

Derlüks Yatırım Holding A.Ş.'nin 29 Ağustos 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında divan başkanlığına hitaben iletilmiş sorulara ilişkin cevaplarımız aşağıda yer almaktadır. Bu belge, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne ekli 1.3.5. no'lu Kurumsal Yönetim ilkesi gereğince Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yatırımcılarımızın incelemesine sunulmaktadır.

1. *“Derlüks Yatırım Holding A.Ş., yıllardır karlı olduğu beyan edildiği halde, neden 2020 yılından bu yana 4 yıldır kar dağıtımı yapmamaktadır, ne hedeflenmektedir?”*

Derlüks Yatırım Holding yapısı itibariyle Enerji, Erkek Giyim ve Gıda Dağıtım/ Pazarlama alanlarında faaliyet gösteren Soho Giyim ve Enerji A.Ş. (Bağlı ortaklıkları dahil) ve Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ana ortağı konumundadır. Derlüks Yatırım Holding'in kar dağıtımı yapması bu bağlı ortaklıkların Holding'e kar dağıtımı yapmasına bağlıdır. İlgili bağlı ortaklıklar 2021 yılından itibaren faaliyetlerini genişletmekte olup bu büyümede dış finansman ihtiyacını asgari düzeyde tutmak için kar dağıtımı yapmamışlardır.

2. *Derlüks Yatırım Holding A.Ş. iştirakleri, iştirak olunulan tarihten bu yana kar dağıtımı yapmış mıdır? Yapmadıysa neden yapmamaktadır? Kar dağıtımı yapılmadıysa, Derlüks Yatırım Holding A.Ş. iştiraki Soho Giyim ve Enerji A.Ş. ve Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. vd. iştirak şirketler hissedarı ve Derlüks Yatırım Holding A.Ş. YKBşk. Cemal Güzelci, söz konusu şirketlerde sürekli gerçekleşen sermaye artışlarının legal dayanaklarını açıklayabilir mi?*

Yönetim kurulu başkanı Sn. Cemal Güzelci, Soho Giyim ve Enerji A.Ş.'nin (İştirakleri dahil) %31,31'ine sahip olup Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.'de herhangi bir ortaklığı bulunmamaktadır. Vizyon Pazarlama %100 oranında Şirket'imizin bağlı ortaklığıdır. Vizyon Pazarlama 2021 yılından itibaren faaliyetlerini tüm Türkiye'de olacak şekilde genişletmiş, Soho Giyim ve Enerji de faaliyetlerini deri ceket üretiminden erkek giyim alanındaki tüm ürünlerin tasarım ve satışı olacak şekilde geliştirmiştir. Faaliyet alanlarındaki bu genişlemelerde dış finansman ihtiyacının asgari düzeyde tutulması için kar dağıtımı yapılmamıştır. Vizyon Pazarlama firmasında herhangi bir nakit sermaye artışı yapılmamış olup, Soho Giyim'in yapmış olduğu nakit sermaye artışlarının nedenleri bedelli ve tahsisli sermaye artışı sürecinde yayınlanan fon kullanım raporlarında kamuoyu ile paylaşılmıştır.

3. *Şirketin, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da 27/06/2019 tarihinde gerçekleştirilen halka arz işlemi elde edilen tutarlar, Şirketin bankalara yaptığı kredi borçlanmaları ve bedelli sermaye artışlarında elde edilen tutarlar; Soho Giyim ve Enerji A.Ş.'de birleştirilen %100 bağlı ortaklık Emiliano Zapata Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ömeroğulları Dericilik Tekstil San. Ve Dış Tic. A.Ş.-halka arz sonrası 26.03.2021'de satın alınmıştır) ile %45 iştiraki Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. (halka arz sonrası 24.12.2020'de kurulmuş) (bunların iştirakleri de dahil olmak üzere) satın alım ve sermaye artışlarında, YKBşk. Cemal Güzelci tarafından kullanılmış mıdır?*

Şirket'imizin halka arzından bu yana yapmış olduğu sermaye artışlarının kullanım yeri ilgili KAP açıklamaları ile kamuoyu ile paylaşılmıştır. Toprak Yenilenebilir Enerji'nin ortaklık yapısı %45 Derlüks Yatırım Holding A.Ş., %55 Cemal Güzelci olarak 18 Aralık 2023 tarihindeki birleşmeye kadar devam etmiş, bu sürece kadar olan tüm sermaye artırımlarında Şirketimiz ve Cemal Güzelci kendi payları oranında katılım sağlamıştır.

Soho Giyim ve Enerji'nin kullanmış olduğu krediler, erkek giyim ürünlerinin hammadde alımları ve satın alınmış olan güneş enerjisi santrallerinin proje finansmanı kapsamında kullanılan kredilerdir.

4. *Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da 27/06/2019 tarihinde gerçekleştirilen halka arz işleminde elde edilen tutarlar, Şirketin bankalara yaptığı kredi borçlanmaları ve bedelli sermaye artışlarında elde edilen tutarlar ve/veya şirket kaynakları; Havana Motorlu Taşıtlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., Akarca Otomotiv Tic. A.Ş., Azur Enerji Tedarik Depolama Tic. A.Ş., Azur1 Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş., Azur11 Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş., Canözü Turizm San. ve Tic. A.Ş., Durukan Tarım Enerji San. ve Tic. A.Ş., Fortuna 3 Enerji A.Ş., Fortuna 4 Enerji A.Ş., Fortuna 5 Enerji A.Ş., Fortuna 6 Enerji A.Ş., Fortuna 7 Enerji A.Ş., Fortuna 8 Enerji A.Ş., Mislina 13 Enerji San. Ve Tic. A.Ş., ZNM Enerji San. ve Tic. A.Ş. paylarının Şirket YKBşk. Cemal Güzelci tarafından ilk alınması sırasında kullanılmış mıdır? Bilançoda kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin esas sebebi bu alımlar mıdır?*

Şirket'imizin halka arzından bu yana yapmış olduğu sermaye artışlarının kullanım yeri ilgili KAP açıklamaları ile kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Soho Giyim ve Enerji'nin kullanmış olduğu krediler, erkek giyim ürünlerinin hammadde alımları ve satın alınmış olan güneş enerjisi santrallerinin proje finansmanı kapsamında kullanılan kredilerdir.

5. *Derlüks Yatırım Holding A.Ş. ile iştiraki Soho Giyim ve Enerji A.Ş. ve Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. (bunların tüm iştirakleri de dahil olmak üzere) arasında ve/veya Derlüks Yatırım Holding A.Ş. ile Cemal Güzelci arasında, gerek sermaye artışları sırasında gerek bilanço dönemleri boyunca örtülü sermaye/örtülü kazanç ilişkisi bulunmuş/halen bulunmakta mıdır? Şirket varlığını ve hisse fiyatını, vergi ve SPK mevzuatı açısından doğrudan etkileyecek önemdeki bu ve benzeri bilgilerin mevcudiyetini paylaşacak mısınız?*

Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının yönetim kurulu başkanı Cemal Güzelci ile herhangi bir örtülü sermaye/örtülü kazanç ilişkisi bulunmamaktadır.

6. *Derlüks Yatırım Holding A.Ş. ile iştiraki Soho Giyim ve Enerji A.Ş. ve Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. ve/veya Derlüks Yatırım Holding A.Ş. (bunların tüm iştirakleri de dahil olmak üzere) ile Cemal Güzelci arasındaki mali ve finansal ilişkiler sebebiyle; TCK'nın Nitelikli Dolandırıcılık (TCK m. 157- 158), Güveni Kötüye Kullanma (TCK m. 155/2), Özel Belgede Sahtecilik (TCK m. 207), Bilişim Sistemini Engelleme, Bozma, Verileri Yok Etme veya Değiştirme (TCK m. 244), Özel Belgede Sahtecilik (TCK m. 207), Özel Belgeyi Bozmak, Yok Etmek veya Gizlemek (TCK m. 208), Suç İşlemek Amacıyla Örgüt Kurma (TCK m. 220), Suçtan Kaynaklanan Malvarlığı Değerlerini Aklama Suçu (TCK m. 282), Suç Delillerini Yok Etme, Gizleme Veya Değiştirme Suçu (TCK*

*m. 281) işlendiğini düşünüyor musunuz? Söz konusu suçların varlığı halinde sorumlulukları bulunan Yönetim Kurulu üyelerinin değerlendirmeleri var mıdır?*

Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının yönetim kurulu başkanı Cemal Güzelci ile kamuya bilgisi verilen yönetim kurulu ücret ve temsil giderleri dışında bir mali ve finansal ilişkisi yoktur.

7. *Kayıtlı Sermaye sistemine SPK'nın 25.04.2024 tarih ve 22/604 sayılı yazısı ile geçilen Soho Giyim ve Enerji A.Ş. halka arz mi edilmek istenmektedir? Genel Kurula sunulacak bilgi ve politika seti mevcut mudur? Şirket varlığını ve hisse fiyatını doğrudan etkileyecek önemdeki bu ve benzeri bilgileri paylaşacak mısınız?*

Bağlı ortaklığımız Soho Giyim ve Enerji Anonim Şirketi (Soho Giyim) 'nin çıkarılmış sermayesinin 850.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 93.239.663 TL artırılarak 300.000.000,13 TL'ye artırılması paylarının ilk halka arzı amacıyla hazırlanan İzahname onayı için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Borsa İstanbul'a 02.09.2024 tarihinde başvuru yapılmıştır. Söz konusu halka arzda Şirketimize ait Soho Giyim'in mevcut paylarının satışı ve ortak satışı yapılması planlanmamaktadır.

8. *Derlüks Yatırım Holding A.Ş. ile iştirakleri Soho Giyim ve Enerji A.Ş. ve Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. yönetim kurulu ve üst yönetimi, şirket yönetim bilgi ve tecrübesi olan; TTK ve SPK mevzuatı ile sınırlı da olsa bilgi ve tecrübesi olan kişilerden oluşmakta mıdır?*

Derlüks Yatırım Holding A.Ş. yönetiminin CV'lerine genel kurul dökümanlarından ulaşılabilmektedir. Bağlı ortaklığımızın yöneticileri alanında uzman kişilerden oluşmaktadır.

9. *YKBşk. Cemal Güzelci, Derlüks Yatırım Holding A.Ş. kaynaklarını, mevzuat dışına çıkararak kendisi yada üçüncü kişiler lehine kullanmakta mıdır? Kişisel harcamalarını şirket kaynaklarıyla finanse etmekte midir?*

Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının yönetim kurulu başkanı Cemal Güzelci ile kamuya bilgisi verilen yönetim kurulu ücret ve temsil giderleri dışında bir mali ve finansal ilişkisi yoktur.

10. *YKBşk. Cemal Güzelci, Derlüks Yatırım Holding A.Ş. kaynaklarını, Derlüks Yatırım Holding A.Ş. iştiraki şirket sermaye artışlarında kullanmakta mıdır?*

Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının yönetim kurulu başkanı Cemal Güzelci ile kamuya bilgisi verilen yönetim kurulu ücret ve temsil giderleri dışında bir mali ve finansal ilişkisi yoktur.

11. *26 Temmuz 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında "2023 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakere edilmesi ve onaylanması" başlıklı gündemin 5. maddesine ilişkin divan başkanlığına hitaben iletilmiş sorulara ilişkin cevaplarda (<https://www.derluks.com.tr/wp-content/uploads/Genel-Kurul-sorulara-cevaplar->*

[26.07.2024.pdf](#)) “tarafınızla paylaşılmasında korunmaya değer hukuki bir menfaatinizin bulunmadığı”, “öngörülen şekilde kamuya açıklanacaktır”, “ticari sır niteliğinde bilgi ve öngörüler içerdiğinden bu aşamada kamuya açık bir şekilde tarafınızla paylaşılması uygun görülmemiştir” şeklinde, baştan savma, yüzeysel, bilgi ihtiva etmeyen, yatırımcı haklarını hiçe sayan tutum; sermaye artışlarının usulüne uygun yapılp yapılmadığı; şirket kaynaklarının ve imkanlarının bazı hissedar lehine ve TCK’da cezai müeyyide ile detaylandırılmış suç şüphesini kuvvetle hatıra getirir cevaplar kabilinden olmakla; söz konusu sorulara detaylı cevap vermekten imtina edilmiş olması, şüphelerin yerinde olduğunu göstermekte midir? Bu defa bilgi ve belgeler arz edilecek midir?

Ticari sır ve öngörü niteliği taşımayan taleplerin tamamına cevap verilmiştir.

12. Bağımsız Denetim Şirketi ve Raporda çalışma ve imzası bulunan denetçiler; Derlüks Yatırım Holding A.Ş. ile iştiraki Soho Giyim ve Enerji A.Ş. ve Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.’de kasa, stoklar, bina, taşıt ve demirbaşlara vb. ilişkin herhangi bir fili sayım yapmış ve bunu belgeleyebilecek durumda mıdır? Bu şirketlere ilişkin gerçekliğe dayanmayan, sahte yada muhteviyatı itibariyle yanıltıcı belge düzenlenmesi yada kullanımı ile karşılaşmış ve bunlar Raporlanmış mıdır?

Bağımsız Denetim kuruluşu Şirket’imizin ve bağlı ortaklıklarımızın envanter ve kasa sayımlarını belirli dönemlerde ayrı ayrı olarak yapmaktadır. Bu dönemlerin tamamında bağımsız denetim kuruluşu tarafından olumlu görüş verilmiştir.

13. Halka arzdan bu yana Şirketin bağımsız denetim hizmetini aynı adres, aynı sorumlu ortak başdenetçiler ile devam ettiği görülen denetim firmasından hizmet alımında, TTK’nın md.400’e aykırılık gerçekleş midir?

Bağımsız denetim firması ve sorumlu ortak baş denetçilerin TTK md. 400’e aykırı olan bir hususu bulunmamaktadır.

14. Birkaç aylık süre içinde Şirket hisselerindeki payını (yaklaşık) %25’ten %43’e çıkaran Cemal Güzelci, söz konusu pay artışlarının legal dayanaklarını açıklayabilir mi? Bu alımlar dolayısıyla Şirket varlığını ve hisse değerini doğrudan etkileyen bir borçlanma mevcut mudur? Halihazırda Cemal Güzelci adına kayıtlı payların mülkiyet, kullanım ve yararlanma hakları kendisine mi aittir yoksa başkası tarafından mı tasarruf edilmektedir?

Tahsisli sermaye artırımının gerekçeleri “Elde edilecek fonun kullanım yerleri hakkında açıklamalar” raporundan elde edilebilmektedir. Sermaye artışı diğer ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak Cemal Güzelci tarafından yapılmıştır ve Şirket’in finansal yükümlülükleri ile bir ilişkisi bulunmamaktadır. Cemal Güzelci adına kayıtlı payların mülkiyet, kullanım ve yararlanma hakları tamamen kendisine aittir.

15. Derlüks Yatırım Holding A.Ş. ile iştiraki Soho Giyim ve Enerji A.Ş. ve Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.’de 6102 sayılı TTK’nın, 6362 sayılı SPK’nun ve Şirket Genel Kurul İç Yönergesindeki toplantı ve

*karar nisaplarına aykırı olarak esas sözleşme değişikliği gerçekleş midir? Varsa, toplantılara başkanlık eden YKBşk. Cemal Güzelci'nin, Mehmet Kurt'un vd. zevatın Şirketin ve kendilerinin hukuki sorumluluğuna dair değerlendirmeleri nelerdir?*

Şirket'imiz ve bağlı ortaklıklarının genel kurulları sırasında mevzuatta öngörülen nisaplara uygun hareket edilmiştir.

*16. Şirket iştiraki enerji üretim firmalarının lisans vd. durumları, Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik (RG 14.05.2024 tarihve 32546 sayı) hükümlerine uyarlanmış mıdır? Uyarlanmadıysa doğacak zararlardan Genel Kurulda bilgilendirme yapılacak mıdır? “ dedi.*

Şirketimiz alt iştiraki konumda bulunan firmalar lisanssız elektrik üretim yönetmeliği kapsamında elektrik satış faaliyetlerini sürdürdüklerinden dolayı ilgili firmaların elektrik üretim lisansları bulunmamaktadır.

Bununla birlikte bahsi geçen alt iştiraklerimiz, elektrik satış faaliyetlerine istinaden yönetmelik kapsamında ilgili kurumlardan alınması gereken bütün izin, kabul, sözleşme vb. süreçleri başarılı bir şekilde tamamlamıştır.

Bahsi geçen 14.05.2024 tarihli düzenleme, halihazırda faaliyetlerini sorunsuz bir şekilde yürüten alt iştiraklerimize herhangi bir uyarılama yapılmasını gerektirmemektedir.