

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.2022 – 31.03.2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

1- GENEL BİLGİLER.....	3
2- ŞİRKET'İN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ	4
3- GENEL KURUL TOPLANTISI	8
4- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	12
5- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	12
6- TEMEL ORANLAR	26
7- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ	30
8- 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.....	12
Tablo 6- Yapılan yatırımlar	23
Tablo 7- Derlüks Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri	23
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.....	17
Şekil 2- Deri ve türevleri ihracatının ürün bazında dağılımı	18
Şekil 3- Sektörlerin ciro payları.....	19
Şekil 4- Türkiye’de elektrik enerjisi kurulu gücünün yıllara göre değişimi	21
Şekil 5- Türkiye’de elektrik kurulu gücünün kaynaklara göre dağılımı	22

1. GENEL BİLGİLER

Faaliyet raporunun ait olduğu hesap dönemi: 01.01.2022 – 31.03.2022

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 31.912.500 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 31.912.500 paya bölünmüştür.

Bu sermaye 14.02.2022 ve 10516 sayı ile tescil edilmiştir.

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

01 Ocak 2022 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2022		31 Mart 2022	
	Pay %	Pay tutarı	Pay %	Pay tutarı
Cemal Güzelci	13,69	3.800.000	25,07	8.000.000
Halka açık kısım	86,31	23.950.000	74,93	23.912.500
Toplam Sermaye	100,00	27.750.000	100,00	31.912.500

Tablo 1- Ortaklık Yapısı-Pay Oranları

8.000.000 adet pay Cemal Güzelci %25,07, 23.912.500 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 31.03.2022 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 – 31.03.2022 tarihleri arasında 20 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, Havana Motor 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 31.03.2022 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.

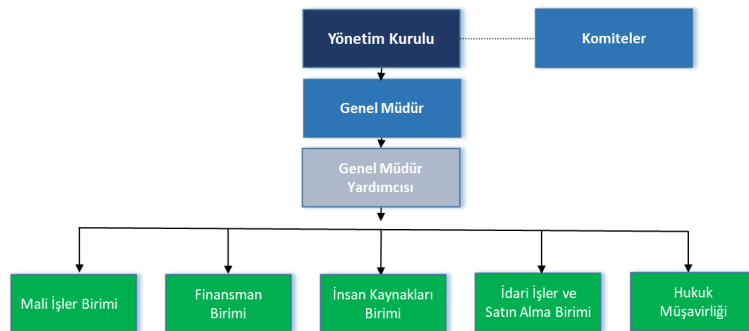
Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi, Osman Yılmaz: 11.03.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul’unda yönetim kurulu bağımsız üyeliğine üç yıl süre ile görev yapmak için seçilmiştir.

Personel sayısı: 31.03.2022 faaliyet dönemine ilişkin şirketimizin bağlı ortalık ve iştirakine ait personel sayısı aşağıdaki tabloda detaylı olarak verilmiştir. Son durumda, Şirketimizde 30’u kadın çalışan olmak üzere toplam 144 kişi istihdam edilmektedir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG PERSONEL SAYISI					
	HOLDİNG	ZAPATA	TOPRAK	VİZYON	TOPLAM
FİNANS BİRİMİ	2	1			3
GENEL MÜDÜRLÜK	1	1	1	2	5
HUKUK MÜŞAVİRLİĞİ	1				1
İDARİ İŞLER VE SATIN ALMA BİRİMİ	13	14	2	2	31
İNSAN KAYNAKLARI BİRİMİ	3				3
KURUMSAL İLETİŞİM BİRİMİ		1			1
MALİ İŞLER BİRİMİ	3	2	1		6
MUHASEBE BİRİMİ				3	3
PAZARLAMA VE SATIŞ BİRİMİ		2			2
SATIŞ BİRİMİ				13	13
SEVKİYAT BİRİMİ				31	31
ÜRETİM BİRİMİ		37	8		45
Genel Toplam	23	58	12	51	144

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 – 31 Mart 2022 tarihleri arası, üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 745.809 TL'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür üst yönetim olarak belirlemiştir.

3. GENEL KURUL TOPLANTISI

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin 2021 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 11 Mart 2022 Cuma günü, saat 11.00'de, İstanbul, Zeytinburnu, Kazlıçeşme Mahallesi, Demirhane Caddesi, Hacı Reşitbey Sokak, No:11 adresinde, Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 10.03.2022 tarih ve 72728975 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Şehval Kırık gözetiminde yapılmıştır. Hazır bulunanlar listenin tetkikinden Şirket'in toplam 31.912.500 TL çıkarılmış sermayesine tekabül eden her biri 1 TL nominal değerde 31.912.500 adet paydan 8.000.828 adet payın asaleten 490.000 adet payın vekaleten, Genel toplam 8.490.828 adet payın toplantıda temsil edildiği; böylece gerek Kanun gerekse Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir. Sermaye Piyasası Kanunu ile Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede öngörülen nisapların sağlandığı tespit edilmiştir. Gündem gereğince yapılan müzakereler neticesinde aşağıdaki kararlar alınmıştır.

- 1-** Gündemin 2'inci maddesi ve Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge gereğince Olağan Genel Kurul'un yönetimi ile görevli Toplantı Başkanlığı seçimine geçildi. Pay sahiplerinden Sayın Cemal Güzelci, Toplantı Başkanlığı için Sayın Mehmet Kurt'un seçilmesini yazılı olarak teklif etti. Toplantı Başkanı olarak Sayın Kurt'un seçilmesine oy birliği ile karar verildi. İç Yönerge'nin 7. Maddesine gereğince Toplantı Başkanı tarafından yazman olarak Aslıhan Kahraman, oy toplama görevlisi olarak Fatih Furtun, gündem maddeleri okumak için Erdi Acet ve elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere Evren Atış görevlendirildi. Kimlik kontrolünü müteakip toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir. Toplantı başkanı oy kullanma şekli hakkında açıklamada bulundu. Gerek Kanun ve gerekse Şirket Esas Sözleşmesi'nde yer aldığı üzere elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmaları, ret oyu kullanacak pay

sahiplerinin ise ret oyunu sözlü olarak beyan etmeleri gerektiği toplantı başkanı tarafından belirtildi. Toplantı Başkanı, Toplantıya ait davetin Türk Ticaret Kanunda öngörüldüğü gibi, gündemi de ihtiva edecek şekilde; toplantıdan en az iki hafta önce 17 Şubat 2022 tarih ve 10519 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Sermaye Piyasası Kanun ve tebliği ile Esas Sözleşme'de öngörüldüğü şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Şirketimizin www.derluks.com.tr kurumsal internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi ile e-şirket portalında toplantı tarihinden en az 21 gün önce ilan edilmek suretiyle süresi içerisinde yapıldığını kontrol edip açıkladı. Toplantıya katılanların kimlik kontrollerinden sonra Hazır Bulunanlar Listesi oluşturuldu ve divan başkanı tarafından imzalandı. Bu listenin tetkikinden Şirket'in toplam 31.912.500-TL çıkarılmış sermayesine tekabül eden her biri 1 TL nominal değerde 31.912.500.- adet paydan 8.000.828 adet payın asaleten 490.000 adet payın vekaleten, Genel toplam 8.490.828 adet payın toplantıda temsil edildiği; böylece gerek Kanun gerekse Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir. Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesinin beşinci ve altıncı fıkrası gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Müzakere edilecek gündem maddeleri için gerekli dokümanların ve hazır olanlar listesinin mevcut olduğunu, Yönetim Kurulu üyelerinden Cemal Güzelci, Volkan Taneri, Osman Yılmaz ve Erhan Aslaner'in toplantıda hazır bulunduğunu ve bağımsız denetim şirketi Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.'ni temsilen Sayın Burak Korkmaz'ın toplantıya katıldığını belirtti. Toplantıya bizzat katılmayan Yönetim Kurulu üyelerinin mazeretleri hakkında bilgi verildi. Toplantı Başkanı toplantı gündemini Sayın Erdi Acet'e okuttu. Gündem maddelerinin görüşülme sırasında bir değişiklik talebi olup olmadığını sordu. Değişiklik talebi olmamasının anlaşılması üzerine gündemin 3.maddesine geçildi.

- 2- Gündemin 3'üncü maddesi ile ilgili olarak, Şirket'in *2021 yılı Faaliyet Raporu'nun* düzenlemelere uygun olarak genel kurul toplantısından en az 3 hafta önce Şirket'in www.derluks.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğu, bu nedenle okundu olarak addedilmesi için Sayın Cemal Güzelci yazılı teklif verdi. Teklif müzakkere edildi ve yapılan oylamada oy birliği ile kabul edildi. 2021 Yılı Faaliyet Raporu üzerinde müzakere açıldı ve söz alan olmadı. 2021 Yılı Faaliyet Raporu oy birliği ile kabul edildi.
- 3- Başkan gündemin 4'üncü maddesi gereğince, 2021 yılı hesap dönemine ilişkin olarak, Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan *Bağımsız Denetim Rapor Özeti'nin* okunmasını istedi. Bağımsız Denetim Raporu görüş kısmı, Denetçi Sayın Burak Korkmaz tarafından okundu, izah edildi. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece bilgi verilmiştir.
- 4- Başkan gündemin 5'inci maddesi gereğince, Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 sayılı "*Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği*" uyarınca hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 2021 yılı konsolide Finansal Tablolarının görüşülmesine geçti. Pay sahibi Sayın Cemal Güzelci, düzenlemelere uygun olarak Genel

Kurul toplantısından en az üç hafta önce Şirket'in www.derluks.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde açıklanarak pay sahiplerine duyurulduğundan okunmuş addedilmesi hakkında önerge verdi. Önerge, oy birliği ile kabul edildi. Finansal tablolar görüşmeye açıldı ve söz alan olmadı. 2021 yılı hesap dönemine ilişkin konsolide Finansal Tablolar ile Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan mali tablolar oya sunuldu oylama sonucu ile oy birliği ile kabul edildi.

- 5- Başkan gündemin 6'ncı maddesi gereğince, görev yapan tüm yönetim Kurulu üyelerinin 2021 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerini Genel Kurul'un onayına sundu. Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar ve kullanılan oyların oy birliği ile ayrı ayrı ibra edildiler. Cemal Güzelci'nin oy hakkı kendisi ile olan ibrada dikkate alınmamıştır.(Cemal Güzelci 490.828.- evet, 0 ret, diğer yönetim kurulu üyeleri 8.490.828. kabul 0 ret ile oy kullananların oy birliği ile)
- 6- Başkan, gündemin 7'nci maddesi gereğince, Şirket'in kar dağıtım politikası doğrultusunda hazırlanan, düzenlemelere uygun olarak Genel Kurul toplantısından en az 3 hafta önce Şirketin www.derluks.com.tr kurumsal internet sitesinde, Şirket Merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ye faaliyet raporunda duyurulan Yönetim Kurulu'nun 2021 yılı kârının dağıtılmaması konusundaki teklifinin görüşülmesine geçildiğini belirtti. Derlüks Yatırım Holding A.Ş. yönetimi tarafından hazırlanan ve Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenen, 1 Ocak-31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin TMS/TFRS esasına göre hazırlanan finansal tablolar ile Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine uygun olarak tutulan kayıtlara göre oluşan mali tablolarının incelenmesi sonucunda; TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre 27.818.472.- TL ana ortaklığa ait net dönem karı, VUK kayıtlarına göre ise 134.955.- TL cari yıl karı bulunduğu görüldü. Ancak, Şirket esas sözleşmesi ve kar dağıtım politikası kapsamında, yeni yatırımlarda ilave dış finansman ihtiyacının azaltılması amacıyla, kârın dağıtılmayıp 6.747,74.- TL'sinin genel kanuni yedek akçe 27.818.472.- TL'sinin olağanüstü yedek olarak ayrılması yönündeki yönetim kurulu önerisi Sn. Mehmet Kurt tarafından açıklandı ve oya sunuldu. Genel Kurul'un onayına sunulan söz konusu teklif ile bu bağlamda ekte yer alan 2021 yılı kâr dağıtım tablosu 8.490.818 kabul ve 10 ret ile oy çokluğu ile kabul edildi.
- 7- Gündemin 8. Maddesi gereğince 17.05.2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile Bağımsız Üyeliğe atanan Osman Yılmaz ile 30.07.2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile Üyeliğe atanan Erhan Aslaner'in atamaları onaya sunuldu. Atanan üyelere ilişkin atama kararları oy birliği ile kabul edildi.
- 8- Gündemin 9. Maddesi gereğince, Şirket'in pay sahiplerinden Sayın Cemal Güzelci tarafından verilen yazılı teklif ile:

Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 yıl süre ile görev yapmak üzere;

Sn. Cemal Güzelci'nin,

Sn. Volkan Taneri'nin,

Sn. Erhan Aslaner'in ve

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 yıl süre ile görev yapmak üzere;

Sn. Osman Yılmaz'ın,

Sn. Tuncay Erözmen'in seçilmesine oy birliği ile karar verildi.

- 9- Gündemin 10.maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinin yıllık brüt ücretlerinin belirlenmesi için “*Ücretlendirme Komitesi*” tavsiye kararına istinaden Sayın Cemal Güzelci tarafından Yönetim Kurulu Başkanı için 30.000 TL, başkan yardımcısı için 15.000 TL, diğer bağımsız ve bağımsız olmayan üyelere 10.000'er TL net aylık huzur hakkı ödenmesi teklif edildi. Teklif, 8.490.011 kabul ve 817 ret oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.
- 10- Gündemin 11.maddesi olarak, denetleme komitesini tarafından önerilen Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, *Maslak Office Building Sümer Sokak No:4 Kat: 2, Maslak-İstanbul adresinde* bulunan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 640766 Sicil numarası ile kayıtlı Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.'nin, 2022 Yılı Hesap Dönemi'ndeki Finansal Raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere *Bağımsız Denetleme Kuruluşu* olarak seçilmesi ve sözleşme imzalanması için verilen teklif onaya sunuldu. Teklif oy birliği ile kabul edildi.
- 11- Gündemin 12.maddesi gereğince, Sayın Erdi Acet tarafından Sermaye Piyasası Kurulu II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğini uyarınca Şirketimiz tarafından ilişkili taraflar ve üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatlere ilişkin olarak bilgi verildi.
- 12- Gündemin 13. Maddesi gereği, Şirket'in sosyal yardım amacıyla 2021 yılında Ramazan ayında Zeytinburnu Belediyesi iş birliği ile ihtiyaç sahiplerine yiyecek ve içecek içeren koli yardımı, eğitim yardımı ve Tema Vakfı aracılığıyla Kırıkkale İli Kavlak Ağaçlandırma Sahasında, 10.000 adet fidan dikimi sağlayarak, toplamda 182.937 TL bağış ve yardım yapıldığı bilgisi verildi. Cemal Güzelci 2022 yılı için yardım ve bağış üst sınırının 1.000.0000 TL'yi geçmemesini teklif etti. Teklif oy birliği ile kabul edildi.
- 13- Gündemin 14. maddesi gereği, Sayın Erdi Acet Yönetim Kurulu Üyelerinin TTK'nın “*Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma yasağı*” başlıklı 395 inci ve “*Rekabet Yasağı*” başlıklı 396 ncı maddeleri çerçevesinde 2021 yılında herhangi bir işlemin olmadığı bilgisini verdi. SPK'nın 1.3.6. nolu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Genel Kurul tarafından önceden onay verilmelidir. Bu düzenlemelerin gereğini yerine

getirebilmek amacıyla, söz konusu iznin 2022 yılı için verilmesi Genel Kurulun onayına sunuldu. Teklif oy birliği ile kabul edildi.

14- Gündemin 15. maddesi gereğince Başkan dilek ve öneri olup olmadığını sordu. Toplantıya fiziken veya elektronik ortamda katılan pay sahiplerinden herhangi bir öneri, dilek veya soru gelmedi. Gündemde görülecek başka konu kalmadığından toplantıya son verildi.

15- İşbu toplantı tutanağı bu tutanak toplantı yerinde düzenlenerek 3 nüsha olarak toplantı başkanı ve bakanlık temsilcisi tarafından imzalandı.

4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları:

Grup'un ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti bulunmamaktadır.

5. 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 Deri Sanayi Ticaret A.Ş. (Zapata Deri) ile erkek deri 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. Öte yandan %51 bağlı ortaklığı Havana Motorlu Araçlar Sanayi Ticaret A.Ş. (Havana Motor) ile elektrikli otomobil ticaretinde faaliyet gösteren Holding, bu sektörde meydana gelen yüksek oranlı vergi artışlarından sonra yaşanan gelir kayıpları ve kısa vadede bu iş kolundaki daralmaların telafi edilemeyeceği öngörüsü ile bağlı ortaklığının sermayesini azaltma ve sektörden büyük oranda çekilme kararı almıştır.

Grup şirketlerine ait kapsamlı bilgiler aşağıda tablo olarak sunulmuştur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG-ANA ŞİRKET				
Bağlı Ortaklık	Zapata Deri	Vizyon Global	Havana Motor	Toprak Enerji
Unvanı	Emiliano Zapata Deri Sanayi Ticaret A.Ş.	Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.	Havana Motorlu Araçlar Sanayi Ticaret A.Ş.	Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.
Kuruluş	4 Temmuz 2008	13 Nisan 2012	1 Eylül 2020	24 Aralık 2020
Faaliyet Konuları	Her türlü doğal deriden ve tekstil ürününden bay, bayan ve çocuk giyim eşyaları, giyim aksesuarları ve kullanım	Her türlü meşrubat, her nevi ambalajlı şekilde satılan içme suları, alkollü ve alkolsüz her nevi içecekler, enerji içecekleri, maden	Her türlü otomobil, arazi taşıtı, elektrikli araç, otobüs, minibüs, kamyon, kamyonet, motosiklet, bisiklet ve benzer motorlu ve motorsuz kara, hava	Enerji Piyasası Kurulundan gerekli lisansları alarak ve mevzuata uygun olarak enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine

	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.	suları, mineral sular, işlenmiş memba 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.	ve deniz taşıtlarını, iş makinelerini toptan ve perakende almak, satmak, ithalat ve ihracatı, kiralaması, bu taşıtların bayiliklerini almak, oto galeri açmak, acente açmak, mümessillik ve distribütörlük almak, bu taşıtlar için her türlü yedek parça sağlamak, servis açmak, akaryakıt ve şarj istasyonları açmak.	dönüştürülebilmesi için üretim tesisi kurmak, kiralamak, işletmeye almak, devralmak, kiraya vermek, elektrik enerjisi üretmek, üretim enerjisi satmak. Hidroelektrik, jeoterm güneş enerjisi, rüzgâr enerjisi, biokütle, biogaz enerji santralleri bütünü halinde veya parça parça kurmak, satın almak, satmak, kiraya vermek. Elektrik enerjisi depolama üniteleri kurmak. Kontrol oluşturmaksızın kurulmuş ya da kurulacak elektrik dağıtım şirketlerine iştirak etmek.
Ortaklık Yapısı	Derlüks %100	Derlüks %100	Derlüks %51 Cemal Güzelci %49	Derlüks %45 Cemal Güzelci %55
Sermayesi	25.000.000 TL	10.000.000 TL	100.000 TL	57.500.000 TL
Konsolidasyon Şekli	Tam Konsolidasyon	Tam Konsolidasyon	Tam Konsolidasyon	Özkaynak Yöntemi
Yönetim Kurulu Üyeleri	Cemal Güzelci	Cemal Güzelci Volkan Taneri Sertaç Berber	Cemal Güzelci Volkan Taneri Ertan Güzelci	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	Kazlıçeşme Mah. Hacı Reşit Bey Sk. No: 11 Kat:3 Zeytinburnu/İstanbul	Tarabya Mah.,Ahi Çelebi Cad., No: 7 Sarıyer-İstanbul
Personel Sayısı	58	51	Bulunmamaktadır.	12

Tablo 5- Bağlı Ortaklıklar ve İştirak

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Bağlı Ortaklığı-Emiliano Zapata Deri Sanayi Ticaret A.Ş.

Emiliano Zapata'nın ana faaliyet konusu erkek deri giysileridir. 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"ya çevrilmiş, sermayesi ilk etapta 10.000.000 TL'ye

çıkarılmış, daha sonra gerçekleştirilen 15.000.000 TL ilave sermaye artırımını ile özsermayesi 25.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Emiliano Zapata, 2021 yılında, 6,1 milyon USD ihracat rakamıyla dönemi kapatmıştır, 2022 yılı Ocak-Mart döneminde ise 2,57 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.

Üretim, 3100 m² kapalı alanda, 58 personelin istihdamı ile entegre olarak gerçekleştirilmektedir.

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

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, 2.750 m² kapalı, 1200 m² açık alana sahip bir tesiste, toplam 41 araç; 13'i satış temsilcisi, 31'i sevkiyat personeli olmak üzere toplam 51 kişi ile hizmet vermektedir. Aylık ortalama 3.223 noktaya ulaşılmaktadır. Bağlı Ortaklık Erikli&Nestle Waters'ın Türkiye'deki 2., Tuborg'un da yine 2. en çok satış yapan bayisi konumundadır.

Yeni yapılanma sonrasında, asırlık marka Koska Helva'nın üreticisi Mahir Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'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 başlamıştır.

Bağlı Ortaklığı-Havana Motorlu Araçlar Sanayi Ticaret A.Ş.

2020 yılında kurulan Havana Motor, Derlüks Yatırım Holding'in %51 oranındaki ortaklık payı ile Holding'in bağlı ortaklığı konumundadır. %49'luk kısmı Cemal Güzelci'ye aittir. Şirketin ödenmiş sermayesi 100.000 TL'dir.

İştiraki-Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.

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.Ş.'leri Göktekin Enerji A.Ş.'den satın almıştır. Fortuna 3-4-5-6-7-8 A.Ş.'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 yıllığına 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.Ş. 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'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, Kalam 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 alınmasına karar verilen İzmir, Seferihisar, Tepecik Mahallesi'nde kurulan toplam kapasitesi 2.381 MWp olan. Durukan GES ve ZMM GES Güneş Enerjisi Santrallerinin hisse devirleri 22 Nisan 2022 tarihinde gerçekleşmiştir.

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 iştirakimiz Toprak Enerji tarafından satın alınmasına karar verilmiştir. Ön protokol kapsamında 50.000 USD ön ödeme yapılmıştır.

b) Şirketin faaliyet gösterdiği sektörler ve bu sektörlerdeki yeri

Emiliano Zapata Deri'nin Faaliyet Gösterdiği Deri Konfeksiyon 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

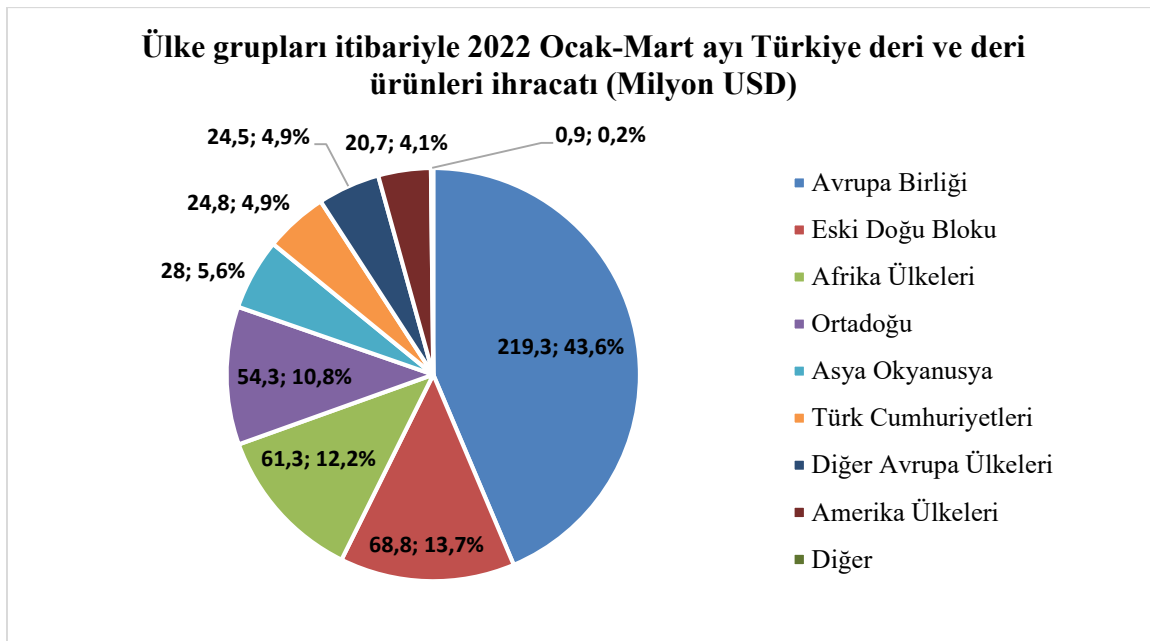
2022 yılı Ocak-Mart döneminde Türkiye'nin genel ihracatı, geçen yılın aynı dönemine göre %20,8 oranında artarak 60,2 milyar dolar değerinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Türkiye deri ve deri ürünleri ihracatında ise %27 oranında artış yaşanmış, 502,8 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve deri ürünleri sektörümüzün toplam ihracattan aldığı pay % 0,8 olarak kaydedilmiştir.

2022 yılı Ocak-Mart döneminde deri ve deri ürünleri ihracatımızda, en büyük ihracat pazarı Almanya olup, bu ülkeye yapılan ihracat, %36,6 oranında artışla 43,3 milyon dolar olmuştur. Almanya'nın Türkiye'nin deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay %8,6 olmuştur. İkinci büyük ihracat pazarı olan İtalya olup; bu ülkeye yapılan deri ve deri ürünleri ihracatı, % 96,3'lük artışla 40,5 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

Rusya'ya 2022 yılı Ocak-Mart döneminde 34,5 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiş ve bu değer ile Rusya 3. sırada yer almıştır. Bu ülkeye yönelik ihracatımız 2021 Ocak-Mart dönemine kıyasla %8 oranında artmış ve Rusya'nın deri ve deri ürünleri ihracatımızdan aldığı pay %6,9 olarak hesaplanmıştır.

Deri ve deri ürünleri ihracatımızda 2022 yılı Ocak-Mart döneminde ilk on ülke arasında İspanya'ya %36,2, Birleşik Krallık'a %41,5, Libya'ya %114,8, Romanya'ya %31,3, Fransa'ya %27,6 ve Hollanda'ya %33,6 oranında ihracat artışı, Irak'a %16,2 ihracat azalışı kaydedilmiştir. Ülke grupları açısından değerlendirildiğinde, %43,6'lık payıyla en önemli ihracat pazarımız konumunda olan Avrupa Birliği'ne yapılan ihracat, 2022 yılı Ocak-Mart döneminde bir önceki yılın aynı dönemine oranla %50,3 oranında artış göstererek 219,3 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2022 yılı Ocak-Mart döneminde Eski Doğu Bloku Ülkelerine yapılan ihracatımızda %9,8 oranında artış kaydedilmiş, sektörümüzün toplam ihracatından %13,7 oranında pay alarak 68,8 milyon dolar değerinde gerçekleşmiştir. Afrika ülkelerine yapılan ihracata bakıldığında ise, aynı dönem içerisinde ihracat %7 artış ile 61,3 milyon dolar olmuş ve bu ülkelere yapılan ihracatın, Türkiye toplam deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay ise %12,2 olmuştur. Ortadoğu ülkelerine yapılan ihracat, bu dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre %8,3'lük artış göstererek 54,3 milyon dolar olmuş. Bu ülke grubuna yapılan ihracatın, toplam deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay %10,8 olmuştur. Asya ve Okyanusya ülkelerine yönelik ihracat %8,3 oranında artarak 28 milyon dolar olmuş ve toplam ihracat içerisindeki payı %5,6 olarak gerçekleşmiştir.

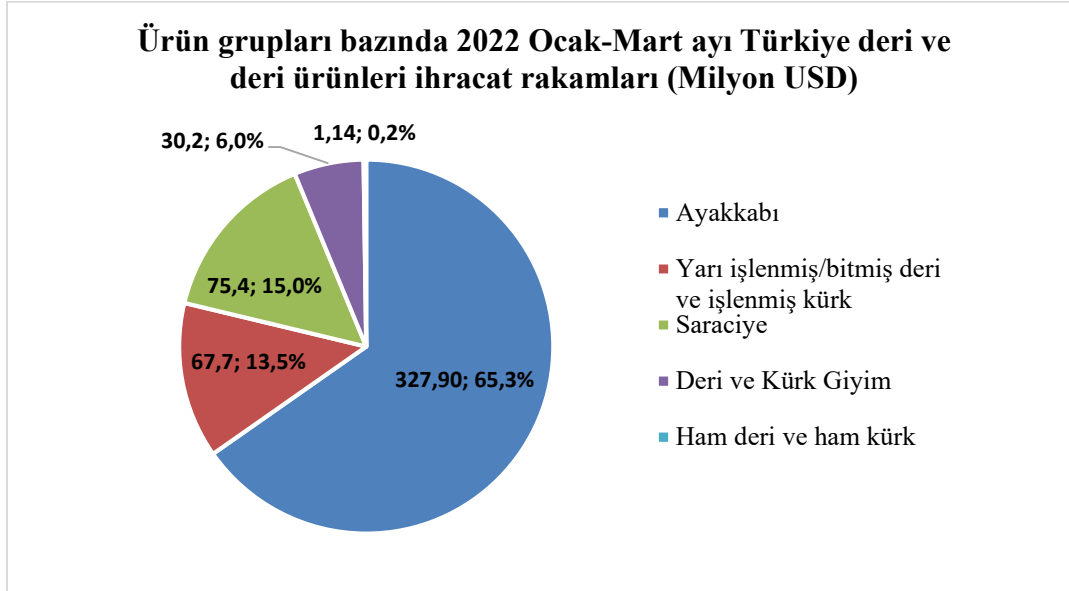


Şekil 1. Deri ve ürünleri ihracatının bölgesel dağılımı.

2022 yılı Ocak-Mart döneminde deri ve deri mamulleri ürün grupları içerisinde en çok ihracat ayakkabı ve aksesuarları ürünlerimizde yapılmış olup, bu ürün grubunda 327,9 milyon dolarlık ihracat gerçekleşmiştir. Ayakkabı ve aksesuarları ihracatımızda bir önceki yılın aynı dönemine göre %22,2 oranında artış kaydedilmiştir. Bu ürün grubunun toplam deri ve deri ürünleri ihracatı içerisindeki payı 2022 yılı Ocak-Mart döneminde %65,2 olarak gerçekleşmiştir.

Saraciye ürün grubunda, 2022 yılı Ocak-Mart döneminde gerçekleştirilen ihracat geçen yılın aynı dönemine oranla %50,8 oranında artarak 75,4 milyon dolar olmuştur. Saraciye ürün grubunun, Türkiye toplam deri ve deri ürünleri ihracatı içerisindeki payı %15 olmuştur.

İhracatımızda bir diğer önemli grup olan deri ve kürk giyim ürün grubu ihracatı, 2022 yılı Ocak-Mart döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %10,6 oranında artış yaşanarak 30,2 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve kürk giyim ürün grubumuzun Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı ise %6'dır. Yarı işlenmiş/bitmiş deri ve işlenmiş kürk ürün grubu ihracatı 2022 yılı Ocak-Mart döneminde ülkemizden 67,7 milyon dolar olarak gerçekleştirilmiştir. Bu ürünlerin ihracatında bir önceki yılın aynı dönemine göre %36,7 oranında artış yaşanmıştır. Söz konusu ürünlerin toplamının Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı %13,5 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 Deri'nin sektördeki yeri

Emiliano Zapata'nın yoğunlaştığı ana faaliyet konusu erkek deri giysileridir. Bu konuda sektörde A segmentte üretim yapan önemli şirketlerdendir. 2021 yılında, Türkiye'nin 207,4 milyon USD ihracat gerçekleştirdiği deri ve kürk giyim grubunda, 6,1 milyon USD ihracat rakamıyla yılı kapatmıştır. 2022 yılı Ocak-Mart döneminde 30,2 milyon Amerikan Doları ihracat gerçekleştirilen deri ve kürk giyim grubunda, Emiliano Zapata 2,57 milyon USD satış rakamıyla 2022 yılının ilk üç ayını kapatmıştır.

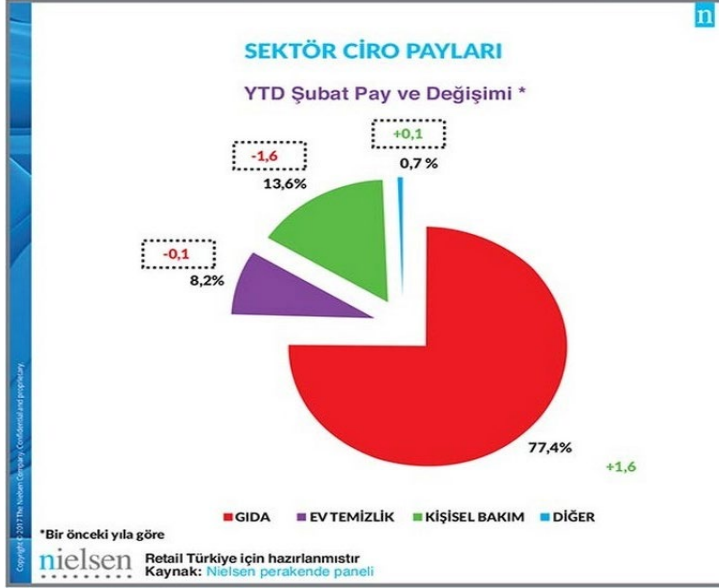
Vizyon Pazarlama'nın Faaliyet Gösterdiği Hızlı Paketli Tüketim Malzemeleri Sektörü

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” bölümünde faaliyet göstermektedir.

İçecek sektörünü aşağıdaki şekilde kategorilere ayırmak mümkün olabilir.

1-Alkollü ürünler

Sert alkollü ürünler

Hafif alkollü ürünler

2-Alkolsüz ürünler

Çay ve kahve

Gazlı içecekler

Enerji içecekleri ve sporcu içecekleri

Süt, meyve, bitki içerikli içecekler

Su, soda ve maden suyu

Su ve türevleri

Söz konusu içeceklerin doğal olarak en çok tüketileni sudur. Büyük şehirlerde musluk suyunun

içilmemeye başlanmasıyla birlikte, su tüketimi damacana ve pet ambalajlı sulara doğru yönelmiştir. Ambalajlı Su Üreticileri Derneği (SUDER)'in verdiği istatistiklere göre, 2021 yılında su sektöründeki büyümenin devam ettiği görülmektedir. 2021 yılında Türkiye’de su pazarı hacmi %5,6’lık büyüme ile 11,1 milyar litreye ulaşmış ve bu hacmin 6,2 milyar litresi %4,1’lik büyüme ile damacana satış kanalından, 4,9 milyar litresi de %7,5’lik büyüme 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 tüketimi 58 lt PET & Cam, 73 lt damacana olmak üzere toplam 131 litre olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılında sektördeki toplam ciro yaklaşık 9,3 milyar TL’ye ulaşmıştır. 2021 yılında TÜİK verilerine göre toplam ihraç edilen ambalajlı su 385.453 ton ve toplam ciro ise 58.312.674 ABD Doları’dır.

2022 yılında Türkiye’de su pazarı hacminin yaklaşık 11,7 milyar litreye ulaşması, bu hacmin 6,4 milyar litresinin damacana satışından, 5,3 milyar litresinin de PET satışından gelmesi ve sektördeki toplam cironun yaklaşık 12,7 milyar TL’ye ulaşması beklenmektedir. Ambalajlı su sektöründe mevcut endüstriyel kapasite kullanım oranının %40 seviyelerinde olduğu göz önüne alındığında, Türkiye’de ambalajlı su tüketiminin artması durumunda sektör mevcut kurulu kapasite ile bu ihtiyacı rahatlıkla karşılayabilecek durumdadır. <https://suder.org.tr/ambalajli-su/istatistik/>

Türkiye’deki maden suyu sektörüne ait pazar verilerine bakıldığında, 2010 yılında 1 kişi, bir yılda 6,4 litre maden suyu tüketiyorken; bu rakam 2021 yılında 13 litreye çıkmıştır. Son 10 yılda Türkiye’de kişi başı tüketim dünya ve Avrupa ortalamasının çok gerisinde olmasına rağmen, kendi içinde iki katına yükselmiştir. 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 2021 yılında alkollü içecekler sektörünün dış ticaret rakamlarına bakıldığında, 2021 yılında 91.174.600 ABD doları ihracat yapılmıştır. Ülkemizde 2021 yılında, birada 69.098 ton ihracat gerçekleştirilirken 46.955.353 ABD doları ihracat geliri elde edilmiş, rakıda 6.063 ton ihracat gerçekleştirilirken 34.479.578 ABD doları ihracat geliri, şarapta 2.542 ton ihracat gerçekleştirilirken 6.441.928 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 itibarıyla 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. 2020 itibarıyla Türk Tuborg A.Ş’nin Trakya ve Avrupa Bölgesinin 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.

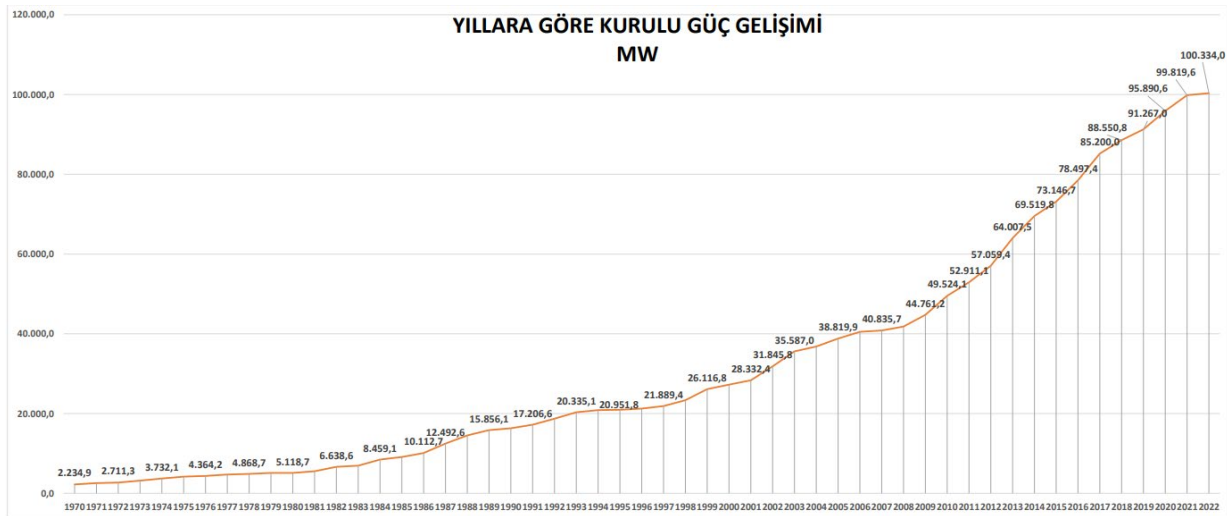
Toprak Yenilenebilir Enerji'nin Faaliyette Bulunduğu Yenilenebilir Enerji Sektörü

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>

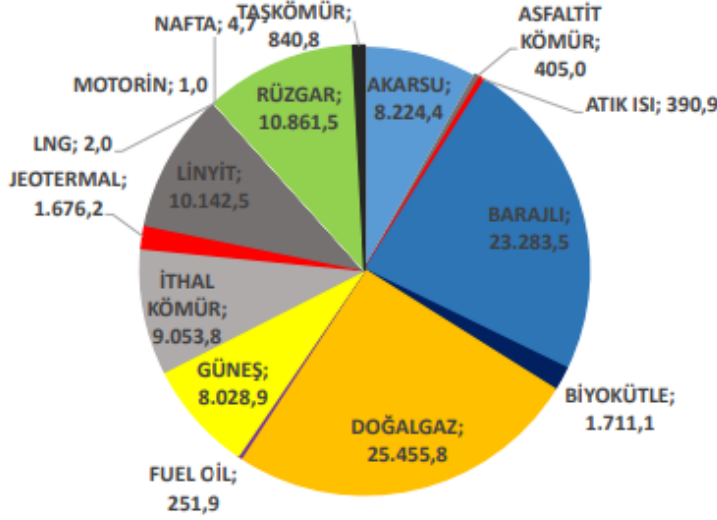
Türkiye'de Enerji ve Özelden Yenilenebilir Enerji Sektörü

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 Mart ayı itibariyle bu rakam 100.334,0 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 Mart ayı itibariyle kurulu güçlerin kaynak bazında dağılımına bakıldığında, ilk sırayı doğalgaz santralleri başı çekmektedir. Doğalgaz santralleri 25.455,8 MW'lık kurulu güç ile başı çekerken, HES Barajlı 23.283,5 MW, yenilenebilir (jeotermal, rüzgâr, güneş ve biyokütle) enerji sağlayan kurulu güç 22.277,7 MW, linyit+ taşkömürü + asfaltit 11.388,3 MW ve ithal kömür 9.053,8 MW'lik bir kurulu güç oluşturmaktadır. Kaynak dağılımına ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki şekilde verilmiştir.



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

2022 yılı Mart ayı itibariyle, güneş enerjisinin toplam kurulu gücün içerisindeki payı %8 iken, Jeotermal+ rüzgar enerjisi+ güneş enerjisi + biyokütle kurulu gücünün, toplam kurulu içindeki payı %22,20’dir.

2022 yılı Ocak - Mart döneminde Türkiye’de toplam elektrik enerjisi üretiminin 17.836 GWh’ını hidrolik, 14.360,5 GWh’ını Jeotermal+Rüzgar+Güneş, 50.465,9 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 Mart ayı itibariyle ülkemizde kurulu Güneş Enerjisi Santrallerinin (GES) toplam gücü 8.028 MW’dır. Toprak Enerji’nin ise Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.Ş.’ler, Mislina 13 Enerji ve Denk, Maya, Yaka, Kalam Güneş Enerjisi Santralleri ile birlikte toplam kurulu gücü 11,93 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. Toprak Enerji, Ağrı İlinde kurulu 12 MW kapasiteli yenilenebilir enerji güneş santrali faaliyetinin %58’ine sahiptir. 35.000 MWh elektrik tüketen Ağrı İlinde takribi olarak 3500’ü aşan hanenin elektrik enerjisi ihtiyacını karşılamaktadır. **Mislina 13**; Niğde İli, Merkez İlçesi, Aktaş Köyünde kurulu, 1,227 MWp ve 0,99 MWe toplam güce sahip lisanssız bir güneş enerjisi santralidir. Diğer yenilenebilir enerji santralimiz olan Adıyaman’da kurulu **Denk, Maya, Yaka, Kalam** Güneş Enerjisi Santrallerinin toplam kapasitesi 3.690MWp - 3.780 MWe’dir. Toprak Enerji’nin 2022 yılı ilk 3 aylık elektrik enerjisi üretimi 2.628.178 kwh’dır.

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
Toplam		11.250.000

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 ve 14.02.2022 tarihinde toplanmış ve ilgili konularda karar almıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 22.02.2022 ve 04.03.2022 tarihinde toplanmış, 22.02.2022 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 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, Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde zorunlu tutulmayan ilkelere uyumla ilgili çalışmalar, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi seçimine ilişkin rapora 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 üç “işçi davası” vardır. Karşılık ayrılmıştır. Davalar sürmektedir.

Ayrıca, İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi’nin 2014/270 esas sayılı davasında Consitex S.A tarafından Derlüks Deri Konfeksiyon Sanayi ve Dış Ticaret Limited Şirketi’nin

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. FSHM 2019/327 esas sayılı Dosyasının kesinleşmesinin beklenmesine karar verilmiştir. Davanın duruşma tarihi 02/06/2022’dir.

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 ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket, 2022 yılı ilk 3 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-Mart ayları içinde alınan toplam 20 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 3 aylık dönemde; burs şeklinde eğitim yardımı ve Kırklareli Dayanışma Derneği'ne ihtiyaç sahiplerine gıda yardımı şeklinde toplamda 101.650 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) Üç 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 MW_p—3.780 MW_e 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.ř., 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.ř.’nin seçilmesinin Genel Kurul’a nerilmesine, 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 santralinin iştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.ř. tarafından satın alınabilmesi için bir n protokol yapılmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

m) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Derlüks Yatırım Holding A.ř Yönetim Kurulunun, 25.11.2021 tarih ve 2021/50 sayılı toplantısında şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, ***şirketimizin zkaynak yapısının gclendirilmesi 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 artırımını 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 artırım 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.

6. TEMEL ORANLAR

Ara dönem zet 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)	31.03.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	187.706.380	151.901.566
Duran Varlıklar	82.057.235	55.339.111
Toplam Varlıklar	269.763.615	207.240.677
Kısa Vadeli Yükümlülükler	130.367.268	114.354.397
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.221.179	15.341.461
Özkaynaklar	123.809.096	77.171.242
Toplam Kaynaklar	269.763.615	207.240.677
ÖZET GELİR TABLOSU		
(TL)	31.03.2022	31.03.2021
Hasılat	108.269.949	69.832.375
Brüt Kâr	18.611.216	5.531.671
Esas Faaliyet Kârı	19.468.262	5.676.400
Sürdürülen Faaliyet Dönem Kâr/ (Zarar)	23.100.034	2.619.822

Tablo 8- Geçmiş yıl karşılaştırmalı özet bilanço ve gelir tablosu

MALİ ORANLAR		
(TL)	31.03.2022	31.12.2021
Cari Oran (Dönen Varlıklar/KV	1,43	1,32
Likidite Oranı (Dönen varlıklar- Stoklar) /KV Borçlar)	1,11	0,96
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif)	0,69	0,73

Tablo 9- Geçmiş yıl karşılaştırmalı mali oranlar

Şirket'in toplam özkaynakları 2022 yılı ilk 3 aylık dönemde, 2021 yılına göre %60,43 artış göstermiştir.

Satışlar 2022 yılının ilk 3 ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %55,04 artmıştır. Brüt kâr ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %236,45 artmış, Toprak Enerji'nin gelir tablosunda özkaynak yöntemiyle değerlendirilmesi sonucu sürdürülen faaliyetlerden dönem kârı geçen yılın aynı dönemine göre %781,74 artarak 23.100.034 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket borç ödeme kapasitesini gösteren cari oran 2022 yılı ilk 3 aylık dönemde 1,43 ve likidite oranı ise 1,11 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 dağıtımı 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 dağıtım 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 dağıtılabilir.

Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla 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 çıkarılmış olup, 2022 yılında yapmış olduğu tahsisli sermaye artırımını ile sermayesini 31.912.500 TL’ye çıkarmıştır.

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

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Toprak Yenilebilir Enerji San. Tic. A.Ş	29.032.653	14.215.727
	29.032.653	14.215.717
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Cemal Güzelci	--	3.778.475
	--	3.778.475

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

	31 Mart 2022			31 Mart 2021	
	Faiz	Kira	Katılım Payı	Mal	Kira
İlişkili taraflara satışlar					
Toprak Yenilebilir Enerji San. Tic. A.Ş	1.166.292	129.000	635.688	--	15.000
	1.166.292	129.000	635.688	--	15.000

	31 Mart 2022			31 Mart 2021	
	Araç	Mal	Araç	Mal	
İlişkili taraflardan alımlar					
Volkan Taneri	--	--	700.000	--	--
	--	--	--	--	--

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

Yoktur.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Finansal Riskler:

Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibariyle TL, ABD Doları ve Euro bazlı döviz kredisi olmak üzere toplam 82.683.073 TL finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Grup'un 3.280.109 TL kısa vadeli banka kredisi; 12.955.024 TL karşılığı Euro döviz kredisi, 66.447.940 TL karşılığı ABD döviz kredisi vardır. 31 Mart 2022 tarihi itibariyle TL kredilerinin ortalama maliyeti %17,40, USD krediler için %3, EURO krediler için %3,95'dir. Döviz bazlı kullanılan kredilerde Euro ve 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 ve 04.03.2022 tarihinde toplanmış, 22.02.2022 tarihinde *döviz raporunu*, 04.03.2022 tarihinde *Riskin Erken Saptanması Komitesi 2021 yılı raporunu* Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

8. 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:

Şirket %45 iştiraki olduğu Toprak Yenilebilir Enerji A.Ş firması aracılığıyla güneş enerjisi santralleri, sektörüne yatırım yapmaya karar vermiş olup, yapılan çalışmalar neticesinde 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'ni satın almaya karar vermiştir. Satın alma ile ilgili hisse devri ön protokolu yapılmış olup, ön protokol kapsamında 100.000 USD ön ödeme yapılacaktır. Ayrıca İzmir, Seferihisar, Tepecik Mahallesinde kurulmuş olan toplam kapasitesi 2.381 MWp olan Durukan GES ve ZMM GES Güneş Enerjisi Santrallerinin 3.270.000 Amerikan Doları bedelle satın almaya karar verilmiştir. Satın alma ile ilgili hisse devir sözleşmeleri 22.04.2022 tarihinde imzalanmış olup, devir işlemleri Ticaret Sicil'de ilana müteakip tamamlanacaktır. Söz konusu satın alınan santraller,10 yıl boyunca 13,3 USD cent/kWh birim fiyattan Amerikan Doları bazlı YEKDEM (Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması) kapsamında elektrik üretimi ve satışı yapacaktır.

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 31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira gelirleri aşağıda yer almaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Kira gelirleri	138.788	24.467
	138.788	24.467

Tablo 10- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 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, 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