Hukuk, Kurumsal İletişim ve/veya Yatırımcı İlişkileri Birimleriyle koordineli olarak gerçekleştiririz.

B. UYGULAMA PRENSİPLERİ

1- GENEL:

Etik Davranış Kurallarını ihlal ettiği tespit edilen kişiler için Loras Holding disiplin yönetmeliği hükümleri doğrultusunda iş akdinin feshine kadar varabilecek disiplin müeyyideleri uygulanabilir.

2- YÜKÜMLÜLÜKLER:

Tüm çalışan ve yöneticiler;

- Etik Davranış Kuralları ve Uygulama Prensiplerini okumalı ve belirlenen yükümlülüklere uymayı yazılı taahhüt etmelidir.
- Etik kurallar ve benzer düzenlemelerde belirtilen görevlerini anlamalı, kabul etmeli ve yerine getirmeli; işlerini yaparken etik davranışı alışkanlık haline getirmelidir.
- Kendileri ya da bir başkası etik kuralları ihlal ettiğinde veya ihlale zorlandığında belirtilen prosedürler doğrultusunda durumu gecikmeden Etik Kurul'a raporlamalıdır.
- Etik kurallar veya benzeri düzenlemeler konusunda bilgi sahibi olmamaları kişileri sorumluluklarından muaf tutmaz. Çalışanlar, ihlallerle ilgili merak ettikleri konular ve soruları için Etik Kurul'a başvurmalıdır.

3- ETİK KURUL:

Loras Holding Etik Kurulu; Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenir. Etik Kurul üyeleri kurul çalışmaları esnasında hiçbir baskı veya etki altında bırakılamazlar ve kurul kararlarındaki tercihleri sebebi ile eleştirilemezler.

Etik Kurul Çalışma Prensipleri:

Etik Davranış Kuralları ve Uygulama Prensipleri ile tanımlanan ve tüm faaliyetlerde uygulanması gereken etik kuralların işleyişi Holding bünyesinde oluşturulmuş Etik Kurul tarafından yönetilir.

Etik Kurul;

- Etik kurallara uyum sisteminin tesisi için gerekli ekipman, eğitim ve yönetim yapısını tayin ederek, gerekli durumlarda bu faaliyetler için kişi ve/veya kişileri görevlendirir.
- Etik kuralların tüm şirket genelinde özümseme uygulanması ile ilgili görevleri yerine getirir.
- Tüm çalışanların, şirket hissedarlarının ve müşterilerin, etik kural ve her türlü benzer düzenleme ihlalini bildirebilmeleri için genel kural ve prosedürleri sistematik hale getirir.
- Gerekğinde etik kurallar ile ilgili duyuruları yayınlar.
- Çalışanların, etik kuralların ihlal edildiğine ya da birilerinin kural ihlaline zorlandığına hükmetmeleri ve raporlayabilmeleri için gerekli raporlama sistemini düzenler.

İhlallerin Bildirilmesi:

Loras Holding çatısı altında görev yapsın veya yapmasın tüm paydaşlarımız, yürütülen faaliyetlerle ilgili olarak temel değerlerin, etik ilkelerin ve bunlara bağlı olarak oluşturulmuş kuralların ihlal edildiğini düşünmeleri halinde; Etik Kurula, aşağıdaki yollardan, isimli veya isim beyan etmeksizin bildirebilirler.

- E-posta: etik@lorasholding.com
- Telefon: 0332 221 39 96
- Loras Holding internet sitesi

Bildirimlerin ve Bildirenlerin Gizliliği:

Bütün bildirimlere ilişkin her türlü bilginin yasalar ve kurumsal düzenlemeler kapsamında gizliliği sağlanacaktır.

Etik İlkelerin ihlal edilmiş olduğuna veya olabileceğine somut ipuçları nedeniyle inanan kişiler, bu olayı Etik Kurula bildirme hakkından yararlandığı takdirde; bunun kendisi aleyhine hiçbir olumsuz sonuç doğurmayacağından emin olabilir.

Etik İlkelerle aykırı davranışları veya bu yöndeki şüpheli durumları bildiren kişilerin kimliği; mümkün mertebe ve yasaların izin verdiği kapsamda gizli tutulacaktır. Bu kural; Etik İlkelerle aykırılık teşkil eden veya şüphelenilen olayların incelenmesi sırasında Kurula bilgi veren diğer kişiler için de geçerlidir.

Etik Kurul Üyeleri ile İlgili İhlal Bildirimlerinde Uygulanacak Yöntem:

Etik Kurul üyelerinden birisi, kendisi hakkında yapılmış ihlal bildirimlerinin görüşüldüğü toplantılara katılmaz.”

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU**1. Yönetim Kurulu’nun Yapısı, Oluşumu**

Hâlihazırda görev başında olan Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda gösterilmiştir;

Adnan ÇOLAK	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Hasan ÖZÜLKÜ	Yönetim Kurulu Üyesi
Fulya ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Şeyda DEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi
Caner ERATAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Gürsel ÖZDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cüneyt Arda CEYLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ana sözleşme ile kendisine verilmiş bulunan görevleri yerine getirmekle yükümlüdür. Gerek yasalar ve gerekse işbu ana sözleşme düzenlemelerine göre Genel Kurul kararını gerektirmeyen tüm iş ve işlemler Yönetim Kurulu tarafından deruhte olunur.

Yönetim Kurulu özellikle;

- Şirketin belirlenen finansal ve operasyonel performans hedeflerine ulaşması için çalışır,
- Şirketin misyon ve vizyonunu belirleyerek kamuya açıklar,
- Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını yerine getirirken yöneticilerle sürekli ve etkin iş birliği içinde çalışır.
- Şirketin amaçlarına ulaşması için gerekli kararları alır, faaliyetleri planlar ve denetler.
- Gereken özeni göstererek şirketi temsil eder.
- Şirketin karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetim ve iç denetim düzeni oluşturur ve bunların sağlıklı işlemesi için gerekli önlemleri alır,
- Şirket faaliyetinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere uygunluğunu gözetir,
- Şirketin pay sahipleri ve halkla ilişkilerine ilişkin yaklaşımını belirler,
- Şirket ile pay sahipleri arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde öncülük eder,
- Yıllık iş programı, bütçe ve personel kadrosunu belirleyip onaylar, bunlarda gerekebilecek değişiklikleri irdeler ve kararlaştırır,
- Bilanço ile gelir tablosunun, dönemsel mali tabloların ve yıllık faaliyet raporunun Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere mevzuat ve uluslararası standartlara uygun olarak hazırlanması, gerçeğe uygun ve doğru düzenlenmesi ve gerekli yerlere sunulması sorumluluklarını taşır,
- Şirketin son bilançosunun aktif toplamının %10'unu aşan tutarlardaki harcamaların kullanımı denetler,
- Şirketin bilgilendirme politikasını belirler,
- Şirketin yapısının günün koşullarına uygunluğunu sağlamak için gerekli önlemleri alır, yöneticilerin ve sair çalışanlarının işbaşı eğitimi ve kariyer planlamalarını düzenler, etkinliklerinin ölçülmesi ve ödüllendirilme esaslarını saptar,
- Şirket ve çalışanları için etik kurallarını belirler,
- Genel Kurul toplantılarının yasa ve ana sözleşmeye uygun olarak yapılmasını gözetir,
- Genel Kurul kararlarının yerine getirilmesini sağlar,
- Şirket bünyesinde oluşturulacak komiteleri ve çalışma esaslarını belirler, bunların üyelerini saptar.
- Yönetim Kurulu gerek yasa ve gerekse işbu ana sözleşme ile kendisine yüklenen görev ve sorumluluklarını yerine getirirken bunları kısmen şirket bünyesindeki komitelere ve/veya şirket yöneticilerine işlevlerini de açıkça belirlemek suretiyle ve fakat kendi sorumluluğunu bertaraf etmeksizin devredebilir.
- Yönetim kurulu başkan veya üyelerinin Şirketin işleri hakkında bilgi alma, defter veya belgelerini inceleme hakkı yönetim kurulunun alacağı bir kararla her zaman genişletilebilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket ile iş yapması ve rekabet etmesi Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerindeki hükümlere tabidir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdür aynı kişi değildir.

2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, şirket işlerinin lüzumuna göre Başkanlığın daveti veya üyeler, gerekçe göstererek Başkandan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını isteyebilirler. Yönetim Kurulu'nun ayda en az bir defa toplantı yapması mecburidir. Toplantılar şirket merkezinde veya lüzum görülen hallerde başka bir yerde veya şehirde toplanmayı kararlaştırabilirler. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Şirket Yönetim Kurulu Başkanının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile görüşmesi sonucu oluşmaktadır. 2025 faaliyet yılı içerisinde yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhine farklı görüş açıklanmamıştır.

3. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Risk Komiteleri oluşturulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevleri

- Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.
- Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek.
- Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak.
- Kurumsal Yönetim İlkelerini takip ederek, gerekli unsurların Şirket bünyesinde uygulanması amacıyla Yönetim Kurulu'na öneride bulunur.

Komite yukarıdaki konularda Yönetim Kurulu'na değerlendirmelerini ve tavsiyelerini yazılı veya sözlü olarak bildirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri:

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Cüneyt Arda CEYLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Gürsel ÖZDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
Hasan ÖZÜLKÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite'nin görevleri

- Denetimden Sorumlu Komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.
- Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.
- Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Denetimden sorumlu komitenin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılması gerekir. Denetimden sorumlu komitenin hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu da yıllık faaliyet raporunda belirtilir.

Denetimden Sorumlu Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri:

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Cüneyt Arda CEYLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Gürsel ÖZDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevleri

- Riskin Erken Saptanması Komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.
- Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek mevcut ve olası risk unsurlarının sistematik olarak tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve şirketin risk alma profiline uygun olarak ilgili

risklerin yönetilmesine ilişkin prensiplerin belirlenmesi, karar mekanizmalarında kullanılmasının sağlanması,

- Olasılık ve etki durumuna göre, şirkette tutulacak ve yönetilecek, paylaşılacak veya tamamen ortadan kaldırılacak risklerin tespiti,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirketin kurumsal yapısına entegrasyonunun sağlanması,
- Risk yönetim sistemlerinin gözden geçirilmesi ve risklerin yönetim sorumluluğunu üstlenen ilgili bölümlerdeki uygulamaların, komite kararlarına uygun gerçekleştirilmesinin gözetimi,
- Teknik iflasın erken teşhisi ve Yönetim Kurulu'nun bu konuda uyarılması, önlemlere ilişkin öneri geliştirilmesi,
- SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri:

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Gürsel ÖZDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Mustafa ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Komite Üyesi

Komitelerin 2025 Yılı Faaliyetleri Ve Yönetim Kurulu Değerlendirmesi

2025 faaliyet yılı içerisinde, komiteler çalışmaları sırasında gerek duyulması halinde şirket ve Loras Grubu bünyesindeki uzman personelin bilgi birikimi ve tecrübelerinden faydalanmışlardır. Dışarıdan bağımsız uzman görüşü alınmasını gerektiren bir konu veya sorunla karşılaşmamıştır. Kurumsal Yönetim, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi yılda 4 sefer toplantı gerçekleştirmektedir. 2025 faaliyet yılı içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi 3'er adet toplantı gerçekleştirmiştir. Toplantı sonuçları hakkında Yönetim Kurulu bilgilendirilmiştir.

2025 faaliyet yılı içerisinde yönetim kurulumuz bünyesinde kurulan komiteler, belirtilen çalışma esaslarına uygun olarak faaliyet göstermiş ve toplantılarını yapmış, toplantı sonuçları yönetim kurulumuz ile paylaşılmıştır. Yönetim Kurulu'muzca komitelerin etkin bir şekilde çalıştığı değerlendirilmektedir.

4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim kurulu, sermaye piyasası mevzuatında ve Türk Ticaret Kanunu'nda zorunlu olarak öngörülen komiteleri ve görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak diğer komiteleri oluştur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya duyurulur. Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev

yapan komitenin amacı, Şirketin maruz kalabileceği risklerin izlenmesi ve risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesidir.

5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Loras Holding'in misyonu; Sermaye, teknoloji ve insan yeteneğini bir araya getirerek;

- Verimli ve sürdürülebilir,
- Yenilikçi ve gelişime açık,
- Güven ve istikrarla değer üreten,
- Uluslararası ölçekte işletmeler kurarak tüm paydaşlarımızın ve insanlığın, refah ve mutluluğuna katkıda bulunmak.

Loras Holding'in vizyonu; Değerlerimiz ve farklılıklarımızla itibarlı, güçlü ve seçkin bir dünya şirketi olmaktır. Şirketimizin misyon ve stratejik hedefleri www.lorasholding.com adresinde yer almaktadır. Loras Holding, bu misyonunu; entelektüel sermayesinin üstün performansı, sürekli gelişen ve kendini yenileyen yönetim anlayışı, dünya standartlarında ürün ve hizmetleri, güvenen ve güven veren bir kurumsal kimliği ile başaracağına inanır.

6. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri, Genel Kurul tarafından Şirket'in mali durumuna göre her biri için ayrı ayrı tespit edilir. Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirketimizin sürdürülebilirlik raporuna <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1402805> adresinden ulaşabilmektedir.