

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.2022 – 30.09.2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

| | |
|---|----|
| 1- GENEL BİLGİLER..... | 3 |
| 2- ŞİRKET'İN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ | 4 |
| 3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI | 8 |
| 4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER..... | 8 |
| 5- TEMEL ORANLAR | 27 |
| 6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ | 31 |
| 7- DİĞER HUSUSLAR..... | 31 |

TABLolar

| | |
|---|----|
| Tablo 1- Ortaklık Yapısı-Pay Oranları | 3 |
| Tablo 2- Yönetim Kurulu | 4 |
| Tablo 3- Personel Sayısı | 7 |
| Tablo 4- Şirketin Organizasyon Yapısı | 7 |
| Tablo 5- Bağlı Ortaklıklar ve İştirak..... | 8 |
| Tablo 6- Yapılan yatırımlar | 21 |
| Tablo 7- Derlüks Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri | 22 |
| Tablo 8- Geçmiş yıl karşılaştırmalı özet bilanço ve gelir tablosu | 27 |
| Tablo 9- Geçmiş yıl karşılaştırmalı mali oranlar | 27 |
| Tablo 10- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kira gelirleri | 32 |

ŞEKİLLER

| | |
|--|----|
| Şekil 1- Deri ve ürünleri ihracatının bölgesel dağılımı..... | 13 |
| Şekil 2- Deri ve türevleri ihracatının ürün bazında dağılımı | 14 |
| Şekil 3- Sektörlerin ciro payları..... | 17 |
| Şekil 4- Türkiye’de elektrik enerjisi kurulu gücünün yıllara göre değişimi | 20 |
| Şekil 5- Türkiye’de elektrik kurulu gücünün kaynaklara göre dağılımı | 20 |

1. GENEL BİLGİLER

Faaliyet raporunun ait olduğu hesap dönemi: 01.01.2022 – 30.09.2022

Şirket genel bilgileri:

Ticaret Unvanı : Derlüks Yatırım Holding A.Ş.
Ticaret Sicil No : 471311 (İstanbul Tic. Sicili)
Mersis No. : 0293086436000002
Merkez Adresi : Tarabya Mahallesi Ahi Çelebi Caddesi No: 7 Sarıyer-İstanbul
İletişim Bilgileri : Tel: (0212) 571 71 71 (Pbx Faks: (0212) 416 59 98
Vergi Dairesi / Vergi No : Sarıyer V.D. / 293 086 43 60
İnternet Sitesi Adresi : www.derluks.com.tr

a) Sermayesi:

Şirket'in sermayesi 75.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 75.000.000 paya bölünmüştür.

Bu sermaye 23.09.2022 ve 10667 sayı ile tescil edilmiştir.

b) Ortaklık yapısı ve hesap dönemi içerisinde meydana gelen değişiklikler:

01 Ocak 2022 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 01 Ocak 2022 | | 30 Eylül 2022 | |
|-----------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------------|
| | Pay % | Pay tutarı | Pay % | Pay tutarı |
| Cemal Güzelci | 13,69 | 3.800.000 | 25,07 | 18.801.409,6 |
| Halka açık kısım | 86,31 | 23.950.000 | 74,93 | 56.198.590,4 |
| Toplam Sermaye | 100,00 | 27.750.000 | 100,00 | 75.000.000,0 |

Tablo 1- Ortaklık Yapısı-Pay Oranları

18.801.409,6 adet pay Cemal Güzelci **%25,07**, 56.198.590,4 adet pay halka açık kısım **%74,93** olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde takip edilmektedir. 14.02.2022 tarihinde Derlüks Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak 5,07-5,12 TL fiyat aralığından 37.500 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi; Cemal Güzelci tarafından gerçekleştirilmiştir. Gerçekleştirilen işlemlerle birlikte Derlüks Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki payları/oy hakları 14.02.2022 tarihi itibariyle **%25,07** oranına yükselmiştir.

c) İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler:

Şirket'te imtiyazlı bir pay bulunmamaktadır.

2. ŞİRKET'İN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirket'in yönetim organı:

11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri üç yıl süre ile yeniden seçilmiş olup, bu Genel Kurulda seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin bitimi 11.03.2025'tir.

Şirket'in 30.09.2022 dönem sonu itibariyle Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

| Adı Soyadı/Unvanı | Görevi | Başlangıç Tarihi | Bitiş Tarihi |
|-------------------|---|------------------|--------------|
| Cemal Güzelci* | Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür, Murahhas Üye | 11 Mart 2022 | 11 Mart 2025 |
| Volkan Taneri* | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 11 Mart 2022 | 11 Mart 2025 |
| Erhan Aslaner | Yönetim Kurulu Üyesi | 11 Mart 2022 | 11 Mart 2025 |
| Tuncay Erözmen | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 11 Mart 2022 | 11 Mart 2025 |
| Osman Yılmaz | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 11 Mart 2022 | 11 Mart 2025 |

Tablo 2- Yönetim Kurulu

*2022/16 nolu Yönetim Kurulu kararıyla Cemal Güzelci Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas üye, Volkan Taneri Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı seçilmiştir.

Yönetim kurulunun yapısı: Şirket esas sözleşmesinin ‘ YÖNETİM KURULU’ isimli 7. maddesine göre:

‘1. Yönetim Kurulu Üye Sayısı ve Süre

Şirket'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre en fazla 3 yıl için seçilecek en az 5 üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üye sayısı, Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul gerekli görürse, TTK ve sair düzenlemelere uymak kaydıyla, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Yıl içinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olması durumunda TTK'nun 363. maddesi hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu'na Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Genel Kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ile ilgili olarak sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat ile iş bu esas sözleşme uyarınca Genel Kurulca alınması gereken kararlar dışında kalan kararları almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı vardır.

SPK düzenlemelerine göre önemli nitelikte sayılan işlemlere ilişkin alınacak yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Bağımsız üye sayısı en az 2 ise, 2 üyenin de onayı bulunması şartı aranır.

Önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur.

2. Yönetim Devri

Yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun olarak düzenleyeceği bir iç yönergeye göre; Yönetim yetki ve sorumluluklarını kısmen veya tamamen bir veya birden fazla Yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir.

3. Yönetim Kurulu Görev Bölümü ve Komiteleri

Yönetim Kurulu Üyeleri görev bölümünü kendi aralarında yaparlar. Şirket işlerinin tamamının veya bir kısmının yürütülmesi konusunda, kendi aralarında bir veya birkaç yönetim kurulu üyesi olarak ve/veya Genel Müdür veya müdürler tayin edebilirler. Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Yönetim Kurulu bünyesinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin, oluşumu, görev alanları çalışma esasları, hangi üyelerden oluşacağı ve yönetim kurulu ile ilişkileri Türk Ticaret kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Yönetim Kurulu bünyesinde şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulur. Yönetim Kurulu işlerin işleyişini takip etmek, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli meseleler hususiyile bilançonun hazırlanmasına karar vermek ve alınan kararların uygulanmasını gözetmek gibi çeşitli konularda üyeler arasında gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir.

4. Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları

Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücretler Genel Kurul tarafından belirlenir ve Yönetim Kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda Genel Kurul yetkilidir."

Yönetim kurulu üyelerinin yetki sınırı: Şirket esas sözleşmesinin "ŞİRKETİN TEMSİLİ" isimli 8. maddesine göre: "Şirket'in dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu'nun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi tek imza ile Yönetim Kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredilir. Bu şekilde tayin olunan üye ve Müdürlerin yetkileri Yönetim Kurulu tarafından her zaman kaldırılabilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 371,374 ve 375. maddesi hükümleri saklı olmak üzere, ancak, temsil

yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna ve/veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

Yönetim Kurulu, temsile yetkili olmayan Yönetim Kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını ortak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların, yetkileri, Türk Ticaret Kanunu 367. maddeye göre hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur.

Yönetim Kurulu'nun temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir, Noterce onaylanmış sureti Ticaret Sicilinde tescil ve ilan edilmiş kararı ile Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak temsil ve ilzam yetkisi verilmiş olan kişilere, Şirket'in unvan veya kaşesi altında imza atarlar."

01.01.2022 – 30.09.2022 tarihleri arasında 34 adet yönetim kurulu kararı alınmış, kararlarda herhangi bir karşı oy kullanılmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin, Holding dışında yürütmekte oldukları görevler aşağıdadır:

- Yönetim Kurulu Başkanı Cemal Güzelci; Vizyon Pazarlama, Emiliano Zapata ve Toprak Enerji'nin Yönetim Kurulu Başkanı olup; Emiliano Zapata ve Toprak Enerji'nin Genel Müdürü'dür.
- Volkan Taneri; Vizyon Pazarlama ve Toprak Enerji'nin Yönetim Kurulu Üyesidir.
- Osman Yılmaz, Sompo Sigorta'da Genel Sekreter'dir.
- Erhan Aslaner, serbest avukatlık yapmaktadır.
- Tuncay Erözmen, başkaca görevi yoktur.

b) Bağımsız üyelerin beyanları

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Sn. Tuncer Erözmen ve Sn. Osman Yılmaz'ın 2022 yılında tarafımıza sundukları bağımsızlık beyanları aşağıdaki elektronik adreste yer almaktadır.

https://www.derluks.com.tr/wp-content/uploads/Bagimsizlik-Beyani_Tuncay-Erozmen.pdf

https://www.derluks.com.tr/wp-content/uploads/Bagimsizlik-Beyani_Osman-Yilmaz.pdf

c) Şirket'in 30.06.2022 dönem sonu itibariyle üst düzey yöneticileri ile personel bilgileri:

Şirketin üst düzey yöneticileri:

Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür Cemal Güzelci: 11.03.2022 tarihli 2022/16 sayılı yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu başkanı seçilmiş ve Murahhas Üye olarak görevlendirilmiştir. 11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul'unda yönetim kurulu üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için yeniden seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Volkan Taneri: 11.03.2022 tarihli 2022/16 sayılı yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu başkan yardımcısı seçilmiş ve. 11.03.2022 tarihli 2021

yılı Olağan Genel Kurul’unda yönetim kurulu üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için yeniden seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi, Erhan Aslaner: 11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul’unda yönetim kurulu üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi, Tuncay Erözmen: 11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul’unda yönetim kurulu bağımsız üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için yeniden seçilmiştir.

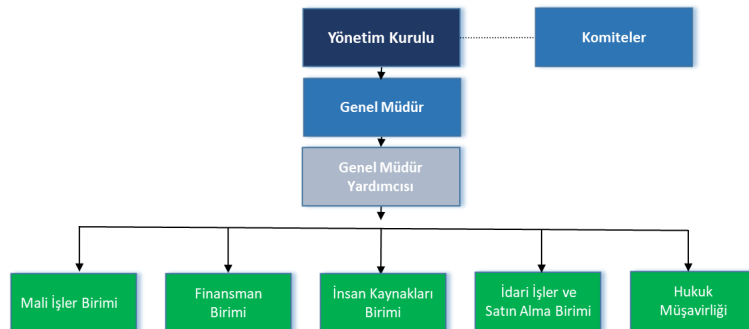
Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi, Osman Yılmaz: 11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul’unda yönetim kurulu bağımsız üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için seçilmiştir.

Personel sayısı: 30.09.2022 faaliyet dönemine ilişkin şirketimizin bağlı ortalık ve iştirakine ait personel sayısı aşağıdaki tabloda detaylı olarak verilmiştir. Son durumda, Şirketimizde 29’u kadın çalışan olmak üzere toplam 155 kişi istihdam edilmektedir.

| DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG PERSONEL SAYISI | | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| | HOLDİNG | ZAPATA | VİZYON | TOPRAK | TOPLAM |
| FİNANS BİRİMİ | 2 | 1 | | | 3 |
| GENEL MÜDÜR | | | 1 | | 1 |
| GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | 1 | 2 | 1 | 1 | 5 |
| HUKUK MÜŞAVİRLİĞİ | 1 | | | | 1 |
| İDARİ İŞLER VE SATIN ALMA BİRİMİ | | 6 | 2 | 2 | 10 |
| MALİ VE İDARİ İŞLER BİRİMİ | 17 | | | | 17 |
| İNSAN KAYNAKLARI BİRİMİ | 1 | | | | 1 |
| KURUMSAL İLETİŞİM BİRİMİ | | 2 | | | 2 |
| MALİ İŞLER BİRİMİ | | 1 | | 1 | 2 |
| MUHASEBE BİRİMİ | | | 3 | | 3 |
| PAZARLAMA VE SATIŞ BİRİMİ | | 4 | | | 4 |
| SATIŞ BİRİMİ | | | 17 | | 17 |
| SEVKİYAT BİRİMİ | | | 31 | | 31 |
| ÜRETİM BİRİMİ | | 2 | | 8 | 10 |
| ASTAR BİRİMİ | | 4 | | | 4 |
| OPERASYON VE İDARİ İŞLER BİRİMİ | | 11 | | | 11 |
| SATIN ALMA BİRİMİ | | 3 | | | 3 |
| TASARIM BİRİMİ | | 4 | | | 4 |
| ÜRETİM PLANLAMA BİRİMİ | | 26 | | | 26 |
| Genel Toplam | 22 | 66 | 55 | 12 | 155 |

Tablo 3- Personel Sayısı

Şirketin Organizasyon Yapısı



Tablo 4 – Şirketin Organizasyon Yapısı

Devam eden veya yürürlükte olan toplu iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

Personel ve işçilere sağlanan hak ve menfaatler:

Şirket personelinin üretim döneminde yemek ve sağlık giderleri karşılanmaktadır. Çalışanların hepsine tamamlayıcı sağlık sigortası yapılmıştır.

d) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Dönem içinde yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklığı ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte herhangi bir işlemi olmamıştır.

e) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

1 Ocak – 30 Eylül 2022 tarihleri arası, üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.983.500 TL'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür üst yönetim olarak belirlemiştir.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları:

Grup'un ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti bulunmamaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin faaliyet alanı

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi, Grup'un Ana Şirketi konumundadır. Holding'in başka bir tüzel kişi ortağı yoktur. Holding, esas sözleşmesinde yer alan amaç ve konusu kapsamları içinde, %100 bağlı ortaklığı olan Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Zapata Giyim) ile giyim eşyaları üretmeye, yine %100 bağlı ortaklığı olan Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. (Vizyon Pazarlama) ile gıda dağıtımına, %45 iştiraki olan Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. (Toprak Enerji) ile yenilenebilir enerji üretimine odaklanmıştır.

Grup şirketlerine ait kapsamlı bilgiler aşağıda tablo olarak sunulmuştur.

| DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG-ANA ŞİRKET | | | |
|---|--|---|---|
| Bağlı Ortaklık | Zapata Giyim | Vizyon Global | Toprak Enerji |
| Unvanı | Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Paz.Sanayi Tic.A.Ş. | Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. |
| Kuruluş | 4 Temmuz 2008 | 13 Nisan 2012 | 24 Aralık 2020 |
| Faaliyet | Her türlü doğal deriden ve | Her türlü meşrubat, her | Enerji Piyasası Kurulundan gerekli |

| | | | |
|-------------------------------|--|---|--|
| Konuları | tekstil ürününden bay, bayan ve çocuk giyim eşyaları, giyim aksesuarları ve kullanım ürünlerinin imalatı, alım satımı ithalat ve ihracatını yapmak. Her türlü deri ve tekstil hammaddeleri, deri ve tekstil kimyasalları, kumaş, doğal deri, suni deri, iplik ve konfeksiyon malzemelerinin alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmak. | nevi ambalajlı şekilde satılan içme suları, alkollü ve alkolsüz her nevi içecekler, enerji içecekleri, maden suları, mineral sular, işlenmiş mamba suları, soda, gıda konsantreleri, süt, ayran, her çeşit meyve suları gibi içeceklerin, çay, şeker, bitki çayları, her çeşit gıda maddeleri, ambalajlı yiyecek ürünleri, tek el ve tütün mamulleri, takviye gıda ürünleri, konsantre edilmiş besin maddelerinin alımı satımı dağıtımını ithalat ve ihracatını yapmak. | lisansları alarak ve mevzuata uygun olarak, enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülebilmesi için üretim tesis kurmak, kiralamak, işletmeye almak devralmak, kiraya vermek, elektrik enerjisi üretmek, üretilen enerjiyi satmak. Hidroelektrik, jeotermal, güneş enerjisi, rüzgâr enerjisi, biokütle, biogaz enerji santralleri bütün halinde veya parça parça kurmak, satın almak, satmak, kiraya vermek. Elektrik enerjisi depolama üniteleri kurmak. Kontrol oluşturmaksızın kurulmuş ya da kurulacak elektrik dağıtım şirketleri iştirak etmek. |
| Ortaklık Yapısı | Derlüks %100 | Derlüks %100 | Derlüks %45 Cemal Güzelci %55 |
| Sermayesi | 40.000.000 TL | 10.000.000 TL | 57.500.000 TL |
| Konsolidasyon Şekli | Tam Konsolidasyon | Tam Konsolidasyon | Özkaynak Yöntemi |
| Yönetim Kurulu Üyeleri | Cemal Güzelci | Cemal Güzelci Volkan Taneri Sertaç Berber | Cemal Güzelci Volkan Taneri Erhan Aslaner Erdi Acet Hüseyin Mert Erdoğan |
| Merkez Adresleri | Kazlıçeşme Mah., Demirhane Cad., Hacı Reşit Bey Sok. No:11 34020 Zeytinburnu- İstanbul | Yalçın Koreş Cad. Arif Ağa Sok. No:29 Yenibosna/İstanbul | Tarabya Mah.,Ahi Çelebi Cad., No: 7 Sarıyer-İstanbul |
| Personel Sayısı | 66 | 55 | 12 |

Tablo 5- Bağlı Ortaklıklar ve İştirak

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Bağlı Ortaklığı-Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Derlüks Yatırım Holding'in 2021 yılında holdingleşme kararı alması ile birlikte, deri bölümünün faaliyetleri devir alınan Ömeroğulları Dericilik Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret Anonim Şirketi aracılığıyla sürdürülmeye başlanmıştır. Bu şirketin unvanı Derlüks Yatırım Holding'in deri konfeksiyon sektöründeki tescilli markası olan "Emiliano Zapata" olarak değiştirilmiştir. Holding yönetiminin 08.09.2022 tarihinde aldığı kararla, "**Emiliano Zapata Deri Sanayi Ticaret A.Ş.**"nin unvanının "**Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.**" olarak değiştirilmesine ve 25.000.000 TL olan mevcut ödenmiş sermayesinin 15.000.000 TL artırılarak 40.000.000 TL'ye

ıkarılmasına karar verilmiştir. Emiliano Zapata'nın ana faaliyet konusu deri ve tekstil olmak üzere, her türlü giysinin ticaretidir.

Emiliano Zapata, 2021 yılında, 6,1 milyon USD ihracat rakamıyla dönemi kapatmıştır, 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde ise 7,28 milyon USD yurt dışı satış gerçekleştirmiştir.

Üretim sürecini ISO9001 (Kalite Güvencesi) ile yöneten firma, ISO18001 (İş Güvenliği), ISO10002 (Müşteri Memnuniyeti), ISO14001 (Çevre Güvenliği) sertifikalarına sahiptir.

Zapata Giyim, faaliyetlerini 3100 m² kapalı alanda 66 personelin istihdamı ile gerçekleştirmektedir.

Bağlı Ortaklığı-Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.ř.

2012 yılında kurulan şirket, 2014 yılında Derlüks bünyesine katılmıştır. Sermayesi 10.000.000 TL olup, %100 Derlüks Yatırım Holding'in bağlı ortaklığı konumundadır. Vizyon Pazarlama, İstanbul'un Bağcılar, Bahçelievler, Güngören, Esenler ve Bayrampaşa ilçelerine, 3.950 m² kapalı, 1200 m² açık alana sahip bir tesiste, toplam 41 araç; 17'si satış temsilcisi, 31'i sevkiyat personeli olmak üzere toplam 55 kişi ile hizmet vermektedir. Aylık ortalama 3.150 noktaya ulaşılmaktadır. Vizyon Pazarlama Tuborg'un da Avrupa yakasında 2. en çok satış yapan bayisi konumundadır.

Yeni yapılanma sonrasında, asırlık marka Koska Helva'nın üreticisi Mahir Gıda Sanayi ve Ticaret A.ř.'nin Türkiye genel dağıtıcılığını üstlenmiştir. Türkiye genelinde 77 ilde 65 alt bayisi ile birlikte Koska Helva'nın satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmektedir. Ayrıca, Freşa, Doğanay şalgam, Dimes, Black Bruin ve Beypazarı, Capri Sun, Redbull, Niğde Gazoz, Just power, Kızılay, Juss gibi iş ortaklarının mevcut bölgelerdeki dağıtımını da yapmaktadır. Vizyon Pazarlama donuk unlu mamullerde de kendi yarattığı markası Frozen Kitchen ile tüm Türkiye'de satış ve pazarlama çalışmalarına devam etmektedir.

İştiraki-Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.ř.

2020 yılında kurulan şirket'in sermayesi 57.500.000 TL olup, %45 oranındaki ortaklık payı ile Derlüks Yatırım Holding'in iştiraki konumundadır. %55'lik kısmı Cemal Güzelci'ye aittir. Toprak Enerji bünyesinde 12 personel çalışmakta olup, Holding mali tablolarında özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir. şirket'in ana faaliyet alanı her türlü yenilenebilir enerji alanında elektrik üretimidir.

Toprak Enerji, 1 şubat 2021 tarihinde Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.ř.'leri Göktekin Enerji A.ř.'den satın almıştır. Fortuna 3-4-5-6-7-8 A.ř.'ler, Ağrı'da 130 dönüm üzerine kurulu, 7,02 MWp ve 5,94 MWe toplam güce sahip 6 birimden oluşan lisanssız bir güneş enerjisi santralli (GES) grubudur. Üst kullanım hakkı 30 yıllılığına satın alınmış tesis 2020 yılı şubat ayında devreye girmiştir. 10 yıl boyunca 13,3 USD cent/kWh birim fiyattan YEKDEM kapsamında elektrik üretimi ve satışı yapmak üzere Aras Elektrik Dağıtım A.ř. ile sözleşmesi vardır.

Toprak Enerji 2021 yılının Mayıs ayında, Mislina 13 Enerji Üretim ve Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin %100 hissedarı konumunda olan Mehmet Taha Pınar ile Mislina 13 Enerji şirketinin tamamını satın almak üzere anlaşma sağlamıştır. Mislina 13, Niğde'de 21 dönüm üzerine kurulu, 1,227 MWp ve 0,99 MWe toplam güce sahip lisanssız bir güneş enerjisi santralidir (GES). Tesis 2020 yılı Aralık ayında devreye girmiştir. Şirketin, 10 yıl boyunca 13,3 USD cent/kWh birim fiyattan YEKDEM kapsamında elektrik üretimi ve satışı yapmak üzere Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. ile sözleşmesi vardır. Toprak Enerji, 07.07.2021 tarihinde 1.300.000 Amerikan Doları bedel ile satın aldığı Mislina 13 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi 05.08.2022 tarihinde 1.400.000 Amerikan Doları bedel ile satma kararı almıştır. Satışa ilişkin ön protokol imzalanmış olup, satışa ilişkin süreç devam etmektedir.

Toprak Enerji'nin gelişmesi ve büyümesi paralelinde önümüzdeki dönemde yapılması planlanan yatırımlar için, Toprak Enerji'ye Bağlı Ortaklık konumunda; %100 sermayesi Toprak Enerji'ye ait 500.000 TL ödenmiş sermayeli Azur 1 Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. ve Azur 11 Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. 7 Eylül 2021 tarihinde kurulmuştur. Toprak Enerji, finansal yatırımlar kapsamında; 15 Kasım 2021 tarihinde %100 bağlı ortaklığı olan 2.000.000 TL sermayeli Azur Enerji Tedarik Depolama Ticaret Anonim Şirketi'ni kurarak, bağlı ortaklığı aracılığıyla elektrik enerjisinin toptan veya perakende satılması, ithalatı, ihracatı ve ticareti konusunda faaliyet göstermeye başlamıştır.

Toprak Enerji 26.01.2022 tarihinde Adıyaman'da kurulu toplam kapasitesi 3.690MWp - 3.780 MWe olan Denk, Maya, Yaka, Kelam Güneş Enerjisi Santrallerinin sahibi konumundaki Akarca Otomotiv Ticaret Anonim Şirketi ve Canözü Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketleri'ni Hande Özyer, Ömer Özyer ve Kare Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nden satın almıştır.

Toprak Enerji tarafından satın alınan İzmir, Seferihisar, Tepecik Mahallesinde kurulan toplam kapasitesi 2.381 MWp olan Durukan GES ve ZMM GES Güneş Enerjisi Santrallerinin hisse devirleri 22 Nisan 2022 tarihinde gerçekleşmiştir.

Şanlıurfa İli, Siverek İlçesi, Şekerli Köyü'nde de kurulu 2,228 MWp—1,998 MWe kapasiteli Hüseyin GES ve Üzeyir GES isimli güneş enerjisi santrallerinin sahibi Bulout Enerji Anonim Şirketi Toprak Enerji tarafından satın alınmış ve 08.09.2022 tarihinde hisse devir anlaşmaları imzalanmıştır. Bulout Enerji Anonim Şirketi, Azur 1 Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleştirilerek, Azur 1 Enerji çatısı altında faaliyetlerini sürdürmektedir.

b) Şirketin faaliyet gösterdiği sektörler ve bu sektörlerdeki yeri

Emiliano Zapata Giyim'in Faaliyet Gösterdiği Deri Sektörü:

Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi; tabaklama ve deri işleme, saraciye ürünleri, deri giyim eşyası, kürkten eşya ve ayakkabı sektörüne kadar geniş bir üretim alanında faaliyet göstermektedir. Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi daha çok el emeğine dayanan ancak yüksek uzmanlık gerektiren bir sanayi koludur.

Türkiye deri sektörü uzun yılların bilgi ve tecrübe birikimi ile kurulu üretim kapasitesi ve nitelikli işgücüne dayalı rekabet üstünlüklerine sahip bulunmaktadır. Bunlara ilave olarak son dönemde tasarım, moda ve marka kapasitesinde de önemli ilerlemeler yaşanmaktadır. Avrupa'nın ikinci büyük kurulu kapasitesine sahip deri sanayi, önemli bir dönüşüm süreci içinde bulunmaktadır.

Dünya Deri ve Deri Ürünleri İmalatı Sanayi ve Türkiye'nin Konumu

Ham deri üretimi ve işleme faaliyetleri 1990'lı yılların ikinci yarısından itibaren gelişen ülkelere kaymaya başlamış olup bu eğilim yeni aşamaları ile sürmektedir. Çin, Hindistan ve Pakistan geleneksel üreticilerin önünde yeni rakip üreticiler haline gelmiştir. Çin, Hindistan, Pakistan, Rusya ve Orta Doğu pazarının orta düşük ve orta gelir segmentine yönelik üretimlerini sürdürmektedir. Bununla birlikte Çin ve Hindistan'da son yıllarda ortaya çıkan üretim maliyetlerindeki artış, bu ülkeleri kapasite yatırımı yerine kalite ve moda-marka yatırımlarına yöneltmeye başlamıştır. Gelişmiş ülkelerin ve özellikle Avrupalı ülkelerin pazarlarında ise kaliteli, yüksek katma değerli ve çevre normlarına uygun üretilmiş moda ve markalı ürünlere talep devam etmektedir. Üretimde Zig deride Türkiye ile birlikte Çin, Hindistan, Pakistan, İtalya, Güney Kore ve İspanya, Kürk süette Türkiye'nin yanı sıra Çin, İtalya, Uruguay, Güney Kore ve Arjantin, Kıymetli kürkte Yunanistan, Çin, Hong Kong, Kanada, Almanya, Finlandiya ve ABD öne çıkan ülkelerdir. Asya Pasifik bölgesinde ise Çin ve Hindistan'da üretimin giderek pahalı hale gelmesi ile birlikte Vietnam ve Endonezya gibi yeni üretim alanları, İran ve Moğolistan gibi alternatifler ile ayrıca Afrika'da Tunus, Sudan, Nijerya ve Güney Afrika gibi yeni bölgesel üretim ve ihracat merkezleri alternatifleri ortaya çıkmaktadır.

Dünya deri sektöründe öncelikli bir diğer konu hammadde tedariki ve güvenliği haline gelmiştir. Hammadde erişilebilirliği sınırlanmakta ve hammadde fiyatları artmaktadır. Bazı ülkeler deri hammaddesi ihracatına yasaklar ve sınırlamalar getirmektedir. Bu eğilimin önümüzdeki dönemde de sürmesi ve orta vadede deri hammaddesi fiyatlarının yüksek kalması beklenmektedir.

Sektörün Dış Ticaret İçindeki Yeri

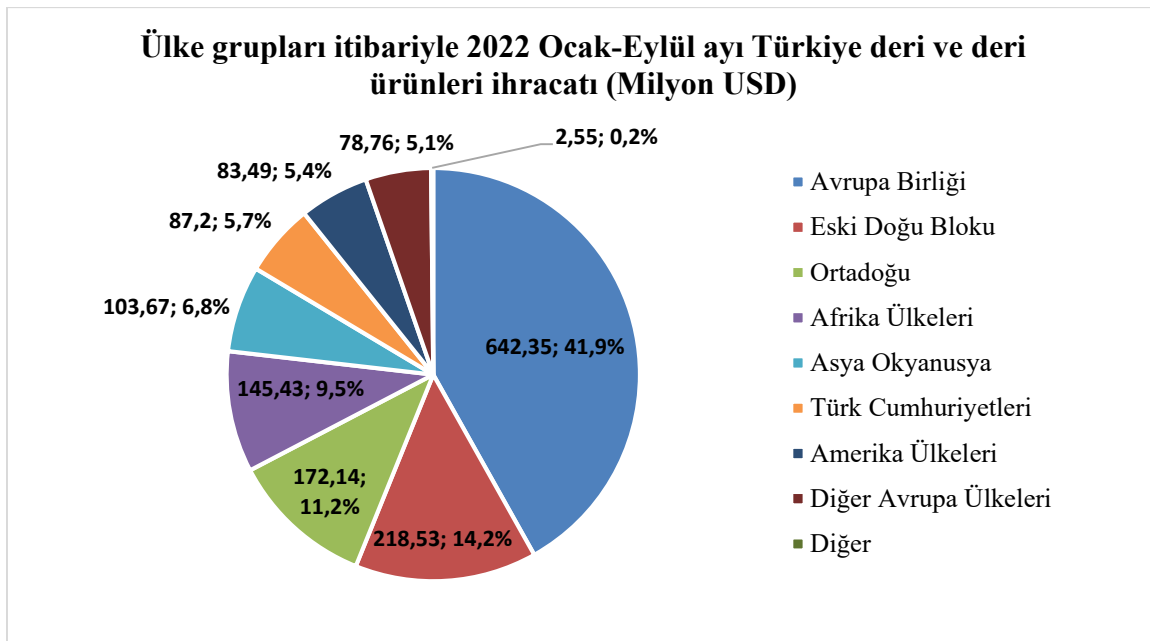
2022 yılı Ocak-Eylül döneminde Türkiye'nin genel ihracatı, geçen yılın aynı dönemine göre %17 oranında artarak 188,2 milyar dolar değerinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Türkiye deri ve deri ürünleri ihracatında ise %21,2 oranında artış yaşanmış, 1,534 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve deri ürünleri sektörümüzün toplam ihracattan aldığı pay % 0,8 olarak kaydedilmiştir.

2022 yılı Ocak-Eylül döneminde deri ve deri ürünleri ihracatımızda, en büyük ihracat pazarı Almanya olup, bu ülkeye yapılan ihracat, %33,1 oranında artışla 126,4 milyon dolar olmuştur. Almanya'nın Türkiye'nin deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay %8,2 olmuştur. İkinci büyük ihracat pazarı olan İtalya olup; bu ülkeye yapılan deri ve deri ürünleri ihracatı, % 70,3'lük artışla 120,6 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

ABD'ye 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde 64 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiş ve bu değer ile ABD 3. sırada yer almıştır. Bu ülkeye yönelik ihracatımız 2021 Ocak-Eylül dönemine kıyasla %48,7 oranında artmış ve ABD'nin deri ve deri ürünleri ihracatımızdan aldığı pay %4,2 olarak hesaplanmıştır.

Deri ve deri ürünleri ihracatımızda 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde ilk on ülke arasında İspanya'ya %3,8, Birleşik Krallık'a %22,3, Romanya'ya %30,6, Fransa'ya %14,9, Hollanda'ya %35,5 ve Polonya'ya %89,8 oranında ihracat artışı, Irak'a %9,7 ihracat azalışı kaydedilmiştir. Ülke grupları açısından değerlendirildiğinde, %42'lik payıyla en önemli ihracat pazarımız konumunda olan Avrupa Birliği'ne yapılan ihracat, 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde bir önceki yılın aynı dönemine oranla %36,2 oranında artış göstererek 642,3 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2022 yılı Ocak-Eylül döneminde Eski Doğu Bloku Ülkelerine yapılan ihracatımızda %9,5 oranında artış kaydedilmiş, sektörümüzün toplam ihracatından %14,2 oranında pay alarak 218 milyon dolar değerinde gerçekleşmiştir. Afrika ülkelerine yapılan ihracata bakıldığında ise, aynı dönem içerisinde ihracat %1,1 azalış ile 145,4 milyon dolar olmuş ve bu ülkelere yapılan ihracatın, Türkiye toplam deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay ise %9,5 olmuştur. Ortadoğu ülkelerine yapılan ihracat, bu dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre %19'lük artış göstererek 172 milyon dolar olmuş. Bu ülke grubuna yapılan ihracatın, toplam deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay %11,2 olmuştur. Asya ve Okyanusya ülkelerine yönelik ihracat %9,8 oranında azalarak 103,7 milyon dolar olmuş ve toplam ihracat içerisindeki payı %6,8 olarak gerçekleşmiştir.

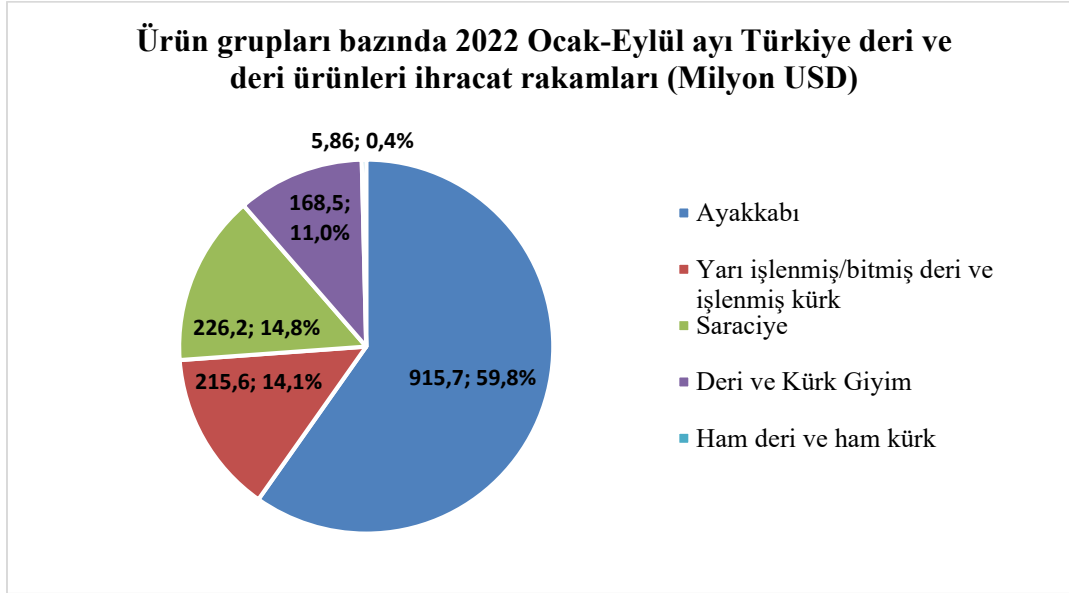


Şekil 1. Deri ve ürünleri ihracatının bölgesel dağılımı.

2022 yılı Ocak-Eylül döneminde deri ve deri mamulleri ürün grupları içerisinde en çok ihracat ayakkabı ve aksesuarları ürünlerimizde yapılmış olup, bu ürün grubunda 915,7 milyon dolarlık ihracat gerçekleşmiştir. Ayakkabı ve aksesuarları ihracatımızda bir önceki yılın aynı dönemine göre %19,7 oranında artış kaydedilmiştir. Bu ürün grubunun toplam deri ve deri ürünleri ihracatı içerisindeki payı 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde %59,7 olarak gerçekleşmiştir.

Saraciye ürün grubunda, 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde gerçekleştirilen ihracat geçen yılın aynı dönemine oranla %35,1 oranında artarak 226,2 milyon dolar olmuştur. Saraciye ürün grubunun, Türkiye toplam deri ve deri ürünleri ihracatı içerisindeki payı %14,7 olmuştur.

İhracatımızda bir diğer önemli grup olan deri ve kürk giyim ürün grubu ihracatı, 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %19,1 oranında artış yaşanarak 168,5 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve kürk giyim ürün grubumuzun Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı ise %11'dir. Yarı işlenmiş/bitmiş deri ve işlenmiş kürk ürün grubu ihracatı 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde ülkemizden 215,6 milyon dolar olarak gerçekleştirilmiştir. Bu ürünlerin ihracatında bir önceki yılın aynı dönemine göre %14,4 oranında artış yaşanmıştır. Söz konusu ürünlerin toplamının Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı %14,1 olarak hesaplanmaktadır.



Şekil 2. Deri ve türevleri ihracatının ürün bazında dağılımı.

<https://www.idmib.org.tr/tr/bilgi-merkezi-raporlar-aylik-ihracat-degerlendirme-bilgi-notlari-2022.html>

Emiliano Zapata'nın Faaliyet Gösterdiği Hazır Giyim ve Konfeksiyon Sektörü:

Türkiye İhracatçılar Meclisi tarafından açıklanan verilere göre, 2022 yılı Ocak-Eylül dönemi Türkiye'nin hazır giyim ve konfeksiyon ihracatı 2021 yılının aynı dönemine göre %9,3 artış ile 16,2 milyar dolar olmuştur.

Hazır giyim ve konfeksiyon sektörü 2022 yılının ilk dokuz ayındaki 16,2 milyar dolarlık ihracat değeri ve genel ihracat içindeki %9,6'lık payıyla; %15,1'lik paya sahip olan kimyevi maddeler sektörü, %13,2'lik paya sahip olan otomotiv endüstrisi ve %10,1'lik payıyla çelik sektörünün ardından dördüncü sıradadır.

2022 yılı Ocak-Eylül dönemi itibarıyla sektörel ihracatın %61,3'ü Avrupa Birliği ülkelerine yönelik gerçekleştirilmiş ve bu ülke grubuna ihracatta 2021 yılına göre %10,9'luk bir artış yaşanmıştır.

2022 yılı ilk dokuz ayında Türkiye'den en fazla hazır giyim ve konfeksiyon ihracatı yapılan ülkeler Almanya, İspanya, İngiltere ve Hollanda olarak sıralanmaktadır. Türkiye'nin hazır giyim

ve konfeksiyon ihracatında ağırlıklı ürün grubu yıllardır örme konfeksiyon mamulleridir. 2022 Ocak-Eylül döneminde örme konfeksiyon mamullerinin toplam hazır giyim ve konfeksiyon ihracatındaki payı %49,4 dokuma konfeksiyon mamullerinin payı %36,5 ve hazır eşyaların payı %12,5 olmuştur. 2022 yılı hazır giyim ve konfeksiyonun üç temel ürün grubunda 2021 yılına göre %1,8 ile %14,9 arasındaki oranlarında ihracat artışı görülmüştür.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından açıklanan son “İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı” tablosundaki bilgilere göre, hazır giyim ve konfeksiyon sanayiinde 2021 Eylül ayında %81 olan kapasite kullanım oranı, 2022 yılının Eylül ayında %1,1 oranında artarak %81,2’ye yükselmiştir.

Ocak-Eylül 2022 döneminde toplamda 16,2 milyar dolarlık ihracat yapılmış olup, bu rakamın 9,8 milyar dolarlık bölümü AB ülkelerine yapılmıştır. Bu dönemde AB bölgesine yapılan 9,8 milyar dolarlık ihracat, %10,9’luk pariteden kaynaklanan düşüştür arındırıldığında, 10,9 milyar dolarlık gerçek değere ulaşılmaktadır.

Bu durumda 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde yapılan 16,2 milyar dolarlık ihracat ortalama %10,9’luk pariteden arındırıldığında toplam ihracat geçen yılın aynı dönemine göre %16,6 artışla 17,2 milyar dolar olmaktadır.

<https://www.ihkib.org.tr/tr/bilgi-bankasi/raporlar/ceyrek-donem-ihracat-performans-raporlari/k-298>

Emiliano Zapata’ın Giyim sektöründeki yeri

Emiliano Zapata’nın yoğunlaştığı ana faaliyet konusu başta erkek giysileri olmak üzere her türlü giyim eşyasının üretimidir. Bu konuda sektörde A segmentte üretim yapan önemli şirketlerdendir. 2021 yılında 6,1 milyon USD ihracat rakamıyla yılı kapatmıştır. 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde Emiliano Zapata 7,28 milyon USD satış rakamıyla 2022 yılının ilk dokuz ayını kapatmıştır.

Emiliano Zapata ana faaliyet konusu olan erkek deri ceket üretimi ve ticareti faaliyetlerine ek olarak, almış olduğu iş geliştirme aksiyonları sonucu deri dışı erkek giyim, tekstil ve konfeksiyon grubu ürünlerini de ürün gamına ekleyerek bunların ticaretine başlamıştır.

Emiliano Zapata'nın söz konusu faaliyetler için 25.000.000 TL olan mevcut ödenmiş sermayesi tamamı nakden olmak üzere 15.000.000 TL artırılarak 40.000.000 TL'ye çıkarılmıştır ve ticaret unvanı söz konusu faaliyetleri de yansıtabilecek şekilde "Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Emiliano Zapata, katma değeri yüksek, dünyaca ünlü kumaş ve iplik üreticilerinden sağladığı tedarik ile casual, smart casual ve klasik tarz da hazırladığı koleksiyonuyla eski doğu bloku ülkeleri, Türkiye Cumhuriyetleri, Afrika ve Amerika pazarında satış hedeflemektedir.

Tasarım ekibi tarafından takım elbise, gömlek, pantolon, triko, sweat t-shirt, eşofman, mont-kaban, çorap, iç çamasır, ayakkabı, kemer, çanta, bavul, cüzdan ve daha fazlasından oluşan geniş bir koleksiyonun tasarım süreçleri tamamlanmış olup üretim aşamasına geçilmiştir.

Kalite odaklı, etkin ürün planlama ve satın alma yönetimi, yerel üreticiye yakın olma avantajıyla

esnek ürün planlaması sayesinde satış ve stok yönetimini iyileştirmektedir.

Geçmiş dönemde 350 metrekare olan showroomumuz genişletilerek toplamda 650 metrekare alana çıkartılmıştır ve tüm ürünler bu alanda müşterilerimize sunulmaktadır.



Erkek giyim sektöründe faaliyet gösteren Emiliano Zapata, marka geliştirme sürecinde, koleksiyonların yurtiçi ve yurtdışında daha etkin bir şekilde tanıtılması amacı ile çeşitli çalışmalar yürütmektedir.

Dünyanın değişik ülkelerinden firmaların ziyaret etmiş oldukları fuarlara katılımlar ile potansiyel müşterilerin, hazırlanan koleksiyonları daha yakından tanımalarına olanak sağlamıştır.

Bunun yanında, koleksiyonlarının kalitesinin internet sayfası ve sosyal medyada da kendine yer bulabilmesi için, alanında profesyonel ajanslar ile beraber yürütülen: koleksiyon tanıtım fotoğraf ve kısa film çekimi, web sayfasının yeni koleksiyonları tanıtır şekilde revizesi ve sosyal medya hesaplarının güncellenmesi gibi çalışmalar da yürütmektedir.

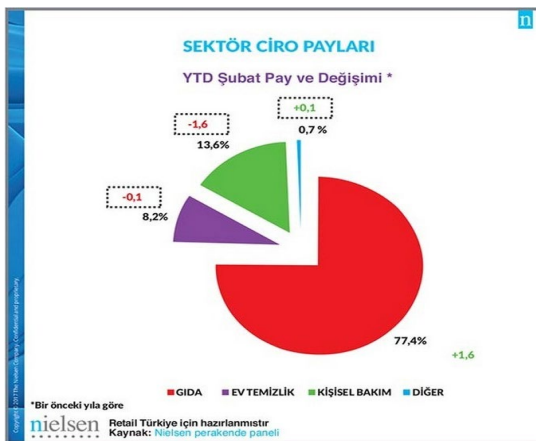


Vizyon Pazarlama'nın Faaliyet Gösterdiği Hızlı Paketli Tüketim Malzemeleri Sektörü

FMCG (hızlı tüketim ürünleri) olarak da bilinen tüketim malları sektörü, Türkiye'de en yüksek ciroya sahip sektörlerdendir. Gıda maddelerinden, kişisel temizlik ürünleri, temizlik ürünleri ve deterjanlara kadar tüketicilerin günlük yaşamlarında ihtiyaç duydukları tüm ürünler bu sektörün konusudur.

Sektörde, hızlı tüketim ürünlerinin her gün, her an bulunabilirliklerini sağlamayı amaçlayan karmaşık bir tedarik zinciri kullanılmaktadır. Bu zincir, perakendeciler, üreticiler, tedarikçiler, lojistik hizmet sağlayıcıları ve irili ufaklı birçok ölçekteki işletme arasında yakın işbirliğini gerektirmektedir.

Ülkemizde yaklaşık 9 milyon kişinin çalıştığı bu sektörde Şubat 2021 itibariyle Nielsen için hazırlanan rapora göre en büyük payı %77,4 ile gıda almaktadır.



Şekil 3- Sektörlerin ciro payları

Vizyon Pazarlama mevcut durumda sektörün ağırlıklı olarak ‘‘içecek’’ b3l3m3nde faaliyet g3stermektedir.

İçecek sektör3n3 aşağıdaki Şekilde kategorilere ayırmak m3mk3n olabilir.

1-Alkoll3 3r3nler

Sert alkoll3 3r3nler

Hafif alkoll3 3r3nler

2-Alkols3z 3r3nler

ay ve kahve

Gazlı içecekler

Enerji içecekleri ve sporcu içecekleri

S3t, meyve, bitki içerikli içecekler

Su, soda ve maden suyu

Su ve t3revleri

S3z konusu içeceklerin doğal olarak en çok t3ketileni sudur. B3y3k Őehirlerde musluk suyunun iilmemeye baŐlanmasıyla birlikte, su t3ketimi damacana ve pet ambalajlı sulara doğru y3nelmiŐtir. Ambalajlı Su 3reticileri Derneği (SUDER)’in verdiği istatistiklere g3re, 2021 yılında su sektör3ndeki b3y3menin devam ettiği g3r3lmektedir. 2021 yılında T3rkiye’de su pazarı hacmi %5,6’lık b3y3me ile 11,1 milyar litreye ulaŐmıŐ ve bu hacmin 6,2 milyar litresi %4,1’lik b3y3me ile damacana satış kanalından, 4,9 milyar litresi de %7,5’lik b3y3me ile PET satış kanalından gelmiştir. Tonaj olarak su pazarı hacminin %55’ini damacanalı satışlar, %45’ini diğer ambalajlı sular oluşturmuştur. 2021 yılında yıllık kişi başına ortalama t3ketimi 58 lt PET & Cam, 73 lt damacana olmak 3zere toplam 131 litre olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılında sekt3rdeki toplam ciro yaklaşık 9,3 milyar TL’ye ulaŐmıŐtur. 2021 yılında T33K verilerine g3re toplam ihraç edilen ambalajlı su 385.453 ton ve toplam ciro ise 58.312.674 ABD Doları’dır.

2022 yılında T3rkiye’de su pazarı hacminin yaklaşık 11,7 milyar litreye ulaŐması, bu hacmin 6,4 milyar litresinin damacana satıŐından, 5,3 milyar litresinin de PET satıŐından gelmesi ve sekt3rdeki toplam cironun yaklaşık 12,7 milyar TL’ye ulaŐması beklenmektedir. Ambalajlı su sektör3nde mevcut end3striyel kapasite kullanım oranının %40 seviyelerinde olduğu g3z 3n3ne alındığında, T3rkiye’de ambalajlı su t3ketiminin artması durumunda sekt3r mevcut kurulu kapasite ile bu ihtiyaı rahatlıkla karŐılayabilecek durumdadır. <https://suder.org.tr/ambalajli-su/istatistik/>

T3rkiye’deki maden suyu sektör3ne ait pazar verilerine bakıldığında, 2010 yılında 1 kişi, bir yılda 6,4 litre maden suyu t3ketiyorken; bu rakam 2021 yılında 13 litreye çıkmıştır. Son 10 yılda T3rkiye’de kişi başı t3ketim d3nya ve Avrupa ortalamasının çok gerisinde olmasına rağmen, kendi içinde iki katına y3kselmiŐtir. Bu nedenle hem sade maden suyunda, hem de meyve

aromalı maden suyunda her sene artan bir trend söz konusudur. Toplumsal bilincin artmasıyla bu rakamlar çok daha yüksek seviyeye çıkacaktır. Ülkemizde şu an 30 şirket maden suyu sektöründe faaliyet göstermektedir. Türkiye'de günlük tüketilen maden suyu miktarı ortalama 16 milyon şişedir. <https://www.capital.com.tr/sirket-panosu/sirket-panosu-haberleri/beypazari-maden-suyu-ykb-ercan-ihracatta-hedef-buyuttuk>

Alkollü İçecekler

Türkiye'de 2022 yılı ilk sekiz aylık alkollü içecekler sektörünün dış ticaret rakamlarına bakıldığında, 2022 yılı ilk sekiz ayında 73.503.096 ABD doları ihracat yapılmıştır. Ülkemizde 2022 yılı ilk sekiz ayında, birada 55.805 ton ihracat gerçekleştirilirken 38.487.401 ABD doları ihracat geliri elde edilmiş, rakıda 5.283 ton ihracat gerçekleştirilirken 27.339.540 ABD doları ihracat geliri, şarapta 2.293 ton ihracat gerçekleştirilirken 5.404.905 ABD doları ihracat geliri elde edilmiştir.

<https://www.tgdf.org.tr/turkiye-gida-ve-icecek-sektorleri-dis-ticaret-verileri-ots/>

Vizyon Pazarlama'nın Sektördeki Yeri

Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş., Derlüks'ün şirketi satın almasından sonra hızlı bir şekilde büyümüş, 2020 yılı itibariyle Türkiye'nin en hacimli 2. bayisidir. 15 Ocak 2018 tarihinde Türk Tuborg A.Ş ile iş ortaklığına başlayan Şirket, aynı ilçeler ve Bağcılar'da satış yapmaktadır. 2021 yılı itibariyle de, Türk Tuborg A.Ş'nin Trakya ve Avrupa Bölgesinde en çok satış yapan 2.bayisi konumundadır. Vizyon Pazarlama 2021 yılında büyüme stratejisini içecek sektörüyle beraber diğer gıda ve gıda dışı hızlı, paketli tüketim malzemelerine yönelmiş Koska Helva'nın Türkiye Genel Distribütörlüğünü almıştır. Koska Helva'nın satış ve pazarlama faaliyetlerini, Türkiye'nin 77 ilinde 65 alt bayisi ile yürütmektedir. Vizyon Pazarlama, 2022 yılında kendi oluşturduğu markası Frozen kitchen ile donuk unlu mamullerde piyasaya girerek tüm Türkiye'de satış ve pazarlama faaliyetlerini sürdürmektedir.

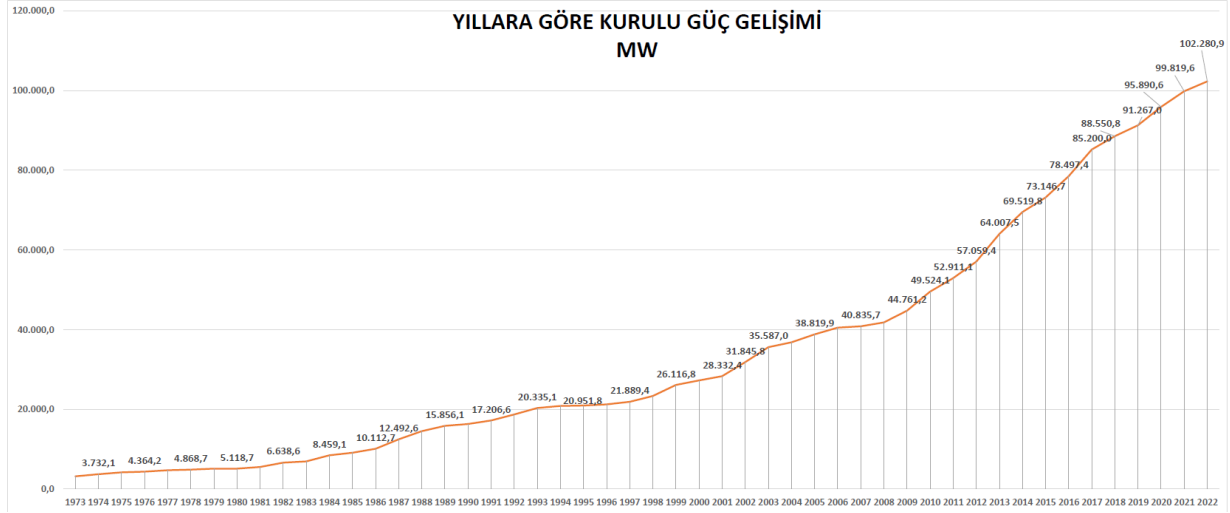
Toprak Yenilenebilir Enerji'nin Faaliyette Bulunduğu Yenilenebilir Enerji Sektörü

BP (British Petroleum) 2021 Yılı Dünya Enerji İstatistikleri Raporu'nda paylaşılan veriler incelendiğinde dünyada yenilenebilir enerji üretiminde 358 TWh artış gerçekleşmiştir. Yenilenebilir enerji (biyoyakıtlar dahil ancak hidro hariç) %9,7 ile 10 yıllık ortalamadan (yıllık %13,4) daha yavaş artmıştır. Güneş enerjisi 1,3 EJ (%20) ile rekor bir artış gösterirken, rüzgar (1,5 EJ) yenilenebilir enerji büyümesine en büyük katkıyı sağlamıştır. Güneş enerjisi kapasitesi 127 GW artarken, rüzgar kapasitesi 111 GW artarak önceki en yüksek yıllık artışının neredeyse iki katına çıkmıştır. Yenilenebilir enerjinin elektrik üretimindeki payı %10,3'ten %11,7'ye yükselirken, kömürün payı 1,3 puanlık azalışla %35,1'e düşmüştür.

<https://www.dunyaenerji.org.tr/wp-content/uploads/2021/07/BP-2021-Dunya-Enerji-Istatistikleri-Raporu-Ozeti.pdf>

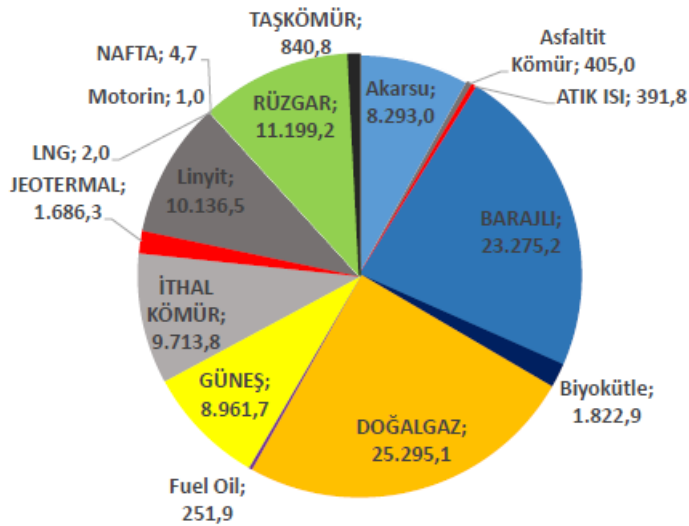
Türkiye’de Enerji ve Özelden Yenilenebilir Enerji Sektörü

Türkiye Elektrik Enerjisi üretimi, 2021 yılında TEİAŞ’ın verdiği rakamlara göre 331.491,9 GWh olarak gerçekleşmiştir. Elektrik enerjisi kurulu güç, 2021 yılı sonu itibariyle 99.819,6 MW’a çıkarken, 2022 yılı Eylül ayı itibariyle bu rakam 102.280,9 MW’ye ulaşmıştır. Aşağıdaki şekilde de elektrik enerjisi kurulu gücünün yıllar içerisinde değişimi görülmektedir.



Şekil 4: Türkiye’de elektrik enerjisi kurulu gücünün yıllara göre değişimi

2022 yılı Eylül ayı itibariyle kurulu güçlerin kaynak bazında dağılımına bakıldığında, ilk sırayı doğalgaz santralleri başı çekmektedir. Doğalgaz santralleri 25.295,1 MW’lık kurulu güç ile başı çekerken, HES Barajlı 23.275,2 MW, yenilenebilir (jeotermal, rüzgâr, güneş ve biyokütle) enerji sağlayan kurulu güç 23.670,1 MW, linyit+ taşkömürü + asfaltit 11.382,3 MW ve ithal kömür 9.713,8 MW’lik bir kurulu güç oluşturmaktadır. Kaynak dağılımına ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki şekilde verilmiştir.



Şekil 5-Türkiye’de elektrik kurulu gücünün kaynaklara göre dağılımı –Eylül 2022 Kaynak: TEİAŞ

2022 yılı Eylül ayı itibariyle, güneş enerjisinin toplam kurulu gücün içerisindeki payı %8,76 iken, Jeotermal+ rüzgar enerjisi+ güneş enerjisi + biyokütle kurulu gücünün, toplam kurulu içindeki payı %23,14'tür.

2022 yılı Ocak - Eylül döneminde Türkiye'de toplam elektrik enerjisi üretiminin 57.424,0 GWh'ını hidrolik, 46.626,6 GWh'ını Jeotermal+Rüzgar+Güneş, 145.670,4 GWh'ını termik oluşturmuştur.

Toprak Yenilenebilir Enerji'nin Sektördeki Yeri

Toprak Enerji 2020 yılının sonunda kurulmasına rağmen gerçek anlamda faaliyete geçmesi 2021 yılı Şubat ayının sonunu bulmuştur. 2022 yılı Eylül ayı itibariyle ülkemizde kurulu Güneş Enerjisi Santrallerinin (GES) toplam gücü 8.961,7 MW'dir. Toprak Enerji'nin ise Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.Ş.'ler, Mislina 13 Enerji, Denk, Maya, Yaka, Kelam GES'ler, Durukan GES ve ZMM GES ile Hüseyin GES ve Üzeyir GES'lerle birlikte toplam kurulu gücü 16,54 MW'ye ulaşmıştır. **Fortuna 3-4-5-6-7-8 A.Ş.'ler**, Ağrı İli, Merkez İlçesi, Suçatağı Köyünde kurulu, 7,02 MWp ve 5,94 MWe toplam güce sahip 6 birimden oluşan lisanssız bir güneş enerjisi santralli (GES) grubudur. **Mislina 13**; Niğde İli, Merkez İlçesi, Aktaş Köyünde kurulu, 1,227 MWp ve 0,99 MWe toplam güce sahip lisanssız bir güneş enerjisi santralidir. **Denk, Maya, Yaka, Kelam GES'ler**, Adıyaman'da kurulu olup, toplam kapasitesi 3.690MWp - 3.780 MWe'dir. Diğer yenilenebilir enerji santralimiz olan **Durukan GES ve ZMM GES** İzmir, Seferihisar, Tepecik Mahallesinde kurulu toplam kapasitesi 2.381 MWp ve 1,998 MWe olan bir GES grubudur. Toprak Enerji'nin bünyesine son olarak katılan Şanlıurfa İli, Siverek İlçesi Şekerli Köyü'nde kurulu **Hüseyin GES ve Üzeyir GES'ler** 2,228 MWp—1,998 MWe kapasiteye sahiptir. Toprak Enerji'nin 2022 yılı ilk 9 aylık elektrik enerjisi üretimi 17.520.471 kWh'dir.

c) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

| Yapılan Yatırımlar | | |
|--------------------|---|-------------------|
| Yatırım Şekli | Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler | Tutar (TL) |
| Finansal Yatırım | Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. | 11.250.000 |
| Finansal Yatırım | Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 15.000.000 |
| Toplam | | 26.250.000 |

Tablo 6- Yapılan yatırımlar

d) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Grup'ta bütün şirketlerinin ve bölümlerinin uyduğu görev tanımları, prosedür, talimat ve formlar bulunmaktadır. Her şirket ve bölüm yöneticisi, raporlamalarını, genel müdüre belirli periyotlarla

sunmaktadır. Üretim ve satışlar günlük, stoklar ve maliyet hesapları aylık olarak kontrol edilmektedir. Tahsili gecikmiş alacaklar, öncelikli ödemeler vb. konularda önleyici tedbirler alınmaktadır. Ayrıca, 10.05.2019 tarihli ve 2019/24 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile SPK Kurumsal Yönetim Tebliği gereği, komiteler belirlenmiş, görev ve çalışma esasları oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi, 11.02.2022, 14.02.2022, 06.05.2022 ve 25.07.2022 tarihinde toplanmış ve ilgili konularda karar almıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 22.02.2022, 04.03.2022, 18.04.2022, 13.06.2022 ve 04.08.2022 tarihinde toplanmış; 22.02.2022, 18.04.2022, 13.06.2022 ve 04.08.2022 tarihinde *döviz raporunu*, 04.03.2022 tarihinde *Riskin Erken Saptanması Komitesi 2021 yılı raporunu* Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 07.01.2022, 11.02.2022, 25.03.2022, 16.06.2022 ve 06.09.2022 tarihinde toplanmış ve bu toplantılarda; *yatırımcı ilişkileri yıllık faaliyet raporunun yönetim kuruluna sunulması, iç mevzuat ve insan kaynakları yönetmeliğinin oluşturulması, yönetim kurulu üyelerine sağlanacak huzur hakkı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi seçimine ilişkin rapor Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde zorunlu tutulmayan ilkelere uyumla ilgili çalışmalar ve 2022 yılı ücretlendirme politikasına ilişkin kararlar* almıştır.

| Derlüks Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri | | |
|---|----------------|--------------|
| | Başkan | Üye |
| Denetimden Sorumlu Komite | Tuncay Erözmen | Osman Yılmaz |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi | Osman Yılmaz | Evren Atış |
| Kurumsal Yönetim Komitesi | Tuncay Erözmen | Evren Atış |

Tablo 7- Derlüks Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri

Konuyla ilgili yönetimin görüşü:

Şirket yönetimi, halka arz ve bunun getirdiği kurumsallaşma çalışmalarını neticesinde, iç kontrol ve denetim sisteminin etkinleştirildiğini, Şirket çalışanlarının kurumsallaşmaya adaptasyonunun hızlandığını, yönetim ve icranın ayrışması yönünde yol kat edildiğini tespit etmiştir.

e) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

f) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

g) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket aleyhine açılmış 70.550 TL tahmini tutarlı iki adet “işçilik alacak davası ve iki adet işe iade” vardır. Tazminat ödemeleri yapılmış ancak davalar devam etmektedir.

Ayrıca, İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nin 2014/270 esas sayılı davasında

İ

Consitex S.A tarafından şirketimiz aleyhine açtığı **Emiliano Zapata** ibaresinin kullanılmasının durdurulması için açılan dava devam etmektedir. Söz konusu şekil+ibarenin Ermenigeldo Zegna markası ile yazı karakteri bakımından benzerlik ve iltibas olduğu iddiası ile kullanımın durdurulması talebi ile açılmıştır.

Ankara 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi 19.02.2020 tarih, 2019/337 Esas ve 2020/49 Karar sayılı kararının lehimize kesinleşmesinde dolayı tarafımızca İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nin 2014/270 E. Sayılı dosyasında aleyhimize verilen tedbir kararının kaldırılması için 06/09/2022 günü müracaat edilmiştir.

Mahkeme tarafımıza tebliğ edilen 03/10/2022 tarihli kararı ile "28/02/2018 tarihinde verilen İHTİYATİ TEDBİRİN KALDIRILMASINA" karar vermiştir.

Şirket'in mali durumunu etkileyecek bir dava yoktur.

h) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Herhangi idari veya adli yaptırım, ceza bulunmamaktadır.

ı) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket, 2022 yılı ilk 9 aylık dönemi için planladığı yönetsel hedeflerine ulaşmıştır. Yönetsel olarak 11.03.2022 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan kararlar ile Yönetim Kurulu tarafından 2022 yılı Ocak-Eylül ayları içinde alınan toplam 34 karara uyulmuştur.

i) Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Sermaye Piyasası mevzuatı gereği, yıl içinde yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul'un onayına sunulması gerekmektedir. Bu çerçevede Şirketimizce 2022 yılı içinde yapılacak bağış üst sınırı olarak belirlenen 1.000.000 TL Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir. 2022 yılı ilk 9 aylık dönemde; eğitim, ramazan yardımı ve su kuyusu olmak üzere toplam 334.252 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket, bağlı şirket değildir.

l) Dokuz aylık döneme ilişkin önemli gelişmelerin özeti:

- Şirketimiz Yönetim Kurulu 01.10.2021 tarih ve 2021/40 numaralı kararı ile, Hande Özyer, Ömer Özyer ve Kare Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi uhdesinde bulunan, Adıyaman-Merkez-Büyükkavaklı Köyü'nde kurulu 3.690 MWp—3.780 MWe kapasiteli Denk, Maya, Yaka, Kalam isimli güneş enerjisi santrallerinin sahibi konumundaki Akarca Otomotiv Ticaret Anonim Şirketi ve Canözü Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketleri'nin, iştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için bir ön protokol imzalanmıştı. **26.01.2022 tarihli 2022/8** sayılı Yönetim Kurulu kararınca, bu ön protokolün şartlarının süreç içinde sağlanması üzerine söz konusu taraflar ile Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş. arasında bir nihai hisse devri anlaşması ve kapanış tutanağı akdedilmesine, Hande Özyer, Ömer Özyer ve Kare Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne toplam 3.895.000 Amerikan Doları hisse devri bedeli ödenmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- **31.01.2022 tarihli 2022/09** sayılı Yönetim Kurulu kararınca, 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde, 27.750.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tahsisli sermaye artışı şeklinde 4.162.500 TL artırılarak 31.912.500 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırımı işlemleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK'nın ilgili tebliğlerinde belirtilen usul ve esaslara uygun olarak tamamlandığından, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylarının Nev'i Devri" isimli 6. Maddesine ilişkin ekli tadil metninin onaylanması için SPK'ya başvurulmasına, SPK'nın uygun görüşünün alınmasını müteakip sermaye artırımı işleminin genel kurul kararı aranmaksızın 10 gün içinde İstanbul Ticaret Odası nezdinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi nezdinde ilan edilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- **01.02.2022 tarihli 2022/10** sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirket merkez adresinin Kazlıçeşme Mah. Demirhane Cad. Hacı Reşit Bey Sk. No:11 Zeytinburnu/ İSTANBUL adresinden, Tarabya Mah. Ahi Çelebi Cad. No:7 Sarıyer /İSTANBUL adresine nakil edilmesine; Merkez adresinin değişikliği ile ilgili tüm resmi kurumlara bilgi ve tescil işlemlerinin yapılmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- **14.02.2022 tarihli 2022/14** sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Derlüks Yatırım Holding A.Ş., bağlı ortaklık ve iştiraklerinin, finansal tablolarının, yönetim kurulu faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin denetlenen finansal tablolarla uyumunun, riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin, 6102 sayılı TTK Kanunu ve SPK mevzuatı uyarınca dönemsel ve yıllık olarak denetlenmesi, incelenmesi ve değerlendirilmesi ile ilgili olarak, 2022 yılı için, bağımsız denetim firması olarak Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız

Denetim A.Ş.'nin seçilmesinin Genel Kurul'a önerilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- **25.03.2022 tarihli 2022/18** sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Burhan Başaran'ın sahip olduğu Şanlıurfa İli, Siverek İlçesi'nde kurulu 3.47 MWp—3.00 MWe kapasiteli Parkgün Güneş Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi isimli güneş enerjisi santralının iştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için bir ön protokol yapılmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- **11.04.2022 tarihli 2022/21** sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Aytekin Danışman, Halit Eminoğlu, Uğur Nazlı ve Zafer Demirtaş'ın sahip olduğu Şanlıurfa İli, Siverek İlçesi Şekerli Köyü'nde kurulu 2,228 MWp—1,998 MWe kapasiteli Hüseyin GES ve Üzeyir GES isimli güneş enerjisi santrallerinin sahibi Bulout Enerji Anonim Şirketi'nin iştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için bir ön protokol yapılmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- **13.05.2022 tarihli 2022/23** sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Havana Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 13.05.2022 tarihli genel kurulunda tasfiyesi yönünde oy kullanılmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- **07.06.2022 tarihli 2022/24** sayılı Yönetim Kurulu kararınca, İştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş. aracılığıyla 25.03.2022 tarihinde Şanlıurfa İli, Siverek İlçesi, Keş Köyü'nde de kurulu 3.47 MWp—3.00 MWe kapasiteli Parkgün1, Parkgün 2, Parkgün 3 isimli güneş enerjisi santrallerinin satın alınması için yapılan **ön protokolün**; USD cinsinden kredilerin faiz oranlarının, bu satın almanın yapılmaya karar verildiği tarihteki oranlara göre %50'den fazla artmış olması nedeniyle yatırımın geri dönüş süresinde bozulma meydana getireceği ve ilgili ödeme planlarında YEKDEM süresi içerisinde nakit açığı ortaya çıkacağından dolayı, iştirakimizin ve ortaklığımızın finansal kayıp ve ödeme güçlüğü yaşamaması için **sonlandırılmasına**, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- **18.07.2022 tarihli 2022/27** sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimizin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 31.912.500 TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin tamamı Paylara İlişkin Primler hesabından karşılanmak suretiyle iç kaynaklardan toplam 43.087.500 TL nominal değerde %135 oranında bedelsiz artırılarak 75.000.000 TL'ye çıkarılmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- **05.08.2022 tarihli 2022/31** sayılı Yönetim Kurulu kararınca, İştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.'nin sahip olduğu Mislina 13 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi 1.400.000 Amerikan Doları bedel ile Okay Celep ve Şahin Balta'ya satılması için bir ön protokol yapılmasına ve yapılan protokole istinaden 1.000.000 Amerikan Doları ön ödeme alınmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- **08.09.2022 tarihli 2022/33** sayılı Yönetim Kurulu kararınca; Aytekin Danışman, Halit Eminoglu, Uğur Nazlı ve Zafer Demirtaş'ın sahip olduğu Şanlıurfa İli, Siverek İlçesi Şekerli Köyü'nde kurulu 2,228 MWp—1,998 MWe kapasiteli Hüseyin GES ve Üzeyir GES isimli güneş enerjisi santrallerinin sahibi Bulout Enerji Anonim Şirketi'nin iştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için yapılan ön protokolün şartlarının süreç içinde sağlanması üzerine söz konusu taraflar ile Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş. arasında bir nihai hisse devri anlaşması imzalanmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- **08.09.2022 tarihli 2022/34** sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu, sermayesini temsil eden paylarının tamamı Şirketimize ait olan bağlı ortaklığımız Emiliano Zapata Deri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin 25.000.000 TL olan mevcut ödenmiş sermayesinin tamamı nakden olmak üzere 15.000.000 TL artırılarak 40.000.000 TL'ye çıkarılmasına, Ticaret unvanının "Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

m) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Derlüks Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulunun, 25.11.2021 tarih ve 2021/50 sayılı toplantısında Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, ***Şirketimizin özkaynak yapısının güçlendirilmesi ve ana faaliyet konusunda meydana gelen değişiklik çerçevesinde yapılmış ve yapılması planlanan yatırımlar nedeniyle oluşan fon ihtiyacının artması nedeniyle*** 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde, 27.750.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %15 oranında 4.162.500 TL artırılarak 31.912.500 TL'ye çıkarılmasına, ***Şirket'in yapmayı planladığı yatırımlar sebebi ile finansman ihtiyacı içerisinde olması, tek başına banka kredisi ve benzeri dış kaynak kullanımlarının yüksek finansman maliyetlerine neden olacak olması nedenleri ile,*** artırılacak sermayeyi temsil eden beheri 1,0 TL nominal değerli 4.162.500 TL payın, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13. Maddesinde belirtilen "tahsisli satış" yöntemiyle, mevcut diğer ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak Sayın Cemal Güzelci'ye satılmasına karar verilmişti. Bu gelişmeler çerçevesinde, tahsisli sermaye artırımı işlemleri ve esas sözleşmemizin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesinin yeni şekli için SPK'ya başvuruda bulunulmuş ve Kurul 20.01.2022 tarih ve 3/96 sayılı toplantısında aldığı kararla Şirketimizin yaptığı başvuruya olumlu cevap vererek tahsisli sermaye artışına uygunluk vermiştir. Sermaye Piyasası Kurulu, 04.02.2022 tarih ve E-29833736-105.01.01.01-16825 sayılı kararı ile tahsisli sermaye artırımı işlemlerinin tamamlandığını tarafımıza tebliğ etmiştir. Bu kapsamda esas sözleşmemizin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesinin yeni şeklinin tescili için İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne başvurulmuş ve yapılan başvurumuz, 14.02.2022 tarih 10516 sayılı TTSG'de ilan edilerek tescil edilmiştir.

Derlüks Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulunun, 18.07.2022 tarih ve 2022/27 sayılı kararı ile, Şirketimiz, 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 31.912.500 TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin tamamı Paylara İlişkin Primler hesabından karşılanmak suretiyle ***iç kaynaklardan toplam 43.087.500 TL nominal değerde %135 oranında bedelsiz artırılarak 75.000.000 TL'ye çıkarılması*** ve Şirketimiz esas sözleşmesinin 6. Maddesinin tadil edilmesi hususunda 28.07.2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve yapılan başvurumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.09.2022 tarih ve 49/1321 sayılı kararıyla uygun

görülerek olumlu karşılanmıştır. Esas sözleşmemizin 6'ncı maddesinin yeni şeklinin tescili için İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne başvurulmuş ve yapılan başvurumuz, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 23.09.2022 tarihinde 10667 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanarak, Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 75.000.000 TL olarak tescil edilmiştir.

5. TEMEL ORANLAR

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK Seri II,14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

| ÖZET BİLANÇO (TL) | | |
|---|--------------------|--------------------|
| (TL) | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
| Dönen Varlıklar | 238.874.211 | 151.901.566 |
| Duran Varlıklar | 128.131.505 | 55.339.111 |
| Toplam Varlıklar | 367.005.716 | 207.240.677 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 193.213.063 | 114.354.397 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 18.009.259 | 15.341.461 |
| Özkaynaklar | 155.783.394 | 77.171.242 |
| Toplam Kaynaklar | 367.005.716 | 207.240.677 |
| ÖZET GELİR TABLOSU | | |
| (TL) | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| Hasılat | 437.841.495 | 230.113.203 |
| Brüt Kâr | 68.367.424 | 18.119.368 |
| Esas Faaliyet Kârı | 57.417.205 | 10.255.968 |
| Sürdürülen Faaliyet Dönem Kâr/ (Zarar) | 62.315.296 | 4.644.128 |

Tablo 8- Geçmiş yıl karşılaştırmalı özet bilanço ve gelir tablosu

| MALİ ORANLAR | | |
|---|-------------------|-------------------|
| (TL) | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/KV | 1,24 | 1,32 |
| Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar) /KV Borçlar) | 0,87 | 0,96 |
| Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif) | 0,65 | 0,73 |

Tablo 9- Geçmiş yıl karşılaştırmalı mali oranlar

Şirket'in toplam özkaynakları 2022 yılı ilk 9 aylık dönemde, 2021 yılına göre %101,87 artış göstermiştir.

Satışlar 2022 yılının ilk 9 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %90,27 artmıştır. Brüt kâr ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %277,32 artmış, Toprak Enerji'nin gelir tablosunda özkaynak yöntemiyle değerlendirilmesi sonucu sürdürülen faaliyetlerden dönem kârı geçen yılın aynı dönemine göre %1.241,81 artarak 62.315.296 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket borç ödeme kapasitesini gösteren cari oran 2022 yılı ilk 9 aylık dönemde 1,24 ve likidite oranı ise 0,87 olmuştur.

Şirket satış, esas faaliyet kârı ve özvarlığını bir önceki yıla göre artırmış, öte yandan toplam yükümlülüklerinin aktif yapısı içindeki oranı azalmıştır.

a. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması ve borca batıklık durumu yoktur.

b. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket özellikle, verilen teşvikler neticesinde yüksek FAVÖK marjı bulunan yenilenebilir enerji sektöründe büyüme planları yapmakta ve bu sayede daha güçlü bir finansal performans elde etmeyi amaçlamaktadır.

c. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin "KÂRIN TESPİTİ VE DAĞITIMI" başlıklı 13. maddesi uyarınca kâr payı dağıtım esasları aşağıdaki şekilde belirtilmiştir:

Holding, kâr dağıtım konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtır.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

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

Birinci Kâr Payı:

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

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

İkinci Kâr Payı:

d) Net dönem kârında, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'incimaddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

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

Dağıtılmasına karar verilen payların dağıtım şekli ve zamanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı gözeterek yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı kanunen

müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Şirket ayrıca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına kâr payı avansı dağıtabilir.

01.03.2019 tarihli DD.12 nolu ‘‘Kâr Dağıtım Politikası’’ aşağıdadır;

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımını ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Kâr dağıtım politikası ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde öngörülen hususları içeren Yönetim Kurulu’nun yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer almakta, Genel Kurul’da ortakların onayına sunulmakta, ayrıca kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler ile birlikte şirketimizin internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli topluluk stratejimiz, Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %35’i pay sahiplerine nakden dağıtılır.

Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut net dağıtılabilir kârdan ve diğer kaynaklardan karşılanabileceği sürece dağıtılacaktır.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir.

Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Taksit sayısı Genel Kurul tarafından veya Genel Kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla Yönetim Kurulu tarafından belirlenebilir. Taksit ödeme zamanlarının Yönetim Kurulu tarafından belirlenmesi durumunda ödeme zamanları, Genel Kurul tarihini takip eden onbeş gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

Şirket Esas Sözleşmesi’ne göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır, herhangi bir imtiyaz uygulanmaz.

Bu ‘‘Kâr Dağıtım Politikası’’ Şirket’in finansal performansı, öngörülen yatırım projeleri, sektörel ve ekonomik koşullar dikkate alınarak her yıl yeniden gözden geçirilebilir.

Kâr dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtımını yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını Genel Kurul’da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

14.02.2022 tarihinde 2022/15 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, 2021 yılı faaliyetleri sonucu, SPK mevzuatlarına göre elde edilen 27.642.283 TL vergi sonrası dağıtılabilir kârın, yasal mevzuat, Şirket esas sözleşmesi ve kar dağıtım politikası kapsamında yeni yatırımlarda ilave dış finansman ihtiyacının doğmaması amacıyla, ‘ekteki kâr dağıtım tablosuna’ göre 6.748 TL’sinin genel kanuni yedek akçe, 27.818.472 TL’sinin olağanüstü yedek olarak ayrılmasının Genel

Kurula teklif edilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir. 11.03.2022 tarihinde yapılan 2021 Olağan Genel Kurul Toplantısında 7 No.lu Gündem maddesinde görüşülen kârın dağıtılmaması yönündeki Yönetim Kurulu önerisi ve 2021 yılı kâr dağıtım tablosu oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

d. İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Şirket, mevcut ortakların pay alma haklarını kısıtlayarak 2019 yılında sermayesini 15.000.000 TL'den 25.000.000 TL'ye çıkartmıştır. Söz konusu 10.000.000 TL nominal değerli paylar 27-28 Haziran 2019 tarihinde Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halka arz edilmiştir. Ayrıca, hazırda bekletilen 2.750.000 adet payın Borsa İstanbul'da satılmasıyla birlikte Şirketin sermayesi 27.750.000 TL'ye çıkarılmıştır. Şirket, 2022 yılında tahsisli ve bedelsiz sermaye artırımını gerçekleştirmiştir. Tahsisli sermaye artırımını ile sermayesini 31.912.500 TL'ye; sonrasında iç kaynaklardan %135 oranında bedelsiz sermaye artırımını gerçekleştirerek ödenmiş sermayesini 75.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

e. Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------|-------------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar | | |
| Toprak Yenilebilir Enerji San. Tic. A.Ş | 501.401 | 14.215.727 |
| Toplam | 501.401 | 14.215.727 |

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---------------|------------------|
| İlişkili taraflara diğer borçlar | | |
| Cemal Güzelci | -- | 3.778.475 |
| Toplam | -- | 3.778.475 |

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

| | 30 Eylül 2022 | | | 30 Eylül 2021 | |
|---|------------------|----------------|------------------|---------------|---------------|
| | Faiz | Kira | Katılım Payı | Mal | Kira |
| İlişkili taraflara satışlar | | | | | |
| Toprak Yenilebilir Enerji San. Tic. A.Ş | 1.612.438 | 387.000 | 2.752.574 | -- | 45.000 |
| Toplam | 1.612.438 | 387.000 | 2.752.574 | -- | 45.000 |

| | 30 Eylül 2022 | 30 Eylül 2021 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| | Araç | Araç |
| İlişkili taraflardan alışlar | | |
| Volkan Taneri | -- | 700.000 |
| Toplam | -- | 700.000 |

f. **Finansal tablolarında yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:**

Yoktur.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) **Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**

Finansal Riskler:

Grup'un 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla TL ve ABD Doları bazlı döviz kredisi olmak üzere toplam 130.178.711 TL finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Grup'un 84.574.911 TL banka kredisi; 42.773.523 TL karşılığı ABD Doları döviz kredisi vardır. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla TL kredilerinin ortalama maliyeti %17,40, USD krediler için %3'tür. ABD Doları bazlı kullanılan kredilerde, Doların TL karşısında değer kazanması finansal olarak grup için risk taşımakla beraber, Şirketin alacaklarının da döviz bazlı olması nedeniyle bu risk önem teşkil etmemektedir.

Operasyonel Riskler:

Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince komiteler kurulmuştur. Bu komiteler Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetim Komitesi'dir. Gerekli çalışma, toplantı ve raporlamaları yapmaktadır. Üretim ve satışın her aşaması kontrol edilmektedir.

b) **Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:**

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 22.02.2022, 04.03.2022, 18.04.2022, 13.06.2022 ve 04.08.2022 tarihinde toplanmış; 22.02.2022, 18.04.2022, 13.06.2022 ve 04.08.2022 tarihinde *döviz raporunu*, 04.03.2022 tarihinde *Riskin Erken Saptanması Komitesi 2021 yılı raporunu* Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

7. DİĞER HUSUSLAR

a) **Raporlama tarihinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:**

Yoktur.

b) **Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgi:**

18.04.2022 tarihinden itibaren, İhracat Bedeli Kabul Belgesi (İBKB)'ye veya Döviz Alım Belgesi (DAB)'a bağlanan ihracat bedellerinin %40'ı İBKB'yi veya DAB'ı düzenleyen bankaya satılacaktır. Bu bedeller bankaca Merkez Bankası tarafından ilan edilen ve işlem günü için geçerli döviz alış kuru üzerinden aynı gün Merkez Bankasına satılacak ve Merkez Bankasının banka nezdindeki hesabına aktarılacaktır. Söz konusu tutarın tam karşılığı banka tarafından ihracatçıya Türk parası olarak ödenecektir. "28/2/2008 tarihli ve 26801 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan

Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karara İlişkin Tebliğ (Tebliğ No: 2008-32/34)'in 8 inci maddesinin dokuzuncu fıkrasının sonuna "Ancak sözleşme konusu ödeme yükümlülüklerinin Türk parası cinsinden yerine getirilmesi ve kabul edilmesi zorunludur." cümlesi eklenmiş, on beşinci fıkrasında yer alan "kararlaştırılması" ibaresi "kararlaştırılması, ödenmesi ve kabul edilmesi" şeklinde değiştirilmiştir". Türkiye'de yerleşik kişilerin, 19 Nisan'dan önce kendi aralarında akdettiği menkul satış sözleşmelerde bu tarihten önce dolaşıma girmiş döviz cinsinden kıymetli evrak kapsamındaki ödeme yükümlülüklerinin Türk parası cinsinden yerine getirilmesi ve kabul edilmesi şartı aranmayacaktır. Değişikliğin yürürlüğe girdiği 19 Nisan 2022 tarihi ve bu tarih sonrasında döviz cinsinden düzenlenmiş olan Çek gibi ödeme araçlarının Türkiye'de yerleşik kişilerin kendi aralarında akdettikleri ya da akdedecekleri menkul satış sözleşmeleri konusu ödeme yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde kullanılmasının mümkün olmayacak; sermaye piyasası araçlarının döviz cinsinden oluşturulması, ödenmesi yasak kapsamında bulunmayacaktır.

c) Portföyde yer alan varlıklardan kiraya verilenler ile ilgili ayrıntılı bilgiler:

Şirketin 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihleri itibariyle elde ettiği kira gelirleri aşağıda yer almaktadır.

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | | |
| Kira gelirleri | 528.814 | 87.738 |
| | 528.814 | 87.738 |

Tablo 10- Kira gelirleri

d) Danışmanlık hizmetleri alınan kişi/kuruluşlar hakkında bilgi ile bu kişi/kuruluşların Ortaklık ile herhangi bir ilişkisinin olup olmadığı hususundaki bilgi:

Bağımsız Denetim Şirketi

Şirket'in 11.03.2022 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda 01.01.2022 – 31.12.2022 hesap dönemine ait yıllık mali tablolarının Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi özel bağımsız dış denetiminin yaptırılması hususunda, **RSM Turkey Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi** ile bir yıllık Bağımsız Denetim Sözleşmesi imzalanmasına karar verilmiştir. Bağımsız denetim şirketinin Ortaklık ile herhangi bir ilişkisi yoktur.

Gayrimenkul Değerleme Şirketi

Şirket, mevcut yatırım amaçlı gayrimenkullerini, Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. danışmanlığı ile değerlemiştir. Söz konusu değerlendirme şirketinin Ortaklık ile herhangi bir ilişkisi yoktur.

Yönetim Kurulu Başkanı

Cemal Güzelci