

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.2021 – 31.12.2021 YILLIK
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 01.01.2021-31.12.2021 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01.01.2021-31.12.2021 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 11.02.2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of RSM International

Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Şubat 2022

İÇİNDEKİLER

1- GENEL BİLGİLER	4
2- ŞİRKET'İN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ	5
3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	9
4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	10
5- FİNANSAL DURUM	42
6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ	48
7- DİĞER HUSUSLAR	50
8- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI	56
9- SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK	57
9.1 SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YAKLAŞIMI	57
9.2 SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM	57

TABLÖLAR

Tablo 1- Ortaklık Yapısı-Pay Oranları	4
Tablo 2- Yönetim Kurulu	5
Tablo 3- Personel Sayısı	8
Tablo 4- Şirketin Organizasyon Yapısı	9
Tablo 5- Bağlı Ortaklıklar ve İştirak	11
Tablo 6- Yapılan yatırımlar	24
Tablo 7- Derlüks Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Komiteleri	25
Tablo 8- 2021 yılı hedefler ve gerçekleştirmeler	43
Tablo 9- Geçmiş Yıl Karşılaştırmalı Mali Tablolar	44
Tablo 10- Geçmiş Yıl Karşılaştırmalı Mali Oranlar	44
Tablo 11- Bayilik sözleşmeleri	49
Tablo 12- Portföyde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller	52
Tablo 13- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kira gelirleri	52
Tablo 14- Ortaklığın ilgili hesap dönemine ait karşılaştırmalı finansal durum tablosu	53
Tablo 15- Ortaklığın ilgili hesap dönemine ait karşılaştırmalı kapsamlı gelir tablosu	55

ŞEKİLLER

Şekil 1- Deri ve ürünleri ihracatının bölgesel dağılımı	16
Şekil 2- Deri ve türevleri ihracatının ürün bazında dağılımı	17
Şekil 3- Sektörlerin ciro payları	18
Şekil 4- Dünya enerji tüketimi ve enerji kaynakları	22
Şekil 5- Türkiye’de elektrik enerjisi kurulu gücünün yıllara göre değişimi	22
Şekil 6- 2020 yılı Türkiye’de elektrik kurulu gücünün kaynaklara göre dağılımı	23
Şekil 7- Şirket pay senedinin Borsa İstanbul’da ilk halka arz tarihinden itibaren haftalık fiyat grafiği	47

KISALTMALAR

ABD	Amerika Birleşik Devletleri
A.Ş.	Anonim Şirket
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
COVID-19	Koronavirüs hastalığı 2019 (COVID-19) şiddetli akut solunum sendromu koronavirüsü 2 (SARS-CoV-2)'nin neden olduğu bulaşıcı bir hastalıktır
Derlüks, Derlüks Deri, Şirket, Holding, Ortaklık	Derlüks Yatırım Holding A.Ş.
Emiliano Zapata, Zapata Deri	Emiliano Zapata Deri Sanayi Ticaret A.Ş.
EUR	Euro
FAVÖK	Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kâr
Grup	Derlüks Yatırım Holding, bağlı ortaklıklar ve iştirakler beraber
Havana, Havana Motor	Havana Motorlu Araçlar Sanayi Ticaret Anonim Şirketi
KDV	Katma Değer Vergisi
Mislina 13	Mislina 13 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
ÖTV	Özel Tüketim Vergisi
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
TEİAŞ	Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
Toprak, Toprak Enerji	Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.
USD	Amerikan Doları
Vizyon Pazarlama, Vizyon	Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.
VUK	Vergi Usul Kanunu
YEKDEM	Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması

1. GENEL BİLGİLER

Faaliyet raporunun ait olduğu hesap dönemi: 01.01.2021 – 31.12.2021

Şirket genel bilgileri:

Ticaret Unvanı : Derlüks Yatırım Holding A.Ş.
Ticaret Sicil No : 471311 (İstanbul Tic. Sicili)
Mersis No. : 0293086436000002
Merkez Adresi : Kazlıçeşme Mahallesi, Demirhane Caddesi, Hacı Reşit Bey Sokak, No:11, 34020 Zeytinburnu-İstanbul
İletişim Bilgileri : Tel: (0212) 571 71 71 (Pbx Faks: (0212) 416 59 98
Vergi Dairesi / Vergi No : Zeytinburnu V.D. / 293 086 43 60
İnternet Sitesi Adresi : www.derluks.com.tr

a) Sermayesi:

Şirket'in sermayesi 27.750.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 27.750.000 paya bölünmüştür.

Bu sermaye 26.12.2019 ve 270533 sayı ile tescil edilmiştir.

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

01 Ocak 2021 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2021		31 Aralık 2021	
	Pay %	Pay tutarı	Pay %	Pay tutarı
Cemal Güzelci	10,81	3.000.000	13,69	3.800.000
Halka açık kısım	89,19	24.750.000	86,31	23.950.000
Toplam Sermaye	100,00	27.750.000	100,00	27.750.000

Tablo 1- Ortaklık Yapısı-Pay Oranları

3.800.000 adet pay Cemal Güzelci %13,69, 23.950.000 adet pay halka açık kısım %86,31 olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde takip edilmektedir. 29.06.2021 tarihinde Derlüks Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak 3,84-4,23 TL fiyat aralığından 250.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi; 24.08.2021 tarihinde Derlüks Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak 5,24-5,62 TL fiyat aralığından 450.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi; 22.09.2021 tarihinde Derlüks Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak 4,56-4,87 TL

fiyat aralığından 100.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi Cemal Güzelci tarafından gerçekleştirilmiştir. Gerçekleştirilen işlemlerle birlikte Derlüks Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki payları/oy hakları 22.09.2021 tarihi itibarıyla %13,69 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:

Şirket'in 31.12.2021 dönem sonu itibarıyla Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Unvanı	Görevi	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Cemal Güzelci*	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür, Murahhas Üye	06 Şubat 2019	06 Şubat 2022
Volkan Taneri*	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	06 Şubat 2019	06 Şubat 2022
Erhan Aslaner***	Yönetim Kurulu Üyesi	30 Temmuz 2021	06 Şubat 2022
Tuncay Erözmen**	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	26 Nisan 2019	06 Şubat 2022
Osman Yılmaz****	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	17 Mayıs 2021	06 Şubat 2022

Tablo 2- Yönetim Kurulu

*2019/01 nolu Yönetim Kurulu kararıyla Cemal Güzelci Yönetim Kurulu Başkanı ve Volkan Taneri Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı seçilmiştir. 06.02.2019 tarihli Olağan Genel Kurul'da üyelikleri onaylanmıştır. Cemal Güzelci, 2021/31 nolu Yönetim Kurulu kararı ile Murahhas Üye olarak görevlendirilmiştir.

**2019/03 nolu Yönetim Kurulu kararıyla Tuncay Erözmen Yönetim Kurulu bağımsız üyeliğine seçilmiştir.25.02.2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da üyeliği onaylanmıştır.

***2021/35 nolu Yönetim Kurulu kararına istinaden Nevzat Taneri'nin istifası kabul edilmiş ve yerine 06.02.2022 tarihine kadar Erhan Aslaner seçilmiştir.

****2021/26 nolu Yönetim Kurulu kararına istinaden Can Alper Şahin'in istifası kabul edilmiş ve yerine 06.02.2022 tarihine kadar Osman Yılmaz 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 hususiyle 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 özgülendiğine 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 yardımcıları 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. ”

01.01.2021 – 31.12.2021 tarihleri arasında 52 adet yönetim kurulu kararı alınmış, kararlarda herhangi bir karşı oy kullanılmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin, Ortaklık 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’dır.
- 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 2020 ve 2021 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 31.12.2021 dönem sonu itibariyle üst düzey yöneticileri ile personel bilgileri:

Şirketin üst düzey yöneticileri:

Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür: Cemal Güzelci, 06.02.2019 tarihli 2019/01 sayılı Olağanüstü Genel Kurul kararı ile yönetim kurulu başkanı seçilmiş, 06.02.2019 2019/01 sayılı yönetim kurulu karar ile, Genel Müdür olarak atanmıştır. 2021/31 nolu Yönetim Kurulu kararı ile Murahhas Üye olarak görevlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Volkan Taneri. 06.02.2019 tarihli 2019/01 sayılı Olağanüstü Genel Kurul kararı ile yönetim kurulu başkan yardımcısı seçilmiş, 06.02.2019 2019/01 sayılı yönetim kurulu kararı ile bağlı ortaklıklar ve iştiraklerden sorumlu olmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi, Erhan Aslaner 30.07.2021 tarihli 2021/35 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile yapılacak ilk Genel Kurul'a kadar yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi, Tuncay Erözmen: 26.04.2019 tarihli 2019/03 sayılı olağanüstü genel kurul kararı ile yönetim kurulu bağımsız üyeliğine seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi, Osman Yılmaz: 17.05.2021 tarihli 2021/26 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile yapılacak ilk Genel Kurul'a kadar yönetim kurulu bağımsız üyeliğine seçilmiştir.

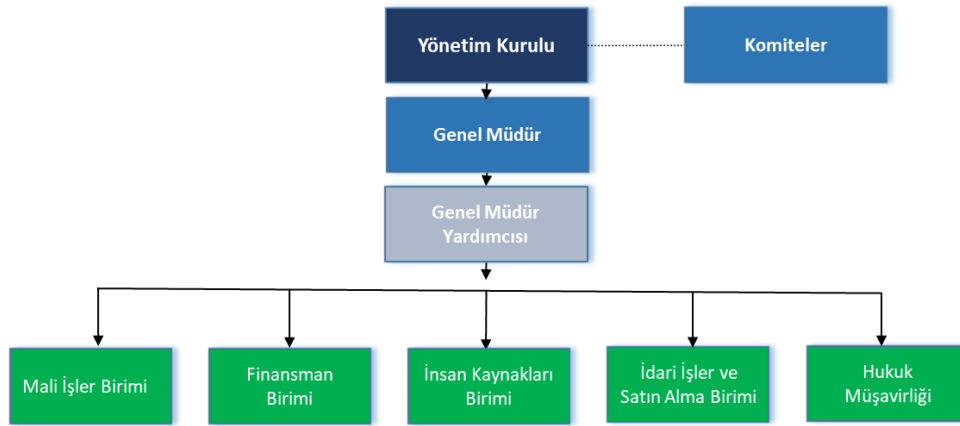
İnsan Kaynakları ve Kurumsal Gelişim Müdürü, Aslıhan Kahraman: 28.02.2019 tarihli 2019/03 sayılı yönetim kurulu kararı ile İnsan Kaynakları ve Kurumsal Gelişim Müdürü olarak atanmasına ve B grubu imza yetkilisi olmasına karar verilmiştir.

Personel sayısı: 31.12.2021 faaliyet dönemine ilişkin şirketimizin bağlı ortalık ve iştirakine ait personel sayısı aşağıdaki tabloda detaylı olarak verilmiştir. Son durumda, Şirketimizde 23'ü kadın çalışan olmak üzere toplam 129 kişi istihdam edilmektedir. Şirketimiz kısa çalışma ödeneğinden 30.06.2021 tarihine kadar yararlanmıştır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG PERSONEL SAYISI					
	HOLDİNG	ZAPATA	TOPRAK	VİZYON	TOPLAM
FİNANS BİRİMİ	1	1			2
GENEL MÜDÜRLÜK	3	1	1	2	7
HUKUK MÜŞAVİRLİĞİ	1				1
İDARİ İŞLER VE SATIN ALMA BİRİMİ	6	14	2	2	24
İNSAN KAYNAKLARI BİRİMİ	2				2
KURUMSAL İLETİŞİM BİRİMİ		1			1
MALİ İŞLER BİRİMİ	1	2	1		4
MUHASEBE BİRİMİ				3	3
PAZARLAMA VE SATIŞ BİRİMİ		2			2
SATIŞ BİRİMİ				14	14
SEVKİYAT BİRİMİ				33	33
ÜRETİM BİRİMİ		32	4		36
Genel Toplam	14	53	8	54	129

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.

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 sıhrî 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 Aralık 2021 tarihleri arası, üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.960.087 TL'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür üst yönetim olarak belirlemiştir.

f) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynî ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları:

Grup'un ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti bulunmamaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin faaliyet alanı

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi, Grup'un Ana Şirketi konumundadır. Holding'in başka bir tüzel kişi ortağı yoktur. Holding, esas sözleşmesinde yer alan amaç ve konusu kapsamı 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.

Ayrıca Toprak Enerji'nin Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.Ş.'ler, Mislina 13 Enerji, Azur- 1, Azur- 11 ve Azur Tedarik olmak üzere 10 adet kendisiyle tam konsolide olan bağlı ortaklıkları vardır.

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 Tarihi	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 ürünlerinin imalatı, alım satımı ithalat ve ihracatını yapmak. Her türlü deri ve tekstil hammaddeleri, deri ve tekstil kimyasalları, kumaş, doğal	Her türlü meşrubat, her nevi ambalajlı şekilde satılan içme suları, alkollü ve alkolsüz her nevi içecekler, enerji içecekleri, maden suları, mineral sular, işlenmiş mamba suları, soda, gıda konsantreleri, süt, ayran, her çeşit meyve suları gibi içeceklerin, çay, şeker, bitki çayları, her çeşit gıda maddeleri, ambalajlı yiyecek ürünleri, tek el ve	Her türlü otomobil, arazi taşıtı, elektrikli araç, otobüs, minibüs, kamyon, kamyonet, motosiklet, bisiklet ve benzer motorlu ve motorsuz kara, hava 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,	Enerji Piyasası Kurulundan gerekli lisansları alarak ve mevzuata uygun olarak, enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülebilmesi için üretim tesisi kurmak, kiralamak, işletmeye almak, devralmak, kiraya vermek, elektrik enerjisi üretmek, üretilen enerjiyi satmak. Hidroelektrik, jeotermal, güneş enerjisi, rüzgâr

	deri, suni deri, iplik ve konfeksiyon malzemelerinin alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmak.	tütün mamulleri, takviye gıda ürünleri, konsantre edilmiş besin maddelerinin alımı satımı dağıtımını ithalat ve ihracatını yapmak.	bu taşıtlar için her türlü yedek parça sağlamak, servis açmak, akaryakıt ve şarj istasyonları açmak.	enerjisi, biokütle, biogaz enerji santralleri bütün halinde veya parça parça kurmak, satın almak, satmak, kiray 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
Oy Oranı	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	32.500.000 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
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	Kazlıçeşme Mah., Demirhane Cad., Hacı Reşit Bey Sok. No:11 34020 Zeytinburnu-İstanbul
Tesis Adresleri	Kazlıçeşme Mah., Demirhane Cad., Hacı Reşit Bey Sok. No:11 34020 Zeytinburnu-İstanbul	Yalçın Koreş Cad. Arif Ağa Sok. No:29 Yenibosna/İstanbul		Ağrı, Merkez İlçesi, Suçatağı Köyü, Eski Köy Mevki; Niğde, Merkez İlçesi, Aktaş Köyü
Personel Sayısı	53	54	1	8

Tablo 5- Bağılı 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. Holding 2002 yılında Derlüks Deri Konfeksiyon ve Dış Ticaret Limited Şirketi olarak kurulmuştur. 2019 yılında anonim şirket olarak, halka açılmıştır. 2021 yılında şirket yönetiminin 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 artırımı ile özsermayesi 25.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Öteden beri kullanılan Emiliano Zapata markasının dünya modasında beğeni ve bilinirliği artmaktadır.

Holdingin deri bölümü, 2020 yılında ise 166,5 milyon USD ihracat gerçekleştiren deri ve kürk giyim grubunda 3,5 milyon USD'ye yaklaşan ihracat rakamı ile yılı tamamlamıştır. 2021 yılında, 207,4 milyon USD ihracat gerçekleştiren deri ve kürk giyim grubunda, 6,1 milyon USD satış rakamıyla yılı kapatmıştır.

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

Üretim, 3100 m² kapalı alanda, 53 personelin istihdamı ile entegre olarak gerçekleştirilmektedir.

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

2012 yılında Boran Meşrubat Dağıtım Ltd.Şti. olarak kurulan Şirket, 2014 yılında Derlüks bünyesine katılmıştır. 2021 faaliyet alanının sıvı bazlı gıda dağıtımından, genel gıda dağıtımına evrilmesi nedeniyle unvan değiştirerek, Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. ismini almıştır. 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, 3'ü kiralık olmak üzere toplam 42 araç; 8'i satış temsilcisi, 28'si sevkiyat personeli olmak üzere toplam 54 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 yapılanması sonrasında asırlık marka Koska Helvacısı'nın üreticisi Mahir Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Türkiye genel dağıtıcılığını üstlenmiştir. Aralık 2021 sonu 65 alt bayinin sisteme katılması sonucu Türkiye genelinde 77 ilde satış ve pazarlama organizasyonunu tamamlamış durumdadır. 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.

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. Havana Motor'un İstanbul Bakırköy'de 800 m² kapalı alana sahip bir garajı bulunmaktadır. Şirket'in ana

faaliyet alanı başta elektrikli kara taşıtları olmak üzere, lüks otomobil sektöründe alım-satım, ithalat-ihracat yapmak, şarj istasyonları kurmak ve her türlü ulaşımın aracı ticaret, bakım ve onarımını yapmaktır. Bünyesinde 1 personel çalışan Havana Motor, 2020 yılında Türkiye’de satılan tamamı elektrikli 844 otomobilden 29’unu 3 aylık bir sürede satmayı başarmıştır. Fosil yakıtlı ise 7 adet lüks araç satmıştır. 2021 yılının ilk 12 aylık döneminde 23 adet elektrikli ve 26 adet benzin-dieselli araç satışı olmak üzere toplam 49 araç satışı gerçekleştirilmiştir.

2021 yılı Şubat ayında elektrikli araçlar özel tüketim vergisine getirilen %400’e varan artışlar ve elektrikli otomotivde sektöründe meydana gelen önemli daralma sonucu Şirket son dönemde gelir kaybına uğramıştır. Bunun sonucunda, Derlüks Yatırım Holding Yönetim Kurulu 07.09.2021 tarihinde, 20.000.000 TL olan Havana Motor’un ödenmiş sermayesini 19.900.000 TL azaltılarak 100.000 TL’ye düşürülmesine yönelik çalışmalar başlatılması için karar almış ve yapılan çalışmalar neticesinde 08.12.2021 tarihinde, Havana Motor’un 20.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi 19.900.000 TL azaltılarak, sermayesi 100.000 TL olarak İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü’nce tescil edilmiştir. Azaltılan sermaye tutarı, ortaklara payları nispetinde ödenerek, ortakların elde edeceği fonla Toprak Enerji’nin sermaye artırımına katılım sağlanmıştır.

İştiraki-Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.

2020 yılında kurulan Şirket’in sermayesi 32.500.000 TL olup, %45 oranındaki ortaklık payı ile Derlüks Yatırım Holding’in iştiraki konumundadır. %55’lik kısmı Cemal Güzelci’ye aittir. Şirket’in ana faaliyet alanı her türlü yenilenebilir enerji alanında elektrik üretimidir. Toprak Enerji 2020 Aralık ayında DBE Elektrik ile sözleşme imzalayarak, GES (Güneş enerjisi santralleri) konusunda yatırım ve satın alma olanaklarını araştırmaya başlamış ve 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 kurulu, 7,02 MWp ve 5,94 MWe toplam güce sahip 6 birimden oluşan lisanssız bir güneş enerjisi santralli (GES) grubudur. 130 dönüm üzerine kurulu ve 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. Akabinde piyasa takas fiyatıyla elektrik satabilecektir. 2020 yılı sonu itibarıyla, YEKDEM’e dayalı yukarıda bahse konu elektrik üretim ve satış fiyatı sona ermiştir. 2021 Temmuz ayı itibarıyla yeni ve daha düşük fiyatlar belirlenmiştir.

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 kurulu, 1,227 MWp ve 0,99 MWe toplam güce sahip lisanssız bir güneş enerjisi santrallidir (GES). 21 dönüm üzerine kurulu 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.

Şirket büyüme hedefleri ve potansiyel yatırımların değerlendirilmesi amacıyla, 10.000.000 TL olan sermayesini %225 oranında bedelli artırarak 32.500.000 TL’ye çıkarmıştır. 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.

01.10.2021 tarihinde, Holding Yönetiminin aldığı kararla; Adıyaman'da kurulu toplam kapasitesi 3.690MWp olan Denk, Maya, Yaka, Kelam Güneş Enerjisi Santrallerinin 4.130.000 Amerikan Doları bedelle Toprak Enerji tarafından satın alınması tamamlandı. Devir işlemlerinin tamamlanarak santrallerin faaliyete geçmesi ile Toprak Enerji'nin toplam cirosu ve FAVÖK'ü olumlu etkilenecektir.

15.10.2021 tarihinde, Holding Yönetiminin aldığı kararla; İzmir, Seferihisar, Tepecik Mahallesinde kurulacak olan toplam kapasitesi 2.381 MWp olan Durukan GES ve ZMM GES Güneş Enerjisi Santrallerinin 3.270.000 Amerikan Doları bedelle satın alınmasına karar verilmiştir. Satın alma ile ilgili sözleşme yapılmış olup, devir işlemlerinin tamamlanarak santrallerin faaliyete geçmesi ile, Toprak Enerji'nin toplam cirosu ve FAVÖK'ü olumlu etkilenecektir. 2022 yılı için konsolide yıllık ciroya 513.000 Amerikan Doları, FAVÖK'e 383.500 Amerikan Doları olumlu etki yapması beklenmektedir.

Toprak Enerji bünyesinde 8 personel çalışmakta olup, Holding mali tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlemeye tabi tutulmaktadır.

b) Şirketin faaliyet gösterdiği sektörler ve bu sektörlerdeki yeri

Emiliano Zapata Deri'nin Faaliyet Gösterdiği Deri Konfeksiyon Sektörü:

Deri ve deri ürünleri imalatı sanayi başta eti için kesilen hayvanlardan elde edilen ham deriler olmak üzere her türlü hayvanın derileri ve kürklerinin imalatı ile bu derilerden valiz, çanta, eldiven, kemer gibi aksesuarların imatlatlarını ve deri ve kürkten giyim ürünleri ile ayakkabı imatlatlarını gerçekleştirmektedir. 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. Sanayide kaliteli hammadde temini ayrı bir önem taşımaktadır. Sektörde girişim sayısı, katma değer ve üretim değeri olarak en yüksek paya ayakkabı alt sektörü sahip bulunmaktadır.

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. Bu dönüşüm süreci içinde sermaye yapısı zayıf, ölçek sorunu olan, kalite fiyat dengesini

yakalayamayan firmalar sektörden çekilirken, sektör rekabet gücünü arttırmak için yüksek katma değerli ve kaliteli üretime, zamanında üretim ve teslimata, tasarım kapasitesini geliştirmeye, moda uygun ürünlere ve markalaşmaya yönelmektedir. Dünya markalarına yönelik nitelikli tedarikçilik ve bütünleşme önemli olacaktır. Sektör bu dönüşüm ve önceliklerinin farkındadır ve işletmeler bu konuda yoğun bir çaba içinde bulunmaktadır.

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

Deri sektörünün yarattığı çevre kirliliği nedeniyle 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 yönelmeye 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

2021 yılı Ocak-Aralık döneminde Türkiye'nin genel ihracatı, geçen yılın aynı dönemine göre %32,9 oranında artarak 225,4 milyar dolar değerinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Türkiye deri ve deri ürünleri ihracatında ise %29,6 oranında artış yaşanmış, 1,73 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve deri ürünleri sektörümüzün toplam ihracattan aldığı pay %0,8 olarak kaydedilmiştir.

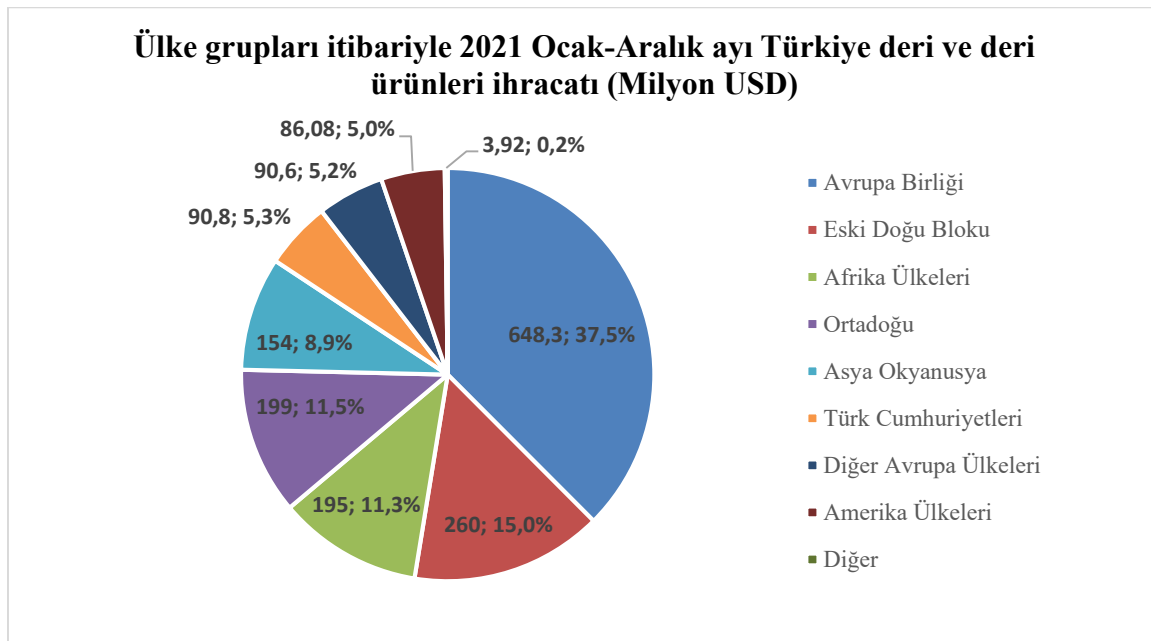
2021 yılı Ocak-Aralık döneminde deri ve deri ürünleri ihracatımızda, en büyük ihracat pazarı Almanya olup, bu ülkeye yapılan ihracat, %20,5 oranında artışla 133,8 milyon dolar olmuştur. Almanya'nın Türkiye'nin deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay %7,7 olmuştur. İkinci büyük ihracat pazarı olan Rusya'ya yapılan ihracat, %31,5'lik artışla 133,1 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Rusya'nın Türkiye'nin deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay %7,7 olarak gerçekleşmiştir.

İtalya'ya 2021 yılı Ocak-Aralık döneminde 98,2 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiş ve bu değer ile İtalya 3. sırada yer almıştır. Bu ülkeye yönelik ihracatımız 2020 Ocak-Aralık dönemine

kıyasla %32,4 oranında artmış ve İtalya'nın deri ve deri ürünleri ihracatımızdan aldığı pay %5,7 olarak hesaplanmıştır.

Deri ve deri ürünleri ihracatımızda 2021 yılı Ocak-Aralık döneminde ilk on ülke arasında İspanya'ya %6, Irak'a %13,4, Birleşik Krallık %45,6, ABD'ye %61,6, Fransa'ya %16,5, Romanya'ya %23,5 ve Hollanda'ya %16,8 oranında ihracat artışı kaydedilmiştir. Ülke grupları açısından değerlendirildiğinde, %37,6'lık payıyla en önemli ihracat pazarımız konumunda olan Avrupa Birliği'ne yapılan ihracat, 2021 yılı Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine oranla %21,3 oranında artış göstererek 648,3 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılı Ocak-Aralık döneminde Eski Doğu Bloku Ülkelerine yapılan ihracatımızda %30,6 oranında artış kaydedilmiş, sektörümüzün toplam ihracatından %15 oranında pay alarak 260 milyon dolar değerinde gerçekleşmiştir. Afrika ülkelerine yapılan ihracata bakıldığında ise, aynı dönem içerisinde ihracat %38,3 artış ile 195 milyon dolar olmuş ve bu ülkelere yapılan ihracatın, Türkiye toplam deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay ise %11,3 olmuştur. Ortadoğu ülkelerine yapılan ihracat, bu dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre %9'luk artış göstererek 199 milyon dolar olmuş. Bu ülke grubuna yapılan ihracatın, toplam deri ve deri ürünleri ihracatından aldığı pay %11,5 olmuştur. Asya ve Okyanusya ülkelerine yönelik ihracat %53,8 oranında artarak 154 milyon dolar olmuş ve toplam ihracat içerisindeki payı %8,9 olarak gerçekleşmiştir.

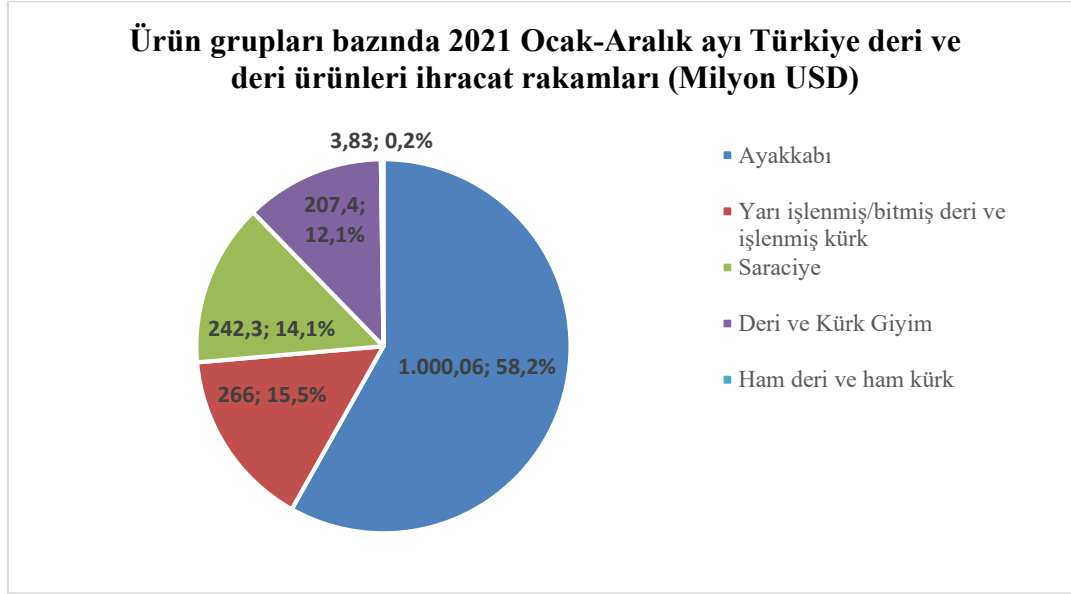


Şekil 1. Deri ve ürünleri ihracatının bölgesel dağılımı.

2021 yılı Ocak-Aralık döneminde deri ve deri mamulleri ürün grupları içerisinde en çok ihracat ayakkabı ve aksesuarları ürünlerimizde yapılmış olup, bu ürün grubunda 1 milyar 6 milyon dolarlık ihracat gerçekleşmiştir. Ayakkabı ve aksesuarları ihracatımızda bir önceki yılın aynı dönemine göre %22,9 oranında artış kaydedilmiştir. Bu ürün grubunun toplam deri ve deri ürünleri ihracatı içerisindeki payı 2021 yılı Ocak-Aralık döneminde %58,3 olarak gerçekleşmiştir.

Saraciye ürün grubunda, 2021 yılı Ocak-Aralık döneminde gerçekleştirilen ihracat geçen yılın

aynı dönemine oranla %35,8 oranında artarak 242,3 milyon dolar olmuştur. Saraciye ürün grubunun, Türkiye toplam deri ve deri ürünleri ihracatı içerisindeki payı %14 olmuştur. İhracatımızda bir diğer önemli grup olan deri ve kürk giyim ürün grubu ihracatı, 2021 yılı Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %24,6 oranında artış yaşanarak 207,4 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Deri ve kürk giyim ürün grubumuzun Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı ise %12'dir. Yarı işlenmiş/bitmiş deri ve işlenmiş kürk ürün grubu ihracatı 2021 yılı Ocak-Aralık döneminde ülkemizden 266 milyon dolar olarak gerçekleştirilmiştir. Bu ürünlerin ihracatında bir önceki yılın aynı dönemine göre %59,8 oranında artış yaşanmıştır. Söz konusu ürünlerin toplamının Türkiye toplam deri ve deri mamulleri ihracatımız içerisindeki payı %15,4 olarak hesaplanmaktadır.



Şekil 2. Deri ve türevleri ihracatının ürün bazında dağılımı.

<http://www.idmib.org.tr/tr/bilgi-merkezi-raporlar-aylik-ihracat-degerlendirme-bilgi-notlari-2021.html>

Emiliano Zapata Deri'nin sektördeki yeri

Emiliano Zapata holdingleşme süreci sonunda satın alınmış bir şirket olup sermayesi 25.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Derlüks'ün deri giysi alanındaki faaliyetleri bu bağlı ortaklığa aktarılmıştır. Bu bağlı ortaklık aracılığıyla sürdürülecektir. Derlüks'ün deri bölümünün yoğunlaştığı ana faaliyet konusu erkek deri giysileridir. Bu konuda sektörde A segmentte üretim yapan önemli şirketlerdendir. 2020 Ocak-Aralık döneminde 166,5 milyon Amerikan Doları ihracat gerçekleştirilen deri ve kürk giyim grubunda 3,5 milyon Amerikan Dolarına yakın ihracat yapmıştır. 2021 yılı Ocak-Aralık döneminde 207,4 milyon Amerikan Doları ihracat gerçekleştirilen deri ve kürk giyim grubunda, Emiliano Zapata 6,1 milyon USD satış rakamıyla yılı kapatmıştır.

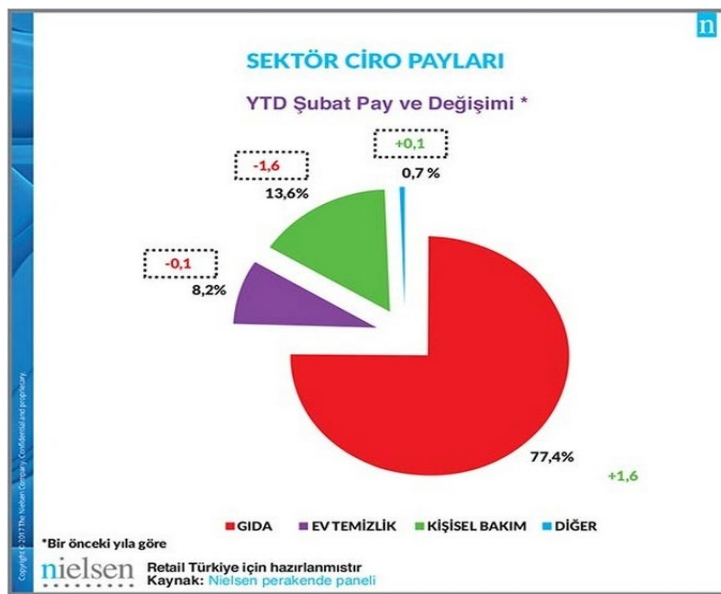
Vizyon Pazarlama'nın Faaliyet Gösterdiği Hızlı Paketli Tüketim Malzemeleri Sektörü

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.

FMCG ve buna bağlı sektörlerin oluşturduğu pazarın, ülkemizde 150 milyar dolara yakın bir hacmi olduğundan söz edilebilir. Global ölçekte ise bu rakam onlarca trilyon Amerikan Dolarına ulaşıyor. 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 üretimi ve bu ürünlerin pazarlanması cumhuriyetin kuruluş yıllarına kadar gitmektedir. Gazoz üretimi ile başlayan ilk ürünler ve bu ürünlerin oluşturulması, doldurulması, şişelenmesi gibi faaliyetlerin yapıldığı atölyeler içecek üretiminin ilk oluşumlarıdır. 1962 ve 1964 yıllarında Pepsi Cola ve Coca Cola’nın Türkiye’de satışa çıkmasıyla birlikte modern anlamda içecek sektörünün oluşmasından bahsedilebilir.

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, 2020 yılında Türkiye'de su pazarı hacmi %9,4'lük küçülme ile 10,5 milyar litreye ulaşmış ve bu hacmin 5,9 milyar litresi %6,99'luk küçülme ile damacana satış kanalından, 4,6 milyar litresi de %12,4'lük küçülme ile PET satış kanalından gelmiştir. Tonaj olarak damacana toplamının %56'sını, diğer ambalajlı sular ise %44'ünü oluşturmuştur. 2020 yılında yıllık kişi başına ortalama tüketimi 55 lt PET & Cam, 71 lt damacana olmak üzere toplam 126 litre olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında Sektördeki toplam ciro yaklaşık 7,4 milyar TL'ye ulaşmıştır.

2021 yılında Türkiye'de su pazarı hacminin yaklaşık 10,3 milyar litreye ulaşması, bu hacmin 5,6 milyar litresinin damacana satışından, 4,7 milyar litresinin de PET satışından gelmesi ve sektördeki toplam cironun yaklaşık 7,8 milyar TL'ye ulaşması beklenmektedir. 2021 yılında yıllık kişi başına ortalama tüketimi 55 lt PET & Cam, 68 lt damacana olmak üzere toplam 123 litre olarak gerçekleşmesi 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 seviyededir.

<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>

Çay ve türevleri

Ülkemizde çay sektörüne ait 2021 yılı sektör raporu incelendiğinde, Doğu Karadeniz Bölgesi'nde yeni yapılan ölçümlerde 787 bin dekar alanda yaklaşık 201 bin üretici çay tarımı yapmaktadır. Yaş çay ürün rekoltesi son dört yılda ortalama 1.250 -1.300 bin ton arasında değişirken, 2020 yılında rekolte 1.445 bin tonun üzerine çıkmıştır. 2020 yılında 1.445.180.491

kg yaş çay işlenmiştir. Bu yaş çaydan 280.000 ton kuru çay elde edilmiştir. Üretilen yaş çayın %46.75'i özel sektör ve %53.25'i Çaykur tarafından işlenmiştir.

<https://www.rtb.org.tr/uploads/files/110->

[%C3%87ay_Sekt%C3%B6r%C3%BC_Raporu_2021.docx](https://www.rtb.org.tr/uploads/files/110-%C3%87ay_Sekt%C3%B6r%C3%BC_Raporu_2021.docx)

Diğer taraftan, Türkiye kişi başı çay tüketiminde dünyada birinci sıradadır. Türk tüketicisi bir yılda yaklaşık 4 kg çay tüketiyor. 1990 yılında Lipton'un sektöre girmesiyle birlikte, dökme çay ürünleri dışında, farklı ürünler de tüketicinin beğenisine sunuldu. Tüketici her ne kadar geleneksel çaya olan ilgisini sürdürse de soğuk çay vb. çay türevi ürünler de ilgi görmeye başladı.

Gazlı İçecekler

Gazlı içecekler ise, Türkiye'de içecek tüketiminin yaklaşık %37'sini oluşturmaktadır. Yıllık kişi başı 170 kutu/şişe olarak tespit edilen gazlı içecek tüketimi, buna rağmen aynı kategorideki ülkelere göre düşüktür. ABD'de bu rakam 750 kutu/şisedir. Türkiye'de yıllık gazlı içecek tüketimi yaklaşık 3,4 milyar TL'dir. Ancak, son yıllarda bu tüketim azalış eğilimi göstermektedir. Şekersiz gazlı içecek tüketiminde ise artış görülmektedir. Şekersiz gazlı içecek tüketimi, toplam gazlı içecek tüketiminin %10'u kadardır.

Enerji İçecekleri

Enerji içecekleri dünyada 20 yıllık bir geçmişe sahip. Türkiye'de ise 2000'li yılların başında RedBull'un piyasaya girmesiyle tanınmaya başlandı. Türkiye'de gelişme evresinde olan sektörün periyodik olarak tüketimi artıyor. Ülkemizde yıllık 40 milyon kutu enerji içeceği tüketilmektedir. Tüketimin büyük kısmı 18-34 yaş arası genç nüfusa aittir.

Süt, Meyve ve Bitki İçerikli İçecekler

2020 yılında süt ve süt ürünleri sektöründe 378,1 milyon dolar ihracat, 94 milyar dolar ithalat yapılmıştır. 284,1 milyon dolar dış ticaret fazlası veren, ithalatının 4 kat ihracat yapan sektör, net ihracatçı konumundadır. 2013 yılından bu yana, ihracat artış trendi takip etmektedir. Anılan bazda en yüksek seviye, Mart – Nisan 2019 dönemlerinde, her 2 ayda da yapılan 48 milyon dolarlık ihracat olarak kaydedilmiştir.

2020 yılında meyve suyu sektöründe 393,1 milyon dolarlık ihracat, 71 milyon dolarlık ithalat gerçekleştirilmiştir. 322,1 milyon dolar dış ticaret fazlası veren ve ithalatının 5,5 katı ihracat yapan sektör, net ihracatçı konumundadır. Sektör 2013'ten bu yana ihracatını belirgin şekilde arttırmakta, aylık ihracat değerlerinde arka arkaya yeni zirveler yapmaktadır. Hammaddenin üretimine bağlı mevsimsel dalgalanmaların görüldüğü sektör ihracatında en yüksek aylık ihracat değeri 44,7 milyon dolar ile Nisan 2020'de kaydedilmiştir.

<https://www.tgdf.org.tr/wp-content/uploads/2021/04/2020-Dis-Ticaret-Verileri-HD.pdf>

Türkiye'nin yıllık meyve suyu tüketimi 1 milyar litre olup, limonata da dahil olduğunda rakamın 1,2 milyar litreye yükselmiştir. Türkiye'de kişi başına düşen yıllık meyve suyu tüketimi 10-11 litre civarında olup, ABD'de 40 litre, Almanya'da 30 litreden fazla, Hollanda'da yaklaşık 30 litre, Avusturya ve Fransa'da 25 litre civarındadır.

<https://www.trthaber.com/haber/ekonomi/turkiyede-1-yilda-tuketilen-meyve-suyu-miktari-1-milyar-litre-461093.html>

Bira-Hafif Alkollü İçecekler

Türkiye’de bira sektörü 1,6 milyar litreden fazla üretim kapasitesine sahip durumda olup, sektörde 19 firma faaliyet göstermektedir. Sektörün 2019 yılı itibariyle kapasite kullanım oranı %57 seviyesinde olmakla birlikte 2020 yılındaki üretim 928 milyon litre kadar olmuştur.

Sektör 2012 yılında 1,1 milyar litre üretim ile rekor kırmış olmakla birlikte, 8 yıllık dönemde %15 oranında üretim kaybı yaşanmıştır. 2004-2019 yılları arasında bira sektöründe üretim kapasitesi %36 oranında artış gösterirken, üretim sadece %7,8 kadar artış gösterebilmiştir.

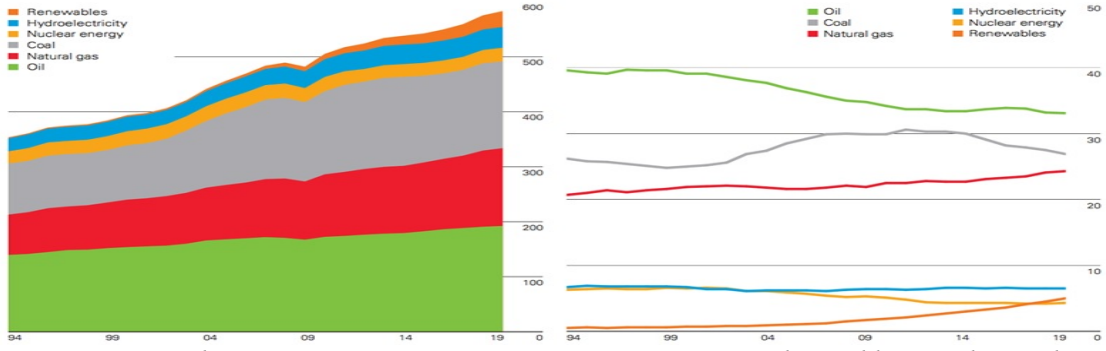
<https://www.tgdf.org.tr/wp-content/uploads/2022/01/TGDF-2023-yilina-dogru-alkollu-icki-sektoru.pdf>

Vizyon Pazarlama’nın Sektördeki Yeri

Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş (eski ismi: Boran Meşrubat), Derlüks’ün şirketi satın almasından sonra hızlı bir şekilde büyümüş, 2020 yılı itibariyle Türkiye’nin en hacimli 2. bayisidir. 15 Ocak 2018 tarihinde Türk Tuborg A.Ş ile iş ortaklığına başlayan Şirket, aynı ilçeler ve Bağcılar’da satış yapmaktadır. 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. Aralık 2021 sonu 65 alt bayinin sisteme katılması sonucu Türkiye genelinde 77 ilde satış ve pazarlama organizasyonunu tamamlamış durumdadır. Vizyon Pazarlama bayilik alan konumdan bayilik veren konuma geçme çalışmalarını sürdürmektedir.

Toprak Yenilenebilir Enerji’nin Faaliyette Bulunduğu Yenilenebilir Enerji Sektörü

Yenilenebilir enerji kavramı yaşamımıza oldukça hızlı bir giriş yapmasına ve çok konuşulan bir kavram olmasına rağmen henüz emekleme safhasındadır. BP (British Petroleum) ‘‘2020 Yılı Dünya Enerji Raporu’’nda, bilinen enerji türlerinin kullanımı ile ilgili verileri açıklamıştır. Hâlâ en önemli enerji kaynağı petrol ve kömür olarak gözükmemektedir. Bir diğer önemli veri ise 1994’den itibaren doğal gaz ve yenilenebilir enerjinin, küresel olarak kullanımının artmasıdır. Yine bu rapora göre yenilenebilir enerji ve doğalgaz üretimindeki artış, 2019 yılı küresel enerji üretimi artışının %75’ini oluşturuyor. Yenilenebilir enerji kaynaklarından sağlanan enerji, 2019’ yılında %41 artış göstererek ilk defa nükleer enerjinin dünya enerji üretimi pastasından aldığı payı geçti. <https://www.dunyaenerji.org.tr/bp-2020-dunya-enerji-raporu-ozeti/>



Dünya enerji tüketimi

Enerji kaynaklarının küresel payları

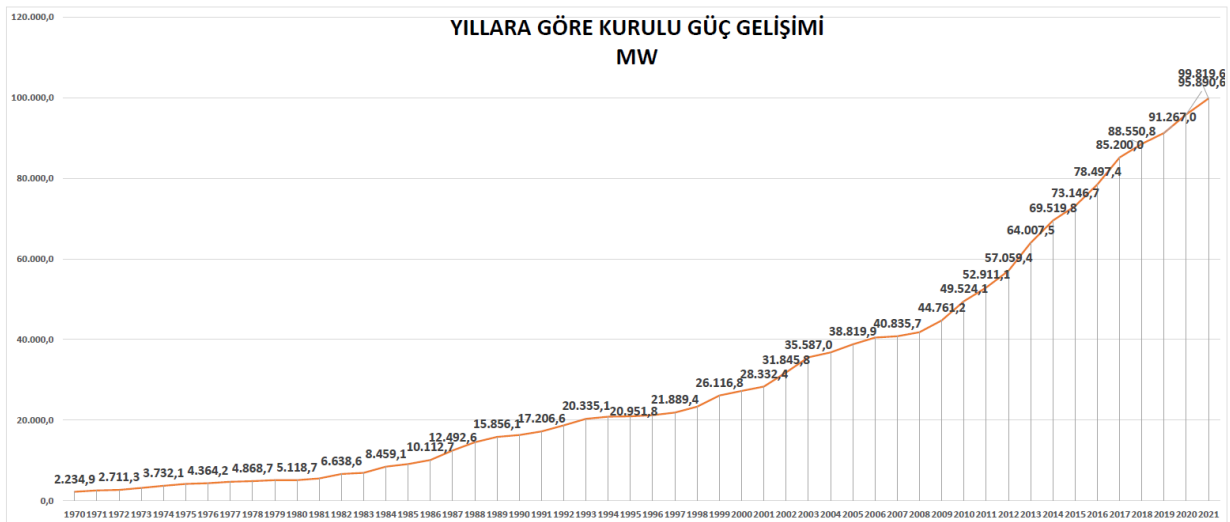
Renewables: Yenilenebilir enerji, Hydroelectricity: Hidroelektrik enerjisi, Nuclear: Nükleer enerji, Coal: Kömür, Natural Gas: Doğal gaz, Oil: Petrol.

Şekil 4- Dünya enerji tüketimi ve enerji kaynakları

Rapor, büyük hidroelektrik santraller hariç, yenilenebilir enerji kapasitesinin 2019'da 184 gigawatt (GW)lık artışla rekor bir seviyede büyüdüğünü gösteriyor. Bu 2018'e göre, yenilenebilir enerji kapasitesinde 20 GW, diğer bir ifadeyle %12'lik artışı ifade ediyor. Bununla birlikte 2019'da yatırım, 2018'e göre 282,2 milyar USD ile, yalnızca %1 yüksek gerçekleşmiş durumda. Bunun sebebi olarak, özellikle teknolojiye gelişmeler ve ekipman üreticileri arasındaki güçlü rekabetin, rüzgâr ve güneş enerjisi santralleri için kurulum maliyeti düşürmeye devam etmesi olarak gösteriliyor.

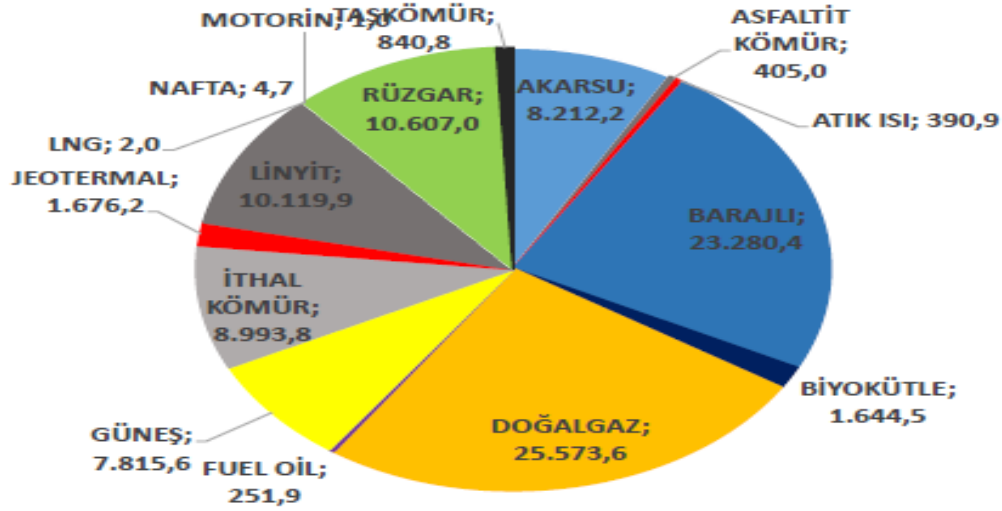
Türkiye'de Enerji ve Özelde Yenilenebilir Enerji Sektörü

Türkiye Elektrik Enerjisi üretimi, 2020 yılında TEİAŞ'ın verdiği rakamlara göre 306.703,1 GWh olarak gerçekleşirken; TEİAŞ'ın verdiği 2021 yılı kesinleşmemiş verilerine göre 331.491,9 GWh olarak gerçekleşmiştir. Elektrik enerjisi kurulu güç 2020 yılı sonu 95.890,7 MW olarak gerçekleşirken, 2021 yılı sonu itibarıyla 99.819,6 MW'a çıkmıştır. Aşağıdaki şekilde de elektrik enerjisi kurulu gücünün yıllar içerisinde değişimi görülmektedir.



Şekil 5: Türkiye'de elektrik enerjisi kurulu gücünün yıllara göre değişimi

2021 yılı Aralık ayı itibariyle kurulu güçlerin kaynak bazında dağılımına bakıldığında, ilk sırayı doğalgaz santralleri başı çekmektedir. Doğalgaz santralleri 25.573,6 MW’lık kurulu güç ile başı çekerken, HES Barajlı 23.280,4 MW, yenilenebilir (jeotermal, rüzgâr, güneş ve biyokütle) enerji sağlayan kurulu güç 21.743,3 MW, linyit+ taşkömürü + asfaltit 11.365,7 MW ve ithal kömür 8.993,8 MW’lık bir kurulu güç oluşturmaktadır. Kaynak dağılımına ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki şekilde verilmiştir.



Şekil 6-Türkiye’de elektrik kurulu gücünün kaynaklara göre dağılımı –Aralık 2021

Kaynak: TEİAŞ

2021 Aralık ayı itibariyle güneş enerjisinin toplam kurulu gücün içerisindeki payı %7,82 iken, Jeotermal+ rüzgar enerjisi+ güneş enerjisi + biyokütle kurulu gücünün toplam kurulu içindeki payı %21,78’dir.

2021 yılında Türkiye’de toplam elektrik enerjisi üretiminin 55.695,2 GWh’ını hidrolik, 55.202,60 GWh’ını Jeotermal+Rüzgar+Güneş, 220.594,10 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. 2020 yılında ülkemizde kurulu Güneş Enerjisi Santrallerinin (GES) toplam gücü 6.667 MW’dır. Toprak Enerji’nin ise Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.Ş.’ler ve Mislina 13 Enerji dolayısıyla toplam 8,24 Mw kurulu gücü bulunmaktadır. 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. Diğer yenilenebilir enerji santralimiz olan Mislina 13 Enerji Üretim Limited Şirketi; Niğde İli, Merkez İlçesi, Aktaş Köyünde kurulu, 1,227 MWp ve 0,99 MWe toplam güce sahip lisanssız bir güneş enerjisi santralidir. Toprak Enerji’nin 2021 yılı

elektrik enerjisi üretimi 12.466.530 kwh'dir. Toprak Enerji'nin yenilenebilir enerji sektöründeki potansiyel fırsatları değerlendirme süreci devam etmektedir.

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

Yapılan Yatırımlar		
Yatırım Şekli	Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler	Tutar (TL)
Finansal Yatırım	Emiliano Zapata Deri Sanayi Ticaret A.Ş.	25.000.000
Finansal Yatırım	Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.	10.125.000
Toplam		35.125.000

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. Muhasebe finans departmanları ile haftalık rutin toplantı yapılmakta, mizanlar gözden geçirilmektedir. Tahsili gecikmiş alacaklar, öncelikli ödemeler vb. konularda önleyici tedbirler alınmaktadır.

Şirket muhasebe bölümünün iç denetim sistemine ilişkin değerlendirme ve finansal risklerin gözden geçirilmesine ilişkin, 02.11.2021 tarihinde, Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından çalışma yapılmış ve konuya ilişkin Yönetim Kuruluna rapor sunmuştur.

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, 05.02.2021, 07.05.2021, 30.07.2021, 22.10.2021 tarihinde toplanmış ve ilgili konularda karar almıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 27.01.2021, 23.02.2021, 12.03.2021, 02.04.2021, 28.04.2021, 07.06.2021, 05.08.2021, 05.10.2021, 02.11.2021, 03.12.2021 tarihlerinde toplanmış; 27.01.2021 tarihinde *yatırım amaçlı gayrimenkullerin satım çalışmalarına ilişkin raporu*, 23.02.2021 tarihinde *2020 yılı Riskin Erken Saptanması Raporunu* <https://www.derluks.com.tr/wp-content/uploads/Derluks-Riskin-Erken-Saptanmasi-Komitesi-2020-Yili-Raporu.pdf>; 12.03.2021, 02.04.2021, 07.06.2021, 05.08.2021, 05.10.2021, 03.12.2021 tarihinde *döviz raporlarını*, 28.04.2021 tarihinde *Mislina 13 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'nin devir fiyatına esas teşkil edecek değerinin belirlenmesi amacıyla hazırlanan raporu*, 02.11.2021 tarihinde *Şirket muhasebe bölümünün iç denetim sistemine ilişkin*

değerlendirme ve mali yapıya ilişkin raporu Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 14.01.2021, 02.02.2021, 23.02.2021, 17.05.2021, 01.06.2021, 30.07.2021 tarihinde toplanmış ve bu toplantılarda; personel ücretlerine yapılacak zam, Yönetim Kurulu üyelerine sağlanacak huzur hakkı, Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde zorunlu tutulmayan ilkelere uyumla ilgili çalışmalar, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi seçimine ilişkin rapor, Vizyon Pazarlama 2021 yılı yönetici prim tayini, Yönetim Kurulu üyesi seçimine ilişkin Yönetim Kuruluna sunulacak rapora ilişkin kararlar almıştır.

Komiteler, 2021 yılı kurumsal yönetim uyum raporunu 11.02.2022 tarihinde yayınlamıştır.

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 çalışmaları neticesinde, iç kontrol ve denetim sisteminin etkinleştirildiğini, Şirket çalışanlarının kurumsallaşmaya adaptasyonunun hızlandığını, yönetim ve icranın ayrışması yönünde yol kat edildiğini tespit etmiştir.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

11.03.2021 tarihli Genel Kurulun gündeminin 8. maddesi uyarınca Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. bağımsız denetim firması olarak seçilmiştir. Bu bağlamda, yıllık finansal tablolar bağımsız tam denetime tabi, 6 aylık mali tablolar sınırlı denetime tabiidir. Üç ve dokuz aylık mali tablolar denetime tabii değildir. 31.12.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar ve dipnotları 11.02.2021 tarihinde kamuoyuna açıklanmıştır.

f) 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

İbaresinin 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. FSHHM 2019/327 esas sayılı Dosyasının kesinleşmesinin beklenmesine karar verilmiştir. Davanın duruşma tarihi 02/06/2022'dir. Şirketin ileride zarar görmemesi için bu ibarenin kullanımı durdurulmuştur.

Üretimde dava konusu edilenden farklı bir yazı karakteri ile oluşturulan; 2018/02785 başvuru sayısı ile 11.01.2028'ye kadar tescilli **Emiliano Zapata** yazı karakteri ve markası kullanılmaktadır. Üretim ve pazarlamaya bu marka ile devam edilmektedir.



Emiliano Zapata

İbaresinin tescili talebimizi ret eden TPE kararının iptali davası için açılan dava ret edilmiştir. Yargıtay'ca onanan karar aleyhine karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Yargıtay karar düzeltme başvurusu olumlu sonuçlanmıştır. Karar düzeltme başvurusu sonrası dosya 2019/327 Esas numarasına kaydedilmiş ve 19/02/2020 günü davamızın kabulüne karar verilmiştir. Davalı Consitex S.A. temyiz yoluna başvurmuştur.

Davalı Consitex S.A.'nın temyiz başvurusu, Yargıtay 11.Hukuk Dairesi tarafından lehimize karar verilerek ret edilmiştir. Konuyla ilgili açıklama 21.05.2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

Temyiz talebinin reddi üzerine davalı tarafından karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar kesinleşmemiştir.

Consitex S.A. tarafından açılan ve Ankara 1. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nde görülen davaya istinaden ZapataSportBluster markasının tesciline yaptıkları itirazını ret eden TPE kararının iptali davası lehimize sonuçlanmış ve karar kesinleşmiştir. ZapataSportBluster ibarisi artık Şirket adına tescillidir.

19.02.2020 tarihinde kamuoyuna duyurduğumuz Türk Patent ve Marka Kurumu Başkanlığı & Consitex S.A.'ya karşı açtığımız dava da zorunlu arabuluculuk başvurusu yapılmıştır. Arabuluculuk anlaşması olmadığından Consitex S.A.'ya karşı uğradığımız maddi ve manevi zararın tazmini için 29.04.2021 tarihinde İstanbul 2. Fikrî ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi 2021/169 Esas sayılı dosyası ile 1.100.000 TL tutarında tazminat (1.000.000.- TL manevi ve 100.000.TL maddi) davası açılmıştır. Davaya ilişkin yargılama süreci devam etmektedir.

Deri tekstil üretimi yapan grup şirketlerimizden Emiliano Zapata Deri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ana üretim ve pazarlama markası olan **Emiliano Zapata** ile iltibas yaratacak şekilde şekil+Joseph Zapata markası ile üretim yapan Recep Aydın hakkında İstanbul 3. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi 2021/557 E. sayılı dosyası ile 10.12.2021 tarihinde haksız kullanımın durdurulması ve tazminat talepli dava açılmıştır.

Söz konusu markalara vaki tecavüzünün tespiti, menî, durdurulması ve önlenmesi ile tazminat talepli dava ön inceleme aşamasındadır.

Şirket'in mali durumunu etkileyecek bir dava yoktur.

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

15.04.2021 tarihli 2021/20 sayılı SPK bülteninde yapılan açıklama ile “Şirket’in bağlı ortaklığı olan Havana Motorlu Araçlar Sanayi Ticaret A.Ş. ’nin kuruluş işleminin ve kuruluşla ilişkin esas sözleşmenin 01.09.2020 tarihinde ticaret siciline tescil, 01.09.2020 tarihli TTSG’de ilan edilmesine rağmen konuya ilişkin özel durum açıklamasının 03.09.2020 tarihinde gecikmeli olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda ilan edilmesinin II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği’nin 23’üncü maddesinin ikinci fıkrasına aykırılık teşkil etmesi nedeniyle” Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 46.958 TL idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir. İlgili ceza Şirketimiz tarafından ödenmiştir.

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

Şirket, 2021 yılı ilk 12 aylık dönemi için planladığı yönetsel hedeflerine ulaşmıştır. Yönetsel olarak 11.03.2021 tarihli Olağan Genel Kurul’da alınan kararlar ile Yönetim Kurulu tarafından 2021 yılı Ocak-Aralık ayları içinde alınan toplam 52 karara uyulmuştur.

ı) 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.

i) 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 2021 yılı içinde yapılacak bağış üst sınırı olarak belirlenen 900.000 TL Genel Kurul’un onayına sunulmuş ve Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir. 2021 yılı içerisinde, Ramazan ayında Zeytinburnu Belediyesi işbirliği ile ihtiyaç sahiplerine yiyecek ve içecek içeren koli yardımı, hatıra ormanı ve eğitim yardımı olarak toplamda 182.937 TL bağış ve yardım yapılmıştır.

j) 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) Oniki aylık döneme ilişkin önemli gelişmelerin özeti:

- 04.01.2021 tarihli 2021/1 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu 30.12.2020 tarih ve 2020/28 numaralı karar ile, güneş enerjisi santralleri (GES) sektöründe yatırım yapmaya karar vermişti, bu amaçla Ağrı’da kurulu Fortuna 3-4-5-6-7-

8 Enerji A.Ş.'lerin satın alınabilmesi için, söz konusu şirketlerin %100 oranında sahibi konumunda bulunan Göktekin Enerji A.Ş. ile bir ön protokol imzalanmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 15.01.2021 tarihli 2021/02 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz %100 bağlı ortaklığı Boran Meşrubat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yeni unvanın Vizyon Dağıtım ve Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. olmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 26.01.2021 tarihli 2021/03 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu 09.10.2020 tarihinde toplanarak, 2020/23 sayılı kararı ile Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Unvanı" başlıklı 2. Maddesinin ve "Amaç ve Konu" başlıklı 3. Maddesinin tadilini uygun bulmuştu. Bu kararın düzeltme yapmak amacıyla iptal edilmesine, Şirketimiz, faaliyet alanının bağlı ortaklıklar yoluyla genişlemesi, bu bağlı ortaklıkların toplam satış, aktifler, öz sermaye vb. kalemler içinde önemli derecede yer kaplaması nedeniyle, Ana Şirket ve bağlı ortaklıkların daha etkin yönetilebilmesi, daha büyük yatırım gücü ve öz kaynak kârlılığı sağlanabilmesi, riskin erken saptanabilmesi, daha geniş finansman imkanlarına kavuşulabilmesi, Grup Şirketleri arasında ortak strateji belirlenebilmesi ve planlama, bütçeleme, koordinasyonun daha üst düzeyde sağlanabilmesi amacıyla, Şirketimizin ana faaliyetini, "yatırım holding" statüsüne dönüştürerek sürdürmesine, Bu amaçla, Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Unvanı" başlıklı 2. Maddesinin ve "Amaç ve Konu" başlıklı 3. Maddesinin ve "Kârın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 13.Maddesinin, yönetim kurulu ekinde bulunan tadil metni kapsamında değiştirilmesine, Şirket esas sözleşmesinin "Unvan" başlıklı 2'inci, "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesinde yapılması öngörülen değişiklikler, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. Maddesi ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 4/b ve ilgili maddeleri gereği, Ortaklığın esas sözleşmesinde yer alan fiili ana faaliyet konusunun yan faaliyet haline gelmesine sebebiyet verecek sözleşme değişikliği niteliğinde olduğundan, ilgili değişikliğin önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesine, Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na ve Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvuruların yapılmasına, söz konusu kurumlardan gerekli izinlerin alınmasını takiben yapılan değişikliklerle ilgili düzenlemeler için Olağanüstü Genel Kurul'un toplanmasına ya da olağan genel kurul gündemine dahil edilmesine, Bu konunun görüşüleceği Olağan ya da Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirketin ana sözleşme tadilinin yapılmasına ve Şirket unvanında değişikliğe gidilmesine, Önemli nitelikteki bu işleme ilişkin, Genel Kurul toplantısına katılan ve olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri veya temsilcilerinin paylarını Ortaklığa satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olmasına, Ortaklıktan ayrılma hakkını kullanmak isteyen ortakların paylarının, Ortaklık tarafından satın alınmasına ayrılan kaynağın 10.000.000 TL ile sınırlanmasına, bu sınırın üst limit olarak belirlenmesine, Ortaklıktan ayrılma hakkının, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 14. Maddesine istinaden söz konusu işlemin kamuya duyurulduğu ilk tarih olan 09.10.2020 tarihinden önceki, son altı aylık dönem içinde (bir ay otuz gün olarak dikkate alınmıştır) Borsa İstanbul'da oluşan Şirket pay değerinin günlük düzeltilmiş

ağırlıklı ortalama fiyatlarının aritmetik ortalaması olan 6,51 TL üst limitle sınırlandırılmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 26.01.2021 tarihli 2021/04 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz, Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi Taner Sanatsever'in görevinden ayrılmasından dolayı istifasının kabulüne, Evren Atış'ın Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi olarak atanmasına, Sanatsever'in, komitelerdeki görevine, Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Evren Atış'ın seçilmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 01.02.2021 tarihli 2021/05 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu 30.12.2020 tarih ve 2020/28 numaralı karar ile, iştiraki Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş. aracılığıyla, güneş enerjisi santralleri (GES) sektöründe yatırım yapmaya karar vermişti. Bu amaçla Ağrı'da kurulu Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.Ş.'lerin satın alınabilmesi için, söz konusu şirketlerin %100 oranında sahibi konumunda bulunan Göktekin Enerji A.Ş. ile 04.01.2021 tarih ve 2021/ 01 sayılı yönetim kurulu kararı ile bir ön protokol imzalanmıştı. Süreç içinde bu ön protokolün şartlarının sağlanması üzerine Göktekin Enerji A.Ş. ile Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş. arasında bir nihai kapanış sözleşmesi yapılmasına, Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.Ş.'nin hisse devir bedeli olarak Göktekin Enerji A.Ş.'ye, Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş tarafından 954.416 Amerikan dolar/MWp ye tekabül edecek şekilde, toplam 6.700.000 Amerikan Doları ödenmesine, Satın alma bedelinin, 10.000.000 TL ödenmiş sermayeye sahip Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş. tarafından 1.200.000 Amerikan Doları öz kaynak ve 5.500.000 Amerikan Dolarının proje kredisi olarak, kapama cezasız, %0,6 aylık, %7,2 yıllık faiz oranıyla İş Bankası A.Ş.'den sağlanmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 04.02.2021 tarihli 2021/06 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu daha önce aldığı kararlar ile bağlı ortaklığımız Vizyon Pazarlama'nın içecek dışı hızlı tüketim maddeleri dağıtımına da odaklanması kararı almıştı. Yapılan çalışmalar sonucu, bağlı ortaklığımız Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'nin, Türkiye'nin önemli gıda üreticilerinden "Koska Helvaları" üretici firması Mahir Gıda San. Ve Tic. A.Ş. ile Türkiye genelini kapsayan bir dağıtım sözleşmesi yapmasına,İlgili sözleşme gereği operasyonel faaliyetlerin organizasyonu için Türkiye sathında Genel Müdür Sn.Sertaç Berber'in görev ve yetkilendirilmesine, Oy birliği ile karar vermiştir.
- 03.03.2021 tarihli 2021/15 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu 19.02.2021 tarihli 2021/11 sayılı kararı ile yeni dönemde "yatırım holdinge" dönüşmesi olasılığı nedeniyle, kanun ve tebliğler gereği direkt olarak bir üretim ya da ticaret etkinliği gerçekleştiremeyeceği için, deri bölümü faaliyetlerinin yine deri konfeksiyon sektöründe iştigal eden bir firmanın satın alınması ve mevcut faaliyetlerinin devredilmesi yöntemiyle yapılmasına karar vermişti. Bu amaçla yapılan çalışmalar neticesinde Ömeroğulları Dericilik Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.'nin %100 hissesinin satın alınmasına, Bu satın alma sonucu, Ömeroğulları Dericilik Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş'nin Derlüks Deri'nin %100 bağlı ortaklığı olan bir grup şirketine dönüşmesine, Satın alma fiyatı

olarak, 26 Şubat 2021 tarihli Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu standartlarında Ömeroğulları Dericilik Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. için yapılan ‘‘değerleme raporunda’’ tespit edilen 729.770 TL nihai değerin, %42,45 altında bir fiyat olan 420.000 TL’nin baz alınmasına, Ödemenin Ömeroğulları Dericilik Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. ile yapılacak sözleşmenin akabinde, pay devri ile birlikte tek seferde nakden yapılmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 23.03.2021 tarihli 2021/18 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Bağlı ortaklığımız Emiliano Zapata Deri San.ve Tic. A.Ş.’nin 2020 yılı Olağan Genel Kurulu 23.03.2021 tarihinde yapılmıştır. Yapılan genel kurulda üretim ve ticari faaliyetlerin olağan akışında yürütebilmesi için bağlı ortaklığın sermayesinin 400.000 TL’den, 9.600.000 TL artırılarak ilk etapda 10.000.000 TL’ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Şirketimiz Yönetim Kurulu bağlı ortaklığın sermaye artırımına nakit olarak katılınmasına oy birliği ile karar vermiştir.
- 28.04.2021 tarihli 2021/22 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Niğde’de kurulu Mislina 13 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi’nin iştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için, söz konusu şirketin %100 oranında sahibi konumunda bulunan Mehmet Taha Pınar ile bir ön protokol imzalanmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 04.05.2021 tarihli 2021/24 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu 28.04.2021 tarih ve 2021/22 numaralı toplantısı ile, iştiraki Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş.’nin, Niğde’de kurulu Efor Aktaş güneş enerjisi santrali sahibi Mislina 13 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi’nin, %100 oranında hissedarı konumunda bulunan Mehmet Taha Pınar ile, söz konusu şirketin hisse devri için bir ön protokol imzalamıştır. Bu ön protokolün şartlarının sağlanması ve gerekli incelemenin yapılması üzerine Mehmet Taha Pınar ile Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş. arasında bir nihai pay alım sözleşmesi yapılmasına, Toplam kapasitesi 1,227 MWp olan Mislina 13’ün alım fiyatının belirlenmesinde, Riskin Erken Saptama Komitesinin yaptığı indirgenmiş nakit akımı analizinin (İNA) baz alınmasına, Yukarıda söz edilen analiz neticesinde yapılan pazarlık görüşmeleri sonucu, hisse devir bedeli olarak Mehmet Taha Pınar’a 1.059.500 Amerikan dolar/MWp ye tekabül edecek şekilde, toplam 1.300.000 Amerikan Doları ödenmesine, Satın alma bedelinin, 28.04.2021 tarihli 100.000 USD ön ödeme, 04.06.2021 tarihli 600.000 USD, 31.08.2021 tarihli 600.000 USD olmak üzere 3 taksitle tediye edilmesine, Satın alma bedelinin finansmanı için 700.000 USD’nin Ana Şirket Derlüks Yatırım Holding’den ödenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.
- 17.05.2021 tarihli 2021/26 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirket yönetim kurulunda 26.04.2019 tarihinden itibaren bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Can Alper Şahin’in, ekte yer alan dilekçesinde bulunan gerekçelerden dolayı istifasının kabul edilmesine, Can Alper Şahin’den boşalan yönetim kurulu üyeliğine, kurumsal yönetim komitesinin bilgimize sunmuş olduğu değerlendirme sonucu çerçevesinde, Osman Yılmaz’ın yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmesine, Yeni üyenin, TTK 363. Madde ve Şirket Esas Sözleşmesinin 7.Maddesine göre ilk genel

kurulda onaya sunulmasına, Can Alper Şahin'den boşalan Denetim Komitesi Üyeliği'ne, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığı'na Osman Yılmaz'ın getirilmesine, Komitelerin katılım şeklinin aşağıdaki gibi olmasına,

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

katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 21.05.2021 tarihli 2021/27 sayılı Yönetim Kurulu kararınca Şirket'in yatırım holding olması ile birlikte ana faaliyet konusu esas sözleşmesinin 3. maddesi uyarınca "yurtiçinde ve yurtdışında çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu, sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarında başarılarını artırmak, daha kârlı, verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini sağlamak, oluşabilecek riskleri azaltmak, şirketler arasında sinerjiyi artırarak katma değer ortaya çıkarmak ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları oluşturarak mali külfeti azaltmak ve bu şirketlerin sağlıklı gelişimini sağlamak" olmuştur. Bu nedenle söz konusu çalışmaları yapmak amacıyla TTK 366/2 maddesine istinaden bir "yatırım komitesi" kurulmasına, Komitenin ana üyelerinin Şirket bünyesinde yönetim ve icrada bulunan aşağıdaki tabloda yer alan 8 mevcut ve potansiyel yönetici ile danışmandan oluşmasına, Ancak, gerekli görüldüğü takdirde alanında yetkin uzmanlardan destek alınmasına, Yönetim Kurulu'na sunulacak yatırım projeleri için oylama yapılmasına, yatırımcı ilişkileri yöneticisinin oy hakkı bulunmamasına, nihai kararın verilebilmesi için geri kalan katılımcıların 2/3 çoğunluğunun aranmasına, Konuyla ilgili bir "yatırım politikası" oluşturulmasına, kamuoyuna açıklanmasına ve ilk genel kurulda ortakların bilgi ve onayına sunulmasına, Komitenin yılda en az dört defa olmak üzere periyodik toplanmasına, Komitenin katılım şeklinin mevcut durumda aşağıdaki gibi olmasına,

Derlüks Yatırım Holding A.Ş. Yatırım Komitesi		
Holdingdeki Görevi	Katılımcı	Komitedeki Görevi
Yönetim Kurulu Başkanı	Cemal Güzelci	Başkan-Yönetim Temsilcisi
Bağlı Ortaklık ve İştiraklerden Sorumlu Başkan Yardımcısı	Volkan Taneri	Bağlı Ortaklıklar Temsilcisi
Genel Müdür	Cemal Güzelci	İcra Temsilcisi
Mali Danışman	Mehmet Kurt	Muhasebe ve Finansman
Hukuki Danışman	Erhan Aslaner	Kanunlar ve Tebliğler
Kurumsal Finansman Danışmanı		Modellemeler ve Değerlemeler
Stratejik Planlama Danışmanı		İç ve Dış Ekonomik-Politik Gelişmeler

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Evren Atış	Raporlama ve İletişim
---------------------------------	------------	-----------------------

katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 26.05.2021 tarihli 2021/28 sayılı Yönetim Kurulu kararınca elektronik ve mobil imza ile kullanım olanağı sağlayan MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu) tarafından geliştirilen e-YKS yazılımının satın alınmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 08.06.2021 tarihli 2021/30 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Bağlı ortaklığımız Emiliano Zapata Deri San.ve Tic. A.Ş.'nin pandemi sonrası oluşması beklenen, ihracat artışı ve sektör büyüme olanaklarından yararlanabilmesi amacıyla, ödenmiş sermayesinin 15.000.000 TL artırılarak 10.000.000 TL'den, 25.000.000 TL'ye çıkarılmasına oy birliği ile karar vermiştir.
- 11.06.2021 tarihli 2021/31 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirket uhdesindeki bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin sayısının artması, bu nedenle yönetsel iş akışının fazlalaşması, ekonomik ortamdaki belirsizliklerin ön plana taşınması, Şirket yönetiminde acil ve hızlı karar alma mekanizmalarının gerekliliğini ortaya çıkarmıştır. Buna bağlı olarak, Şirkete, daha hızlı görev yapabilen bir yönetsel karar alma mekanizmasının kazandırılmasına, Bu amaçla Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7. Maddesi'ne ve TTK'nun 367. dayanarak, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Cemal Güzelci'nin Murahhas Üye olarak görevlendirilmesine, Murahhas üyenin görev ve sorumluluklarının, TTK'nın 375. maddesinde sıralanan yönetim kurulunun devredilemez görev ve yetkileri dışında kalan konuları kapsamamasına, Bu karar ile birlikte Sn. Cemal Güzelci'nin, kanun ve esas sözleşme uyarınca genel kurulun yetkisine bırakılmış bulunanlar ve TTK madde 375 kapsamı dışında kalanlar olmak üzere, Şirketin işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkili olmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 15.06.2021 tarihli 2021/32 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Holding, esas sözleşmesinin 3. maddesinin 5. ve 6. Fıkralarının vermiş olduğu yetkiye dayanarak, iştirakimiz olan Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş.'ye, Niğde'de kurulu Mislina 13 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin devrinin alınması amacıyla ek finansman sağlanmasına, Finansmanın, grup şirketleri bünyesinde bulunan nakit ve benzerleri vasıtasıyla oluşturulmasına, Ek finansman büyüklüğünün 500.000 Euro olmasına, Finansmanın, Toprak Yenilenebilir Enerji'nin sermaye artırımını yapmasına müteakip Holding'e geri ödenmesine, Finansmanın sağlanmasının bedelinin, piyasa şartlarına uygun olarak Toprak Yenilenebilir enerjiden tahsil edilmesine, bu amaçla Albaraka Türk, Ziraat Katılım Bankası ve Halkbank'dan alınan yıllık Euro kredi faizi oran bilgisi ortalaması olan, %3,18 faiz oranının kullanılmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 17.06.2021 tarihli 2021/33 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1'nci maddesinin 5'inci fıkrasında yer alan, Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nin "gönüllülük esası" doğrultusunda uygulanmasına, Sürdürülebilirlik Raporu'nun yılda bir defa yıllık faaliyet raporunda açıklanarak kamuoyu ile

paylaşılmasına, Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik İlkeleri uygulamaları çerçevesinde oluşturulan Sürdürülebilirlik Politikası, İnsan Kaynakları Politikası, Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası, Menfaat Sahipleri Politikası ve Tazminat Politikası'nın kamuoyuna açıklanarak yayımlanmasına ve ilk genel kurulda ortakların bilgi ve onayına sunulmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 01.09.2021 tarihli 2021/36 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu, Kazlıçeşme Mah., Demirhane Cad., Hacı Reşit Bey Sok. No:11 34020 Zeytinburnu – İstanbul adresinde faaliyet gösteren Şirket merkezinin stratejik olarak yönetim faaliyetlerinin büyütülmesi ve organizasyon yapısının güçlendirilmesi amacıyla Ahi Çelebi Caddesi No:7 Tarabya-İstanbul adresine taşınmasına, tadilat ve tamirat işleri yapılacağından ötürü taşınma işleminin yılbaşında gerçekleştirilmesine, mevcut yerde Emiliano Zapata Deri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin faaliyetlerini sürdürmesine oy birliği ile karar verilmiştir.
- 07.09.2021 tarihli 2021/37 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, İştirakimiz Toprak Enerji'nin gelişmesi ve büyümesi doğrultusunda önümüzdeki dönemde yapılması planlanan yatırımları için, yenilenebilir enerji sektörü çalışma prosesleri gereği iştirakimize bağlı yeni ortaklıklar kurulmasına, Bu amaçla ilk etapta %100 sermayesi Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait olan 500.000'er TL (Yalnız beşyüzbin Türk Lirası) ödenmiş sermayeli Azur 1 Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. ve Azur 11 Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.'lerin kurulmasına, Konuyla ilgili çalışmaları yürütmek amacıyla Mali Danışman Mehmet Kurt'un görevlendirilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 07.09.2021 tarihli 2021/39 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, bağlı ortaklık Havana Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 20.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin kanunlar ve tebliğler çerçevesinde 19.900.000 TL azaltılarak 100.000 TL'ye düşürülmesi için çalışmalara başlanılmasına, Azaltılan 19.900.000 TL'nin, sermayedeki payları nispetinde %51 Derlüks Yatırım Holding A.Ş. payına düşen 10.150.000'TL ve %49 Cemal Güzelci payına düşen 9.750.000 TL olarak ortaklara ödenmesine, Azaltılan bu sermayeden kaynaklanan fonun iştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.'nin bedelli sermaye artırımında kullanılmasının ortaklara önerilmesine, Sektörel olarak potansiyel ve gelecek vadeden, hasılat kâr marjı yüksek olan iştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.'nin 10.000.000 TL olan sermayesinin, potansiyel büyüme olasılıklarından yararlanılabilmesi amacıyla %225 bedelli olarak artırılarak 32.500.000 TL'ye çıkarılması için çalışmalara başlanılmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 01.10.2021 tarihli 2021/40 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu 30.12.2020 tarih ve 2020/28 numaralı kararı ile, güneş enerjisi santralleri (GES) sektöründe yatırım yapmaya karar vermişti. Bu amaçla Hande Özyer, Ömer Özyer ve Kare Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi uhdesinde bulunan Adıyaman-Merkez-Büyükkavaklı Köyü'nde kurulu 3.690 MWp—3.780 MWe kapasiteli Denk,

Maya, Yaka, Kelam isimli güneş enerjisi santralleri iştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için bir ön protokol imzalanmasına, Toplam kapasitesi 3.690 MWp — 3.780 MWe olan santralin alım fiyatının belirlenmesinde, Yatırım Komitesinin yaptığı indirgenmiş nakit akımı analizinin (İNA) baz alınmasına, Yukarıda söz edilen analiz ve istişareler neticesinde santral grubunun devir bedeli olarak Hande Özyer, Ömer Özyer ve Kare Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne toplam 4.130.000 Amerikan Doları ödenmesine, Kaparo mahiyetinde Ömer Özyer'e 01.10.2021 tarihinde 500.000 Amerikan Doları ön ödeme yapılmasına, Geri kalan meblağın ödenmesi için finansman çalışmalarının yürütülmesine ve bu konu ile ilgili olarak Sayın Cemal Güzelci'nin görevlendirilmesine, Santrallerin teknik ve hukuki incelemesinin nihai anlaşma sürecinde yapılmasına, bu konuyla ilgili olarak Sayın H.Mert Erdoğan'ın görevlendirilmesine, Nihai sözleşmenin hazırlanması için Mali Danışman Mehmet Kurt ve Holding avukatı Sayın Erhan Aslaner'in görevlendirilmesine, Özel Durumlar Tebliği uyarınca söz konusu anlaşmanın kamuoyuna ivedilikle açıklanmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 07.10.2021 tarihli 2021/41 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz 30.12.2020 tarih ve 2020/28 numaralı yönetim kurulu toplantısı ile, güneş enerjisi santralleri (GES) sektöründe yatırım yapmaya karar vermiştir. Bu doğrultuda yapılan çalışmalar sonucu Enver Geçgel'in sahibi olduğu Mevne İki Enerji Anonim Şirketi uhdesinde bulunan, Urfa Bölücek'de kurulu 14,352 MWp — 11,988 MWe kapasiteli Güney 1-2-3-4-5-6-7-8-9-10-11-12 güneş enerjisi santralleri ve Kayseri Tomarza'da kurulu 5,022 MWp — 4,498 MWe kapasiteli HTD 1, HTD 2, HTD A, HTD B, HTD C güneş enerjisi santrali isimli güneş enerjisi santrallerinin iştirakimiz Toprak Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için bir ön protokol imzalanmasına, Toplam kapasitesi 14,352 MWp — 11,988 MWe ve 5,022 MWp — 4,498 MWe kapasiteli tesislerin alım fiyatının belirlenmesinde, Yatırım Komitesinin yaptığı indirgenmiş nakit akımı analizinin (İNA) baz alınmasına, Yukarıda söz edilen analiz ve istişareler neticesinde santral grubunun ve Mevne İki Enerji Anonim Şirketi devir bedeli olarak Enver Geçgel'e toplam 23.500.000 Amerikan Doları ödenmesine, Kaparo mahiyetinde Enver Geçgel'e 07.10.2021 tarihinde 500.000 Amerikan Doları ön ödeme yapılmasına, Konuyla ilgili finansman çalışmalarının yürütülmesiyle ilgili olarak Sayın Cemal Güzelci'nin görevlendirilmesine, Santrallerin teknik ve hukuki incelemesinin nihai anlaşma sürecinde yapılmasına, bu konuyla ilgili olarak Sayın Hüseyin Mert Erdoğan'ın görevlendirilmesine, Nihai sözleşmenin hazırlanması için Mali Danışman Mehmet Kurt ve Şirket avukatı Sayın Erhan Aslaner'in görevlendirilmesine, Özel Durumlar Tebliği uyarınca söz konusu anlaşmanın kamuoyuna ivedilikle açıklanmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 07.10.2021 tarihli 2021/42 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, Şirketimizin özkaynak yapısının güçlendirilmesi ve ana faaliyet konusunda meydana gelen değişiklik çerçevesinde yapılmış ve yapılması planlanan yatırımlar nedeniyle oluşan fon ihtiyacının karşılanması amacıyla 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde, 27.750.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 2.775.000 TL artırılarak 30.525.000 TL'ye çıkarılmasına, Şirket'in yapmayı

planladığı yatırımlar nedeni ile finansman ihtiyacı içerisinde olması, tek başına banka kredisi ve benzeri dış kaynak kullanımlarının yüksek finansman maliyetlerine neden olacak olması, yeni pay alma hakkı kısıtlanmadan bedelli sermaye artırımı yapılması yönündeki girişimlerimizden bir sonuç alınamaması nedenleri ile, artırılacak sermayeyi temsil eden beheri 1,0 TL nominal değerli 2.775.000 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, Sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek, toplam 2.775.000 TL nominal payın, hamiline yazılı, imtiyazsız ve Borsa'da işlem görebilir nitelikte olmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- 13.10.2021 tarihli 2021/44 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Holding, esas sözleşmesinin 3. maddesinin 5. ve 6. Fıkralarının vermiş olduğu yetkiye dayanarak, iştirakimiz olan Toprak Yenilenebilir Enerji A.Ş.'ye, satın alma ön anlaşmasını yaptığı Adıyaman, Urfa ve Kayseri'de kurulu GES'lerin devrinin alınmasında özkaynak olarak kullanmak amacıyla ek finansman sağlanmasına, Finansmanın, holding ve grup şirketleri bünyesinde bulunan nakit ve benzerleri vasıtasıyla oluşturulmasına, Ek finansman büyüklüğünün 500.000 Amerikan Doları olmasına, Finansmanın sağlanmasının bedelinin, piyasa şartlarına uygun olarak Toprak Yenilenebilir enerjiden tahsil edilmesine, bu amaçla Türkiye Finans, TEB ve Odeabank'dan alınan yıllık USD kredi faizi oran bilgisi ortalaması olan, %3,58 faiz oranının kullanılmasına, Söz konusu bu işlemin ve benzer işlemlerin II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği, 10.Maddesi gereği "yaygın ve süreklilik arz eden işlemler" olarak nitelendirilmesine, Ortaklık Yönetim Kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak, ilgili maddenin kriterleri baz alınarak Holding'in son açıklanan yıllık mali tablolarındaki hasılatın %10'u aşması durumunda bir rapor düzenlenmesine ve KAP'ta açıklanmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 15.10.2021 tarihli 2021/46 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirketimiz yönetim kurulu 30.12.2020 tarih ve 2020/28 numaralı kararı ile, güneş enerjisi santralleri (GES) sektöründe yatırım yapmaya karar vermişti. Bu amaçla DBE Elektrik Mühendislik Proje ve Danışmanlık Anonim Şirketi ile, DBE'nin proje sahibi firmayla 13.09.2021 tarihinde yaptığı sözleşme uyarınca uhdesine geçecek olan İzmir, Seferihisar, Tepecik Mahallesi'nde kurulacak 2.381 MWp—1.980 MWe kapasiteli güneş enerjisi santrallerinin iştirakimiz Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için bir ön protokol imzalanmasına, Toplam kapasitesi 2.381 MWp—1.980 MWe olacak santrallerin alım fiyatının belirlenmesinde, Yatırım Komitesinin yaptığı indirgenmiş nakit akımı analizinin (İNA) baz alınmasına, Yukarıda söz edilen analiz, istişare ve pazarlık neticesinde santral grubunun devir bedeli olarak DBE Elektrik Mühendislik Proje ve Danışmanlık Anonim Şirketi'ne KDV dahil toplam 3.270.00 Amerikan Doları ödenmesine, Söz konusu bedelin ödemesinin, tesis teslim tarihini geçmemek üzere taksitli olarak yapılmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 09.11.2021 tarihli 2021/48 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, İştirakimiz Toprak Enerji'nin gelişmesi ve büyümesi doğrultusunda önümüzdeki dönemde elektrik tedarik ve depolama

sektöründe yapılması planlanan yatırımları için, iştirakimize bağlı yeni ortaklık kurulmasına, Bu amaçla ilk etapta %100 sermayesi Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait olan 2.000.000'er TL (Yalnız ikimilyon Türk Lirası) ödenmiş sermayeli Azur Enerji Tedarik Depolama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kurulmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

- 25.11.2021 tarihli 2021/50 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, Şirketimizin özkaynak yapısının güçlendirilmesi ve ana faaliyet konusunda meydana gelen değişiklik çerçevesinde yapılmış ve yapılması planlanan yatırımlar nedeniyle oluşan fon ihtiyacının artması nedeniyle 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde, 27.750.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %15 oranında 4.162.500 TL artırılarak 31.912.500 TL'ye çıkarılmasına, Şirket'in yapmayı planladığı yatırımlar sebebi ile finansman ihtiyacı içerisinde olması, tek başına banka kredisi ve benzeri dış kaynak kullanımlarının yüksek finansman maliyetlerine neden olacak olması nedenleri ile, artırılabilecek 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, Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek, toplam 4.162.500 TL nominal payın, hamiline yazılı, imtiyazsız ve Borsa'da işlem görebilir nitelikte olmasına, Tahsisli olarak gerçekleştirilecek sermaye artırımında satış işleminin Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedür kapsamında yapılmasına katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- 31.12.2021 tarihli 2021/52 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, Son dönemde piyasalarda yaşanan olağanüstü koşullar nedeniyle meydana gelen döviz kuru yüksek volatilitesinden dolayı Şirketimiz iştiraki Toprak Enerji'nin Urfa, Kayseri ve Adıyaman'da kurulu GES tesisi alım anlaşmalarının son devir tarihlerinin uzatılmasına, Şirketimiz iştiraki Toprak Enerji'nin 1.10.2021 tarihinde Akarca Otomotiv Ticaret A.Ş. ve Canözü Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin satın alınması ile ilgili imzalamış olduğu hisse devir ön protokolünün son kesin devir tarihinin 31.12.2021'den 1 ay süre ile uzatılarak 31.01.2022 olarak revize edilmesine, Şirketimiz iştiraki Toprak Enerji'nin 7.10.2021 tarihinde Mevne İki Enerji Anonim Şirketi'nin satın alınması ile ilgili imzalamış olduğu hisse devir ön protokolünün son kesin devir tarihinin Urfa GES için 31.12.2021'den 45 gün süre ile uzatılarak 14.02.2022 olarak, Kayseri GES için 120 gün süre ile uzatılarak 29.04.2022 olarak revize edilmesine, Söz konusu iki ön protokoldeki diğer tüm maddelerin aynı şekilde yürürlükte bırakılmasına, Özel Durumlar Tebliği uyarınca söz konusu anlaşmanın kamuoyuna ivedilikle açıklanmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

m) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Derlüks Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş Yönetim Kurulunun, 09.10.2020 tarih ve 2020/23 sayılı toplantısında esas sözleşmenin 2-3-13. Maddelerinin; faaliyet alanının bağlı ortaklıklar yoluyla genişlemesi, bu bağlı ortaklıkların toplam satış, aktifler, özsermaye vb. kalemler içinde önemli derecede yer kaplaması nedeniyle yeni bir yapılanmaya gidilmesine, bu amaçla, Ana Şirket ve

bağlı ortaklıkların daha etkin yönetilebilmesi, daha büyük yatırım gücü ve özkaynak kârlılığı sağlanabilmesi, riskin erken saptanabilmesi, daha geniş finansman imkanlarına kavuşulabilmesi, Grup Şirketleri arasında ortak strateji belirlenebilmesi ve planlama, bütçeleme, koordinasyonun daha üst düzeyde sağlanabilmesi amacıyla değiştirilmesi, Şirketin ana faaliyetini, “yatırım holding” statüsüne dönüşerek sürdürmesine karar verilmiştir. Esas sözleşme değişikliği, Sermaye Piyasası Kurulu 05/02/2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-1387 kararı ile onaylanmış, 11 Mart 2021 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul’da ortaklarımız tarafından kabul edilmiştir. Değiştirilen esas sözleşme maddelerimiz aşağıdadır:

Madde 2 – ŞİRKETİN UNVANI

Şirketin unvanı DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ’dir. Bu ana sözleşmede kısaca “Şirket veya Holding” olarak anılacaktır.

Madde 3 – ŞİRKETİN AMAÇ VE KONUSU

Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır:

Holding, yurtiçinde ve yurtdışında çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu, sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarında başarılarını artırmak, daha kârlı, verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini sağlamak, oluşabilecek riskleri azaltmak, şirketler arasında sinerjiyi artırarak katma değer ortaya çıkarmak ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları oluşturarak mali külfeti azaltmak ve bu şirketlerin sağlıklı gelişimini sağlamak amacıyla kurulmuştur. Holding bu amaçla özellikle aşağıdaki faaliyetlerde bulunabilir.

1-Holding, sınai, ticari, zirai, mali, hizmet, finans, taahhüt, pazarlama, üretim, satış, aracılık, ithalat, ihracat faaliyetinde bulunan, petrol, petrol ürünleri, petrol dağıtımı, petrol arama, rafineri, doğalgaz dağıtımı, doğalgaz toptan satışı, her türlü taşımacılık, lojistik, taşıma servis hizmetleri, liman hizmetleri, havalimanı hizmetleri, otogar hizmetleri, otomotiv, otomotiv yan sanayi, otomotiv alım-satımı, otomotiv servis ve bakım-onarım hizmetleri, şarj istasyonu kurulumu, işletmesi ve bakım-onarımı, madencilik, maden sahası işletmek, maden aramak, turizm, turizm tesisi inşa etmek, turizm acenteliği, turizm tesisi işletmeciliği, deniz ve yat turizmciliği, tekstil, tekstil ürünleri ve hammaddesi, tekstil konfeksiyon, iç ve dış giyim, doğal ve suni deri, deri konfeksiyon, deri hammaddesi, deri kimyasalları, gıda, gıda dağıtım, gıda üretimi, gıda depolaması, sağlık, sağlık ürünleri, hastane, poliklinik, tıp merkezi, diyaliz merkezi, huzurevleri, kreş ve çocuk bakım evi, hastane ürünleri, laboratuvar, laboratuvar ürünleri, ilaç ve kimyevi madde üretimi ve satışı, bilişim, bilgisayar ve diğer teknoloji ürünleri üretim ve satışı, yazılım, internet, internet hizmetleri, inşaat, konut, toplu konut, gayrimenkul, inşaat malzemeleri, sac ve profiller, demir-çelik üretimi, elektrikli motor, beyaz eşya, cam, her türlü reklamcılık, medya, haberleşme, iletişim, telekomünikasyon, telekomünikasyon ürünleri, rüzgar, güneş, hidroelektrik, kömür, doğalgaz dönüşümü dahil, her türlü enerji üretimi ve satışı, savunma sanayi, eğitim, eğitim ürünleri, her türlü okul, etüt merkezi, perakende mağazacılık, toptan mağazacılık ve benzeri konularda iştigal eden şirketler ile her türlü banka, finans kurumu, aracı kurum, sigorta, faktöring ve finansal kiralama ve benzeri finansal şirketleri bizzat kurabilir. Kurulmuş olanlara pay sahibi veya ortak sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü şirketlere ayni veya nakdi sermaye koyabilir. Kurucu

olduğu ve olmadığı şirketlerin sermaye artırımlarına iştirak edebilir. Holding, bu yapılanmalar sırasında Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı hükümlerine uyar. Bu hükümler bütün işlemlerde saklıdır.

2- Holding kendisinde mevcut pay senetlerini veya paylarını başkalarına aracılık faaliyeti ve portföy işletmeciliği, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla vadeli veya vadesiz satabilir, devredebilir, bunları başka pay senetleriyle veya paylarla değiştirebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların pay senetlerini veya paylarını rehin alabilir. Holding, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi paylarını iktisap edebilir, rehin alabilir. Şirket'in kendi paylarını geri alması söz konusu olursa Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

Holding, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla mevcut veya kurulacak olan, hisse senedi, emtia, vadeli işlemler borsalarında, şirketlere ortak olabilir, payları alabilir, satabilir, devredebilir, bunları başka paylara değiştirebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların hisselerini rehin alabilir.

3-Holding, sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin konularında girişecekleri yatırımlarla kapasiteyi artıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etütler yapabilir. Bunların fizibilitelerini, finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı olduğu takdirde bunlara yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir. Uygun gördüğü yatırım konularını, gerektiğinde diğer sermaye grupları ve halkın iştiraki ile kuracağı şirketler vasıtasıyla gerçekleştirebilir.

4- Holding, kendisi ve iştirakleri için yararlı yeni yatırım konularını bizzat araştırarak bunlara ait etüt ve incelemeleri yapabilir veya yaptırabilir. Uygun gördüğü yatırım konularını gerektiğinde kuracağı şirketler vasıtası ile gerçekleştirebilir.

5- Holding, sermayesine veya yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin, bankalardan, finansal kuruluşlarda veya diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile oluşan borçları için ipotek, kefalet veya garanti verebilir, bu şirketler münhasır olmak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman sağlayabilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontur garantiler alabilir, vereceği kredi, kefalet ve garantiler için piyasa şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir. Holdingin kendi adına ve 3.kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususunda Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

6-Holding, sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve aracılık yapmamak, yatırım hizmeti ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir, bunların alacaklarını devralabilir, bunları diğer kurumlara devir ve ciro edebilir. Bu şirketlerin atıl fonlarının, kendi veya pay sahibi olduğu şirketler arasında serbestçe ve en uygun şekilde dağıtılması için gerekli tedbir ve kararları alabilir. Bu faaliyetlerin doğurduğu masrafları ve mali hizmet karşılıklarını finansman yardımından faydalanan şirketler arasında faydalanma ölçüsünde dağıtabilir.

7- Holding, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlerin satışlarından doğan her çeşit alacakları devir alabilir, aracılık yapmamak, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla bunları başkalarına devir ve ciro edebilir. Bu şirketlerin satıcılarına ve müşterilerine açtıkları kredileri garanti edebilir veya sigorta ettirebilir.

8- Holding, kendisi ve sermayesine katıldığı şirketlerin bankalardan diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile yapacakları borçlar için ipotek, rehin, kefalet veya garanti verebilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontrgarantiler alabilir, vereceği kefalet ve garantiler için piyasa şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir. Holdingin kendi adına ve 3.kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususunda Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

9- Holding, kendisi ve Holding'e bağlı şirketler lehine Sermaye Piyasası Mevzuatındaki kısıtlamalara uymak kaydıyla teminatlı veya teminatsız borçlanabilir, borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.

10- Holding, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, yurtiçinde ve yurtdışında, özel veya kamu hukuku tüzel kişileri tarafından ihraç olunmuş veya olunacak her türlü pay, pay senedi, tahvil, bono, menkul kıymet, değerli maden, emtia, vadeli piyasalar ürünleri ve bilumum sermaye piyasası aracını BİST'te ve BİST dışında satın alabilir, satabilir, teminat gösterebilir, üzerlerinde intifa hakkı tesis edebilir veya bunların intifasından yararlanabilir veya başkaca hukuki tasarruflarda bulunabilir.

11- Holding, yasal hükümler çerçevesinde yurtiçinde ve yurtdışında gerekli izinleri almak kaydıyla gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere, her nevi tahvil, finansman bonusu, kâr ve zarar ortaklığı belgesi ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek her türlü menkul kıymeti ihraç edebilir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca ihraca yetkili olduğu tüm menkul kıymetleri ihraca ve bunların tabi olacağı şartlarla, vereceği hakları mevzuat dahilince tespiti yetkilidir.

12- Holding, sermaye piyasasının icabı olarak sermaye ve yönetimine katıldığı ve katılmadığı kurulmuş veya kurulacak şirketlerin pay senedi ve tahvil ihraçlarının taahhüt (suskripsyon) işlemlerine aracılık edebilir. Bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Pay senedi için asgari kâr payı, geri satın alma, başka pay senetleriyle değiştirme gibi taahhütlere girişebilir. Tahviller için vadesinde veya erken ödeme, pay senetleriyle değiştirme, belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Bir banka kefaleti ile çıkarılan tahviller için kontrgaranti sağlayabilir velhasıl pay senedi veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemleri yapabilir.

13- Holding, iştirak ettiği şirketler nezdinde iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dahil ürünlerin üretimi için gerekli ham madde, yardımcı ve tali madde veya malzeme veya mamul maddeleri satın alabilir, ithal edebilir, kiralayabilir ve üretim ile ilgili gereken her türlü makine ve teçhizat ile bunların yedek parça ve aksamını satın alabilir, ithal edebilir, kiralayabilir kullanabilir gerekirse satabilir, ihraç edebilir veya kiraya verebilir. Bu malların nakli, gümrüklenmesi, depolanması, sigorta, tahsilat, mali ve hukuki istişareleri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir. Holding, sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işlerinin devamlılığı,

gelişmesi ve yatırımlarının hızlanmasını temin için, ihtiyacını duydukları çeşitli madde ve malzemeyi temin edip kendilerine devir edebilir, ithalat işlerinde mutemet sıfatıyla faaliyet gösterebilir, mamullerinin topluca pazarlanmasının organizatörlüğünü yapabilir. Bu şirketlerin sınai faaliyetlerini kolaylaştırmak için yerli ve yabancı firmaların mümessilliklerini alabilir. Bu şirketler hesabına ve kendi namına veya onlar nam ve hesabına yurtiçi ve yurtdışı ihalelere katılabilir veya kendi nam ve hesabına katıldığı ihaleleri bu şirketlere devredebilir.

14- Holding, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlere vergi ve buna benzeyen işletme ile ilgili konularda istişari hizmetler sağlayabilir. Bu şirketlerin muhasebe tahsilatı, personel, eğitim, güvenlik, sağlık gibi müşterek hizmetlerini toplu bir bünye içerisinde daha ekonomik bir şekilde sağlamak için bir elden yürütebilir ve bu konularda kendilerine yardımcı olabilir.

15- Holding, amaç ve konusunu gerçekleştirmek ve/veya kâr etme yeteneği ve potansiyelini realize edebilmek için, yurtiçinde ve yurtdışında, bina, arsa, arazi ve sair her türlü taşınmazları hissesiz ve hisseli satın alabilir, kat karşılığında konutlar, iş yerleri inşa ettirebilir, inşa edilenleri satın alabilir, satabilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, pazarlayabilir, trampa edebilir, parsellere bölerek hakiki ve hükmi şahıslara satmak üzere gerekli hukuki, mali ve ticari işlemler ile mevzii imar projeleri ve diğer projelerin yapımı ile intifa, irtifa, sükna, tapu cins tashihi, kat irtifakı, kat mülkiyeti, ifraz, tevhid yapar, devir ve ferağ verebilir ve bu konularla ilgili olarak yurtiçinde ve dışında müşavirlik ve danışmanlık hizmetlerinde bulunabilir, sahip olduğu ve olacağı varlıkları işletebilir ve işlettirebilir, tarihi yapıların restorasyonu, bölge ve metropolitan planlaması, imar planları yapabilir veya yaptırabilir, alışveriş alanlarının iç yerleşimlerinin hazırlanması, alışveriş merkezi, ofis, konut, iş merkezi, ticari depolar, ticari park ve buna benzer yerlerin kuruluş ve organizasyon hizmetlerini, pazarlama ve işletmelerini yapabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, bu işlemler için analiz ve entegrasyon işlerini yapabilir, pazarlama ve kiralama politikalarını ifa edebilir.

16- Holding, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine bağlı kalmak kaydıyla, örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde, genel bütçeye dahil dairelere katma bütçeli idarelere, İl Özel İdarelerine, Bakanlar Kurulunca Vergi Muafiyeti tanınan Vakıflara Kamu menfaatlerine yararlı sayılan derneklere, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve yardım ve bağışta bulunabilir. Yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafında belirlenir, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kâr matrahına eklenebilir. Sermaye Piyasası Kurulu yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir. Bağışlar, Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edemez, gerekli özel durum açıklamaları yapılır ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulur.

17- Holding, diğer şirketlerin işletme organizasyonunu düzenlemek, bu şirketleri anlaşmalar dahilinde denetleyerek ya da denetlenmesini temin ederek, şirketlerin yıllık bütçelerini, faaliyet raporlarını ve uzun vadeli plan ve programlarını oluşturmak ve bu şirketler ile ilgili finansal, idari, ticari ve teknik problemlerin çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir.

18- Holding ve iştirakleri yukarıda gösterilen çalışma konuları ile ilgili hususlarda yerli ve yabancı gerçek veya tüzel kişilerle yurt içinde veya yurt dışında her seviyede işbirliğine girebilir, bunların Türkiye dahilinde veya haricinde mümessilliğini, acenteliğini, distribütörlüğünü yapabilir, patent veya benzeri gayri maddi haklar satın alabilir, kiralayabilir, iktisap edebilir, kullanabilir, elde ettiği bu haklarla yurt içinde ve yurt dışında imalat yapabilir, gerekirse bu hususlarda elde ettiği tüm hakları satabilir, devredebilir, kiraya verebilir. Holding, hariçten, yurt içinde ve yurt dışında gerçek ve tüzel kişilerle anlaşmalar yapmak suretiyle üretim bilgisi, teknik bilgi ticari unvan, marka, ruhsatname. patent, lisans, sınai mülkiyete konu olan haklar, distribütörlükler ve diğer gayri maddi hakları satın alabilir, kiralayabilir ve imtiyazlar elde edebilir, devralabilir, satın alıp kullanabilir, gerekirse kendisi tarafından icat edilen konularda patent ve lisans hakları ile sair haklarını yurt içinde ve yurt dışında gerçek ve tüzel kişilere satabilir, kiraya verebilir, devredebilir. İhtira hak ve teklif haklarının alametifarika ve ticaret unvanlarını iktisap edebilir. Alabilir ve satabilir.

19- Holding, yukarıda belirtilen işleri yasaların müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurtdışında da yapabilir, yabancı yerli diğer şirketlerle yurtdışında ve içinde işbirliğinde bulunabilir, bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Milli menfaatlere ve memleket yararına olduğu ölçüde yabancı sermayenin gelmesi sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir.

20- Holding, yukarıda gösterilen çalışma konuları ile ilgili olarak gerçek ve tüzel kişilerle Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla yurt içinde ve yurt dışında ortaklıklar kurabilir, kurulmuş olan ortaklıklara iştirak edebilir, kendi konusunda çalışan diğer şirketlerle devir ve birleşme işlemleri yapabilir yerli ve yabancı gerçek veya tüzel kişilerle adi şirketler ve konsorsiyumlara Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümlerinin saklı kalmak kaydıyla iştirak edebilir.

21- Holding, kendi ihtiyacı için gerekli her türlü taşıtları satın alabilir, ithal edebilir, kiralayabilir, imal edebilir veya ettirebilir gerekirse satabilir, kiraya verebilir veya ihraç edebilir.

22- Holding, ihtiyaç duyacağı personeli temin edebilir, çalıştırabilir, üçüncü şahıslar ile sözleşmesel ilişkiler kurabilir, dışarıdan hizmet alabilir.

23- Holding, yukarıda gösterilen işlerden başka, kendisi ve iştirakleri için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişmek istendiği takdirde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine durum Genel Kurul tasvibine sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra dilediği işleri yapabilecektir.

Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

24- Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

25- Holding, yukarıda sayılan tüm faaliyetleri ve fonksiyonları başta Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.) hükümleri olmak üzere, Türkiye Cumhuriyeti yasaları ve ilgili mevzuatın izin verdiği ölçülerde gerçekleştirir. İzne tabi hallerde gerekli izinler önceden

alınır ve yasalara uyulur.

Madde 13- KÂRIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

Holding, kâr dağıtımı 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'sine ulaşınca 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'inci maddesi 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 dağıtımın kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

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

Şirketimiz esas sözleşmesi aşağıdaki linktedir.

<https://www.derluks.com.tr/wp-content/uploads/Derluks-Yatirim-Holding-Esas-Sozlesme-15032021.pdf>

5. FİNANSAL DURUM

a. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimizin bağlı ortaklık ve iştirakine ait 2021 yılı satış hedefleri, 20 Eylül 2021 tarihinde

Kamuoyunu Aydınlatma Platformunda açıkladığımız “**2020 Yılı Gerçekleşmeleri 2021 Yılı Beklentileri Ara Dönem Bilgi Notu**” nda 267.000.000 TL’ye revize edilmiştir. Grup, 2021 yılını 322.502.718 TL satış rakamı ile kapatmıştır. Revize edilen satış hedefine göre toplam satış gerçekleşme oranı %120,78’tir. Holding’in satış ve kârlılığına ilişkin yıllık faaliyet dönemine ilişkin hedef ve gerçekleştirmeleri içeren tablo aşağıda yer almaktadır.

2021 Yılı Satış ve Kâr Hedefleri						
	Satış (TL)			Brüt Kâr (TL)		
Bölümler	Hedef	Gerçekleşme	Gerçekleşme Oranı (%)	Hedef	Gerçekleşme	Gerçekleşme Oranı (%)
Deri	65.000.000	68.257.223	105,01	7.500.000	8.298.836	110,65
İçecek	160.000.000	193.222.461	120,76	10.000.000	16.847.837	168,47
Otomotiv	27.000.000	47.409.799	175,59	3.000.000	1.063.186	35,43
Enerji	15.000.000	13.613.235	90,75	7.500.000	6.173.634	82,31
Toplam	267.000.000	322.502.718	120,78	28.000.000	32.383.045	115,65

Tablo 8: 2021 yılı hedefler ve gerçekleştirmeler

Dağıtım ve pazarlama bölümünde ise satış gelirlerinde artış sürmektedir. Bu yıl, geçen yıla kıyasla %55,86 oranında artış gerçekleşerek, ciro 193.222.461 TL olmuştur. Satış hedefi gerçekleşme oranı ise %120,76 bulmuş ve planlananı aşmıştır. Bağlı ortaklık Vizyon Pazarlama’nın cirosu restoran, lokanta ve kafe gibi yerlerin yaz aylarında tekrar faaliyete başlaması ve turizm sektörünün hareketlenmesi ile birlikte artmış, Koska Helva ülke dağıtımının alınmasıyla birlikte hedefler aşılmıştır.

Otomotiv kısmına bakıldığında ise, ÖTV’de (Özel Tüketim Vergisi) %300’e varan artışlar sonrası piyasa dinamiklerinin değişmesi nedeniyle hedefler revize edilmiştir. Hedeflenen revize satış rakamının beklentilerin %75,59 üzerinde gerçekleştirildiği görülmekle beraber, satış rakamlarının yüksekliğinin nedeni Havana Motor’un elindeki stokların nakde çevrilmesidir. Elektrikli otomobillerin satış avantajları, ÖTV artışından sonra kalmamıştır. Bu nedenle Holding, sektörle ilgili olumsuz gelişmelerin süreceği, kısa vadede bu iş kolundaki daralmaların telafi edilemeyeceği öngörüsü ile bağlı ortaklığının sermayesini azaltma ve sektörden çekilme kararı almıştır.

Enerji bölümünde, Toprak Enerji yılı 13.613.235 TL satış rakamı ve 6.173.634 TL brüt kâr rakamı ile kapatmıştır. Toprak Enerji’nin satışları yaz ve sonbahar aylarında belirgin olarak artmaktadır. Niğde’de kurulu 1,227 Mwp gücündeki GES’in satın alınmasıyla birlikte bu artış belirginleşmiştir. Öte yandan Adıyaman’da faaliyet gösteren ve Seferihisar’da kuruluşu devam eden enerji santrallerinin satın alma çalışmaları sürmektedir. Bu nedenle önümüzdeki dönemde Holding’in amiral gemisinin Toprak Enerji olabileceğini söylemek mümkündür.

b. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

(TL)	CARİ DÖNEM	GEÇMİŞ DÖNEM
	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	151.901.566	82.183.856
Duran Varlıklar	55.339.111	14.562.999
Kısa Vadeli Yükümlülükler	114.354.397	17.996.264
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.341.461	3.304.183
Özkaynaklar	77.171.242	65.300.624
Ödenmiş Sermaye	27.750.000	27.750.000
	CARİ DÖNEM	GEÇMİŞ DÖNEM
	31.12.2021	31.12.2020
Hasılat	308.889.483	204.080.195
Brüt Kâr	26.690.191	15.149.332
Esas Faaliyet Kârı	33.223.011	10.054.822
Sürdürülen Faaliyet Dönem Kâr/ (Zarar)	27.642.283	7.720.842

Tablo 9- Geçmiş yıl karşılaştırmalı mali tablolar

	CARİ DÖNEM	GEÇMİŞ DÖNEM
	31.12.2021	31.12.2020
Cari Oran (Dönen Varlıklar/KV	1,32	4,56
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar) /KV Borçlar)	0,96	3,03
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif)	0,73	0,84

Tablo 10- Geçmiş yıl karşılaştırmalı mali oranlar

Şirket'in toplam özkaynakları 2021 yılında, 2020 yılına göre %18,18 artış göstermiştir.

Satışlar 2021 yılında, bir önceki yıla göre %51,36 artmıştır. Brüt kâr ise bir önceki yıla göre %76,18 artmış, Toprak Enerji'nin gelir tablosunda özkaynak yöntemiyle değerlendirilmesi sonucu sürdürülen faaliyetlerden dönem kârı %258,02 artarak 27.642.283 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket borç ödeme kapasitesini gösteren cari oran 2021 yılında 1,32 ve likidite oranı ise 0,96 olmuştur.

Şirket, satış, esas faaliyet kârı ve özvarlığını bir önceki yıla göre artırmış, öte yandan kullanmış olduğu krediler sebebiyle borçlanma rasyoları da artmıştır.

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

TTK hükümleri uyarınca şirketin ödenmiş sermayesinin 27.750.000 TL olduğu, Şirket özvarlığının 31.12.2021 tarihinde TMS mali tablolarına göre 77.171.242 TL olduğu tespit edilmiştir.

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

Holding, bu yıl tamamen büyümeye odaklanmıştır. Bu yüzden tahsisli sermaye artırımından sağlanan fonlarla yeni yatırımlar yapacak ve kârını en üst düzeye çıkarmaya çalışacaktır. Şirket özellikle, verilen teşvikler neticesinde yüksek FAVÖK marjı bulunan yenilenebilir enerji sektöründe büyüme planları yapmış ve Havana Motor'dan sermaye azaltımı vasıtasıyla çıkardığı kaynağı Toprak Enerjiye aktarmıştır. Holding bu sayede daha güçlü bir finansal performans elde etmeyi amaçlamaktadır.

e. 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 dağıtımı 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 dağıtımın 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 dağıtımı 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 dağıtılabilir olacaktır.

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

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

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

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

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

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

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

15.02.2021 tarihinde 2021/09 sayılı Yönetim Kurulu kararınca, 2020 yılı faaliyetleri sonucu, SPK mevzuatlarına göre elde edilen 7.720.842 TL vergi sonrası dağıtılabilir kârın, yasal mevzuat, Şirket esas sözleşmesi ve kâr dağıtım politikası kapsamında, korona virüs pandemik salgını nedeniyle ticari hayatta meydana gelen yavaşlamanın, Şirketimizin finansal yapısı üzerinde ortaya çıkarabileceği olumsuz sonuçları bertaraf etmek ve yeni yatırımlarda ilave dış finansman ihtiyacının doğmaması amacıyla, "ekteki kâr dağıtım tablosuna" göre 176.911 TL'sinin genel kanuni yedek akçe, 7.543.931 TL'sinin olağanüstü yedek olarak ayrılmasının Genel Kurula teklif edilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

11.03.2021 tarihinde yapılan 2020 Olağan Genel Kurul Toplantısında 7 No.lu Gündem

maddesinde görüşülen kârın dağıtılmaması yönündeki Yönetim Kurulu önerisi ve 2020 yılı kâr dağıtım tablosu oy birliği ile kabul edilmiştir.

f. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

2021 yılında, 540.313 TL SGK ve asgari ücret teşvikleri ve 56.904 TL tasarım teşvikleri olmak üzere toplamda 597.217 TL teşviklerden yararlanılmıştır.

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

Şirketin finansman kaynağı öz varlıklar ve banka kredileridir.

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 Şirket sermayesi 27.750.000 TL olmuştur. Halka açıklık oranı %86,31'dir. 23.950.000 adet pay Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Ortaklık payları, BIST TÜM-100 / BIST TÜM / BIST HALKA ARZ / BIST İSTANBUL / BIST HOLDİNG VE YATIRIM / BIST MALİ / BIST ANA endeksleri kapsamına dahildir. Öte yandan kurumsal yönetim ilkeleri açısından Ortaklık, 3.Grup şirketlere dahildir.

Şirketin Borsa İstanbul Pay Piyasası Performansı*



Şekil 7-Şirket pay senedinin Borsa İstanbul'da ilk halka arz tarihinden itibaren haftalık fiyat grafiği.

*Veriler Foreks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş. 'den alınmıştır.

Şirket hisseleri 4 Temmuz 2019 tarihinde 2,66 TL fiyatla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Halka arzından sonra en düşük 1,76 TL, en yüksek 11,91 TL fiyatla işlem gören pay senedi, halka açıldığı günden 31 Aralık 2021 tarihine kadar %71,05 prim yapmıştır. 2021 yılında %48,41 oranında değer kaybederek, yılı 4,55 TL fiyat seviyesinden kapatmıştır. 2021 yılı işlem adedi ortalaması 2.032.219 adet/gün olup, aynı dönem içinde günlük işlem hacmi ortalaması 12.814.268 TL/gündür.

66.500.000 TL piyasa değeriyle halka arz olan Şirketin değeri 126.262.500 TL'ye ulaşmıştır.

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

a) İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Cemal Güzelci	3.778.475	--
	3.778.475	--
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Toprak Yenilebilir Enerji San. Tic. A.Ş	14.215.727	--
	14.215.727	--

b) Mal ve Hizmet Alımları/Satışları

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020	
	Faiz	Kira	Katılım Payı	Mal	Kira
İlişkili taraflara satışlar					
Toprak Yenilebilir Enerji San. Tic. A.Ş	183.627	98.000	430.797	--	--
	183.627	98.000	430.797	--	--
	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020		
	Araç	Mal	Araç	Mal	
İlişkili taraflardan alışlar					
Volkan Taneri	700.000	--	--	--	--
	700.000	--	--	--	--

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

Yoktur.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Finansal Riskler:

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Euro bazlı döviz kredisi olmak üzere toplam 76.296.443 TL finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Grup'un 3.128.167 TL kısa vadeli

ve 51.514 TL uzun vadeli banka kredisi; 12.540.178 TL karşılığı Euro döviz kredisi, 60.575.884 TL karşılığı ABD döviz kredisi vardır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL kredilerinin ortalama maliyeti %10,68, 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:

27.01.2021, 23.02.2021, 12.03.2021, 02.04.2021, 28.04.2021, 07.06.2021, 05.08.2021, 05.10.2021, 02.11.2021, 03.12.2021 tarihlerinde toplanmış; 27.01.2021 tarihinde *yatırım amaçlı gayrimenkullerin satım çalışmalarına ilişkin raporu*, 23.02.2021 tarihinde *2020 yılı Riskin Erken Saptanması Raporunu* <https://www.derluks.com.tr/wp-content/uploads/Derluks-Riskin-Erken-Saptanmasi-Komitesi-2020-Yili-Raporu.pdf>; 12.03.2021, 02.04.2021, 07.06.2021, 05.08.2021, 05.10.2021, 03.12.2021 tarihinde *döviz raporlarını*, 28.04.2021 tarihinde *Mislina 13 Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'nin devir fiyatına esas teşkil edecek değerinin belirlenmesi amacıyla hazırlanan raporu*, 02.11.2021 tarihinde *Şirket muhasebe bölümünün iç denetim sistemine ilişkin değerlendirme ve mali yapıya ilişkin raporu* Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

- **Satışların belirli bölgelerde yoğunlaşmış olması riski vardır.** Deri bölümünün satışları; özellikle Kazakistan, Tacikistan ve Beyaz Rusya'ya yoğunlaşmaktadır. Bu nedenle bu ülkelerde oluşabilecek ekonomik krizler, bu ülkelerle ülkemiz arasında oluşabilecek jeopolitik sürtüşmeler ve COVID-19 kaynaklı ekonomilerde yaşanacak tekrar kapanmalar, iklim değişiklikleri deri bölümü satışlarını negatif etkileyebilir.
- **Bağlı ortaklığın bayilik sözleşmelerinin yenilenmeme riski vardır.** Bağlı ortaklık Vizyon Pazarlama bayilik ve distribütörlük temelinde satış yapmaktadır. Hali hazırda aşağıdaki tabloda bulunan şirketlerle sözleşmeleri mevcuttur.

Bayilik	Sözleşme Durumu
FREŞA	Yenilendi
ERİKLİ	Yenilendi
TUBORG	Yenilendi
NOBEL PAZARLAMA	Yenilendi
KOSKA	Yenilendi

KIZILAY	Yenilendi
DOĞANAY GIDA	Yenilendi
NİM GIDA	Yenilendi

Tablo 11- Bayilik sözleşmeleri

Mevcut durumda distribütörlük anlaşmaları yenilenmiştir. Ancak ilerleyen dönemde bu sözleşmelerin yenilenmemesi durumunda satış ve kârlılık üzerinde negatif sonuçlar doğurabilir. Şirket bu riski etkisini en aza indirmek için içecek ve gıda alanında yeni bayilik görüşmelerine devam etmektedir.

- **Üretim ve depolama tesisleri mülkiyet riski:** Şirket'in bağlı ortaklığı Emiliano Zapata Deri'nin üretim tesisi ve yine bağlı ortaklığı Vizyon Pazarlama'nın depolama tesisi kendi mülkü değildir. Şirket Merkezi'nin 2026 yılı Aralık ayına kadar, bağlı ortaklığın deposunun Kasım 2024'e kadar kira sözleşmesi bulunmaktadır. Ancak, mevcut durumda bir tehlike olmamasına rağmen, sözleşmelerin bitiminde "kiralamanın doğası gereği" yenilenmeme riski vardır. Bu durumda uygun yer bulamama, taşınma ve mekan yenileme maliyetleri, bu duruma bağlı olarak üretim ve dağıtımın aksaması ve hatta durması, kârlılığın ve finansal durumun olumsuz etkilenmesi riskleri oluşabilir.

- **Şirket'in deri bölümünün tek segmentli ürüne dayalı üretim ve satış riski:** Zapata Deri, ticari olarak kadın deri konfeksiyon, büyük beden, ayakkabı, cüzdan ve vb. tamamlayıcı ürünlerin satışını yapmasına rağmen, üretim olarak sadece erkek deri konfeksiyon ürünleri üretmeye odaklanmıştır. Bu nedenle bu segment ve kategoride olabilecek satış problemleri ve daralmaları, Şirket'in toplam hasılatını olumsuz etkileyebilir. Öte yandan, Emiliano Zapata'nın sadece A ve A+ kategorisinde üretim yapması, belli bir müşteri kitlesine bağımlı olmasını beraberinde getirmektedir. Bu kitlenin alım gücünde yaşanabilecek daralmalar da Ortaklığın satış hasılasında önemli daralmalara yol açabilir.

- **Deri bölümünde satışların tek kanala bağlı olması riski:** Şirket'in deri bölümünün satışları, yurt içinde ve yurt dışında perakende satış yapan deri konfeksiyon mağazalarına yapılmaktadır. Başka bir satış dağıtım kanalı mevcut değildir. Özellikle internet bazlı satışların kullanılamaması, koleksiyonların taklit edilme riskinden dolayı aktif pazarlama yapılamaması gelecekte satışların olumsuz etkilenmesi riskini ortaya çıkarmaktadır.

- **Tüketim malzemeleri dağıtımını yapan bağlı ortaklığın büyümesinin yatırım ihtiyacı doğurması riski:** Vizyon Pazarlama birbirine komşu 5 ilçede faaliyet göstermektedir. Mevcut deposu bütün bu ilçelere hizmet verebilecek bir konumdadır. Ancak, büyüme amaçlı yeni ve özellikle komşu olmayan ilçelerin faaliyet alanına katılması yeni yatırımlara gereksinim doğurabilir. Özellikle yeni depo ve araç yatırımı, yeni bölgelerden yeterli verimin alınamaması durumunda Şirket kâr marjlarını olumsuz etkileyebilir. Şirket yeni ilçelerde faaliyet alanını geliştirmesi için gerekli araştırma ve fizibilite çalışmalarına başlamıştır.

7- DİĞER HUSUSLAR

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

01.10.2021 tarih 2021/40 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Hande Özyer, Ömer Özyer ve Kare Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi sahipliğinde bulunan Adıyaman-Merkez-Büyükçavaklı Köyü'nde kurulu 3.690 MWp - 3.780 MWe kapasiteli Denk, Maya, Yaka, Kelam isimli güneş enerjisi santrallerinin Grup'un iştiraki Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için bir ön protokol imzalanmıştır. Söz konusu alıma istinaden devir işlemlerine 3.895.000 Amerikan Doları bedel ile 26.01.2022 tarihinde başlanmıştır.

07.10.2021 tarih 2021/41 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Enver Geçgel'in sahibi olduğu Mevne İki Enerji Anonim Şirketi sahipliğinde bulunan, Urfa Bölücek'de kurulu 14,352 MWp - 11,988 MWe kapasiteli Güney 1-2-3-4-5-6-7-8-9-10-11-12 güneş enerjisi santralleri ve Kayseri Tomarza'da kurulu 5,022 MWp - 4,498 MWe kapasiteli HTD 1, HTD 2, HTD A, HTD B, HTD C güneş enerjisi santrali isimli güneş enerjisi santrallerinin Grup'un iştiraki Toprak Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından satın alınabilmesi için bir ön protokol imzalanmıştır. 31.12.2021 tarihinde EPDK (Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu) tarafından onaylanan ve 1 Ocak 2022 Tarihinden İtibaren Uygulanacak Vergi, Fon ve Pay Hariç Tarifeler dahilinde açıklanan, 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanununun 14 üncü maddesi kapsamındaki lisanssız üreticiler için uygulanan indirimli dağıtım bedellerinin yürürlükten kalkması nedeniyle, söz konusu alıma konu olan santraller önemli oranda gelir kaybı yaşamıştır. Azalan gelirler sebebiyle, İştirakimizin ve Ortaklığımızın finansal kayıp ve ödeme gücünü yaşamaması için ön alım protokolünün 03.02.2022 tarihinde sonlandırılmasına karar verilmiştir.

25.11.2021 tarih 2021/50 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in 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 çıkarılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.01.2022 tarih ve 2022/03 sayılı haftalık bülteninde; beher payın satış fiyatının baz fiyattan aşağı olmamak kaydıyla, Cemal GÜZELCİ tarafından 2020 yılında gerçekleştirilen pay satışlarının ağırlıklı ortalama fiyatı olan 6,67 TL olarak belirlenmesi ve Cemal GÜZELCİ'nin sermaye artırımından elde edeceği payların MKK nezdinde hesabına geçtiği tarihten itibaren 3 yıl boyunca Borsa'da satışının kısıtlanması, satış kısıtının söz konusu payların Borsa dışında satılması halinde, payları satın alan yatırımcılar için de geçerli olması şartlarıyla olumlu karşılanmıştır. Sermaye artışına istinaden 14.01.2022 ve 24.01.2022 tarihinde almış olduğu sermaye avanslarından karşılanarak 28.01.2022 tarihinde gerçekleşmiştir. İlgili işlemlerden elde edilen toplam 27.763.875 TL fonun 4.162.500 TL'si sermaye, masraflar düştükten sonra kalan 23.440.847 TL ise "Hisse Senedi İhraç Primi" olarak muhasebeleştirilecektir.

Grup'un merkez adresinin 01.02.2022 tarihinde 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 karar vermiştir.

Grup 14.01.2022 ve 24.01.2022 tarihinde Toprak Enerji'ye %17 yıllık faiz oranı ile toplam 27.000.000 TL ek finansman sağlamaya karar vermiştir. 01.02.2022 tarihinde ise Toprak Enerji'nin 2021 olağan genel kurulunda gündeme eklenen sermaye artışına istinaden ilgili tutardan 11.250.000 TL'nin sermaye olarak eklenmesine kalan tutar için faiz şartlarının olduğu gibi devam etmesine karar verilmiştir.

b) Yatırım amaçlı gayrimenkul portföyünde yer alan varlıklara ilişkin olarak hazırlanan değerleme raporlarının özeti:

	01 Ocak 2021	Çıkışlar	Değer Artışı	31 Aralık 2021
Silivri Arsa (Seymen)	571.000		(1.000)	570.000
Otoport Ofis (Esenyurt)	600.000	(600.000)	--	--
Daire (Bahçelievler) No:36	1.100.000		750.000	1.850.000
Daire (Gelibolu) (A Blok 2. Kat No:16)	200.000		160.000	360.000
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	275.000		290.000	565.000
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	290.000		305.000	595.000
Daire (Gelibolu) (B Blok 5. Kat No:33)	255.000		225.000	480.000
Net Kayıtlı Değer	3.291.000	(600.000)	1.729.000	4.420.000

Tablo 12- Portföyde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından Aralık 2021 tarihinde yazılmış muhtelif değerleme raporlarına istinaden yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur.

07.10.2021 tarihinde, İstanbul İli, Esenyurt ilçesinde bulunan Otoport Ofis, Yaren Turizm Taşımacılık Otomotiv Ticaret Ltd Şti'ye satışı gerçekleştirilmiştir.

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

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Kira gelirleri	155.672	189.162
Toplam	155.672	189.162

Tablo 13- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kira gelirleri

d) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgi:

30.01.2021 tarihinde 31380 sayılı Resmi Gazete'de 3453 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile yürürlüğe giren düzenlemeyle 1 Temmuz 2021'den 31 Aralık 2025'e kadar işletmeye girecek YEK belgeli üretim tesisleri için uygulanacak YEKDEM fiyatı kilovatsaat başına hidroelektrik üretim tesisi için 40 kuruş, rüzgar ve güneş enerjisine dayalı üretim tesisi için 32 kuruş, jeotermal enerjisine dayalı üretim tesisi için 54 kuruş ve biyokütleyle dayalı üretim tesislerinde çöp gazı veya atık lastiklerin işlenmesi sonucu ortaya çıkan yan ürünlerden elde edilen kaynaklar için 32 kuruş, biyometanizasyon için 54 kuruş, termal bertaraf için 50 kuruş olarak belirlendi. Şirket iştiraki

Toprak Enerji mevcut tesisleri itibariyle bu karardan muaftır.

02.02.2021 tarihinde 31383 sayılı Resmi Gazete’de 3471 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile yürürlüğe giren düzenleme ile elektrikli araçlarda motor gücüne göre değişen oranlarda %10’dan %60’a varan ÖTV düzenlemesi yapıldı. Bu karar Şirket bağlı ortaklığı Havana Motor’un satış hedeflerini olumsuz etkilemiştir..

30.12.2021 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun 10700 sayılı kararı ile 31 Aralık 2017 ve öncesinde devreye alınan tüm Lisanssız GES’lerin dağıtım bedellerinde uygulanan %75’lik indirim iptal edildi. Böylece 2018 öncesi devreye alınan GES’lerin dağıtım bedelleri yaklaşık 5 kat artırılarak 5,6882 krş/kWh’ten 28,2765 krş/kWh’e yükseltilmiştir.

03.01.2022 tarihinden itibaren, İhracat Bedeli Kabul Belgesi (İBKB)'ye veya Döviz Alım Belgesi (DAB)'a bağlanan ihracat bedellerinin %25'i 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.

e) Ortaklığın ilgili hesap dönemine ait karşılaştırmalı finansal tabloları:

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
Dipnot	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	46.856.730	14.554.262
Ticari Alacaklar	28.849.375	33.629.657
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	28.849.375	33.629.657
Diğer Alacaklar	16.367.194	561.414
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	14.215.727	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	2.151.467	561.414
Stoklar	41.277.169	27.621.581
Peşin Ödenmiş Giderler	16.275.541	4.781.799
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	16.275.541	4.781.799
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	68.356	195.449
Diğer Dönen Varlıklar	2.207.201	839.694
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	2.207.201	839.694
ARA TOPLAM	151.901.566	82.183.856
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	--	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	151.901.566	82.183.856
Duran Varlıklar		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	22.847.628	4.500.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	4.420.000	3.291.000

Maddi Duran Varlıklar	13.393.764	3.472.967
Kullanım Hakkı Varlıkları	13.109.467	3.100.586
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	755.148	198.446
Ertelenmiş Vergi Varlığı	813.104	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	55.339.111	14.562.999
TOPLAM VARLIKLAR	207.240.677	96.746.855

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	76.241.278	1.916.962
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.379.271	3.590.990
- Banka Kredileri	3.651	1.892.517
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.375.620	1.698.473
Ticari Borçlar	27.128.742	11.823.695
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	27.128.742	11.823.695
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.411.348	542.513
Diğer Borçlar	4.859.032	15.375
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3.778.475	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.080.557	15.375
Ertelenmiş Gelirler	658.093	32.092
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	658.093	32.092
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	579.472	6.787
Kısa Vadeli Karşılıklar	70.550	67.850
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.611	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.611	--
ARA TOPLAM	114.354.397	17.996.264
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	114.354.397	17.996.264
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13.492.214	2.395.939
- Banka Kredileri	51.514	489.220
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	13.440.700	1.906.719
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.849.247	861.586
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	1.849.247	861.586
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	--	46.658
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	15.341.461	3.304.183
Özkaynaklar		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	77.171.242	65.300.624
Ödenmiş Sermaye	27.750.000	27.750.000
Paylara İlişkin Primler	20.381.730	20.381.730
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(1.217.122)	(439.478)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.217.122)	(439.478)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(14.686.723)	--
- Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı	(14.686.723)	--

<i>Gelirinden Paylar</i>		
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.345.210	2.345.210
- Yasal Yedekler	2.345.210	2.345.210
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	15.263.162	7.888.104
Net Dönem Karı/Zararı	27.334.985	7.375.058
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	373.577	10.145.784
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	77.544.819	75.446.408
TOPLAM KAYNAKLAR	207.240.677	96.746.855

Tablo 14- Ortaklığın ilgili hesap dönemine ait karşılaştırmalı finansal durum tablosu

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR
TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021</i>	<i>Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Satış Gelirleri	308.889.483	204.080.195
Satışların Maliyeti (-)	(282.199.292)	(188.930.863)
BRÜT ESAS KAR/(ZARAR)	26.690.191	15.149.332
Pazarlama Giderleri (-)	(8.923.225)	(5.656.844)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.690.589)	(2.551.829)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	40.851.592	9.245.537
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(14.704.958)	(6.131.374)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	33.223.011	10.054.822
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.471.607	2.231.448
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(302.078)	(99.465)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	22.910.820	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	58.303.360	12.186.805
Finansman Gelirleri	5.297	95.220
Finansman Giderleri (-)	(29.146.207)	(4.408.700)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	29.162.450	7.873.325
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(1.520.167)	(152.483)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(2.185.884)	(646.334)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	665.717	493.851
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	27.642.283	7.720.842
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	27.642.283	7.720.842
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		
Azınlık Payları	307.298	345.784
Ana Ortaklık Payları	27.334.985	7.375.058
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(777.644)	(63.255)
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları(-)	(970.224)	(79.069)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(1.465)	--
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	194.045	15.814
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	194.045	15.814
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(14.686.723)	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(14.686.723)	--

Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(15.464.367)	(63.255)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	12.177.916	7.657.587
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Azınlık Payları	307.298	345.784
Ana Ortaklık Payları	11.870.618	7.311.803
Hisse Başına Kazanç	0,985	0,266
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr)	0,985	0,266

Tablo 15-Ortaklığın ilgili hesap dönemine ait karşılaştırmalı kapsamlı gelir tablosu

f) Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için Ortaklık tarafından alınan tedbirler hakkında bilgi:

Bulunmamaktadır.

g) 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 11.03.2021 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda 01.01.2021 – 31.12.2021 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 değerleme şirketinin Ortaklık ile herhangi bir ilişkisi yoktur.

8-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre faaliyet gösteren halka açık bir kuruluştur. Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in, saydamlık, eşitlik, sorumluluk ve hesap verebilirlik ilkelerini benimsemiş olan Derlüks Yatırım Holding A.Ş., ilgili tebliğ çerçevesinde uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerinin tamamına, zorunlu tutulmayan ilkelerin ise istisna nitelikte bazıları hariç çoğunluğuna uymaktadır. Uygulanamayan istisna nitelikteki ilkeler ise herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermemektedir.

Söz konusu faaliyet döneminde Kuruluşumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin büyük bir kısmına uyum göstermiştir. Şirketin iç kontrol sistemi kapsamında denetimler ve raporlamalar yapılmıştır. Komiteler yeterli sayıda toplanmış, denetim ve raporlamalarını yapmışlardır. Kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan prensiplere uyumda yüksek hassasiyet ve özen gösterilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı gereğince; II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması KAP platformu üzerinden Kurumsal Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılacaktır. İlgili raporlamalara aşağıdaki elektronik adresten ulaşılabilir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1001240>

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1001246>

9- SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

9.1 Sürdürülebilirlik Yaklaşımı

Faaliyet göstermekte olduğumuz tüm sektörlerde topluma karşı taşıdığımız sosyal ve çevresel sorumlulukların bilinciyle her geçen gün daha iyisini yapmak için çalışıyoruz. Sorumluluğumuzun tüm paydaşlarımızın yararına olduğunun bilinciyle yatırımlarımızı gerçekleştiriyoruz.

Şirketimiz sürdürülebilirlik faaliyetlerini çevre, sosyal ve kurumsal yönetim temelinde ele alıp, bu alandaki faaliyetlerini her geçen gün yenilemektedir. Ortaklığımız ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesine sahip olup, Çevre Yönetim Sistemine ilişkin politikalar uygulayarak, doğaya ve çevreye karşı sorumluluk bilinci içerisinde hareket ederek, faaliyetlerini çevreye saygı prensibi doğrultusunda yürütmektedir. Deri, giyim ve tekstil, gıda dağıtım ve pazarlaması ve yenilenebilir enerji faaliyetlerimizi çevresel mevzuata uyumlu şekilde yürütüyoruz. İş faaliyetlerimizden kaynaklanan çevresel etkileri yönetmeyi, azaltmayı ve çevresel performansımızı sürekli olarak iyileştirmeyi taahhüt ediyoruz. İklim değişikliği üzerindeki etkilerimizi en aza indirmek için, sera gazı emisyonlarımızı azaltmayı hedefliyor, operasyonlarımızın her aşamasında enerji kullanımını azaltan ve enerji verimliliğini artıran çalışmalar yapıyoruz. Tüm operasyonlarımızda su ve doğal kaynakların kullanımını azaltmayı ve mümkün olan en verimli şekilde kullanmayı amaçlıyoruz. Faaliyetlerimiz neticesinde ortaya çıkan atıkları kaynağında azaltma, tekrar değerlendirme, geri dönüştürme amaçlı çalışmalar yapıyor; mevzuat tarafından öngörülen şekilde bertaraf ediyoruz. Sürdürülebilirlik çalışmalarımız kapsamında ele aldığımız adil, sorumlu ve hesap verilebilir yönetim anlayışımız, etik ilkeler, çevresel sürdürülebilirlik, iş ortamında insan ve çalışan hakları, iş sağlığı ve güvenliği, tedarikçi ilişkileri ve toplumsal katkılarımızı işimizin ayrılmaz bir parçası olarak görüyoruz. İş stratejimiz çerçevesinde, yenilenebilir enerji sektörlerinin gelişim gösterebilmesi için bu alanlara yatırım yapıyoruz.

9.2 Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yapmış olduğu 02.10.2020 tarihli değişiklik doğrultusunda hazırlanan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi halka açık şirketlerin Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY) çalışmalarını yürütürken açıklamaları beklenen temel ilkeleri içermektedir. Bu ilkelerin uygulanması gönüllü olmakla birlikte, uygulanıp uygulanmadığının "Uy veya Açıkla" prensibiyle raporlanması zorunlu tutulmaktadır.

Şirketimiz, SPK'nın Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde belirtilen ilkelere uyum sağlamayı olabildiğince gayret göstermekte, sürdürülebilirlik alanındaki uygulamaları yakından

takip ederek, çalışmalarını bu alanda ilkelere tam uyum sağlama hedefiyle yürütmektedir. Söz konusu ilkelere tam uyum sağlanmaya gayret gösterilse de uygulamada yaşanan zorluklar ve Şirket'in mevcut yapısından kaynaklanan nedenlerle bazı ilkelere uyum sağlanamamış bazılarına da kısmî uyum sağlanmıştır.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 1. maddesinin 5. fıkrasına göre hazırlanan 01 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait Şirketimizin kurumsal yönetim ile çevresel ve sosyal alanlardaki performansını içeren Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesine uyum durumunu gösteren Sürdürülebilirlik Raporuna aşağıdaki linkten ulaşılabilir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1001248>

Yönetim Kurulu Başkanı

Cemal Güzelci

