



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu

Kale Seramik

KALESERAMİK ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.

6 Temmuz 2026

Geçerlilik Dönemi 06.07.2026-06.07.2027

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BIST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17.1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 106 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alınarak hazırlanmış ve internet sitesi aracılığı ile (www.kobirate.com.tr) kamuoyu ile paylaşmıştır.

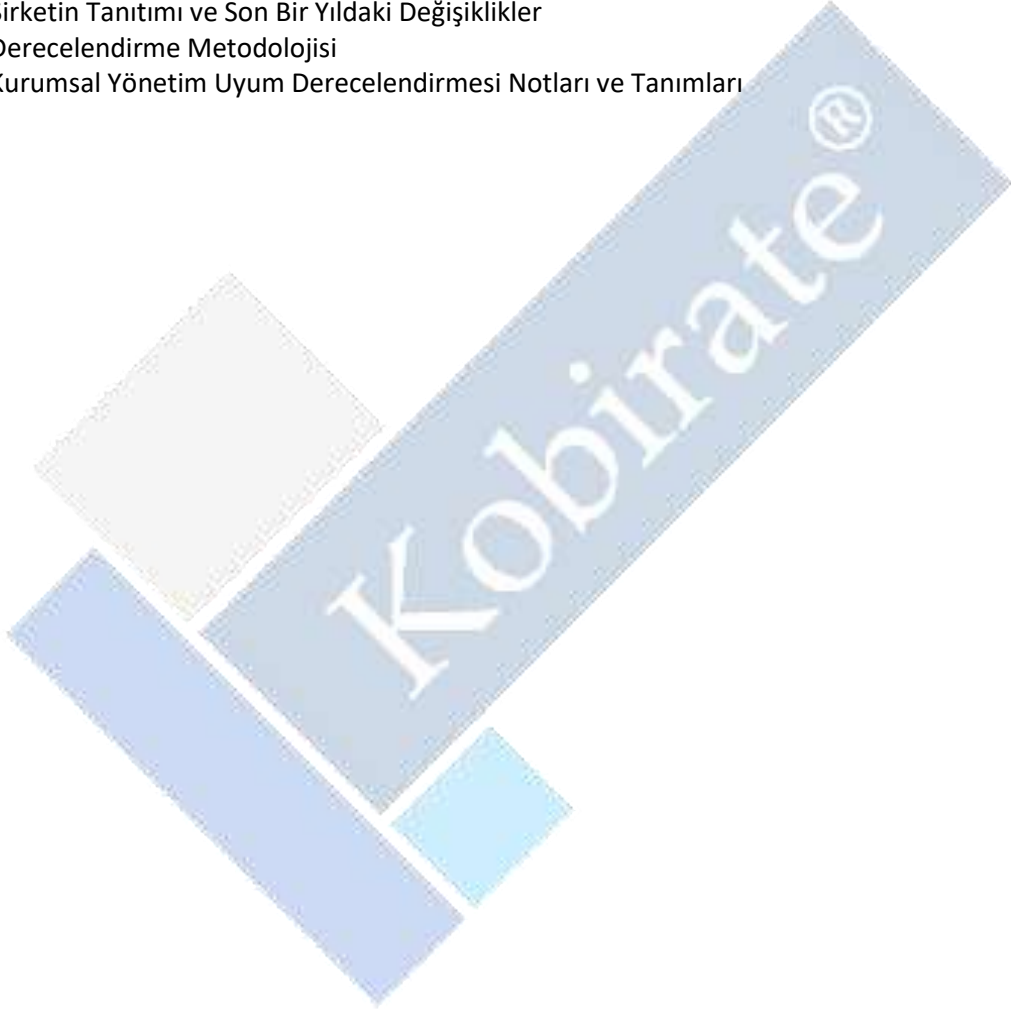
Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

© Bu raporun tüm hakları Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. 'ye aittir. İznimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

İÇİNDEKİLER

1.	Derecelendirmenin Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	13
4.	Derecelendirme Metodolojisi	19
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	21



Kale Seramik

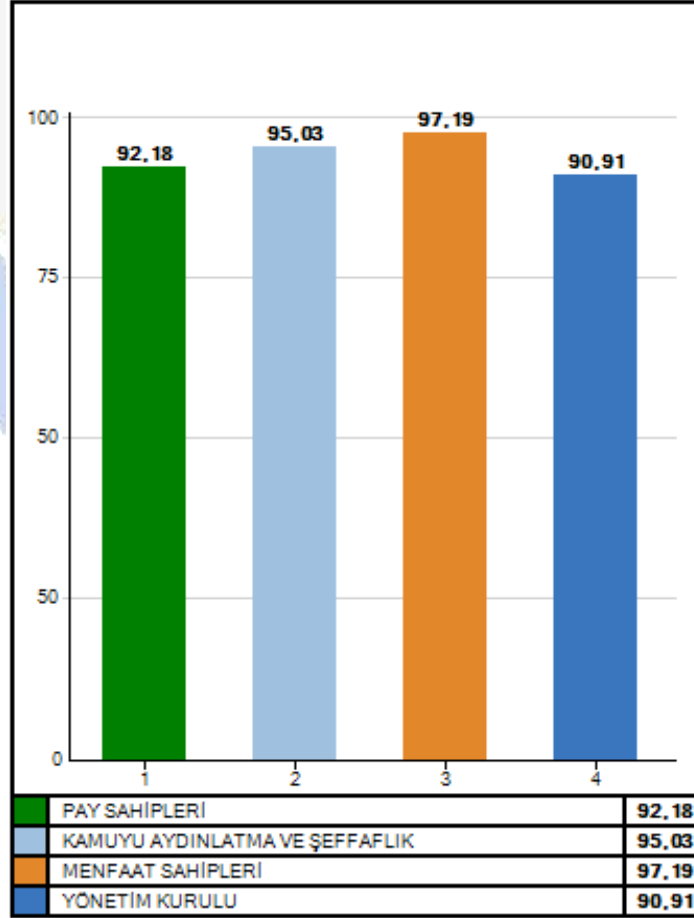
KALESERAMİK ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.

1. DERECELENDİRMENİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

9.32





Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Serap ÇEMBERTAŞ (Lisans No:700342)

(216) 3305620 Pbx

serapcembertas@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

Hasanpaşa Mahallesi Ali Ruhi Sokak No:2 Kat:2 Daire:2 34722 Kadıköy İstanbul

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.'nin (Kaleseramik) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği yanı sıra yine Kurul tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2026 tarih ve 4/109 sayılı kararına göre Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,32** olarak revize edilmiştir.

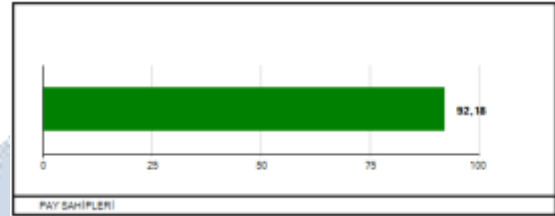
Bu sonuç Kaleseramik'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık iyi düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve

çalışma koşulları büyük ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur.

Şirketin son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu güçlendirerek sürdürdüğü görülmektedir.

Sonuç olarak; ulaşılan bu not, Kaleseramik'in BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini ifade etmektedir.

▪ Pay Sahipleri bölümünden Kaleseramik'in notu **92,18** olarak teyit edilmiştir.



izleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullanılmasına konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.'nin Yatırımcı İlişkileri Bölümü Mali İşler Müdürlüğüne bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

Bölümde Sn. Veli ÖMERCİK (Kurumsal Finans Direktörü - Yatırımcı İlişkileri Birim Sorumlusu) ve Sn. Orkun İNANBİL (Yatırımcı İlişkileri Müdürü) görev yapmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Sorumlusu Sn. Veli ÖMERCİK Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı lisanslarına sahiptir. Sn. ÖMERCİK ve Sn. İNANBİL Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü şekilde 25.01.2024 tarihinden beri Kurumsal Yönetim Komite Üyesi olarak da görevlendirilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü çalışanlarının görevin gerektirdiği bilgi ve deneyime sahip

oldukları, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta oldukları gözlenmiştir.

Yatırımcı ilişkileri Bölümünün görev tanımı yapılmış, çalışma prosedürü oluşturulmuş ve anılan iç düzenlemenin II-17.1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği 11/5 maddesinde sayılan görevleri de kapsadığı görülmüştür.

Yatırımcı ilişkileri Bölümünün yılda en az 1 kez faaliyetleri konusunda yönetim kuruluna rapor sunduğu tespit edilmiştir. Yatırımcı ilişkileri Bölümünün 2025 yılı içinde yürütülen faaliyetlerine ilişkin hazırlanan raporu, 06.02.2026 tarihinde kurumsal yönetim komitesinin uygun görüşü ile yönetim kuruluna sunulmuştur.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak şirketin kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

Şirket pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini oluşturulan "Bilgilendirme Politikası"na uygun olarak yapmaktadır. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

2025 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 20.04.2026 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet, 27.03.2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (e-GKS) ve 27.03.2026 tarih ve 11551 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG) yayınlanmıştır. Toplantı daveti ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

Genel kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı ve payların verdiği oy hakkı konusunda detaylı bilgi

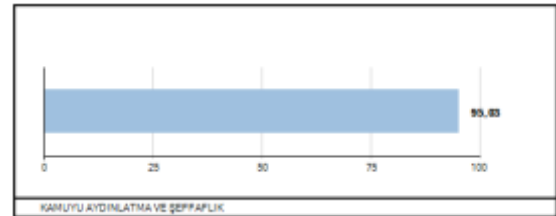
verilmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talebi olup olmadığı ve kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen bilgilere de yer verilmiştir.

Genel kurul toplantısına gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticilerden; Sn. H. Zeynep BODUR OKYAY (Yönetim Kurulu Başkanı), Sn. Kadri Tarık ÖZÇELİK (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı), Sn. Haluk ALPERAT (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Osman OKYAY (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Adile Esra TÖZGE (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Timur KARAOĞLU (Genel Müdür), Sn. Orkun İNANBİL (Yatırımcı ilişkileri Müdürü) katılmışlardır. Ayrıca şirketin dış denetimini yapan bağımsız denetim firması temsilcisi de toplantıda hazır bulunmuştur.

2025 yılı faaliyetlerinden yasal kayıtlara göre (3.029.527.139,57) TL, SPK mevzuatı çerçevesinde düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise (3.561.702.407) TL dönem zararı oluşmuştur. Konuya ilişkin yönetim kurulu kararına raporumuzun "ii. Kâr Dağıtım" bölümünde yer verilmiştir.

Yönetim Kurulunun genel kurul daveti ile kâr dağıtım önerisi ve kâr dağıtım tablosu ilkelerde belirtilen tarihlere uygun olarak aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmıştır.

▪ Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden şirketin notu **95,03** olarak revize edilmiştir.



Kaleseramik kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarının yasal mevzuata ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporları içerik

olarak oldukça zengin olup faaliyetler hakkında yeterli bilgiyi içermektedir.

2025 yılı yıllık faaliyet raporunda;

- Şirket sermayesinde bulunan imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalara,
- Kâr Payı Dağıtım ve Kâr Payı Dağıtım Politikasına,
- Kredi ve kurumsal derecelendirme notlarına,
- Yıl içinde olağanüstü genel kurul yapılıp yapılmadığı hakkında bilgiye,
- Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgilere yer verilmiş yer verilmiş, ayrıca;

Şirketin kurumsal İnternet sayfasında;

- Ana sözleşme değişikliklerinin yayımlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı yayımlanmış ve
- “Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge” ve “Genel Kurul Vekaletname örneği” ilgili sayfaya eklenmiş olup bu iyileştirmeler bu ana başlıktaki not artışının gerekçesi olarak görülmüştür.

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi (www.kale.com.tr) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği bilgi ve belgeler geriye dönük olarak yayımlanmakta olup bu bilgilerin ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olduğu gözlenmiştir. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır.

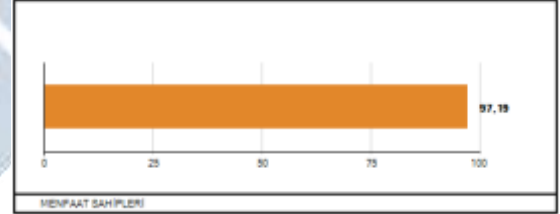
Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. Yusuf KINAY (Kale Grubu Genel Sekreteri - Kale Holding Genel Müdürü) ve Sn. Orkun İNANBİL (Kaleseramik

Yatırımcı İlişkileri Müdürü)’dir. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

2025 yılı bağımsız dış denetimi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

2026 yılı bağımsız dış denetiminin de denetim komitesinin önerisi, yönetim kurulunun olumlu görüşü ve genel kurulun da onayı ile yine aynı denetim şirketi tarafından yapılmasına karar verilmiştir.

- Menfaat Sahipleri bölümünden şirketin notu **97,19** olarak revize edilmiştir.



izleme dönemi içerisinde şirketin;

- 2024 yılı TSRS uyumlu raporun süresi içinde yayımlanmış,
- Sürdürülebilirlik Endeksinde işlem görmeye başlamış,
- Sürdürülebilirlik çalışmaları çerçevesinde;
 - İnsan Hakları Politikası ve Vergi Politikasının oluşturulmuş,
 - Bilgi Güvenliği Politikasının revize edilmiş olması

bu ana başlıktaki not artışının gerekçesi olarak görülmüştür.

Kaleseramik'in işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir. Şirketin, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

Çalışanlara yönelik olarak Tazminat Politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

İşe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürleri belirlenmiş olup uygulamada da bu prosedürlere sadık kalındığı düşünülmektedir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir.

Menfaat sahipleri ve tüm paydaşları ilgilendiren konularda oluşturulan politikalar şirketin kurumsal internet sayfasında kamuya açıklanmıştır.

Kaleseramik'te 31.12.2025 tarihi itibarıyla 476 beyaz yaka, 2.515 mavi yaka olmak üzere toplam 2.991 kişi istihdam edilmiştir. Şirket herhangi bir toplu iş sözleşmesine taraf değildir.

Kaleseramik, Dr. (h.c.) İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim, Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı (KSV) çatısı altında topluma fayda sağlama vizyonuyla eğitim, istihdam ve sosyal girişimcilik alanlarında çeşitli sosyal sorumluluk girişimleri hayata geçirmektedir. Burs imkânları, mesleki beceri kursları, sanayi-üniversite iş birlikleri, sosyal girişimcilik destekleri ve eğitim altyapısına

yönelik yatırımlar aracılığıyla bireylerin hem mesleki hem de kişisel gelişimine destek olunmakta; böylece toplumun genel refahına katkı sunulmaktadır.

KSV, kalıcı ve ölçülebilir bir toplumsal etki oluşturma amacıyla öğrencilerin ve genç profesyonellerin eğitim ile kariyer süreçlerinde aktif bir rol üstlenmektedir. Gönüllülük faaliyetleri, mentörlük programları ve teknik eğitimler aracılığıyla sosyal değer üretmeye yönelik çalışmalar kesintisiz sürdürülmektedir.

Buna ek olarak KSV, sosyal girişimcilik ekosistemine pek çok katkı sunarak dünyanın ve insanlığın karşı karşıya olduğu sorunlara yenilikçi çözümler üretilmesini desteklemektedir. İbrahim Bodur Sosyal Girişimcilik Programı altında yer alan bu destekler ödül programı, topluluk geliştirme programı ve sosyal girişimcilik eğitim programlarından oluşur.

KSV'nin tüm bu faaliyetleri Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'nın hayata geçirilmesine doğrudan katkı sağlamaktadır.

Şirketin toplumsal fayda sağlamaya yönelik yaptığı işler hakkında detaylı bilgilere yıllık faaliyet raporları ve kurumsal internet sayfasından ulaşılabilmektedir.

Sürdürülebilirlik:

Kaleseramik, tüm stratejik planlama süreçlerinde olduğu gibi sürdürülebilirlik stratejisini de Kale Grubu ile entegre bir şekilde yürütmektedir. Şirket, sürdürülebilirlik stratejisini oluştururken paydaşlarıyla gerçekleştirdiği analizler doğrultusunda sektörel gerçeklikleri ve değişen küresel dinamikleri göz önünde bulundurarak, sürdürülebilirlik öncelikleri çerçevesinde tüm değer zincirinde sürdürülebilir bir geleceği güvence altına almayı hedeflemektedir.

Kale Grubu Sürdürülebilirlik Politikaları

Kale Grubu; daha sürdürülebilir, müreffeh ve adil bir dünya için bireyden başlayıp topluma yayılacak bilinçli bir farkındalık oluşturmak amacıyla tüm paydaşlarına “İyi Bak Dünyana” çağrısında bulunmaktadır. Bu çağrı, herkesin kendi etki alanında sürdürülebilirlik odaklı başlatacağı küçük değişimlerin birleşerek, geleceği şekillendiren, dünyayı iyileştiren anlamlı bir dönüşüm haline geleceği anlayışına dayanmaktadır.

Kale Grubu; “İyi Bak Dünyana” çatısı altında tanımladığı Sürdürülebilir İş Modeli, Enerji ve Kaynakların Yönetimi, Kültürel Dönüşüm ve Toplumsal Yatırımlar etki alanlarında sürdürülebilirlik stratejisini yönetirken, oluşturduğu “Sürdürülebilirlik Politikası” rehberliğinde tüm iş süreçlerine yönelik çevresel, sosyal ve yönetim başlıklarında belirlenen ilkelerin tüm Grup şirketleri ve değer zincirinde benimsenerek pozitif etkinin çoğaltılmasını amaçlamaktadır.

“İyi Bak Dünyana” hareketinin dört etki alanı ve öncelikli konuları çerçevesinde 2030 hedefleri oluşturulmuş, Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarının sekiz maddesi ile sürdürülebilirlik hedefleri, projeler ve aksiyonlar ilişkilendirilmiştir.

Bunlar;

o Kültürel Dönüşüm

- Kritik pozisyonların çalışan devir oranının %5’in altında olmasının sağlanması,
- Kurumsal gelişim programları devir oranı,
- Geleceğin Kaleleri Programı devir oranının %5’i geçmemesi,
- Kalelegs Programı devir oranının %30’u geçmemesi,
- Dijital Dönüşüm Sürdürülebilirlik Endeksi skorunu her yıl artırmak,
- Çalışan Bağlılığı Anketi sonuçlarını Türkiye’nin en iyi şirketleri arasına çıkartmak,
- Kaza sıklık hızını her yıl bir önceki yıla göre %2,5; kaza ağırlık oranını her yıl bir önceki yıla göre %2 azaltmak,

o Enerji ve Kaynakların Yönetimi

- 2021 yılına göre doğrudan sera gazı salımlarını 2030’a kadar %25 düşürmek,
- Yenilenebilir elektrik kullanımını 2030’a kadar %100’e çıkarmak,
- 2021 yılına göre üretimdeki su kullanımını 2030 yılına kadar %25 azaltmak,
- 2021 yılına göre kapalı döngü üretim oranını 2030 yılına kadar %100 artırmak,

o Sürdürülebilir İş Modeli

- 2021 yılına göre sürdürülebilirlik odaklı ürün ve hizmet yatırımlarını 2030’a kadar %30 artırmak,
- Tedarik zinciri içindeki kritik tedarikçilerin çevresel ve sosyal uygunluk kriterlerine uyumunu 2030’a kadar %100 sağlamak,
- Kullanılan elektriğin 2030’a kadar %100’ünün yenilenebilir kaynaklardan üretimini sağlamak,

o Toplumsal Fayda

- Toplumsal yatırımlarda öncü olmak ve her yıl FAVÖK’ün asgari %0,5’ini Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları’na katkı sağlayacak etki yatırımı/ toplumsal yatırım programlarına ayırmak.

Kaleseramik, Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları özelinde süreç, ürün ve hizmetlerini geliştirmekte ve gerekli aksiyonları almaktadır. Üretim süreçlerini şeffaflaştırarak, tüm ürünlerine bağımsız kuruluşlar tarafından onaylı Çevresel Ürün Beyanı (Environmental Product Declaration - EPD) almıştır. Ayrıca, tüm seramik kaplama malzemeleri ürünleri standardı en yüksek İç Hava Kalitesi testinden geçerek “GREENGUARD GOLD” sertifikası almaya hak kazanmıştır. Duvar karosu ürün gruplarında Sağlık Ürün Deklarasyonu’nu (Health Product Declaration - HPD) almış, Türkiye’de, HPD sertifikasına sahip ilk seramik üreticisi olmuştur. ‘Smart’ (akıllı) felsefesi ile tasarlanan, tasarrufa yönelik, çevreci ürünlerle tüketicilere ve iş ortaklarına dost çözümler sunmaktadır. Şirket su tasarrufuna yönelik üretilen ‘Kale Smart Yıkama Sistemli Asma Klozet’ ürünüyle Türk yapı sektörünün

Oscar'ı olarak ifade edilen ve Yapı Endüstri Merkezi tarafından verilen 'Altın Çekül' ödülüne layık görülmüştür. Kaleseramik, 2024 yılında İSO tarafından düzenlenen İSO Yeşil Dönüşüm Ödülleri kapsamında, "Çevre Dostu Uygulama" kategorisinde "Piezo Seramik Kompozit Malzemeler Üretimi ile Elektrik Üretimi ve Depolanması" projesiyle birincilik ödülüne layık görülmüştür.

2025 yılında Kaleseramik Ar-Ge Merkezi tarafından geliştirilen İnovatif Piezoelektrik Kaplama Teknolojisi, Yapı Merkezi himayesinde düzenlenen Altın Çekül Ödülleri'nde "Tüzel Fikir" kategorisinde Teşvik Ödülü'nün sahibi olmuştur.

Şirketin diğer ürünlerinde ve sürdürülebilir kaynak ve çevre yönetimi uygulamaları ile sosyal ve kurumsal yönetim çalışmalarına yıllık faaliyet raporları ve kurumsal internet sitesinden ulaşılabilmektedir.

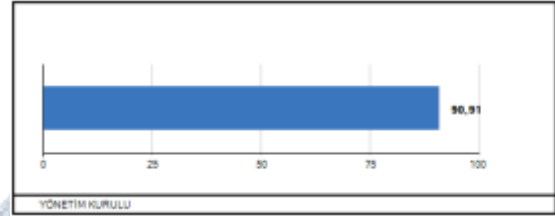
Kaleseramik 01.01.2026 tarihi itibarıyla Sürdürülebilirlik Endeksinde işlem görmeye başlamıştır. 2026 yılı içerisinde iki farklı ESG derecelendirme notuna sahip olmuş, BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne globalde ilk 5 şirket arasında, Türkiye'de ise birinci sıradan giriş yapmıştır. ESG kriterleri doğrultusunda oluşturulan FTSE4Good Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi'nde yapı malzemeleri sektöründeki ilk 5 Türk şirketten biri olma başarısı gösteren Kaleseramik ayrıca, S&P Global CSA (Kurumsal Sürdürülebilirlik Değerlendirmesi) Endeksi'ne katılım için davet alan tek Türk seramik şirketi olmuştur.

Yönetim Kurulunun 26.03.2026 tarih ve 2026/38 sayılı kararı ile; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak 01.01.2026-31.12.2026 hesap dönemi için hazırlanacak raporların zorunlu sürdürülebilirlik güvence denetimini yapmak üzere PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine karar vermiş ve bu karar 20.04.2026 tarihinde yapılan olağan genel

kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

Şirketin sürdürülebilirlik politikaları ve Sürdürülebilirlik Komitesinin aldığı önemli kararlar dahil tüm sürdürülebilirlik faaliyetleri hakkında detaylı bilgiye kurumsal internet sayfasında yayımlanan gerek yıllık faaliyet raporlarından gerekse 2024 yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu ve 2025 yılı Sürdürülebilirlik Raporundan ulaşılabilmektedir.

▪ Yönetim Kurulu bölümünde ise Kaleseramik'in notu **90,91** olarak revize edilmiştir.



Yönetim Kurulu Üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları neticesinde sebep olabilecekleri zarar sigorta güvencesi altına alınmış ve KAP açıklaması yapılmış olup bu ana başlıktaki not artışının gerekçesini oluşturmuştur.

İlgililerle yapılan görüşmeler ve Yönetim Kurulu Karar Defteri üzerinde yapılan incelemelerde kurulun çalışmalarını aktif, etkin ve düzenli olarak sürdürdüğü belirlenmiştir. Yönetim kurulunun kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek, iyileştirme ve gelişmeye açık bir yaklaşım içinde olduğu izlenimi edinilmiştir.

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir.

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmektedir.

Şirket ana sözleşmesine göre; yönetim kurulu şirket işlerinin ve her türlü malvarlığının yönetimi ve şirket işletme konusu ile ilgili kanun ve esas sözleşme uyarınca genel

kurulun yetkisine bırakılmış bulunanlar dışında, şirketin işletme konusunun gerçekleştirilmesi için esas sözleşmede sayılanlar da dâhil olmak üzere gerekli gördüğü her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir. Bununla birlikte yönetim kurulu kararı ile ana hissedar temsilcisi Sn. H. Zeynep BODUR OKYAY'a belirli bir süreliğine, şirketi her hususta sınırsız temsil ve ilzama ve bağlayıcı işlem yapmaya yetki verilmektedir.

8 (sekiz) üyeden oluşan yönetim kurulu 4 (dört) icrada görevli 4 (dört) icracı görevi bulunmayan üyeden müteşekkildir. İcracı olmayan üyelerin 3'ü (üç) bağımsız üye statüsünü haizdir.

Kurumsal yönetim komitesi (Aday gösterme komitesi), bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alan değerlendirmelerini yönetim kuruluna sunmuştur. Bu süreçte bağımsız üye adayları da mevzuat, ana sözleşme ve ilkelerde yer alan kriterler çerçevesinde, bağımsız olduğuna ilişkin yazılı beyanlarını kurumsal yönetim komitesine iletmiştir. Yönetim kurulu, kurumsal yönetim komitesinin raporu çerçevesinde bağımsız üye aday listesini hazırlayarak genel kurul toplantısından önce komite raporu ve yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurul'a göndermiş ve olumu görüşünü almıştır. Bu prosedürün ilkelerde belirtilen sürelerle uygun yürütülmesi uygun olacaktır.

Yönetim kurulunda 3 (üç) kadın üye görevlendirilmiştir. Bu yapılanma SPK'nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği %25 kadın üye kriterini karşılamaktadır. Bununla birlikte şirketin "Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Politikası" içeriğinde kadın yönetim kurulu üyesi oranı ve orana ulaşmak için uygulanacak yöntem konusunda kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak düzenleme yapılmıştır.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmakta olup herhangi bir üyeye veto hakkı tanınmamıştır.

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin sınırlamalar bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu 2025 yılında 6 (altı), 2026 Mart ayı itibarıyla ise 1 (bir) toplantı yapmıştır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları diğer iki komitenin çalışma ilkelerini de kapsamaktadır.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır.

Komitelerin yapısı ilkelerle uyumludur. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürü/icra başkanına görev verilmemiştir.

○ *Denetimden Sorumlu Komite*; 2025 yılında 4 (dört), 2026 Mart ayı itibarıyla ise 1 (bir) kez toplantı yapmıştır.

İç Denetim

Şirketin iç denetim faaliyetleri Kale Holding Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan Kale Holding İç Denetim Bölüm Başkanlığı tarafından yerine getirilmektedir.

İç denetim çalışmalarının amacı; maddi ve maddi olmayan varlıklarının korunması, faaliyetlerin iç ve dış mevzuata uygun bir şekilde yürütülmesinin sağlanması, iş süreçlerinde etkinliğin ve verimliliğin artırılmasına yönelik iç kontrol süreçlerinin

güçlendirilmesi ile düzeltici tedbirlerin zamanında alınmasını sağlamaktır.

İç denetim faaliyetlerinde fonksiyonlar ile olan iletişim en üst seviyede tutulmakta ve risk odaklı iç denetim çalışmaları ile yönetim etkinliğinin artırılması hedeflenmektedir.

Kale Holding İç Denetim Bölümü faaliyetleri; bağımsız denetim firması KPMG tarafından ilk kez 2020 yılında gözden geçirilmiş olup, yapılan tetkikler sonucunda "Uluslararası İç Denetim Standartlarına (QAR)" uygunluğu belgelenmiştir.

Uluslararası İç Denetim Standartları gereği, söz konusu tetkik 5 yıl aradan sonra güncellenen kriterler de dikkate alınmak suretiyle bağımsız denetim firması Deloitte tarafından 2026 yılı içerisinde yinelenmiştir. Yayınlanan nihai raporla, Kale Grubu İç Denetim faaliyetlerinin standartlara tamamen uyumlu olduğu yeniden teyit edilmiştir.

2025 denetim programı; risk odaklı denetim planı çalışmasına dayalı olarak oluşturulmuştur. İlgili çalışmada; önceki denetim raporlarının risk seviyeleri, aksiyon takip tamamlanma oranları, denetim sıklığı, önemli organizasyonel/sistemsel değişiklikler gibi kriterlere ek olarak CEO, Denetim Komitesi, Strateji/Risk Bölümünün görüşleri (Ekonomik, Siyasi ve Kurumsal Riskler) de dikkate alınmıştır.

2025 yılı denetim planı kapsamında Satın alma Denetimi Takip Konuları, Tedarikçi Ödemeleri, Al-Sadaf Seramik, Porselen Ltd. Entegrasyon Denetimi ve Sabit Kıymet Yönetimi süreçleri basta olmak üzere yıllık denetim planına uygun olarak denetim ve inceleme çalışmaları gerçekleştirilmiştir.

2025 yılı içerisinde planlı denetim faaliyetlerine ek olarak önceki dönemde gerçekleştirilen denetimlerde not edilen geçmiş dönem bulgularının tamamlanma durumları sahada yapılan incelemelerle takip edilmiştir.

Kale Holding İç Denetim Bölümü tarafından Denetim Komitesine, denetim faaliyetleri ve gelişim alanlarına dair gelişmeler hakkında her çeyrek sonunda raporlama yapılmaktadır.

Kale Holding İç Denetim Bölümünde bir bölüm başkanı olmak üzere toplam 6 çalışan görev yapmaktadır.

○ *Kurumsal Yönetim Komitesi*; 2025 yılında 2 (iki), 2026 yılı Mart ayı itibarıyla ise 1 (bir) kez toplanmıştır. Komite toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna raporlamıştır.

○ *Riskin Erken Saptanması Komitesi*; 2025 yılında 6 (altı), 2026 Mart ayı itibarıyla ise 1 (bir) toplantı gerçekleştirmiştir. Komite her toplantı sonrası çalışmaları hakkında yönetim kuruluna rapor sunmuştur.

Yönetim kurulu ve komitelerin sekretaryası Stratejik Planlama Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

Belgeler üzerinde yapılan incelemelerde gerek Kurulun gerekse Komitelerin toplantı kayıtlarının düzenli olarak tutulduğu görülmüştür.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar ilkelerde belirtilen miktar üzerinden sigorta ettirilmiş ve 20.04.2026 tarihinde KAP açıklaması yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları belirlenmiş ve şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.

Yönetim kurulunun ve üyelerinin performans ölçülmesi yapılmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin performans değerlendirmesinin yapılması, değerlendirme sonuçları dikkate alınarak ödüllendirme veya azledilmesi ilkelere uyumu güçlendirecektir.

3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı

Kale Seramik

Şirket Unvan	: Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.
Şirket Adresi	: Levent Mah. Prof. Ahmet Kemal Aru Sk. No:4 İç Kapı No:1 Beşiktaş/İSTANBUL
Şirket Telefonu	: 0212 371 5253
Şirket Faksı	: 0286 416 8833
Şirket Web Adresi	: www.kale.com.tr
E-posta	: yatirimci@kaleseramik.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 31/12/1958
Şirket Ticaret Sicil No	: 71314 İstanbul
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 514.778.660,51 TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Ana faaliyet konuları, bütün çeşitleri ve şekilleri ile beyaz ve renkli dekoratif ve artistik duvar karosu, yer karosu, granit, slab, cephe kaplaması, rölief, mozaik, artizan karo; seramik sağlık gereçleri, armatür ve diğer banyo tamamlayıcı tesisat malzemeleri, aksesuar malzemeleri, banyo mobilyaları; mutfak tezgahı; slab porselenden mamul masa tablaları, masa ve mobilyalar; seramik ve porselen sofa ve mutfak eşyaları üretimi, ithali, ihracı, satış ve pazarlaması.
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: İmalat / Taş ve Toprağa Dayalı

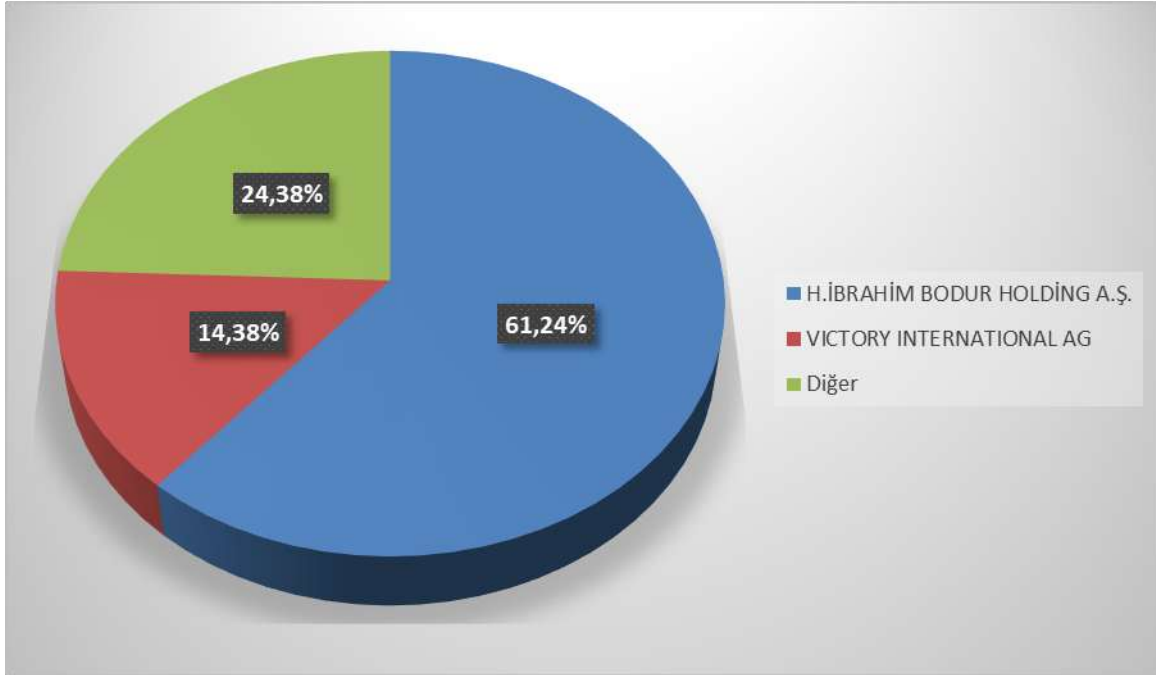
Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcisi:

Orkun İNANBİL
Yatırımcı İlişkileri Müdürü

yatirimci@kaleseramik.com.tr

0212 371 5253

Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibarıyla)



Ortak Adı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı(%)
H.İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş.	315.234.189,32	61,24
VICTORY INTERNATIONAL AG	74.000.000	14,38
Diğer	125.544.471,19	24,38
Toplam	514.778.660,51	100,00

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcrada Görevli/ İcrada Görevli Değil
H.İBRAHİM BODUR HOLDİNG A.Ş. (TEMSİLCİSİ: H. Zeynep BODUR OKYAY)	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli
Cengiz SOLAKOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Kadri Tarık ÖZÇELİK	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcrada Görevli
Osman OKYAY	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli
Haluk ALPERAT	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli
Adile Esra TÖZGE	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Fahri Okan BÖKE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Ş. Ebru DOĞRUOL AYGİL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket Üst Yönetimi

Ad/Soyad	Görevi
Timur KARAOĞLU	Genel Müdür
Süleyman SOYSAL	Operasyonlar Genel Müdür Yardımcısı
Cemşit BAYLAN	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
Nami Onur ÖZDEMİR	Yurt içi Piyasalar Satış Genel Müdür Yardımcısı

Kaynak: www.kap.org.tr

Yönetim Kurulu Komiteleri

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE	
Cengiz SOLAKOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Fahri Okan BÖKE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Fahri Okan BÖKE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Ş. Ebru DOĞRUOL AYGİL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)
Adile Esra TÖZGE	Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)
Orkun İNANBİL	Yatırımcı İlişkileri Müdürü (Üye)
Veli ÖMERCİK	Kurumsal Finans Direktörü/ Yatırımcı İlişkileri Birim Sorumlusu (Üye)

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	
Ş. Ebru DOĞRUOL AYGİL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Fahri Okan BÖKE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)
Cengiz SOLAKOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)
Adile Esra TÖZGE	Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)
Abdullah ÇEREKÇİ	Üye - Kale Grubu Başkan Yardımcısı / Kurumsal Strateji İş Geliştirme

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ	UNVANI	İLETİŞİM
Orkun İNANBİL	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	0 212 371 5253 yatirimci@kaleseramik.com.tr
Veli ÖMERCİK	Yatırımcı İlişkileri Birim Sorumlusu	0 212 371 5253 yatirimci@kaleseramik.com.tr

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirketin Seçilmiş Bazı Kalemlerdeki Son Üç Yılın Yılsonu Konsolide Bilanço Verileri (TL)

	2023/12	2024/12	2025/12
Dönen Varlıklar	10.214.049.698	9.364.376.249	8.884.632.097
Ticari alacaklar	2.480.020.281	2.537.467.824	4.101.405.426
Duran Varlıklar	7.834.114.106	10.891.815.267	10.300.758.880
Toplam Aktifler	18.048.163.804	20.256.191.516	19.185.390.977
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.260.578.727	8.946.400.095	10.333.157.671
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.566.659.980	1.768.273.603	2.905.198.856
Toplam Yükümlülükler	6.827.238.707	10.714.673.698	13.238.356.527
Ödenmiş sermaye	514.778.661	514.778.661	514.778.661
Öz Kaynaklar	11.220.925.097	9.541.517.818	5.947.034.450

Kaynak: Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024, 01.01.2025-31.12.2025 Dönemi Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporu.

* Not: Grup, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin finansal durum tablosu tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü ile sunmuştur. 31 Aralık 2023 verileri ise 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü ile sunulmuştur.

Şirketin Bazı Kalemlerindeki Son Üç Yılsonuna Ait Konsolide Gelir Tablosu Verileri (TL)

	2023/12	2024/12	2025/12
Hasılat	14.024.533.498	13.022.126.739	14.062.800.430
Satışların Maliyeti	(11.818.947.191)	(13.003.484.543)	(12.445.152.011)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı	546.836.671	(3.362.598.297)	(1.570.257.472)
V.Ö.Faaliyet Kârı veya Zararı	546.550.787	(4.412.254.555)	(3.029.893.818)
Dönem Kârı/Zararı	426.298.983	(4.893.590.516)	(3.686.836.612)
Pay başına kazanç	0,268	(2,928)	(2,164)

Kaynak: Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024 ve 01.01.2025-31.12.2025 Dönemi Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

* Bknz: "Şirketin Seçilmiş Bazı Kalemlerdeki Son Üç Yılın Yılsonu Konsolide Bilanço Verileri - Not"

Bağılı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ve Finansal Yatırımlar

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Sermayedeki Payı	Para Birimi	Sermayedeki Payı(%)
Kale Italia S.R.L.	Seramik Malzemelerinin toptan ticareti (Yer ve Duvar karoları, sıhhi seramik ürünleri vb.	2.700.000	2.700.000	EUR	100
OOO Kaleseramik Rusya Ltd.	Seramik, Karo ve Vitrikiye ürünlerinin üretim ve toptan satış&pazarlama faaliyetlerini gerçekleştirmek	29.700.000	29.700.000	RUB	100
AL-Sadaf Company for Ceramic Tile Production, Porcelain, and Porcelain Utilities, Ltd	Seramik, Karo ve ürünlerinin üretim ve satış&pazarlama faaliyetlerini gerçekleştirmek	12.465.554.122	6.108.121.520	IQD	49
Kaleseramik Seramik Ticareti ve Üretimi Ltd.Şirketi	Seramik, Karo ve ürünlerinin satış&pazarlama faaliyetlerini gerçekleştirmek	1.000.000	1.000.000	IQD	100

Kaynak: www.kap.org.tr

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

BIST Kodu : KLSER

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar: Kesin Alım Satım Pazarı-Nitelikli Yatırımcılar Arasında / Yıldız Pazar

Dahil Olduğu Endeksler : BIST SINAİ / BIST KATILIM TUM / BIST TUM / BIST TUM-100 / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST 500 / BIST YILDIZ / BIST TAŞ, TOPRAK / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki (29.06.2025-29.06.2026) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
25,30 (27.03.2026)	34,92 (01.08.2025)

Kaynak: Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette YaŐanan Değişiklikler:

i. Sermaye ve Ana Sözleşme DeęiŐiklikleri:

İzleme dönemi içerisinde Şirketin sermaye, ortaklık yapısı ve ana sözleşmesinde değişiklik olmamıştır.

ii. Kâr Dağıtımı:

Şirketin 26.03.2026 tarih ve 2026/39 sayılı Yönetim Kurulu kararı ve 27.03.2026 tarihli Özel Durum Açıklaması şöyledir;

“2025 yılı hesap dönemine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II.14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları esas alınarak KGK ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan ve PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik AŐ tarafından denetlenen konsolide finansal tablolarında ana ortaklığa ait net dönem zararı (3.561.702.407) TL olarak gerçekleşirken 213 sayılı Vergi Usul Kanunu ("VUK")'nın ilgili hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş finansal tablolarında net dönem zararı (3.029.527.139,57) TL olarak gerçekleşmiştir.

Yukarıda açıklanan bilgiler çerçevesinde, Őirketimiz'in VUK ve SPK esaslarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında dağıtılabilir dönem kârı bulunmaması nedeniyle kâr dağıtımı yapılmamasına yönelik hususun 2025 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.”

Söz konusu yönetim kurulu kararı 20.04.2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda gündemin 7. maddesi olarak görüşülmüş ve pay sahipleri tarafından onaylanmıştır.

iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan Şirket politikalarında değişiklik yapılmamıŐtır.

iv. Yönetim ve Organizasyon:

20.04.2026 tarihinde yapılan olağan genel kurulda yönetim kurulunun sekiz kiŐiden oluşmasına karar verilmiştir. Bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine Sn. Cengiz SOLAKOğLU, Sn. Fahri Okan BÖKE ve Sn. Ő. Ebru DOğRUOL AYGİL bir yıl süre ile görev yapmak üzere tekrar seçilmişlerdir.

İzleme dönemi içerisinde yönetim kurulu ve üst yönetimde başka bir değişiklik yapılmamıŐtır.

v. Grup Şirketleri, İŐtirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:

İzleme dönemi içerisinde *Grup Şirketleri, İŐtirak ve Bağlı Ortaklıklarda* değişiklik olmamıştır.

4. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, şirketlerin yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan bir takım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Çalışmada genel kabul gören diğer bir konu ise ilkelerin zaman içinde değişime açık olduğudur. Sözü edilen ilkeler öncelikle hisseleri borsada işlem gören şirketlere odaklı olmakla birlikte, bu ilkelerin borsada kayıtlı olmayan özel şirketler ve kamu sermayeli şirketlerde de uygulanmasının faydalı olacağı yine OECD'nin bu ilk çalışmasında vurgulanmaktadır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında onaylanarak bu tarihten sonra dünya genelindeki karar alıcılar, yatırımcılar, şirketler ve diğer paydaşlar açısından uluslararası bir referans kaynağı haline gelmiştir.

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde kurumsal yönetim dört temel prensip üzerine kuruludur, Bunlar adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleridir.

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye

Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

"Uygula ya da açıkla" prensibini esas alan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumun bir beyan halinde duyurulması zorunluluğu 2004 yılında Türk şirketlerinin hayatına girmiştir. Takip eden yıl Kurumsal Yönetim Uyum Beyanlarına yıllık faaliyet raporlarında yer vermek mecburi hale getirilmiştir.

İlkeler; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BIST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST Birinci Grup Şirketlerde 456 kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından

aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkeden en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlamış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

5. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI

NOT	TANIMLARI
9-10	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endeekte kalmaya hak kazanmıştır
7-8,9	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine dahil edilmeye/endeekte kalmaya hak kazanmıştır
6-6,9	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine orta düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri orta düzeyde oluşturulmuş ve çalışmakta fakat iyileştirme gereksinimi vardır. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Menfaat sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarında bazı iyileştirme gereksinimi vardır.

NOT	TANIMLARI
4-5,9	<p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal yönetim endeksinde katılmaya uygun değildir.</p>
< 4	<p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademedede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaflar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.</p>