2025
FAALİYET RAPORU

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI 31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
Genel Kurulu'na

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

1. Görüş

Bağımsız denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ("Grup")'nın 31.12.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un konsolide finansal durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 18 Mart 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Dikkat Çekilen Husus

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., 2024 yılı ocak ve şubat ayları içinde, Bağlı Ortaklıklar; Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. ve Işıklar Turizm ve Filo İşletmeciliği A.Ş.'deki imtiyazlı paylarını ilişkili taraflardan Işıklar Holding A.Ş.'ye satmış, Işıklar Holding A.Ş.'deki imtiyazlı paylarını ise ilişkili taraflardan Turgut Işık Mahdumları Gayrimenkul ve Turizm Yatırımları A.Ş.'ye satmıştır. Ancak 31.12.2024 tarihi itibarıyla ilgili bağlı ortaklıkların son Genel Kurul'larında Yönetim Kurulunu seçen ortak olarak şirketler üzerindeki kontrolü devam etmiştir.

Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. ve Işıklar Turizm ve Filo İşletmeciliği A.Ş.'nin 2025 yılı içinde gerçekleştirdikleri 2024 yılı Genel Kurullarında Yönetim Kurulu yeni hâkim ortak Işıklar Holding A.Ş. tarafından seçilmiş, Işıklar Holding A.Ş.'nin yönetim kurulu ise Turgut Işık Mahdumları Gayrimenkul ve Turizm Yatırımları A.Ş. tarafından seçilmiştir. Bu kapsamda Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin ilgili bağlı ortaklıklardaki kontrol gücü Işıklar Holding A.Ş. ve Turgut Işık Mahdumları Gayrimenkul ve Turizm Yatırımları A.Ş.'ye geçmiştir. Yılın ikinci yarısında gerçekleşen kontrol kaybına müteakip, bağlı ortaklıklar, kontrolün kaybedildiği tarih itibarıyla "Özkaynak Yöntemi" ile konsolide edilmişlerdir.

Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

5. Diğer Hususlar

Şirket'in 01 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmıştır. Söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 19 Mart 2025 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

6. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

7. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un konsolide finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Grant Thornton

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun Grup'un konsolide finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nazım Hikmet'tir.

EREN Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International

Nazım Hikmet
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Mart 2026

İÇİNDEKİLER

I. GENEL BİLGİLER ... 1

1.1 Faaliyet Raporunun Dönemi ... 1
1.2 Adresimiz, İletişim ve Sicil Bilgilerimiz ... 1
1.3 Ortaklık Yapımız ... 1
1.4 Yönetim Kurulumuz ... 2
1.5 Yöneticilerimiz ... 3
1.6 Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar ... 3

II. 2025 YILI GELİŞMELERİ ... 3

III. BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ ... 8

3.1 Işıklar Holding A.Ş. ... 8
3.2 Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. ... 8
3.3 Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. ... 9
3.4 Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ... 10

IV. DİĞER HUSUSLAR ... 10

4.1 Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ... 10
4.2 Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar ... 10
4.3 Mevzuat Değişiklikleri ... 12
4.4 Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler ... 12
4.5 Faaliyet Döneminden Sonraki Gelişmeler ... 13
4.6 2025 Yılı Bağlı Şirket Raporu ... 13

V. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU ... 14

5.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı ... 14
5.2 Pay Sahipleri ... 16
5.3 Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık ... 21
5.4 Menfaat Sahipleri ... 21
5.5 Yönetim Kurulu ... 22

VI. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ ... 25

EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ... 25

EK-2 SORUMLULUK BEYANI ... 25

I. GENEL BİLGİLER

2011 yılında Metem Enerji ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.'nin Işıklar Holding bünyesine katılmasından sonra Metem Enerji'nin, Işıklar Grubunun diğer şirketlerinden Işıklar Yapı Holding A.Ş. ve Işıklar Yapı Kültür Etkinlikleri ve Yayıncılık A.Ş. ile birleşmesiyle Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. doğmuş, 2014 yılında Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile birleşerek sermayesini 286 milyon TL'ne, 2017 yılında Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. ile birleşerek sermayesini 543.595.733 TL'ne çıkarmıştır. Şirketimiz, yapı elemanları üretimi, tekstil sektörü, döküm sanayi, ambalaj üretimi, dijital para üretimi, turizm gibi farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketlerin ortağı durumundadır.

1.1 Faaliyet Raporunun Dönemi

2025 yılı faaliyet raporu Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin 01.01.2025-31.12.2025 tarihleri arasındaki hesap dönemine ilişkin iş ve işlemlerin akışını, her yönüyle finansal durumunu yansıtmak amacıyla hazırlanmıştır.

1.2 Adresimiz, İletişim ve Sicil Bilgilerimiz

Şirketimizin merkez adresi:

Çubuklu Mah.Yakut Sok.Eryılmaz Plaza No.3 İç Kapı No.1 34810 Beykoz İstanbul

İnternet adresi:

www.isiklarenerjiyapiholding.com.tr

Telefon ve faks numaraları:

+90 216 537 00 00 +90 216 537 03 70

Ticaret tescil tarihi ve sicil numarası:

30.03.1982 186691

1.3 Ortaklık Yapımız

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 543.595.733,23 TL'dir. Şirketimizin 31.12.2025 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Soyadı/Unvanı	Pay Miktarı (Adet)	Sermayedeki Oranı (%)	Oy Oranı (%)
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	140.850.693	25,91	24,31
Atlas Portföy Serbest Fon	81.775.746	15,04	14,11
Atlas Portföy Dördüncü Serbest (TL) Fon	79.979.728	14,71	13,80
Turgut Işık Mahdumları Gayrı Menkul ve Turizm,Yatırımları A.Ş.	2.561.724,9	0,47	6,63
Diğer Ortaklar	238.427.841,33	43,87	41,15
Toplam	543.595.733,23	100,00	100,00

Şirketimizin sermayesini temsil eden paylar A ve B grubu olarak sınıflandırılmıştır. Oyda ve yönetim kuruluna aday göstermede üzerinde imtiyaz bulunan 2.561.724 adet A grubu payların tamamı nama yazılıdır. Kalan 541.034.008 adet pay B grubu hamiline yazılı paylardır.

1.4 Yönetim Kurulumuz

Şirketimizde pay sahibi olan 4 ortağın İstanbul Anadolu 3. Asliye Ticaret Mahkemesinde 16.09.2024 tarihinde Şirketin organsız kaldığı ve yönetim kayyımı atanması gerektiği istemiyle açtıkları dava 11.12.2024 tarihinde karara bağlanmış ve Mahkeme tarafından şirketimize Mali Müşavir Hilmi Yaman Bilgin, Prof.Dr. Necla Akdağ Güney ve Prof Dr.Ayşe Pamukçu yönetim kayyımı olarak atanmış ve Yönetim Kurulunu oluşturmuşlardır.

Söz konusu karar 24.04.2025 tarihli İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 13.Hukuk Dairesinin 24/04/2025 tarihli 2025/664 E., 2025/653 K. numaralı kararı ile kesin bir şekilde kaldırılmış ve yönetim kayyımlarının görevi bu tarih itibarıyla son bulmuşsa da bu defa başka bir ortağın İstanbul Anadolu 6. Asliye Ticaret Mahkemesinde 19.11.2024 tarihinde fesih istemli olarak açtıkları dava 05.05.2025 tarihinde ara karara bağlanmış ve aynı kişiler tekrar yönetim kayyımı olarak atanmış ve Yönetim Kurulunu oluşturmuşlardır.

18.09.2025 tarihinde ise İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 13.Hukuk Dairesi ise şirkete yönetim kayyım heyetinin atanmasına dair 05/05/2025 tarihli ara kararının kaldırılmasına karar vermiş ve yeni yönetim kurulu seçilene kadar eski yönetim kurulu üyeleri görevlerine geri dönmüştür.

Bu kapsamda son durum itibarıyla şirketimizin yönetim kurulu aşağıdaki üyelerden oluşmuştur.

Rıza Kutlu IŞIK	Başkan
Uğur IŞIK	Başkan Vekili
Turgut IŞIK	Üye
Ela IŞIK	Üye
Volkan GİRİŞKEN	Üye
Berke PARAR	Üye
S. Levent DEMİRER	Üye
Ahmet SELAMOĞLU	Bağımsız Üye
Ömer Serdar KAŞIKÇILAR	Bağımsız Üye

1.5 Yöneticilerimiz

Şirketimizin Genel Müdür ve Mali İşler Müdürü olmak üzere iki kişiden oluşan yönetici kadrosu bulunmaktadır. Genel Müdürlük görevini Sn. Sebahattin Levent Demirer, Mali İşler Müdürlüğü görevini Sn. Ahmet Lütfi Göktuğ yürütmektedir.

1.6 Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar

2025 yılında konsolidasyona giren şirketlerde üst yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen ücret vb. faydalar toplamı brüt 15.572.626 TL'dir.

II. 2025 YILI GELİŞMELERİ

2025 yılı içinde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarında görülen başlıca faaliyetler ve yaşanılan gelişmeler şunlardır:

- Sermayesinin tamamı Şirketimize ait olan Işıklar Ambalaj, kraft torba üretimine 1972 yılında Bartın'da başlayan ve Türkiye'de bu alanda ilk özel girişim olma özelliğine sahip bir kuruluştur. Ürünlerini 100'e yakın ülkeye ulaştırma başarısını göstermiş ve Işıklar markasını kendi alanında tüm dünyaya tanıtmıştır. 1972 yılından beri edindiği tecrübesiyle, günümüz dinamizmini birleştirmiş, birikimlerini müşterileriyle paylaşarak sektöre yön veren kendini ve müşterilerini geleceğe hazırlayan bir okuldur. 300 milyon adet/yıl özellikli torba üretim kapasitesinde, W&H makine parkına sahip olan Işıklar Ambalaj Çumra Fabrikası, 1000'e yakın yurt içi ve yurt dışı müşterileri için katma değer yaratmakta ve bir çözüm ortağı olarak müşterileri ile işbirliği içinde çalışmayı tercih eden bir kuruluş yapısını benimsemektedir. Işıklar Ambalaj'ın bir iştiraki olan Işıklar PaperSack Ltd., Kuzey Irak Erbil'de çimento torbası fabrikası yatırımı yapan ilk uluslararası şirket konumundadır. Işıklar PaperSack Ltd. Erbil fabrikası, yıllık 80 milyon adet torba üretim kapasitesi ile tüm Irak Çimento sektörüne hizmet vermek amacıyla Mart 2013'te üretime başlamıştır.

- Cephe ve taban tuğlaları üretimi yapan bağlı ortaklığımız Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.'nin 2025 yılı 12 aylık döneminde üretim miktarı 40.916 bin adet olup, geçen yılın aynı döneminde üretim miktarı 30.740 bin adettir. 2024 yılının 12 aylık döneminde 28.631 bin adet olan satışları 2025 yılı 12 aylık döneminde 35.842 bin adet olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarındaki artış oranı % 33 , Satış miktarındaki artış oranı % 25 dir.

- Bağlı Ortaklığımız Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2024 yılı 12 aylık dönemde 361 ton olan polyester iplik üretim miktarı, 2025 yılı 12 aylık döneminde 410 ton olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılı 12 aylık dönemde 400 ton olan üretimden satışları,

2025 yılı 12 aylık dönemde 354 ton olarak gerçekleşmiştir. Üretimden satışları geçen yılın aynı dönemine göre % 12 oranında azalmıştır . 2024 yılı 12 aylık dönemde 80 ton olan ticari ürün satışları ise 2025 yılı 12 aylık dönemde % 30 azalarak 56 ton olarak gerçekleşmiştir. Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi'nin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 8 Ocak 2025 tarihinde saat 10.00'da Çubuklu Mah.Yakut Sok. Eryılmaz Plaza. No:3 İç Kapı No: 1 Beykoz, İstanbul adresindeki Şirket merkezinde, T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü'nün 06.01.2025 tarih ve 104762489 nolu yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Kadir Aslan ve Sayın Fatma Yazıcı'nın gözetiminde yapılmıştır.

- Şirketimizin Yönetim Kurulu 17 Ocak 2025 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıştır.

  Şirketimiz ve doğrudan ve dolaylı iştiraklerinin mali - operasyonel iç denetiminin gerçekleştirilmesi için 5 kişilik iç denetçi heyetinin atanmasına karar verilmiştir.

- Yönetim kurulumuz 21 Ocak 2025 tarihinde yaptığı toplantısında aşağıdaki görev dağılımını yapmıştır.

  -Yönetim Kurulu Başkanı olarak Hilmi Yaman Bilgin

  -Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Prof.Dr. Necla Akdağ Güney

  -Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Prof.Dr. Ayşe Pamukçu seçilmişlerdir.

- Selüloz İş Sendikası ile Işıklar Ambalaj Pazarlama AŞ 'nin KASİSEN Türkiye Selüloz, Kağıt ve Ağaç Mamulleri Sanayi İşverenleri Sendikası vasıtası ile devam eden Toplu İş Sözleşmesi Görüşmeleri 1 Ağustos 2024 – 31 Temmuz 2026 tarihleri arasında geçerli olmak üzere anlaşma ile sonuçlanmış, anlaşma protokolü taraflarca imza altına alınmıştır.

- Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Kayyım Heyeti, 12.12.2024 tarihindeki görevine başlamayı müteakip, grup şirketlerinin 2024 yılı dönem başı ve görev teslim tarihi itibarı ile hisse yapılarını karşılaştırarak incelemiş olup, bu inceleme sonucunda bağlı ortaklık konumundaki Işıklar Holding A.Ş.'nin, 08.11.2024 tarihinde genel kurul toplantısı yaparak sermaye artış kararı aldığı, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'yi temsilen toplantıya katılan temsilcinin şirketimiz adına rüçhan hakkını kullanmayacağını beyan ettiği, bu nedenle Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin, Işıklar Holding A.Ş. sermaye yapısı içerisindeki payının % 97,47 dan %91,14'e indiği, bu sermaye artışının yanısıra, yönetim kurulunda yer alacak üyelerin belirlenmesi yönündeki imtiyaz hakkının esas sozleşme değişikliği ile sermaye artışına katılan pay sahiplerine verildiği tespit edilmiştir.

- Işıklar Enerji ve Yapı Holding AŞ adına 24.12.2024 tarihinde İstanbul 3.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2024/801 E sayılı dosyasında eski yönetim tarafından kayyım heyetimizin bilgisi dışında atanan vekil aracılığıyla açılan "Ticaret Sicil Memurunun Kararına İtiraz" konulu davadan heyetimizin davaya muttali olduğu tarih itibarı ile feragat edilmiş ve davayı açan avukat vekillikten azletmiştir. Bahse konu davada Asli Müdahil konumundaki tarafın mevcudiyeti sebebiyle dava halen derdest durumda olup yatırımcıların bilgisine sunulur.

- Bağlı ortaklığımız Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic. A.Ş.'nin 14.03.2025 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyeliklerine 1 yıl süre ile görev yapmak üzere Bağımsız Denetçi Mali Müşavir Hilmi Yaman BİLGİN, Prof.Dr. Necla Akdağ GÜNEY , Prof Dr. Ayşe PAMUKÇU ve Prof Dr. Oğuz ATALAY seçilmişlerdir.
- Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. 'nin İstanbul Anadolu 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2024/789 Esas sayılı dosyasında görülen davada verilen ara karar gereği mahkeme tarafından istenen iç denetim raporları uyap üzerinden mahkemeye sunulmuş olup, tespit edilen hususlara ilişkin adli ve idari mercilere gerekli bildirimlerde bulunulacaktır.
- Yönetim Kurulumuz 21.04 2025 tarihinde yaptığı toplanıda aşağıdaki kararı almıştır.

  1-Şirket esas sözleşmemizin " Şirketin Sermayesi Sermaye Payları ve Pay Senetleri'' başlıklı 6. maddesinin, ''Şirketin Yönetimi '' başlıklı 7.maddesinin ,'' Yönetim Kurulu Toplantıları, Sorumlulukları,Ücreti'' başlıklı 9.maddesinin, ''Toplantı Nisabı -Toplantıda BakanlıkTemsilcisinin Bulunması – Toplantı Yeri'' başlıklı 13.maddesinin ve ''Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi'' başlıklı 17.maddesinin ekteki tadil tasarısı doğrultusunda değiştirilmesine,

  2-Gerekli izinleri almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C.Ticaret Bakanlığı'na başvurulmasına ve esas sözleşme madde tadilinin yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında onaya sunulmasına,
- Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi'nin 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 22 Nisan 2025 tarihinde saat 11.00'de Rüzgarlıbahçe Şehit Sinan Eroğlu Cad. No:5 34805 Beykoz-İstanbul adresindeki Limak Eurosia Kavacık Otel'inde, T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü'nün 21.04.2025 tarih ve 108439953 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Aysun Arasoğlu ve Fatma Yazıcı gözetiminde yapılmıştır
- Işıklar Enerji ve Yapı Holding AŞ adına 24.12.2024 tarihinde İstanbul 3.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2024/801 E sayılı dosyasında eski yönetim tarafından kayyım heyetimizin bilgisi dışında atanan vekil aracılığıyla açılan "Ticaret Sicil Memurunun Kararına İtiraz" konulu davadan heyetimizin davaya muttali olduğu tarih itibarı ile feragat edilmiş ve davayı açan avukat vekillikten azletmiştir. Bahse konu davada 22.04.2025 tarihinde mahkeme şirketimiz yönünden feragat nedeniyle davanın reddine ,asli müdahiller yönünden ise aktif husumet yokluğu sebebiyle usulden davanın reddine karar vermiştir.
- Şirketimizin 22.04.2025 tarihinde yapılan 2024 yılı olağan genel kurul toplantısında Yönetim Kurulunun 2024 yılı kârının dağıtılmasına ilişkin teklifi görüşüldü, 123.426.081,385 adet olumlu oyuna karşı 100.526.523,318 adet ret oyuyla oy çokluğu ile ile kabul edildi.

  Şirketimizin TTK ve Vergi Usul Kanunu (VUK)'a uygun olarak hazırlanan 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ilişkin solo finansal tablolarında Net Dönem Kârı 34.729.017,42 TL'dir. Net dönem kârı üzerinden % 5 oranında -1.736.450,87 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra "Net Dağıtılabilir Dönem Kârı" olarak 32.992.566,55 TL kaldığı görülmektedir.

Aynı döneme ait Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dâhilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, konsolide finansal tablolarında ise -663.726.069 TL net dönem zararı ve 4.385.025.115 TL geçmiş yıl zararının bulunması nedeniyle, dağıtılabilir kar bulunmamaktadır.

Dağıtılabilir kar bulunmadığından kar dağıtımı yapılmamasına TTK ve Vergi Usul Kanunu (VUK)'a uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında yer alan karın birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra geçmiş yıl karlarına aktarılması önerisinin Genel Kurulumuzun görüş ve onayına sunulmasına," karar verilmiştir.

- Yönetim Kurulumuz bünyesinde bağımsız üyelerden oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de dikkate alınarak, Yönetim Kurulumuzun 21.04.2025 tarihli toplantısında; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2025 yılındaki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile anılan Kanunlar ve ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere bağımsız denetçi olarak teklif alınan şirketlerden Reşit Paşa Mahallesi Park Plaza Eski Büyükdere Caddesi N14 K:10 Maslak, Sarıyer-İstanbul adresinde Şişli V.D.,3530590301 Vergi numaralı (Grant Thornton – Türkiye) Eren Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmesi maddesi 22.04.2025 tarihinde yapılan 2024 yılı olağan genel kurul toplantısında 196.721.446,731 olumlu oyuna karşı 27.231.158,472 adet olumsuz oyla oy çokluğu ile kabul edildi.

- Yönetim kurulumuz 22.05.2025 tarihinde yaptığı toplantısında aşağıdaki görev dağılımını yapmıştır.

  Yönetim Kurulu Başkanı olarak Bağımsız Denetçi Mali Müşavir Hilmi Yaman Bilgin

  Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Prof.Dr. Necla Akdağ Güney

  Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Prof.Dr. Ayşe Pamukçu seçilmişlerdir.

- Yönetim Kurulumuz 22.05.2025 tarihinde yaptığı toplantısında komitelerin aşağıda isimleri belirtilen üyelerden oluşmasına karar verilmiştir.

  Denetimden Sorumlu Komite :

  Hilmi Yaman Bilgin (Başkan), Ayşe Pamukçu (Üye)

  Riskin Erken Saptanması Komitesi :

  Ayşe Pamukçu (Başkan), Hilmi Yaman Bilgin (Üye), Sebahattin Levent Demirer (Üye)

  Kurumsal Yönetim Komitesi :

  Necla Akdağ Güney (Başkan), Ayşe Pamukçu (Üye), Ahmet Çevirgen (Üye)

- İstanbul Anadolu 6.Asliye Ticaret Mahkemesinin 2024/867 E. sayılı dosyasında Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.' ne kayyım atanmasına ilişkin verilen tedbir kararına müdahil olan Turgut Işık Mahdumları Gayrimenkul Turizm Yatırımları A.Ş., Rıza Kutlu Işık,Uğur Işık vekilleri tarafından yapılan itiraz 09.07.2025 tarihinde mahkeme tarafından kısmen kabul edilmiştir.

Yapılan duruşmada özetle Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.' ne Mali Müşavir Bağımsız Denetçi Hilmi Yaman Bilgin, Prof. Dr. Ayşe Pamukçu ,Prof. Dr. Necla Akdağ Güney'in kayyım olarak atanmasına, kayyım heyetinin şirket yönetim kurulu üyelerini seçmek üzere genel kurul toplantısı için gerekli hazırlıkların yapılması ve gelecek celseye kadar şirketin genel kurul toplantısının yapılmasına ,bu süre içinde kayyım heyetinin yönetim kurulu yetkilerini kullanmasına, kayyım heyeti tarafından alınacak tüm kararların kayyım heyeti tarafından üçlü müşterek imza ile alınmasına,

Kayyım heyetinin yöneticilik görevini yaparken ortakların hak ve menfaatlerini ve şirketin menfaatlerini gözetmesine, şirketin durumu hakkında mahkemeye iki ayda bir rapor vermelerine, Kayyım atama kararının ticaret sicil gazetesinde ilanına,Davacı vekilinin davalı şirkete mal varlığının üçüncü kişilere devir ve temlikin önlenmesi yönündeki ihtiyati tedbir talebinin reddine istinaf yolu açık olmak üzere oy birliği ile karar verilmiştir.

- İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 13.Hukuk Dairesinin 18/09/2025 tarihli 2025/1584 E., 2025/1447 K. numaralı kararı ile Üçüncü kişi/müdahiller vekilinin istinaf başvurusunun KABULÜ İLE, İstanbul Anadolu 6. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 09/07/2025 tarih ve 2024/867 Esas sayılı ara kararının HMK'nın 353/1-b2 maddesi uyarınca KALDIRILMASINA,Dairemizce talep hakkında yeniden hüküm kurulmak suretiyle,

  Üçüncü kişi/müdahiller vekilinin, İlk derece mahkemesinin 05/05/2025 tarihli ara kararına yönelik itirazının kabulü ile; İlk derece mahkemesinin ihtiyati tedbir talebinin kısmen kabulü ile davalı şirkete yönetim kayyım heyetinin atanmasına dair 05/05/2025 tarihli ara kararının KALDIRILMASINA Dosya üzerinde yapılan inceleme sonucunda 18/09/2025 tarihinde HMK'nın 362/1-f maddesi gereğince kesin olarak oy birliği ile karar verildi.

- Rıza Kutlu IŞIK başkanlığında bugün toplanan yönetim kurulumuz aşağıdaki kararı almıştır.

  Yönetim Kurulumuz bünyesinde oluşturulan komitelerin aşağıda isimleri belirtilen üyelerden oluşmasına karar verilmiştir.

  Denetimden Sorumlu Komite :

  Ahmet Selamoğlu (Başkan), Ömer Serdar Kaşıkçılar (Üye)

  Riskin Erken Saptanması Komitesi :

  Ahmet Selamoğlu (Başkan), Ömer Serdar Kaşıkçılar (Üye), Sebahattin Levent Demirer (Üye)

  Kurumsal Yönetim Komitesi :

  Ömer Serdar Kaşıkçılar (Başkan), Ahmet Selamoğlu (Üye), Ahmet Çevirgen (Üye)

- Rıza Kutlu IŞIK başkanlığında toplanan Yönetim Kurulumuz bugün yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıştır.

İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi (BAM) 13. Hukuk Dairesi'nin 18.09.2025 tarih, 2025/1584 E. – 2025/1447 K. sayılı kararı ile ilk derece mahkemesinin Şirketimize kayyım atanmasına dair ara kararı kesin olarak kaldırılmıştır. BAM, yönetim kurulu üyelerinin süresinin dolmasının, şirketin kendiliğinden "organsız" kaldığı anlamına gelmeyeceğini açıkça vurgulamıştır. Mevzuatta bu yönde bir düzenleme bulunmadığı, yerleşik içtihatlarda da üyelerin yenisi seçilene kadar görevlerine devam ettiği belirtilmiştir. Somut olayda da, 26.05.2024 sonrasında mevcut yönetim kurulunun şirketin işlerini yürütmeye devam ettiği tespit edilmiştir. Dolayısıyla, ilk derece mahkemesi tarafından hukuka aykırı bir şekilde atanan kayyım heyeti tarafından çağrısı yapılan yönetim kurulu seçimi gündemli 09.10.2025 tarihli genel kurul toplantısı kayyım öncesi yönetim kurulunun BAM kararı ile göreve gelmesi nedeniyle iptal edilmiştir.

- Bağlı ortaklığımız Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin 359.654.000 TL olan ödenmiş sermayesi, 152.731.318 TL si iç kaynaklardan, 400.000.000 TL'si nakden olmak üzere toplam 552.731.318 TL artırılarak 912.385.318 TL ye çıkartılmıştır.Sermaye artırım öncesi 96,84 olan dolaylı pay oranımız sermaye artırım sonunda % 94,34' e gerilemiştir.

  Sermaye artırım işlemi 17.11.2025 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğünce tescil edilmiştir.

III. BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ

Şirketimizin bağlı ortaklıkları: Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş., Işıklar Turizm ve Filo İşl. A.Ş., Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Işıklar Software and Technology EOOD'dir. İştiraklerimiz ise Işıklar Holding A.Ş. Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş., Işıklar Ambalaj'ın Kuzey Irak'ta faaliyet gösteren Al Akias Al Shimala co Ltd. unvanlı bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

31.12.2025 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınan faal durumdaki önemli ölçekteki doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklık ve iştiraklerimize ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır.

3.1 Işıklar Holding A.Ş.

Işıklar Holding A.Ş.'nin merkez adresi Dereboyu Cad. Meydan Sk. Beybi Giz Plaza No:1 D.27 Maslak / Sarıyer / İstanbul'dur. Şirketin ana faaliyet konusu sınai, ticari ve hizmet sektöründe faaliyet gösterecek müesseseler kurmak, mevcutlara iştirak etmek veya devir almak, her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmaktır. Şirketimiz 31.12.2025 tarihi itibarıyla Işıklar Holding A.Ş.'nin 576.094.266 TL olan ödenmiş sermayesinde %91,14 oranında pay sahibidir.

Işıklar Holding A.Ş., Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş. nin 84.494.890 TL olan ödenmiş sermayesinde %99,99 oranında doğrudan pay sahibidir.

3.2 Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.

Sermayesinin tamamı Şirketimize ait olan Işıklar Ambalaj, kraft torba üretimine 1972 yılında Bartın'da başlayan ve Türkiye'de bu alanda ilk özel girişim olma özelliğine sahip bir kuruluştur. Ürünlerini 100'e yakın ülkeye ulaştırma başarısını göstermiş ve Işıklar markasını kendi alanında tüm dünyaya tanıtmıştır. 1972 yılından beri edindiği tecrübesiyle, günümüz dinamizmini birleştirmiş, birikimlerini müşterileriyle paylaşarak sektöre yön veren kendini ve müşterilerini geleceğe hazırlayan bir okuldur. 300 milyon adet/yıl özellikli torba üretim kapasitesinde, W&H makine parkına sahip olan Işıklar Ambalaj Çumra Fabrikası, 1000'e yakın yurt içi ve yurt dışı müşterileri için katma değer yaratmakta ve bir çözüm ortağı olarak müşterileri ile işbirliği içinde çalışmayı tercih eden bir kuruluş yapısını benimsemektedir. Işıklar Ambalaj'ın bir iştiraki olan Işıklar PaperSack Ltd., Kuzey Irak Erbil'de çimento torbası fabrikası yatırımı yapan ilk uluslararası şirket konumundadır. Işıklar PaperSack Ltd. Erbil fabrikası, yıllık 80 milyon adet torba üretim kapasitesi ile tüm Irak Çimento sektörüne hizmet vermek amacıyla Mart 2013'te üretime başlamıştır.

İştirakimiz Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin 359.654.000 TL olan ödenmiş sermayesi, 152.731.318 TL si iç kaynaklardan, 400.000.000 TL'si nakden olmak üzere toplam 552.731.318 TL artırılarak 912.385.318 TL ye çıkartılmıştır. Sermaye artırım öncesi 96,84 olan dolaylı pay oranımız sermaye artırım sonunda % 94,34 e gerilemiştir. Sermaye artırım işlemi 17.11.2025 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğünce tescil edilmiştir.

3.3 Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.

Işıklar İnşaat Malzemeleri, Bartın'da klinker tuğla, zemin ve cephe için terra cotta üreten üç fabrika ve bu ürünlerin yurt içinde ve yurt dışında satışını sağlayan Işıklar Pazarlama organizasyonundan oluşmaktadır. Tuğla ürün grubunda Işıklar Pres Tuğla, Işıklar Kaplama Tuğla, Işıklar Taban Tuğla, Işıklar Cotto, İzoklinker Panel Sistemi ve son yıllarda çağdaş cephelerde yoğun şekilde tercih edilen Architon Cephe Sistemleri bulunmaktadır. Tamamlayıcı ürünler grubunda ise Işıklar Flex Derz Dolgusu, Işıklar Flex Yapıştırıcı, Işıklar Seramik Yapıştırıcısı ve Derz dolguları, Işıklar Sıvı Silikon ve Işıklar Tuğla Yüzey Temizleyicisi gibi ürünler sektörün hizmetine sunulmuştur. Işıklar İnşaat Malzemeleri 2012 yılı itibariyle ürün gamına çatı sistemlerini de dâhil ederek, zemin ve cephedeki tecrübesini, kalitesini ve gücünü beklenildiği gibi çatı sistemlerinde de kullanıcısına sunmaktadır. Selanik'te bulunan 90 milyon kiremit, 700.000 ton tuğla kapasiteli, son derece modern yöntemlerle üretim yapan, imalat ve stokta ileri teknoloji robotlarla, maksimum enerji verimliliği ve üretim hızına sahip, tamamen doğa dostu üretim yapan fabrikada "IŞIKLAR - KEBE" marka kiremitlerimiz ülkemiz ve yakın coğrafyamız için üretilmektedir. Işıklar İnşaat Malzemeleri pres kaplama ve taban tuğla pazarında ileri teknolojisi, yüksek üretim kapasitesi ve kaliteli üretimi ile % 70'lik pazar payına sahiptir. Güçlü Işıklar markası ve müşteri odaklı yönetimle, verimliliğe dayalı bir üretim, satış ve hizmet modeli geliştirmiş olup bu pazardaki rekabet gücünü ve pazar payını her geçen gün daha da arttırmaktadır. 2021 yılı içinde İç piyasa satış ve pazarlama faaliyetlerini yürüten Işıklar Pazarlama A.Ş. 'yi birleşerek bünyesine katmıştır.Işıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş. deki pay oranımız % 76,29 dur.

3.4 Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Metemteks 1982 yılında İstanbul'da kurulmuş olup, faaliyetlerine polyester iplik ticareti ile başlamıştır. 1993 yılında üretici firma olma yönünde alınan karar doğrultusunda şu an faaliyette bulunan Çorlu'daki 11.000 m² arsa üzerine kurulu 7.000 m² kapalı alana sahip iplik fabrikası 1996 yılında kurulmuştur. Metemteks, polyester iplik üretimi ve bu ürünlerin yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda satışı alanlarında faaliyet göstermektedir. Metemteks 2011 yılı Şubat ayında Işıklar Holding bünyesine katılmıştır. Işıklar Holding'in 'Önce Kalite' anlayışı ve Metemteks'in sektöründeki birikim ve tecrübesinin bir araya gelmesiyle oluşan sinerji Metemteks'e yeni bir ivme kazandırmıştır.

İplik fabrikası, dokuma üretiminde kullanılmak üzere çeşitli polyester iplikler üretebilecek şekilde tasarlanmıştır. Entegre üreticilerle kıyaslandığında Metemteks, üretiminde büyük bir esnekliğe sahiptir ve bu esneklik şirketin küçük çaplı siparişleri bile üretim prosesinde herhangi bir sorun yaşamadan karşılayabilmesini sağlamaktadır. Metemteks'in Türkiye'nin özellikle ev tekstili, dar dokuma ve etiket sektöründe birçok küçük ve orta ölçekli tekstil üreticisi müşterisi bulunmaktadır. İştirak oranımız %100'dür.

IV. DİĞER HUSUSLAR

4.1 Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Hesap dönemi içinde Esas Sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

4.2 Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar

Hesap dönemi içinde Şirketimiz aleyhine açılmış önemli davalar aşağıda yer almaktadır.

4.2.1. Dava Açılma Tarihi : 25.10.2024
Davanın Konusu : 2023 yılı olağan genel kurul toplantısının 3. maddesinin iptali
Karşı Taraf :Turgut Işık Mahdumları Gayrımenkul ve Turizm Yatırımları A.Ş.
İlgili Mahkeme ve Dosya No : İstanbulAnadolu 8 inci Asliye Ticaret Mahkemesi 2024/789
29.01.2025 tarihinde İstanbul Anadolu 8. Asliye Ticaret Mahkemesinde görülen 2024-789 Esas sayılı dosyada yapılan ön duruşma sonucunda verilen ara karara göre iç denetçilerden gelecek raporun beklenmesine karar verilmiş olup rapor neticesi ara karara istinaden mahkeme ile paylaşılacaktır.

4.2.2. Dava Açılma Tarihi : 11.03.2025
Davanın Konusu : 12.12.2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında gündemin (3) ve (4) Numaralı kararlarının geçersizliği
Karşı Taraf :Turgut Işık Mahdumları Gayrımenkul ve Turizm Yatırımları A.Ş
Dosya No : 2025/222 Esas
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin 12.12.2024 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında gündemin 3.üncü maddesi ve 4.üncü maddesinin hükümsüzlüğüne ilişkin Şirketimizin A grubu imtiyazlı pay sahipleri Turgut Turgut Işık Mahdumları Gayrımenkul ve Turizm Yatırımları A.Ş.tarafından dava açılmıştır.

4.2.3. Kayyım Atanması Kararının İstinaf Başvurusu
İlgili Mahkeme ve Dosya No : T.C. İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 13.Hukuk Dairesi 2025/664 E
Davanın Duruşma Tarihi : 24.04.2025
Şirketimize kayyım atanmasına dair İstanbul Anadolu 3.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 11.12.2024 tarihli 2024/724 E., 2024/1001 K. numaralı ve yeni yönetim organı oluşturuluncaya kadar geçerli olmak üzere LL.M. Mali Müşavir Hilmi Yaman BİLGİN, Prof.Dr. Necla Akdağ GÜNEY,Prof.Dr. Ayşe PAMUKÇU'nun yönetim kayyımı atanmasına ilişkin kararı İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 13.Hukuk Dairesinin 24/04/2025 tarihli 2025/664 E., 2025/653 K. numaralı kararı ile kesin bir şekilde kaldırılmış ve davanın reddine karar verilmiştir. Bu karar ile yönetim kayyımlığı sona ermiştir.

4.2.4. Dava Açılma Tarihi : 29.04.2025
Davanın Konusu : Şirketimize kayyım atanmasına ilişkin tedbir kararına yapılan itiraz
Karşı Taraflar : Davacı Önder Genç , Müdahil Turgut Işık Mahdumları Gayrımenkul Yatırımları A.Ş. ,Rıza Kutlu Işık,Uğur Işık
İlgili Mahkeme ve Dosya No : 2024/867
Alınan Karar : İhtiyati tedbire yapılan itirazın kısmen kabulune
İstanbul Anadolu 6.Asliye Ticaret Mahkemesinin 2024/867 E. sayılı dosyasında Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.' ne kayyım atanmasına ilişkin verilen tedbir kararına müdahil olan Turgut Işık Mahdumları Gayrimenkul Turizm Yatırımları A.Ş., Rıza Kutlu Işık,Uğur Işık vekilleri tarafından yapılan itiraz mahkeme tarafından kısmen kabul edilmiştir.
Yapılan duruşmada özetle Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.' ne Mali Müşavir Bağımsız Denetçi Hilmi Yaman Bilgin, Prof. Dr. Ayşe Pamukçu ,Prof. Dr. Necla Akdağ Güney'in kayyım olarak atanmasına, kayyım heyetinin şirket yönetim kurulu üyelerini seçmek üzere genel kurul toplantısı için gerekli hazırlıkların yapılması ve gelecek celseye kadar şirketin genel kurul toplantısının yapılmasına ,bu süre içinde kayyım heyetinin yönetim kurulu yetkilerini kullanmasına, kayyım heyeti tarafından alınacak tüm kararların kayyım heyeti tarafından üçlü müşterek imza ile alınmasına,Kayyım heyetinin yöneticilik görevini yaparken ortakların hak ve menfaatlerini ve şirketin menfaatlerini gözetmesine, şirketin durumu hakkında mahkemeye iki ayda bir rapor vermelerine,Kayyım atama kararının ticaret sicil gazetesinde ilanına,Davacı vekilinin davalı şirkete mal varlığının üçüncü kişilere devir ve temlikin önlenmesi yönündeki ihtiyati tedbir talebinin reddine istinaf yolu açık olmak üzere oy birliği ile karar verilmiştir.

4.2.5. Ortaklarımızdan Önder GENÇ tarafından Şirket Ana Sözleşmemizin "Şirketin Yönetimi" başlıklı yönetim kuruluna aday önermeye dair imtiyaz konulu 7.maddesinin hükümsüz olduğunun tespitine yönelik olarak T.C. İstanbul Anadolu 8.Asliye Ticaret Mahkemesinde 18.08.2025 tarihinde 2025/710 Esas No.lu dosya ile dava açılmıştır. Mahkemece tensip tutanağı düzenlenmiş olup, ön inceleme duruşmasının 22.10.2025 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir.

4.2.6. Dava Açılma Tarihi : 29/04/2025

Davanın Konusu : Şirketimize kayyım atanmasına ilişkin istinaf başvurusunun sonucu
Karşı Taraf(lar) : Davacı Önder Genç , Müdahil Turgut Işık Mahdumları Gayrımenkul Yatırımları A.Ş. ,Rıza Kutlu Işık,Uğur Işık
İlgili Mahkeme ve Dosya No : İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 13.Hukuk Dairesi 2025/1584 E ,İstanbul Anadolu 6.Asliye Ticaret Mahkemesi 2024/867 E.
Üçüncü kişi/müdahiller vekilinin istinaf başvurusunun KABULÜ İLE,
İstanbul Anadolu 6. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 09/07/2025 tarih ve 2024/867 Esas sayılı ara kararının HMK'nın 353/1-b2 maddesi uyarınca KALDIRILMASINA,Dairemizce talep hakkında yeniden hüküm kurulmak suretiyle,üçüncü kişi/müdahiller vekilinin, İlk derece mahkemesinin 05/05/2025 tarihli ara kararına yönelik itirazının kabulü ile; İlk derece mahkemesinin ihtiyati tedbir talebinin kısmen kabulü ile davalı şirkete yönetim kayyım heyetinin atanmasına dair 05/05/2025 tarihli ara kararının KALDIRILMASINA Dosya üzerinde yapılan inceleme sonucunda 18/09/2025 tarihinde HMK'nın 362/1-f maddesi gereğince kesin olarak oy birliği ile karar verildi.

4.2.7. Dava Açılma Tarihi : 19/11/2024
Davanın Konusu : Şirketimize yönetim ve temsil kayyımı atanması, defter ve tüm evrakların koruma altına alınması,
Karşı Taraflar : Davacı Önder Genç , Müdahil Turgut Işık Mahdumları Gayrımenkul Yatırımları A.Ş. ,Rıza Kutlu Işık,Uğur Işık
İlgili Mahkeme ve Dosya No : İstanbul Anadolu 6.Asliye Ticaret Mahkemesi 2024/867 E.
Davanın Duruşma Tarihi : 03.12.2025
Alınan Karar : Davacı asilin vaki feragati nedeniyle dava redolunmuştur
Pay sahiplerimizden Önder Genç tarafından, özetle Şirketimize yönetim ve temsil kayyımı atanması, defter ve tüm evrakların koruma altına alınması, Şirket tüm mal varlığına tedbir konulması için fesih istemli olarak T.C. İstanbul Anadolu 6.Asliye Ticaret Mahkemesinde 2024/867 Esas no.lu dosya ile açtığı dava'nın bu gün yapılan celsesinde, davacının Menemen Adliyesinde ASTM aracılığı ile verdiği dilekçe ile davadan feragat etmesi üzerine , Davacı asilin vaki feragati nedeniyle dava redolunmuştur.

4.3 Mevzuat Değişiklikleri

2025 yılında Şirketimiz faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek bir mevzuat değişikliği olmamıştır.

4.4 Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. hesap dönemi içinde 30.06.2025 ve 31.12.2025 tarihli finansal raporları Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiştir. Ayrıca Şirketimize yeminli mali müşavirlik hizmeti RSM Turkey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından verilmektedir. Her iki denetimde de olumsuz bir duruma rastlanmamıştır.

4.5 Faaliyet Döneminden Sonraki Gelişmeler

% 91,14 oranında iştirakimiz olan Işıklar Holding A.Ş. 576.094.266 TL olan sermayesini 800.000.000 TL nakden taahhüt edilerek 1.376.094.266 TL ye çıkarmıştır.Artırılan semayenin ¼'ü tescil tarihinden önce nakden ödenmiş olup ,kalan ¾'ü Yönetim Kurulu'nun alacağı karara göre 24 ay içinde ödenecektir.

Sermaye artışı 26.02.2026 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğünde tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir..

Yapılan sermaye artışı sonrasında iştirak oranımız % 38,15 Turgut Işık Mahdumları Gayrimenkul ve Turizm Yatırımları A.Ş. iştirak oranı % 17,47, Rıza Kutlu IŞIK iştirak oranı % 43,78 olmuştur.

Bağlı ortaklık Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin 22 Ocak 2026 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararıyla, Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan Al-Akias Al-Shimalia'nin sermayesinin 400.000.000 IQD artırmak suretiyle 100.000.000 IQD'dan 500.000.000 IQD'na çıkarılmasına karar verilmiştir.

Bağlı ortaklık Işıklar Turizm ve Filo İşletmeciliği A.Ş.'nin 30 Ocak 2026 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararıyla, şirket sermayesinin 137.000.000 TL artırmak suretiyle 510.846.221 TL'den 647.846.221 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Bağlı ortaklık Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.'nin 3 Şubat 2026 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararıyla, şirket sermayesinin 205.000.000 TL artırmak suretiyle 456.427.165 TL'den 661.427.165 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Bağlı ortaklık Işıklar Turizm ve Filo İşletmeciliği A.Ş.'nin 27 Şubat 2026 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararıyla, Marshall Adaları Cumhuriyeti'nde yat turizmi konusunda faaliyet gösteren 2.300.000 ABD Doları sermayeli Mediterranean Yacht Cruises Ltd unvanlı şirketin hisselerinin tamamının Navis Dizayn Mühendislik Gemi İnşaa San. ve Tic. Ltd. Şti. tarafından hazırlanan 16 Ocak 2026 tarihli değerleme raporuna uygun olarak 2.300.000 ABD Doları bedelle satın alınmasına karar verilmiştir.

4.6 2025 Yılı Bağlı Şirket Raporu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hâkim ortağı ve hâkim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar finansal rapor dipnotlarında yer almaktadır. Yönetim Kurulumuz tarafından hazırlanan 17 Mart 2026 tarihli Rapor'da "Şirketimizin hâkim ortağı ve hâkim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2025 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır. " denilmektedir.

V. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

5.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. hem mevcut hem de potansiyel yatırımcılarına yönelik olarak paylarını cazip bir yatırım aracı haline getirmek için kurumsal yönetim ilkelerinin önemine inanmaktadır. Yönetimi, ortakları, çalışanları ve ilişkide olduğu üçüncü şahıslarla ilişkilerini düzenleyen temel yönetim ilkelerini eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk prensipleri üzerine kurmuş olan Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., pay sahiplerinin ve diğer tüm paydaşların menfaatlerini eşit seviyede korumayı ve pazardaki değerini en üst düzeye çıkarmayı hedeflemektedir.

-"Pay Sahipleri" başlığını taşıyan birinci bölümde: "Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması" başlığı altındaki ilkelerin tamamına, "Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı" başlığı altındaki ilkeye uyum sağlanmıştır. "Genel Kurul" başlığı altındaki ilkelerden1.3.11 numaralı ilkede belirtildiği gibi genel kurul toplantısına söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabileceğine dair esas sözleşmemizde bir hüküm bulunmamaktadır. Bunun dışında kalan "Genel Kurul" başlığı altındaki zorunlu ve ihtiyari bütün ilkelere uyulmuştur. "Oy Hakkı" başlığı altındaki 1.4.2 numaralı oy hakkında imtiyazdan kaçınılır ilkesi hariç diğer ilkelere uyulmuştur. "Azlık Hakları" başlığı altındaki ilkelerden esas sözleşme ile azlık haklarının genişletilebileceği ifade edilmekteyse de Şirketimiz esas sözleşmesinde bu yönde bir hüküm bulunmamaktadır. "Kâr Payı Hakkı" başlığı altındaki maddelere tam uyum sağlanmıştır. 2014 yılı içinde Şirketimizin kâr payı politikası oluşturulmuş, genel kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine ve onayına sunulmuştur. Şirketimizin kâr dağıtım politikası Kamuyu Aydınlatma Platformu ve internet sitesi aracılığı ile kamuya açıklanmıştır. "Payların Devri" başlığı altındaki ilkeye uygun olarak borsada işlem gören payların serbestçe devredilmesini engelleyen Şirketin herhangi bir uygulaması bulunmamaktadır.

-"Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık" başlığını taşıyan ikinci bölümde: "Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları" başlığı altındaki maddeler çerçevesinde Şirketimizin *bilgilendirme politikası* oluşturulmuş ve kamuya duyurulmuştur. Kamuyu aydınlatma konusunda sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyum konusunda azami gayret gösterilmektedir. "Kurumsal İnternet Sitesi" başlığı altındaki maddelerde yer alan şekilde Şirketimizin kurumsal bir internet sitesi bulunmakta, bu sitede mevzuat gereği yer alması gereken bilgiler güncel bir şekilde tutulmaktadır. Ancak, 2.1.3 numaralı ilkede belirtildiği şekilde özel durum açıklamalarının ve finansal tabloların eş zamanlı olarak İngilizce açıklaması yapılmamaktadır. Şirketimize bu yönde bir talep iletilmediği ve ortak profili de dikkate alındığında bu aşamada fazladan maliyet ve operasyonel güçlük yaratacak bu uygulamaya geçilmesi planlanmamaktadır.

"Faaliyet Raporu" başlığı altında yer alan maddelerde yer alan hususların faaliyet raporunda yer almasına gayret gösterilmiştir. Bununla birlikte hem

internet sitesinde hem de yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarında sürekli iyileştirme çalışması yapılmakta görülen eksiklikler giderilmektedir.

-"Menfaat Sahipleri" başlığını taşıyan üçüncü bölümde: "Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası" başlığı altındaki ilkelere (Şirketin çalışanlarına yönelik tazminat politikası oluşturması ve bunun kamuya açıklaması kısmı hariç olmak üzere) uyum sağlanmıştır. Yürürlükteki iş mevzuatı çalışanlara yönelik tazminata ilişkin amir hükümler içerdiğinden Şirketimizce ayrıca bir tazminat politikası oluşturulmamıştır. "Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi" başlığı altındaki ilkelere uyum sağlanmakla birlikte iç düzenlemelerde veya esas sözleşmede doğrudan bu başlık altında bir düzenleme bulunmamaktadır. "Şirketin İnsan Kaynakları Politikası" başlığı altındaki ilkelerden 3.3.1'nin son kısmında belirtilen halefiyet planlaması 2025 yılı için yapılmamıştır. Bunun dışındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. "Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler" başlığı altında yer alan ilkeler, Holding yapılanması olan Şirketimizin doğrudan müşterisi ve tedarikçisi bulunmadığından Şirketimiz açısından uygulanabilir olmamakla birlikte, söz konusu ilkelere bağlı ortaklıklarımızda müşteri ve tedarikçilerle ilişkiler bakımından tam uyum sağlanmaktadır. "Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk" başlığı altındaki ilkelere uyum kapsamında personelimize imza karşılığı dağıtılan Şirketimizin Etik Kuralları internet sitemiz vasıtası ile de kamuya duyurulmuştur.

-"Yönetim Kurulu" başlığını taşıyan dördüncü bölümde: 4.1 ile başlayan "Yönetim Kurulunun İşlevi" başlığı altındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. "Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları" başlığı altındaki 4.2.1 ile 4.2.7 arasındaki ilkelere 4.2.3 ile 4.2.4 iç kontrole ilişkin ilkeler hariç olmak üzere uyum sağlanmıştır. Işıklar Holding A.Ş. bünyesinde hali hazırda bir iç kontrol birimi var olduğundan ayrıca Şirketimizde bir iç kontrol birimi oluşturulması maliyetler açısından uygun görülmemektedir. 4.2.8 numaralı yönetim kurulu üyelerinin faaliyetlerinin sigorta edilmesine ilişkin ilkeye de maliyetler açısından uygun görülmediğinde uyum sağlanmamıştır. "Yönetim Kurulunun Yapısı" başlığı altındaki uyulması zorunlu ilkelerin (4.3.1'den 4.3.8'e) tamamına uyum sağlanmıştır. 4.3.9'da yer alan uygulanması ihtiyari tutulan "Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirler ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturur" ilkesi çerçevesinde oluşturulmuş bir hedef oran ve zaman bulunmamaktadır. "Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli" başlığı altındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. "Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler" başlığı altındaki ilkelerde belirtilen komiteler oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesinin kendi fonksiyonlarının ifasının yanı sıra Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi işlevlerini de yerine getirmesi kararlaştırılmıştır. Yönetim Kurulunun yapılanması gereği bir yönetim kurulu üyesi zorunlu olarak birden fazla komitede görev almaktadır. "Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar" başlığı altındaki uyulması zorunlu ilkelere uyum sağlanmıştır. 4.6.1'de belirtilen yönetim kurulu üyelerinin kendi performans değerlendirmelerini yapmaları ve buna göre üyelerin ödüllendirilmeleri veya azledilmeleri hususu, 4.6.3'de belirtilen yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulacak bir Ücret Komitesi ile belirlenmesi hususuna uyum

sağlanmamıştır. Şirketimizde Yönetim Kurulu üyelerinin atanması ve görevden alınmaları ile ücretlerinin tespiti genel kurul tarafından yapılmaktadır.

Özetle, 2025 yılında "Kurumsal Yönetim Tebliği" inde yer alan zorunlu ilkelerin tamamına ihtiyari ilkelere ise büyük oranda uyum sağlanmıştır. Yukarıda açıklanan kısmen veya tamamen uyum sağlanmayan ilkelerden kaynaklanan bir çıkar çatışması söz konusu değildir. SPK'nın 10.01.2020 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (KRF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu www.kap.org.tr adresindeki Şirketler başlığı altında BİST şirketleri bölümünden Şirketimizin sayfasında yer almaktadır.

5.2 Pay Sahipleri

5.2.1 Yatırımcı İlişkileri

Şirketimizde yatırımcılar ile Şirket arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve pay sahiplerinin bilgi edinme hakları gereklerinin, eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla " Yatırımcılar ile İlişkiler Birimi" oluşturulmuştur.

Yatırımcılar ile İlişkiler Birimi esas itibarıyla:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlama,
- Şirketimiz ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirketimiz ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama,
- 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 alma,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izleme,

işlevlerini yerine getirmektedir.

2025 yılı içerisinde Şirketimize bireysel veya kurumsal yatırımcılardan gelen kamuya açıklanmamış bilgiler ve yatırım danışmanlığı kapsamına girebilecek olanlar hariç olmak üzere, her türlü bilgi talebi zamanında karşılanmıştır. Gelen bilgi talepleri, en az departman müdürü düzeyindeki çalışanlar tarafından değerlendirilmekte olup, en kısa sürede, gerçeği tam ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde özenle karşılanmaktadır. Bu çerçevede 2025 yılında yatırımcılar dan gelen 2 e-postaya cevap verilmiştir.

Yatırımcı ilişkileri birimi faaliyetlerine ilişkin hazırlanan yıllık rapor 17.03.2026 tarihinde Yönetim Kuruluna takdim edilmiştir.

Şirketimizin yatırımcılarla ilişkiler birimi ile yatirimci@isiklar.com.tr e-posta adresinden iletişime geçilebilir.

Ahmet ÇEVİRGEN
Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü
(Işıklar Holding A.Ş.)
0216 537 00 00

Lütfi GÖKTUĞ
Mali İşler Müdürü
0212 290 32 35

5.2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcıların sıkça ihtiyaç duydukları konulardaki açıklamalar ile haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerle ilgili bilgiler internet sitemizde düzenli ve güncel olarak yer almaktadır. Ayrıca yabancı yatırımcıların kullanımı için internet sitemizin İngilizce sürümü de bulunmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Şirket sermayesinde %5 oranında paya sahip olan azınlık pay sahiplerinin özel denetçi tayini talebi hakkı yasal mevzuatla düzenlenmiş olduğundan Şirket esas sözleşmesinde özel denetçi atanması talebine ilişkin her hangi bir düzenleme bulunmamaktadır.

Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi'nin 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 22 Nisan 2025 tarihinde saat 11.00'de Rüzgarlıbahçe Şehit Sinan Eroğlu Cad. No:5 34805 Beykoz-İstanbul adresindeki Limak Eurosia Kavacık Otel'inde, T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü'nün 21.04.2025 tarih ve 108439953 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Aysun Arasoğlu ve Fatma Yazıcı gözetiminde yapılmıştır.

Alınan kararların bazıları aşağıdadır.

5-Toplantı Başkanlığı'na verilen yazılı önergede, Şirketin Bilanço ve Gelir Tablosu Genel Kurul toplantısından 3 hafta önce Şirket internet sitesinde ve KAP'ta yayınlanarak pay sahiplerinin incelenmesine sunulduğundan söz konusu evrakın okunmuş kabul edilmesi teklifi oylamaya sunuldu.

5.1 Verilen önerge katılanların 223.825.099,203 adet olumlu oyuna karşı 126.606 adet olumsuz oyla oy çokluğu ile kabul edildi

Şirketin 1.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ait Bilanço ve Gelir Tablosu görüşüldü ve yapılan oylama sonucunda katılanların 164.918.443,472 adet ret oyuna karşı 59.034.161,731 adet olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edilmedi.

5.2 Özel denetçi talebi görüşüldü, oylamaya sunuldu.

Verilen önerge katılanların 183.843. 104,913 adet olumlu oyuna karşı 40.109.500,29 adet olumsuz oyla oy çokluğu ile kabul edildi.

6- Kayyım heyetinin göreve gelmesinden önceki Yönetim Kurulu üyelerinin 2024 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilme konusu görüşüldü. Kayyım heyetinin göreve gelmesinden önceki Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin Şirketin 2024 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri hakkında oylama yapıldı.

Yapılan oylamada önceki Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin Şirketin 2024 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ibra edilmedi.

7- Gündemin 7'nci maddesinin görüşülmesine geçildi.

Şirket esas sözleşmesinin ‘‘Şirketin Yönetimi‘‘ başlıklı 7’nci maddesi kapsamında; Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazına sahip A grubu pay sahibi Turgut Işık Mahdumları Gayrimenkul ve Turizm Yatırımları A.Ş.’nin verdiği aşağıdaki önerge okutuldu.

“Şirket esas sözleşmesinin 7’nci maddesi kapsamında Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazına sahip A grubu pay sahibi olarak ;

Şirketin Yönetim Kurulu’nun ikisi bağımsız üye olmak üzere toplam beş (5) üyeden oluşmasını, Şirketin Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere Sayın Hasan Sacit Ertuğ, Sayın Caner Çakmak, Sayın Emir Erişken, Sayın Başar Bahadır (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Sayın Yiğit Köroğlu (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)’nin seçilmelerini öneriyoruz.”

Verilen önerge katılanların 40.929.516,29 adet olumlu oyuna karşı 183.023.088,913 adet ret oyuyla oy çokluğu ile kabul edilmedi.

9-Yönetim Kurulunun 2024 yılı kârının dağıtımına ilişkin teklifinin görüşülmesine geçildi.Yönetim Kurulunun aşağıda yer alan teklifi okundu.

2024 Yılı Kâr Dağıtım Teklifi:

“Şirketimizin TTK ve Vergi Usul Kanunu (VUK)'a uygun olarak hazırlanan 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ilişkin solo finansal tablolarında Net Dönem Kârı 34.729.017,42 TL'dir. Net dönem kârı üzerinden % 5 oranında -1,736.450,87 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra "Net Dağıtılabilir Dönem Kârı" olarak 32.992.566,55 TL kaldığı görülmektedir.

Aynı döneme ait Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dâhilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, konsolide finansal tablolarında ise -663.726.069 TL net dönem zararı ve 4.385.025.115 TL geçmiş yıl zararının bulunması nedeniyle, dağıtılabilir kar bulunmamaktadır.

Dağıtılabilir kar bulunmadığından kar dağıtımı yapılmamasına TTK ve Vergi Usul Kanunu (VUK)'a uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında yer alan karın birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra geçmiş yıl karlarına aktarılması önerisinin Genel Kurulumuzun görüş ve onayına sunulmasına,” karar verilmiştir.

Yönetim Kurulunun 2024 yılı kârının dağıtılmasına ilişkin teklifi görüşüldü, 123.426.081,385 adet olumlu oyuna karşı 100.526.523,318 adet ret oyuyla oy çokluğu ile ile kabul edildi.

10- Yönetim Kurulumuz bünyesinde bağımsız üyelerden oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite’nin görüşü de dikkate alınarak, Yönetim Kurulumuzun 21.04.2025 tarihli toplantısında; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2025 yılındaki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile anılan Kanunlar ve ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere bağımsız denetçi olarak teklif alınan şirketlerden Reşit Paşa Mahallesi Park Plaza Eski Büyükdere Caddesi No:14 K:10 Maslak, Sarıyer-İstanbul adresinde Şişli V.D.,3530590301 Vergi numaralı Eren Bağımsız Denetim A.Ş. (Grant Thornton – Türkiye) seçilmesi 196.721.446,731 olumlu oyuna karşı 27.231.158,472 adet olumsuz oyla oy çokluğu ile kabul edildi.

Genel Kurul Toplantılarında isteyen ortaklarımıza düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı tanınmış olup, yapılan toplantılarda yöneltilen sorular, toplantıda hazır bulunan Şirketimiz yöneticileri tarafından yanıtlanmıştır.

Genel Kurul Toplantılarına ilişkin gündem, hazır bulunanlar listesi ve toplantı tutanakları KAP'ta ve Şirketimizin internet sitesinde bulunmaktadır.

5.2.3 Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır. Şirketimizde A grubu payların 15 (onbeş), B grubu payların 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır. Esas Sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin, temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır. Şirketimizde oy hakkına haiz olan pay sahipleri bu haklarını kendileri doğrudan kullanabilecekleri gibi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak üçüncü şahıslara verdikleri vekâlet ile de kullanabilirler. Şirketimizde iki bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır. Azlığı doğrudan temsil eden yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır. Esas sözleşmede azlık haklarına ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır.

5.2.4 Kâr Payı Hakkı

Şirketimizde kâr dağıtım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım kararları, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimizin Esas Sözleşmesi dikkate alınarak belirlenmektedir.

2014 yılında yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine ve onayına sunulan kâr dağıtım politikamız şu şekildedir:

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr dağıtımında herhangi bir imtiyaz uygulanmaz.

Şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansal planları ile genel ekonomi ve piyasadaki koşullar da dikkate alınarak kâr payı dağıtım kararı nihai olarak her yıl hesap döneminin kapanmasından sonra yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.

Kâr dağıtım kararı verilirken pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaatleri arasındaki denge gözetilir.

Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabilir kârdan karşılanabildiği sürece dağıtılabilir.

Hesaplanan dönem sonu dağıtılabilir kârın çıkarılmış sermayenin %5'nin altında kalması durumunda kâr dağıtımı yapılmaz.

Bu çerçevede, tabi olduğumuz mevzuat hükümleri uyarınca hesaplanan dönem sonu dağıtılabilir net kârın, esas sözleşmemizde yazan çerçevede, birinci kâr payı olarak %5'ini pay sahiplerine, kalanın en fazla %5'ini yönetim kurulu üyeleri ile çalışanlara nakit olarak; ikinci kâr payı olarak en az %20 oranında nakit ve/veya bedelsiz pay olarak pay sahiplerine dağıtılır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla tek seferde veya taksitler halinde ödenebilir.

Kâr payının ödenme zamanı yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Şu kadar ki, kâr payının tek seferde ödenmesine karar verilmesi halinde bu süre genel kurul toplantı tarihinden itibaren 6 ayı aşamaz. Taksitle ödenmesine karar verilmesi halinde ilk taksit ödemesi genel kurul tarihinden itibaren en geç 45 gün sonra yapılır. Genel Kurul kârın dağıtım zamanı ve taksitlendirilmesine ilişkin kararları vermek üzere Yönetim Kuruluna kâr dağıtımının görüşüldüğü toplantıda yetki de verebilir.
Yönetim Kurulu ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümlerine göre kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı ödenmesinde ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hareket edilir.
Yönetim Kurulunun kâr dağıtımının görüşüleceği genel kurul toplantısına kârın dağıtmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir.

Şirketimizin kâr dağıtım politikası internet sitemizde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Kâr dağıtım önerisi, konsolide mali tablolara dahil olan bağlı ortaklık ve iştiraklerimizin olağan genel kurul toplantılarını tamamlamasını takiben yasal süreler dikkate alınarak, Şirket Yönetim Kurulu'nun konuya ilişkin kararı üzerine kamuyu aydınlatmaya ilişkin mevzuata uygun olarak kamuya açıklanmaktadır.

Genel kurul toplantısında kar dağıtımına ilişkin alınan karar aşağıda yer almaktadır.

22.04.2025 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Gündemin 5.maddesine göre yönetim Kurulunun 2024 yılı kârının dağıtımına ilişkin teklifinin görüşülmesine geçildi. Yönetim Kurulunun aşağıda yer alan teklifi okundu.

2024 Yılı Kâr Dağıtım Teklifi:
"Şirketimizin TTK ve Vergi Usul Kanunu (VUK)'a uygun olarak hazırlanan 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ilişkin solo finansal tablolarında Net Dönem Kârı 34.729.017,42 TL'dir. Net dönem kârı üzerinden % 5 oranında -1.736.450,87 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra "Net Dağıtılabilir Dönem Kârı" olarak 32.992.566,55 TL kaldığı görülmektedir.
Aynı döneme ait Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) hükümleri dâhilinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş, konsolide finansal tablolarında ise -663.726.069 TL net dönem zararı ve 4.385.025.115 TL geçmiş yıl zararının bulunması nedeniyle, dağıtılabilir kar bulunmamaktadır.
Dağıtılabilir kar bulunmadığından kar dağıtımı yapılmamasına TTK ve Vergi Usul Kanunu (VUK)'a uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında yer alan karın birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra geçmiş yıl karlarına aktarılması önerisinin Genel Kurulumuzun görüş ve onayına sunulmasına," karar verilmiştir.
Yönetim Kurulunun 2024 yılı kârının dağıtılmasına ilişkin teklifi görüşüldü, 123.426.081,385 adet olumlu oyuna karşı 100.526.523,318 adet ret oyuyla oy çokluğu ile ile kabul edildi.
Şirketimizin Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

5.3 Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

5.3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi adresi www.isiklarenerjiyapiholding.com.tr dir. Şirketimizin internet sitesinde, SPK'nın yürürlükteki mevzuatı uyarınca esas sözleşme, genel kurul toplantı tutanakları, ticaret sicil bilgileri, TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablo ve raporlar, yıllık ve ara dönem faaliyet raporları ile diğer kamuyu aydınlatma dokümanları yer almaktadır. Ayrıca, yabancı yatırımcıların kullanımı için internet sitemizin İngilizce sürümü de bulunmaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından SPK düzenlemelerine uygun olarak oluşturulan bilgilendirme politikası Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır. Kamuoyunun bilgilendirilmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklere uyulmakta, önemli nitelikteki her türlü bilgi zamanında ve eksiksiz bir şekilde mevzuatın öngördüğü yerlerde ve Şirketimizin internet sitesinde yayınlanmaktadır.

5.3.2 Faaliyet Raporu

Şirketimizce 3, 6, 9 ve 12 aylık olmak üzere dört defa faaliyet raporu hazırlanmakta ve kamuoyu ile paylaşılmaktadır. Söz konusu faaliyet raporlarında mevzuatın gerektirdiği hususların eksiksiz yer almasına özen gösterilmektedir.

5.4 Menfaat Sahipleri

5.4.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Şirketimizle ilgili önemli gelişmeler hakkında iç yazışmalar, toplantılar ve internet yoluyla yazılı ve görsel basın ile araçları yoluyla bilgilendirilmektedir. Pay sahipleri, yatırımcılar Şirketin finansal raporlarına, faaliyet raporlarına ve diğer sunum ve bilgilere Şirketin internet sitesinden ulaşabilmektedir.

5.4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin Şirket yönetiminde yer almasına ilişkin herhangi bir model oluşturulmamıştır. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

5.4.3 İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizce benimsenen insan kaynakları politikasının esasları şu şekildedir: Görev tanımları ve dağılımları ile performans kriterleri Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur. İşe alımda eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiş ve işe alım kriterleri unvan bazında yazılı olarak belirlenmiş olup, uygulamada bu kriterlere uyulmaktadır. Eğitim ve terfi kararlarında, mümkün olduğunca objektif verilerin kullanılmasına ve Şirket menfaatlerinin göz önünde bulundurulmasına özen gösterilir. Çalışanların mesleki bilgi ve becerilerini artırmalarına ve kariyer planlarına uygun olarak kişisel ve yönetsel yetkinliklerini geliştirmeye yönelik eğitim planları yapılmaktadır. Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmış olup, bu koşulların sosyal ve teknolojik ihtiyaca bağlı olarak iyileştirilmesine yönelik çalışmalar yapılmaktadır. Şirketimizde çalışanlardan

2024 yılında ayrımcılık konusunda gelen bir şikâyet olmamıştır. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanması uygulaması bulunmamaktadır.

5.4.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz genel kabul görmüş etik kurallara ve ticari teamüllere önem vermekte tüm çalışanlarımızın bu kurallara uygun hareket etmesi hususuna özen göstermektedir. Şirketimizin tüm çalışanları tarafından benimsenmiş olan bu etik kurallarını Şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilmektedir.

Şirketimiz ve bağlı ortaklıkları, faaliyetlerinin yürütülmesi çerçevesinde çevre kirliliğinin önlenmesi ve doğal kaynaklarının korunması konularındaki sorumlulukların yerine getirilmesini gözetmektedir. Şirketimizin hâkim ortağının kurucusu adına oluşturulan Turgut Işık Vakfı, 1992 yılından beri her yıl ortalama 250 öğrenciye burs vermektedir. Vakfın gelirleri bağışlar, iştirak kazançları ve mevduat faizlerinden oluşmaktadır. Vakfın elde ettiği gelirler çoğunlukla burs yardımı olarak orta öğretim öğrencilerine dağıtılmaktadır. Dağıtılacak gelirde fazlalık olursa muhtaç kişilere sağlık yardımı da yapılmaktadır.

5.5 Yönetim Kurulu

5.5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

31.12.2025 tarihi itibariyle Şirketimizin Yönetim Kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi
Rıza Kutlu IŞIK	Yönetim Kurulu Başkanı
Uğur IŞIK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Volkan GİRİŞKEN	Yönetim Kurulu Üyesi.
Sebahattin Levent DEMİRER	Yönetim Kurulu Üyesi
Turgut IŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi
Ela IŞIK	Yönetim Kurulu Üyesi
Berke PARAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet SELAMOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Ömer Serdar KAŞIKÇILAR	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

5.5.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz ayda en az bir defa toplanır. Toplantılarda her üyenin en az bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye diğer üyelerin muvafakatlarını yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir. Yönetim kurulu toplantısına elektronik ortamda da iştirak edilebilir. Yönetim kurulu 5 üyeden oluşursa 3 üyenin, 7 üyeden oluşursa 4 üyenin, 9 üyeden oluşursa 5 üyenin iştiraki ile toplanır ve toplananların çoğunluğu ile karar alır. Yönetim Kurulunda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek

toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan konu retdedilmiş sayılır. Yönetim Kurulu'nun toplantı günü, yeri ve gündemi Başkan tarafından belirlenir. Başkanın olmadığı durumlarda bu işi Başkan Vekili yerine getirir. Toplantı günü Yönetim Kurulu kararı ile de belirlenebilir. Toplantılar fiziki olarak bir araya gelmek suretiyle yapılabileceği gibi elektronik ortamda da yapılabilir.

2025 yılında 42 adet Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Yıl içinde yapılan yönetim kurulu toplantılarında, alınan kararlara ilişkin herhangi bir karşı oy gerekçesi yazılmamıştır. Ayrıca, sürekli görüş alışverişi içinde olan üyelerce toplantılarda zapta geçilmesi gereken bir soru da yönetilmemiştir. Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

5.5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir. Şirketimizde yönetim kurulu üye sayısı üçtür. Bu nedenle aynı yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev alabilmektedir.

Denetim Komitesi

Denetimden Sorumlu Komite, Şirketin iç ve dış denetim sürecinin uygulama etkinliğini, muhasebe, mali raporlama ve iç kontrol ile ilgili iç sistemlerin işleyişi ve yeterliliğini Yönetim Kuruluna raporlamak amacıyla oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi Üyeleri:
Ahmet SELAMOĞLU (Başkan)
Ömer Serdar KAŞIKÇILAR (Üye)

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kurulu'na raporlamakla görevlidir. 2025 yılında denetim komitesi dört kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi konularında Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak amacıyla oluşturulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri:
Ahmet SELAMOĞLU (Başkan)
Ömer Serdar KAŞIKÇILAR (Üye)
S. Levent DEMİRER (Üye)

Riskin Erken Saptanması Komitesinin üyeleri icrada görev almayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Konusunda uzman kişiler de komitede görevlendirilebilir. Komitenin Başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye

düşürebilecek sebeplerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar. Risk yönetim sistemini yılda en az bir kez gözden geçirir. Komite yönetim kuruluna her iki ayda bir vereceği raporda durumu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak amacıyla oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, ayrıca, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi fonksiyonlarını da yerine getirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri:
Ömer Serdar KAŞIKÇILAR (Başkan)
Ahmet SELAMOĞLU (Üye)
Ahmet ÇEVİRGEN (Üye)

Sürdürülebilirlik Komitesi

Sürdürülebilirlik Komitesi, Şirket'in çevresel, sosyal ve yönetişim (ÇSY) alanlarındaki faaliyetlerinin etkin şekilde yürütülmesini sağlamak, sürdürülebilirlik ile ilgili mevzuata uyumu gözetmek, hedef ve politikaların uygulanmasını izlemek ve bu konularda Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak amacıyla oluşturulmuştur. Komite, Yönetim Kurulu onayı ile 2025 yılı içerisinde kurulmuştur.

Sürdürülebilirlik Komitesi Üyeleri:
Volkan GİRİŞKEN (Başkan Yönetim Kurulu üyesi)
Levent DEMİRER (Genel Müdür,Yönetim Kurulu Üyesi)
Hüseyin SEVİNÇ (Işıklar Grubu Kalite Sistemleri Müdürü)
Ahmet Lütfi GÖKTUĞ (Mali İşler Müdürü)

5.5.4 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Yönetim Kurulu mevcut ve potansiyel risklerin en aza indirilmesi amacıyla, bir risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasının oluşturulmasından sorumludur. Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının iç kontrolü Işıklar Holding A.Ş. bünyesinde oluşturulan İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. İç Denetim Biriminin görev ve sorumlulukları mer'i mevzuata uyumlu olup, Işıklar Holding A.Ş. yönetim kurulunun onayından geçmiştir.

5.5.5 Şirketin Stratejik Hedefleri

Işıklar Enerji ve Yapı Holding'in ana hedefi, faaliyet gösterdiği alanlarda lider konuma gelmek, büyüme potansiyeli olan yeni yatırımlara imza atmaktır. Şirketimiz Yönetim Kurulu yaptığı toplantılarda, aylık dönemler itibariyle grup şirketlerinin bütçe hedeflerine bağlı olarak performanslarını değerlendirmekte ve takip etmektedir. Bu toplantılarda her bir faaliyet grubunu temsilen en üst

düzeyde yöneticilerin katılımı sağlanmakta, aylık döneme ilişkin finansal ve faaliyet sonuçları bütçe ve diğer hedef göstergelerle karşılaştırılarak değerlendirilmekte, ayrıca faaliyet alanında stratejik konulardaki gelişmeler ışığında yeni öneriler geliştirilmektedir.

5.5.6 Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirketimizde Yönetim Kurulu üyelerinin mali hakları her yıl Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Yönetim Kurulunun bağımsız üyelerine verilecek mali haklarda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Yönetim kurulu üyelerine herhangi bir mali hak verilmemektedir. 2025 yılında yönetim kurulu üyelerimiz Şirketimizden borç almamışlar veya kredi kullanmamışlardır.

VI. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ

2 Ekim 2020 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1. Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yapılan değişikliklerle halka açık şirketlere yıllık faaliyet raporlarında; sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu ilkelere tam olarak uymama dolayısıyla çevresel ve sosyal risk yönetiminde meydana gelen etkilere ilişkin olarak açıklamaya yer verileceği (m. 8/1), Kurul tarafından ilan edilen sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanması gönüllülük esasına dayalı olduğu (m. 8/3) ifade edilmektedir. Kurulun web sayfasında yayımlanan "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi" başlıklı dokümanda yer alan:

A. Genel İlkeler ile **B. Çevresel İlkeler** başlığı altında yazılan ilkelere henüz uyum sağlanamamıştır. **C. Sosyal İlkeler** başlığı altında çalışan hakları, sosyal sorumluluk, etik ilkeler, ayrımcılığı önleme gibi hususlarla ilgili yukarıda faaliyet raporunun ilgili başlıklarında açıklandığı üzere uyum sağlanan ilkeler bulunmaktadır. **D. Kurumsal Yönetim İlkeleri** başlığı altında kurumsal yönetim ilkelerinde yukarıda belirtildiği üzere zorunlu ilkelerin tamamına, gönüllü ilkelerinde birçoğuna uyum sağlanmıştır. Şirketimiz söz konusu dokümanda yer alan veya Kurul tarafından ileride yayımlanması muhtemel sürdürülebilirlik ilkeleri karşısındaki pozisyonunu değerlendirecek, alınması gereken aksiyonları alacaktır.

EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

EK-2 SORUMLULUK BEYANI

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2025 VE 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	***Denetimden Geçmiş* 31.12.2025**	***Denetimden Geçmiş* 31.12.2024**
Dönen Varlıklar	**527.008.043**	**1.399.286.558**
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.111.896	124.136.025
Finansal Yatırımlar	2.224.217	38.888.858
Ticari Alacaklar	120.353.310	439.149.236
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*4.880*	*2.098.713*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*120.348.430*	*437.050.523*
Diğer Alacaklar	79.618.381	38.981.111
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*77.574.051*	*5.448.672*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*2.044.330*	*33.532.439*
Stoklar	256.639.545	547.600.986
Peşin Ödenmiş Giderler	18.780.633	59.546.000
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*18.780.633*	*59.546.000*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	561.154	41.544.235
Diğer Dönen Varlıklar	38.718.907	109.440.107
Duran Varlıklar	**2.466.961.793**	**3.962.773.427**
Finansal Yatırımlar	85.567.200	651.761.505
-Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	--	*190.101.822*
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	*85.567.200*	*461.659.683*
Canlı Varlıklar	--	8.368.293
Diğer Alacaklar	370.352	207.887
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*370.352*	*207.887*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	1.347.614.730	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	167.159.989	573.453.369
Maddi Duran Varlıklar	851.522.550	2.601.416.044
-Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	*14.787.337*	*152.431.251*
-Diğer Maddi Duran Varlıklar	*836.735.213*	*2.448.984.793*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.726.972	60.989.091
-Kripto Varlıklar	*9.016.690*	*36.824.714*
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*5.710.282*	*24.164.377*
Peşin Ödenmiş Giderler	--	5.858.708
Diğer Duran Varlıklar	--	60.718.530
TOPLAM VARLIKLAR	**2.993.969.836**	**5.362.059.985**

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2025 VE 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	***Denetimden Geçmiş* 31.12.2025**	***Denetimden Geçmiş* 31.12.2024**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**439.245.800**	**1.261.705.138**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	130.542.095	390.410.232
Ticari Borçlar	93.372.379	298.439.432
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*22.160.203*	*4.029.439*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*71.212.176*	*294.409.993*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22.145.443	114.458.781
Diğer Borçlar	85.952.947	257.574.552
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*85.836.549*	*207.086.902*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*116.398*	*50.487.650*
Ertelenmiş Gelirler	69.282.992	109.520.738
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	--	*8.845.690*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	*69.282.992*	*100.675.048*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	26.678.019	35.856.000
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*3.172.772*	*9.028.537*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*23.505.247*	*26.827.463*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.271.925	55.445.403
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**144.764.311**	**504.191.397**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	--	201.470.333
Uzun Vadeli Karşılıklar	45.174.264	106.397.071
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*45.174.264*	*106.397.071*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	94.090.047	196.294.006
Ertelenmiş Gelirler	5.500.000	29.987
ÖZKAYNAKLAR	**2.409.959.725**	**3.596.163.450**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**2.269.609.264**	**3.192.389.848**
Ödenmiş Sermaye	543.595.733	543.595.733
Sermaye Düzeltme Farkları	8.319.142.085	8.319.142.085
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	96.714.244	145.325.588
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	161.369.196	279.136.969
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	*206.263.242*	*346.905.535*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	*(21.278.576)*	*(67.768.566)*
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirdeki Paylar	*(23.615.470)*	--
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	109.624.885	33.546.805
- Yabancı Para Çevrim Farkları	*12.753.462*	*33.546.805*
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirdeki Paylar	*96.871.423*	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	305.850.613	480.070.641
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(6.555.344.611)	(5.739.661.468)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(711.342.881)	(868.766.505)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**140.350.461**	**403.773.602**
TOPLAM KAYNAKLAR	**2.993.969.836**	**5.362.059.985**

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2025	*Denetimden Geçmiş* 01.01.- 31.12.2024
KAR VEYA (ZARAR) KISMI		
Hasılat	2.746.256.528	4.399.796.994
Satışların Maliyeti (-)	(2.411.030.375)	(3.568.906.666)
BRÜT KAR/(ZARAR)	**335.226.153**	**830.890.328**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(357.600.095)	(474.753.144)
Pazarlama Giderleri (-)	(181.499.588)	(225.864.760)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	239.423.003	455.960.941
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(211.544.014)	(325.366.890)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	**(175.994.541)**	**260.866.475**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	111.563.634	43.300.475
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(322.018.479)	(482.791.181)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zararlarındaki) Paylar	571.153.517	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)	**184.704.131**	**(178.624.231)**
Finansman Gelirleri	38.347.413	161.566.265
Finansman Giderleri (-)	(388.394.462)	(310.961.141)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(596.349.467)	(460.082.658)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	**(761.692.385)**	**(788.101.765)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri	**(16.390.369)**	**(95.546.932)**
- Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	(5.336.396)	(3.110.834)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(11.053.973)	(92.436.098)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	**(778.082.754)**	**(883.648.697)**
DÖNEM KARI/(ZARARI)	**(778.082.754)**	**(883.648.697)**
Dönem Karı/(Zararının) Dağılımı	**(778.082.754)**	**(883.648.697)**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(66.739.873)	(14.882.192)
Ana Ortaklık Payları	(711.342.881)	(868.766.505)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	**(1,309)**	**(1,598)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	(1,309)	(1,598)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		
Kar veya (Zararda) Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	**8.492.327**	**(22.403.280)**
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	42.810.397	(29.871.039)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(10.702.600)	7.467.759
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirdeki Paylar	(31.487.293)	--
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	7.871.823	--
Kar veya (Zararda) Yeniden Sınıflandırılacaklar	**95.408.367**	**(280.722.090)**
-Yabancı Para Çevrim Farkları	(1.463.056)	(118.385.527)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	--	(199.798.847)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	--	37.462.284
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirdeki Paylar	129.161.897	--
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(32.290.474)	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	**103.900.694**	**(303.125.370)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	**(674.182.060)**	**(1.186.774.067)**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)'in Dağılımı	**(674.182.060)**	**(1.186.774.067)**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(61.531.538)	(39.910.279)
Ana Ortaklık Payları	(612.650.522)	(1.146.863.788)