



İçindekiler

01 Genel Bilgiler

- 01 Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi
- 01 Şirket'in Ticaret Ünvanı, Ticaret Sicili Numarası, Merkez ve Varsa Şubelerine İlişkin İletişim Bilgileri ile Varsa İnternet Sitesinin Adresi
- 01 Şirket'in Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler
- 02 Bağlı Ortaklıklar
- 02 Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar
- 03 Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler
- 03 Varsa; Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

04 Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

- 04 Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Sektör İçerisindeki Yeri
- 05 Faaliyetlerdeki Gelişmeler
- 09 Şirket'in Stratejik Hedefleri
- 09 Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler
- 12 Yatırım Faaliyetleri
- 19 Teşvikler

20 Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

21 Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirilmesi

22 Kurumsal Yönetim

- 22 Genel Kurullar
- 23 Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler
- 26 İç Denetim ve İç Kontrol Faaliyetleri
- 26 Yönetim Kurulu Komiteleri
- 27 Politikalar
- 29 Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
- 30 Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi
- 30 Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- 30 Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler
- 30 Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar
- 31 Derecelendirme Notları
- 31 Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- 31 Yapılan Bağışlar ve Yardımlar
- 32 Bağımsızlık Beyanları
- 34 Diğer Bilgiler

35 Finansal Bilgiler

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2024 – 31.03.2024

Şirket'in Ticaret Ünvanı, Ticaret Sicili Numarası, Merkez ve Varsa Şubelerine İlişkin İletişim Bilgileri ile Varsa İnternet Sitesinin Adresi

Ticaret Ünvanı : RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Ticaret Sicili Numarası : 409717
Merkez Adresi : Varlık Mah. Yakacak Sok.No:11/1 Yenimahalle/ANKARA
Telefon : 444 5 725
E-posta Adresi : info@ralyatirim.com
İnternet Sitesi Adresi : www.ralyatirim.com

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Varlık Mahallesi Yakacak Sokak No:11/1 Yenimahalle/ANKARA'dır.

Şirket'in Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler

Şirket'in Sermayesi : 63.000.000 TL

Ortaklık Yapısı : Sona eren hesap dönemine ilişkin Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdadır.

Pay Sahibinin Adı/Soyadı	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Rıza KANDEMİR	25.128.606,69	25.125.606,69	39,88
Ahmet ZORLU	14.412.442,71	14.412.442,71	22,88
Ral Yatırım Holding A.Ş.	526.850,75	526.850,75	0,84
Diğer Ortaklar	22.932.099,85	22.935.099,85	36,40
TOPLAM	63.000.000,00	63.000.000,00	100

Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Pay Sahibinin Adı/Soyadı	31.03.2024 İtibarıyla Pay Adedi	31.03.2024 İtibarıyla Sermaye Tutarı (TL)	31.12.2023 İtibarıyla Pay Adedi	31.12.2023 İtibarıyla Sermaye Tutarı (TL)
Rıza KANDEMİR	25.128.606,69	25.125.606,69	25.128.606,69	25.125.606,69
Ahmet ZORLU	14.412.442,71	14.412.442,71	14.412.442,71	14.412.442,71
Ral Yatırım Holding A.Ş.	508.675,75	508.675,75	526.850,75	526.850,75
Diğer Ortaklar	22.950.274,85	22.950.274,85	22.932.099,85	22.935.099,85
TOPLAM	63.000.000,00	63.000.000,00	63.000.000,00	63.000.000,00

Bağlı Ortaklıklar

Şirket'in finansal tablolarında inşaat faaliyetlerini genişletmek ve pazar alanını genişletmek amacıyla satın aldığı aşağıda belirtilen şirketleri konsolide finansal tablolarına dahil etmiştir.

Ticaret Ünvanı	Şirket'in Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Grup'un Sermayedeki Payı	Grup'un Sermayedeki Payı (%) 31.03.2024	Grup'un Sermayedeki Payı (%) 31.12.2023
Trio Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	3.000.000	3.000.000	100	100
Hera Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	7.000.000	7.000.000	100	100
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	İnşaat	25.000.000	25.000.000	100	100
Ral Enerji A.Ş.*	Enerji	275.000.000	140.250.000	51	51

(*) Yönetim Kurulumuz 10.01.2024 tarihinde yaptığı toplantısında; Şirketimizin Bağlı Ortaklığı Ral Enerji A.Ş.'nin yönetim kurulunun 15.06.2023 tarihinde yapmış olduğu toplantıda almış olduğu karara göre: %50 - %50 olarak yapılacak hisse devri, yasal zorunluluk gereği Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin hissesinin %51 ve Granturk Tarım A.Ş.'nin hissesinin %49 olarak değiştirilmesine karar verilmiş ve Ankara Ticaret Odasında 10.01.2024 tarih ve 10997 sayılı Ticaret Sicil Gazetesiyle tescil edilmiştir. Ayrıca; Şirketimizin %51 bağlı ortaklığı olan Ral Enerji A.Ş.'nin mevcut 260.000.000 TL olan sermayesinin 15.000.000 TL nakit artırımla 275.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırım işlemi 19.01.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

Ral Enerji A.Ş. enerji sektöründeki faaliyet göstermek üzere kurulmuş gelişen talebe bağlı olarak şirkete olumlu katkısı beklenmektedir.

Hera Teknik Yapı A.Ş. ile Trio Teknik Yapı A.Ş.'nin piyasa değer tespit raporları İHY Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından, Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin piyasa değeri Invest AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından belirlenmiş olup, iş bu raporlara göre söz konusu şirketlerin değerleri aşağıdaki şekilde tespit edilmiştir.

Ticaret Ünvanı	Rapor Tarihi	Deęerleme Esası	Deęerleme Tutarı	Alım Bedeli
Hera Teknik Yapı A.Ş.	22.10.2018	İNA	12.396.309	11.000.000
Trio Teknik Yapı A.Ş.	17.05.2018	İNA	3.624.378	3.500.000
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	11.09.2019	İNA	37.569.170	37.000.000

Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : (A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Şirket ana ortaklarından Ahmet Zorlu'nun 3.780.000 adet ve Rıza Kandemir'in 5.670.000 adet (A) Grubu payı bulunmaktadır.

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama: İmtiyaz sahibi ortakların oy haklarının kullanımında pay başına bir oy hakkı bulunmaktadır.

Rıza Kandemir
%39,9

Halka Açık
%37,2

Ödenmiş Sermaye
63 MİLYON TL

Ahmet Zorlu
%22,9

Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler

Sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu 5 adet üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulu üyeleri 12.04.2023 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	Görevi	Seçildikleri Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi
Rıza KANDEMİR	Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı Üye)	12.04.2023	3 Yıl
Ahmet ZORLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (İcracı Üye)	12.04.2023	3 Yıl
Atahan Yasin ARAS	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Üye)	12.04.2023	3 Yıl
İlhan AKSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	12.04.2023	3 Yıl
İsmet TURAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	12.04.2023	3 Yıl

Sona eren hesap döneminde; Sayın Rıza Kandemir, Ahmet Zorlu ve Atahan Yasin Aras icrada görev almış, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri icrada görev almamıştır. 12.04.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu yeniden oluşturulmuş olduğundan 24.04.2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı ile Bağımsız üyeler İlhan Aksoy ve İsmet Turan ile Atahan Yasin Aras Denetimden Sorumlu Komite Üyeliğine, İlhan Aksoy, Atahan Yasin Aras ve Kadir İsmet Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliğine, İlhan Aksoy ve İsmet Turan, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeliğine seçilmişlerdir. Aday Belirleme Komitesi ve Ücret Belirleme Komiteleri görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Şirket esas sözleşmesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasını sınırlayıcı hükümler bulunmamaktadır. Şirket Genel Kurulu tarafından her yıl TTK'nın 395. ve 396. maddesinde sayılan yetkiler Yönetim Kuruluna verilmektedir. Bu yetkilerin Yönetim Kurulu Üyelerine verilmesinin nedeni Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görev ve görevler almaya Yönetim Kurulu Üyeliğinden önce başlamış olmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in Üst Düzey Yöneticileri :

Sona eren hesap döneminde;
Mali ve İdari İşler Koordinatörü : İbrahim Özyurt
Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi : Tayfun Ecevit
Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi : Kadir İsmet

Personel Sayısı: 5

Varsa; Şirket Genel Kurulu'nca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasası Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

2024 yılının ilk çeyreğinde bu madde kapsamında gerçekleştirilen işlem bulunmamaktadır.

Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Sektör İçerisindeki Yeri

200'den fazla alt sektöre katma değer

İNŞAAT SEKTÖRÜ

Ülkemiz gelişen, buna bağlı olarak ihtiyaçları artan bir ülke konumundadır. Diğer ülkelerde olduğu gibi, gelişimin ana eksenini ise kaçınılmaz olarak inşaat oluşturmaktadır. Barajlar, enerji üretim tesisleri, yollar, havaalanları, kentsel mekanlar, fabrikalar, hastaneler ve diğer tüm yaşamsal mekanlar ile o mekanları yaşanılır kılabilecek tüm altyapının ilk adımı inşaat ile atılmaktadır. Sektöre girdi sağlayan ve faaliyetlerini bu sektördeki gelişmelere bağlı olarak devam ettiren diğer sektörlerin katkısı da dikkate alındığında inşaat sektörünün Gayri Safi Yurtiçi Hasıla içindeki payının dolaylı olarak yaklaşık %30 seviyesinde olduğu görülmektedir. İnşaat sektörü, kendisine bağlı 200'den fazla alt sektörün ürettiği mal ve hizmete talep yaratan konumunda olup, bu yaygın etki, sektörün ekonominin lokomotifliği olma vasfının en temel göstergesidir.

İnşaat sektörünün gelişmesinde hükümet politikalarının, uluslararası kredi kuruluşlarının, politika ve ekonomiyi etkileyen kararlarının doğrudan etkisi bulunmaktadır. Yatırım kararını veren ya da onu finanse eden otoritenin tercihi bu alanda faaliyette bulunan firmaları doğrudan etkilemektedir.

Yarattığı katma değer ve istihdam olanaklarıyla ülke ekonomileri için çoğu zaman bir kaldıraç görevini üstlenen inşaat sektörü ayrı bir öneme sahiptir. Artan nüfus ile birlikte dünya hızla değişmekte, gelişmektedir. Bu gelişim insan ihtiyaçlarını da artırırken, inşaat sektörü artan insan ihtiyaçlarını karşılamak için anahtar rol üstlenen bir sektör olmaktadır. İnşaat sektörünün büyüme oranları ile ülke GSYH büyüme oranları aşağıda gösterilmiştir. Söz konusu tablodan da görüleceği üzere ülke ekonomik faaliyetlerinde yavaşlama başladığında inşaat sektöründe daralma çok daha sert boyutlarda yaşanmaktadır.



Faaliyetlerdeki Gelişmeler

HAKKIMIZDA

1976 yılında kurulan, Ankara merkezli olarak faaliyetine devam eden Ral Yatırım Holding bugün itibarıyla inşaat, enerji ve eğitim sektörlerindeki çeşitli yatırımlarıyla dikkat çekmektedir. Şirket, Borsa İstanbul'da RALYH kodu ile işlem görmektedir.

Holding'in faaliyet gösterdiği inşaat taahhüt, yenilenebilir enerji, eğitim alanlarında yatırımları bulunmaktadır ve sektörlerde rekabet ile sürdürülebilirlik seviyelerini en üst düzeylere taşıma misyonunu benimsemektedir. Bu doğrultuda, hedeflerini gerçekleştirirken yatırımcılara en yüksek kârı sağlamayı amaçlamaktadır.

Ral Yatırım Holding, enerji alanında temiz ve yenilenebilir kaynaklara yatırım yapmak, inşaat da nitelikli ve yaşam kalitesini artıran projeler geliştirmek ve eğitimde de gelecek kuşakların en iyi şekilde gelişimi için çağdaş kurumları hayata geçirmek için çalışmalarına devam etmektedir.

Holding, iş süreçlerinin her aşamasında katılımcılığı, ortak akli ve toplumsal sorumluluğu ön planda tutarak hareket etmektedir. Şirket'in sağlam finansal yapısı, her biri kendi alanında uzmanlaşmış insan kaynakları, küresel bakış açısı ve teknolojiyle bilimsel gelişmeyi odak noktasına alan bir yönetim anlayışı, en büyük güç kaynağı olarak kabul edilmektedir.

Ral Yapı, Hera Teknik, Trio Teknik ve Ral Enerji ünvanlı şirketler holding bünyesinde yer almakta olup, Ral Yatırım Holding ve bağlı ortaklıkları dahil toplam çalışan sayısı 552 personelden oluşmaktadır.

VİZYONUMUZ

Bugün olduğu gibi yarınlarda da, gelecek nesilleri düşünerek sorumluluk bilinci ile çalışmaya devam edeceğiz.

Yeni nesil sürdürülebilir bir değer yatırımcısı olarak, stratejik yatırımlarla geleceği şekillendirmeyi ve bulunduğumuz sektörlerde tüm paydaşlarımız için en yüksek değeri yaratmayı hedefliyoruz.

MİSYONUMUZ

Her zaman faydanın, yeninin ve en iyinin peşinde koşacağız.

Amacımız, yapacağımız stratejik yatırımlarla toplum refahına katkıda bulunmak ve sürdürülebilir kalkınma yolunda sektör firmalarına örnek olmaktır. Karbon ayak izini azaltan enerji yatırımlarımız ve toplumumuzun yaşam kalitesini artıran yenilikçi ürün, hizmet ve çözümlerimizle bulunduğumuz sektörlerin dönüşümüne öncülük edeceğiz.



Faaliyetlerdeki Gelişmeler

TAMAMLANAN PROJELER

Kahramanmaraş TOKİ – Hera Teknik

624 Konut, 1 Ticaret Merkezi, 1 Cami
Güncellenen Proje Bedeli: 726 milyon TL

Ankara - Sincan TOKİ – Ral Yapı

822 Konut, 1 Adet Cami ve Otopark
Güncellenen Proje Bedeli: 1 milyar 67 milyon TL

Ankara

Ral Acedemia Eğt.K. - Trio 1 Adet Okul İnşaatı
Güncellenen Proje Bedeli: 139 milyon 700 bin TL

Afyon TOKİ – Ral Yapı

407 Konut, 1 Ticaret Merkezi, 1 Büfe
Güncellenen Proje Bedeli: 495 milyon TL

İzmir-Bayraklı TOKİ – Hera Yapı

533 Konut, 6 Dükkan
Güncellenen Proje Bedeli: 618 milyon TL

Malatya TOKİ - Ral Yapı

886 Konut
Güncellenen Proje Bedeli: 926 milyon 400 bin TL

Uşak - TOKİ – Hera Teknik

1.051 Konut, 126 Dükkan, 1'er Adet Cami,
Sağlık Ocağı ve 24 Derslikli Okul
Güncellenen Proje Bedeli: 1 milyar 513 milyon TL

Van TOKİ – Ral Yapı

852 Konut, 1 Ticaret Merkezi
Güncellenen Proje Bedeli: 1 milyar 41 Milyon TL

GRUP ŞİRKETLERİ



Ral Yapı, büyük ölçekli inşaat ve taahhüt projeleri ile konforlu ve insan yaşamını kolaylaştıran butik projeleri hayata geçirmektedir.

Faaliyet Konusu: Taahhüt ve merkezi konumlu butik projeler

2019

Ral Yatırım Holding Bünyesine Geçme Tarihi

%100

Ral Yatırım Holding Ortaklık Yüzdesi



Trio Teknik, yenilikçi ve sürdürülebilir projelere imza atmaktadır.

Faaliyet Konusu: Taahhüt ve merkezi konumlu butik projeler

2018

Ral Yatırım Holding Bünyesine Geçme Tarihi

%100

Ral Yatırım Holding Ortaklık Yüzdesi



Hera Teknik, büyük ölçekli inşaat ve taahhüt projeleri ile konforlu ve insan yaşamını kolaylaştıran butik projeleri hayata geçirmektedir.

Faaliyet Konusu: Taahhüt ve merkezi konumlu butik projeler

2018

Ral Yatırım Holding Bünyesine Geçme Tarihi

%100

Ral Yatırım Holding Ortaklık Yüzdesi



Ral Enerji, yenilebilir enerji yatırımlarına ve satışına değer katma odaklı bir bakış açısı kazandırmaktadır.

Faaliyet Konusu: Yenilenebilir enerji üretimi ve satışı

2021

Ral Yatırım Holding Bünyesine Geçme Tarihi

%51

Ral Yatırım Holding Ortaklık Yüzdesi

FAALİYET ALANLARI

İNŞAAT

Ral Yatırım, inşaat sektöründe taahhüt ve merkezi konumlu butik projelerde satış hasılatı paylaşımı yöntemine göre projeler yürütmektedir. Şimdiye kadar 3.756 adet konut tamamlayan Ral Yatırım Holding'in hâlihazırda 3.356 adet devam eden konut projesi bulunmaktadır. Şirket'in mevcutta devam eden proje bedeli 10 milyar 13 milyon TL'dir.

Şirket, Mustafa Kemal Mahallesi-Ankara Projesi'ne ruhsat almak ve inşaaata başlamak, İskenderun New Tower Projesi'ni ise tamamlamak için çalışmalarını sürdürmektedir.

Türkiye'de deprem sonrası yürürlüğe giren yeni yasa ile beraber kentsel dönüşüm projeleri hız kazanmıştır. İnşaat sektöründe öncü bir rolü bulunan Ral Yatırım Holding, imzası bulunan tüm inşaat projelerini zemine uygun olarak projelendirmekte, en kaliteli malzemeleri kullanmaktadır. Ral Yatırım Holding, hayata geçireceği projelerde temelden son katına kadar işini kurallarına uygun bir şekilde yapmaktadır.



TAMAMLANAN İNŞAAT TAAHHÜT PROJELERİ

Uşak-Merkez

TOKİ-Hera Yapı

1.051 Konut, 126 Dükkan, 1'er Adet Cami, Sağlık Ocağı ve 24 Derslikli Okul
Sözleşme Tarihi: 10.03.2015
Güncellenen Proje Bedeli: 1 milyar 513 milyon TL

Kahramanmaraş-Dulkadiroğlu

TOKİ-Hera Yapı

624 Konut, 1 Adet Ticaret Merkezi, 1 Adet Cami
Sözleşme Tarihi: 09.01.2020
Güncellenen Proje Bedeli: 726 milyon TL

İzmir-Bayraklı

TOKİ-Hera Yapı

533 Konut, 6 Dükkan
Sözleşme Tarihi: 02.08.2021
Güncellenen Proje Bedeli: 618 milyon TL

Van-Şerefiye

TOKİ-Ral Yapı

852 Konut, 1 Ticaret Merkezi
Sözleşme Tarihi: 09.11.2013
Güncellenen Proje Bedeli: 1 milyar 41 milyon TL

Afyonkarahisar -İscehisar

TOKİ-Ral Yapı

407 Konut, 1 Ticaret Merkezi, 1 Büfe
Sözleşme Tarihi: 21.12.2016
Güncellenen Proje Bedeli: 495 milyon TL

Ankara -Sincan

TOKİ-Ral Yapı

822 Konut, 1 Adet Cami ve Otopark
Sözleşme Tarihi: 28.12.2016
Güncellenen Proje Bedeli: 1 milyar 67 milyon TL

Ankara Ral Acedemia Eğt. K. -Trio 1 Adet

Okul İnşaatı

Sözleşme Tarihi: 14.09.2018
Güncellenen Proje Bedeli: 139 milyon 700 bin TL

Malatya

TOKİ-Ral Yapı

886 Konut
Sözleşme Tarihi: 14.09.2020
Güncellenen Proje Bedeli: 926 milyon 400 bin TL

DEVAM EDEN İNŞAAT TAAHHÜT PROJELERİ

Gaziantep-1

TOKİ-Ral Yapı

675 Konut, 10 Dükkan, 3 Ticaret Merkezi, 2 Mescit
Sözleşme Tarihi: 24.10.2022
Güncellenen Proje Bedeli: 1 milyar 29 milyon TL

Gaziantep-2

TOKİ-Ral Yapı

626 Konut, 28 Dükkan, 5 Ticaret Merkez (34 Dükkan), 1 Cami
Sözleşme Tarihi: 24.10.2022
Güncellenen Proje Bedeli: 1 milyar 107 milyon TL

Kars-1

TOKİ-Hera Teknik

327 Konut
Sözleşme Tarihi: 12.10.2023
Güncellenen Proje Bedeli: 415 milyon TL

Kars-2

TOKİ-Hera Teknik

309 Konut
Sözleşme Tarihi: 12.04.2023
Güncellenen Proje Bedeli: 686 milyon TL

DEVAM EDEN BUTİK PROJELER

Ankara

Hamza Çarhoğlu Ortakları-Ral Yapı Kat

Karşılığı Sözleşme

Sözleşme Tarihi: 16.05.2023
Öngörülen Hasılat Bedeli: 2 milyar 500 milyon TL

İskenderun-New Tower Özova Grup-Ral Yapı

Hasılat Paylaşımı İnşaat Sözleşmesi

Sözleşme Tarihi: 24.11.2021
Öngörülen Hasılat Bedeli: 1 milyar 100 milyon TL

Faaliyetlerdeki Gelişmeler

ENERJİ

Türkiye'nin yenilenebilir enerji dönüşümüne katkıda bulunma sorumluluğunun bilinciyle hareket etmekte olan Ral Yatırım Holding'in bağlı ortaklıklarından Ral Enerji, yenilenebilir enerji alanında RES ve GES yatırımları yapmaktadır. Şanlıurfa İli, Viranşehir İlçesi sınırları içerisinde yapılması planlanan Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanları (YEKA GES-4) kapsamında Viranşehir-9/GES (90 ha-65 MWm/50 MWe) ve Viranşehir-4/GES (90 ha-65 MWm/50 MWe) projeleri ile ilgili olarak 10.05.2023 tarihinde "Çevresel Etki Değerlendirmesi Olumlu" kararı verilmiştir. Ön lisans ve ÇED olumlu raporları alınan 130 MWm'lik güneş enerjisi yatırımını tamamlamak için çalışmalar tüm hızıyla devam etmektedir. Ön lisansı alınan 54 MWm/54 MWe'lik 2 adet RES ve 54 MWe/54 MWh'lik Elektrik Depolama Tesisi ÇED raporu hazırlıklarına başlanmıştır.

EĞİTİM

Ral Yatırım Holding, Ankara- Yenimahalle'de bulunan 1.000 öğrenci kapasiteli Girne Koleji ile modern, yeni teknolojilerle donatılmış ve akademik başarıyı en üst düzeyde tutan bir eğitim anlayışı ile hizmet vermektedir. Girne Koleji 2021 Yılı'nın Okul Mimarisi ödülü ve Yılın En İyi Çıkış Yapan Okul ödülüne sahiptir. Bu ödüllerin yanı sıra Girne Koleji, Global Schools programına da dahil olmuştur.



Şirket'in Stratejik Hedefleri

Şirket misyon ve vizyonu ile ilgili şirket politikası olarak belirlemiş, buna göre Şirket'in stratejisi şirket politikasına göre aşağıdaki gibidir;

- Kalite-Çevre-İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemlerinin etkinliğini doğru insan, uygun teknoloji ve gerekli mali kaynakları kullanarak sürekli iyileştirmeyi,
- Müşterilerin istek ve beklentileri doğrultusunda, ürün ve hizmet kalitesini sürekli geliştirmeyi,
- Çalışanların tüm faaliyetlerinde iş sağlığı ve güvenliğine önem vererek, sürekli eğitim ile öğrenen, gelişen, paylaşılan ve katılımcı bir organizasyon olmayı,
- Çevre kirliliğine neden olmamayı, doğal kaynakları etkin ve verimli kullanmayı,
- Tüm faaliyetlerin de ilgili yasa ve yürürlükteki mevzuatlara uymayı,
- Çok yönlü iletişimle menfaat sahiplerine güven ve memnuniyetlerini devam ettirmeyi taahhüt etmektedir.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine ve Üst Düzey Yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine teminatlar verilmemiştir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Finansman Bonusu İhracının Tamamlanması – 03.04.2024

Şirketimiz tarafından, ihraç tavanı limiti dahilinde, 98 gün vadeli 200 milyon TL tutarında finansman bonusunun ihracı tamamlanmış olup TRFRALY72410 ISIN kodlu finansman bonusu ihracına ilişkin yıllık basit faiz oranı %63,00, yıllık bileşik faiz oranı %78,97 ve ihraç fiyatı 0,85532 olarak gerçekleşmiştir.

İhale Sonuç Bildirimi – 04.04.2024

T.C. Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 19.03.2024 tarihinde düzenlenen; "Hatay İli Dörtüyl İlçesi Bahçelievler Mahallesi 4. Etap 574 Adet Konut İnşaatı ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi işi ", Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş. uhdesinde kalmış olup, şirketimiz ile T.C. Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı arasında toplamda 1 milyar 210 milyon TL (Bir milyar iki yüz on milyon lira) bedelli sözleşme 04.04.2024 tarihinde imzalanmıştır.

Sözleşme İmzalanması – 17.05.2024

Şirketimiz Bağlı Ortaklığı Ral Yapı Mühendislik A.Ş. nin % 100 sahibi olduğu Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. olarak 04.04.2024 Tarihinde satın alınan; Ankara İli Çankaya İlçesi Lodumlu (Mustafa Kemal Mahallesi) 16140 Ada 4 Parselde kayıtlı toplam da 4.000 m² yüzölçümlü arsa nitelikli taşınmazın 665 m²'si Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. ne ait olup, daha önce Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesi imzalanan Ankara İli Çankaya İlçesi Lodumlu (Beytepe Köyü) imarının 29335 Ada 1 Parselinde bulunan 10.795 m² arsa üzerine yapılacak Ticaret ve Ofis alanlarından oluşacak projemizin yan parselinde bulunmaktadır.

Yukarıda ada ve parsel bilgisi bulunan 4.000 m² arsa üzerinde yapılacak konut alanlarından oluşan Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesi 17.05.2024 tarihinde imzalanmıştır.

Her iki parselin bir araya gelmesi ile birlikte 14.795 m²'lik arsa üzerine yaklaşık inşaat alanı 61.000 m²'ye yükselen kat karşılığı inşaat edilecek konut, ticaret ve ofis alanı projesinden Şirketimizin 3 milyar 700 milyon TL hasılat elde etmesi beklenmektedir.

İhraç Tavanına İlişkin SPK'na Başvuru Bildirimi – 29.05.2024

Şirketimiz, 24.05.2024 Tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 3 milyar 500 milyon TL tutarını aşmayacak şekilde borçlanma aracı ihraç edebilmek için Sermaye Piyasası Kurulu'na 29.05.2024 tarihinde başvuru yapmıştır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Savunma Sanayi Teknolojileri ve Siber Güvenlik Alanında Yatırım Kararı Hakkında

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 13.03.2024 tarihli kararı uyarınca, savunma sanayi teknolojileri ve siber güvenlik alanlarında yatırım yapılmasına;

Bu doğrultuda yenilenebilir enerji ve gayrimenkul yatırım projelerimizde güvenilir iş ortağımız olan Grainturk Tarım A.Ş.'nin %50 ve Şirketimizin de %50 oranında ortağı olduğu 50 milyon TL sermayeli yeni bir şirket kurulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Kurulacak yeni Şirket'in faaliyetleri Hatay ili Kırıkhan ilçesinde, Kırıkhan Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan ve Grainturk Tarım A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Özova Hububat Tarım Ürünleri Ticaret Ltd. Şti.'ne ait olan 76 dönümlük arazi üzerinde olacaktır.

Söz konusu arazi; 12.03.2024 tarihli Cumhurbaşkanlığı kararnamesiyle Endüstri Bölgeleri Kanununun üçüncü maddesi gereğince Hatay Kırıkhan Roketsan Endüstri Bölgesi olarak ilan edilen alana yakın konumda olması sebebiyle, yatırım yaptığımız sektör bakımından önemli bir potansiyel arz etmektedir.

Bu doğrultuda şirket kuruluşu için gerekli işlemler başlatılmıştır.

Kredi Kullanımı Hakkında

Şirketimizin Bağlı Ortaklıklarından RAL ENERJİ A.Ş. ile T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı arasında 08.08.2022 tarihinde imzalanan Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanları (YEKA GES-4) kapsamında "Şanlıurfa İli Viranşehir İlçesi sınırları içerisinde VİRANŞEHİR-4, VİRANŞEHİR-9 toplamda 100 MWe/130 MWm kapasiteli yatırımı projeksiyonları kapsamında yatırımlara devam edilmekte olup;

Finansman ihtiyacının karşılanması ve likiditenin artırılmasını teminen Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'dan Şirketimize tahsis edilen 1 yılı anapara ödemesiz 7 yıl vadeli, toplam 55 milyon USD (Ellibişmilyonamerikandoları) limitli kredinin, 19.03.2024 tarihinde ilk dilimi kullanılmış ve tedarikçi firmalara ödemeler yapılmıştır.

Ürün Tedarikine Başlanılması

07.03.2024 tarihinde yurt dışında yerleşik üretici bir firma ile Evirici (Invertor) ve Takip Sistemi (Tracker) alımı konusunda anlaşmaya varılmış, ilk parti ürün sevkiyatı Hindistan'dan gemi ile yola çıkmıştır. İşin toplam bedeli 20 milyon 580 bin ABD dolarıdır.

Yurt içinde yerleşik güneş enerjisi panelleri üreten bir firma ile bağlı ortaklığımız arasında, güneş enerjisi panellerinin üretimi ve teslimini içeren 1 milyar 600 milyon TL (49 milyon 950 bin ABD doları) tutarındaki sözleşme 14.03.2024 itibarıyla imzalanmıştır.

Birinci parti panellerin teslimine Haziran 2024 ayı içerisinde başlanacağından, güneş enerjisi santrallerinden yapılacak ilk elektrik üretimine en kısa sürede başlanması hedeflenmektedir.

Onaylanan Ön Lisans İscehisar-3 RES

EPDK'dan ÖN/12325-15/06056 numarası ile 2024 yılı başlarında ön lisansı alınan İscehisar-3 Depolamalı RES projesi için Afyonkarahisar ilinde 24 MWm/24 MWe kurulu gücünde Rüzgar Enerjisi Santrali (RES) yatırımı ve 24 MWh'lik Depolama Tesisi olmak üzere, toplam 48 MW gücünde enerji yatırımı yapılacaktır.

Çevre ve Şehircilik Bakanlığına sunulan ÇED Başvuru Dosyası Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği'nin 8. maddesi doğrultusunda incelenmiş ve başvurunun ÇED Genel Formatına uygun hazırlandığı anlaşılmış olup, projeye ilişkin ÇED Süreci başlatılmıştır.

Elektrik Tedarik Lisansı

Şirket'in Bağlı Ortağı RAL ENERJİ A.Ş.'nin mevcut güneş ve rüzgar enerjisi yatırımlarının yanında elektrik piyasasında tedarikçi olmak için 22.01.2024 tarihinde, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'na (EPDK) lisans başvurusunda bulunmuştur.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK)'nun 25.01.2024 tarih ve 12373-5 sayılı kararıyla, Şirketimize ETS/12373-5/06087 Lisans numarasıyla 20 yıl süreli Elektrik Tedarik Lisansı verilmiştir. İlgili lisansın alınması ile birlikte, elektriğin toptan ve/veya perakende alınması ve satılması, ticareti, ithalatı, ihracatı ve diğer ticari faaliyetleri konusunda Şirket lisanslı olarak faaliyet gösterecektir. Bununla birlikte, yeşil enerji alanında, yenilenebilir enerjilerinin de alınması, satılması, ticareti ile ithalat ve ihracatının yapılması planlanmaktadır.

Şirket bu sayede ülkemiz karbon ayak izinin düşürülmesine katkıda bulunacak ve sürdürülebilir bir gelecek için yeni adımlar atmış olacaktır.

Kesinleşen İhale Kararı

T.C. Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 19.03.2024 tarihinde düzenlenen; "Hatay İli Dörtyol İlçesi Bahçelievler Mahallesi 4. Etap 574 Adet Konut İnşaatı ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi işi" Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş. uhdesinde kalmış olup, şirketimiz ile T.C. Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı arasında toplamda 1 milyar 210 milyon TL bedelli sözleşme 04.04.2024 tarihinde imzalanmıştır.

Kredi Derecelendirmesi Hakkında

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., şirketimiz Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notunu "BBB+(tr)/ (Stabil Görünüm)", Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu'nu ise " J2(tr) / (Stabil Görünüm)" olarak belirlemiştir. Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Kurum Kredi Rating Notlarını "BB / (Negatif Görünüm)", olarak belirlemiştir.

Yeni Taşınmaz Satın Alınması Hakkında

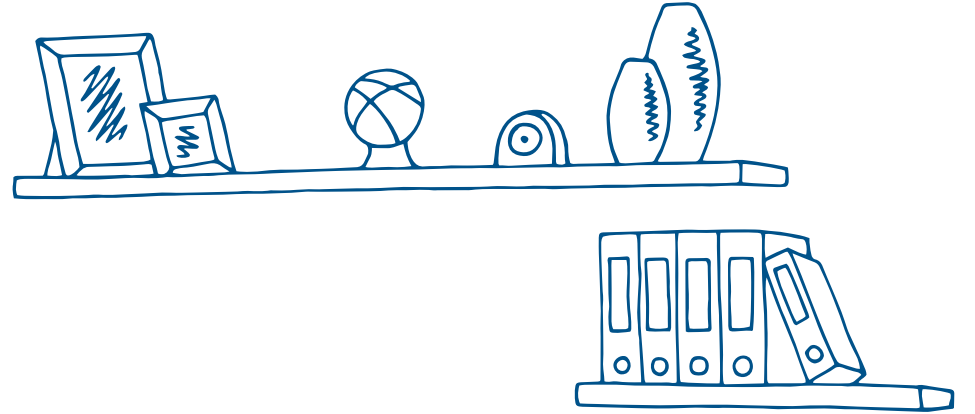
Şirketimiz Bağılı Ortaklığı Ral Yapı Mühendislik A.Ş. nin %100 sahibi olduğu Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. olarak; Ankara İli Çankaya İlçesi Lodumlu (Mustafa Kemal Mahallesi) 16140 Ada 4 Parselde kayıtlı toplam da 4.000 m² yüzölçümlü arsa nitelikli taşınmazın 665 m²'si, 16 milyon 500 bin TL (On Altı Milyon Beş Yüz Bin Lira) bedel ile satın alınmış olup, satın alınan arsa üzerinde proje geliştirme çalışmalarını başlandığı 05.04.2024 tarihinde duyurulmuştu. Şirketimizin Bağılı Ortaklığı Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. ile Ankara İli Çankaya İlçesi Lodumlu (Beytepe Köyü) imarının 16140 Ada 4 Parselinde bulunan 4.000 m² arsa üzerine konut alanlarından oluşacak proje için, Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesi 17.05.2024 tarihinde imzalanmıştır.

Söz konusu parselin 665 m²'si Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'ye aittir. Bunun yanı sıra bahse konu arsa, daha önce Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesi imzalanan Ankara İli Çankaya İlçesi Lodumlu (Beytepe Köyü) imarının 29335 Ada 1 Parselinde bulunan 10.795 m² arsa üzerine yapılacak Ticaret ve Ofis alanlarından oluşacak projemizin yan parselinde bulunmaktadır.

Her iki parselin bir araya gelmesi ile birlikte 14.795 m²'lik arsa üzerine yaklaşık inşaat alanı 61.000 m²'ye yükselen kat karşılığı inşa edilecek konut, ticaret ve ofis alanı projesinden Şirketimizin 3 milyar 700 milyon TL hasılat elde etmesi beklenmektedir.

Finansal Duran Varlık Edinimi Güncelleme

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca 15 Haziran 2023 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararındaki Ral Enerji Yatırımına istinaden %50 Graintürk Tarım A.Ş., %50 Ral Yatırım Holding olarak açıklanan ortaklık payları yasal zorunluluk gereği, Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin hissesinin %51 ve Graintürk Tarım A.Ş.'nin hissesinin %49 olarak değiştirilmesine karar verilmiş ve Ankara Ticaret Odası'nda 10.01.2024 tarih ve 10997 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'yle tescil edilmiştir.



Yatırım Faaliyetleri

İNŞAAT YATIRIMLARI



New Tower Projesi - İskenderun

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Ral Yapı'nın sahibi olduğu Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. ile Özova Hububat Tarım Ürün. San. Tic. Ltd. Şti. arasında "Hatay İskenderun Numune Mah.1845 Ada 12 Parsel Hasılat Paylaşımı İnşaat Sözleşmesi" (NEW TOWER) 900 milyon TL bedelli sözleşme 11 Ekim 2021 tarihinde imzalanmıştır. Projenin rapor tarihi itibarıyla %90'ı tamamlanmış olup, hasılat ve öngörülen hasılat toplamı yaklaşık 1 milyar 100 milyon TL'dir.



Ankara - Mustafa Kemal Mahallesi Projesi

Şirketimiz %100 bağlı ortaklığı Ral Yapı ile Ankara İli Çankaya İlçesi Lodumlu (Mustafa Kemal Mahallesi) imarının 29335 Ada 2 Parselinde 10.795 m2 arsa üzerinde Ticaret ve Ofis alanlarından oluşacak proje için Kat Karşılığı İnşaat Sözleşmesi esasına göre 16.05.2023 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. 29335 Ada 2 Parselinde kayıtlı 10.795 m2 arsa üzerinde inşaatına başlanacak Ticaret ve Ofis alanlarından oluşacak inşaat projemiz ile ilgili Ankara Büyükşehir Belediyesi Başkanlığına 06.03.2024 tarihinde ruhsat başvurusu yapılmıştır. Toplam inşaat alanı yaklaşık 50.000 m² olup öngörülen hasılat bedeli 2 milyar 500 milyon TL'dir.



Kahramanmaraş Projesi

Şirketimiz kaynaklarının verimli olarak kullanılması, sürdürülebilir kârlılığının devam ettirilmesi, büyüme hedefleri doğrultusunda faaliyet alanının genişletilmesi amacıyla; Bağlı ortaklarımızdan Hera Teknik Yapı A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 31.10.2019 tarihinde düzenlenen "Kahramanmaraş İli Dulkadiroğlu İlçesi 624 Adet Konut 1 Adet Ticaret Merkezi ve 1 Adet Cami İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İkmal İşi yapım işi" işi kapsamında 97 milyon 500 Bin TL ihale bedelli Sözleşme 09.01.2020 tarihinde imzalanmıştır. Projenin %100'ü tamamlanmıştır. T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 31.12.2020 tarihinde geçici kabul tutanağı, 22.06.2022 tarihinde kesin kabul tutanağı imzalanmış olup, kesin kabulü yapılmıştır.



Malatya Projesi

Şirketimiz bağlı ortaklıklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 17.08.2020 tarihinde düzenlenen "Malatya İli Battalgazi İlçesi Beydağı Mahallesi 3 ve 4 Etaplar 1. Bölge 886 Adet Konut ve 38 Adet Dükkan İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenleme İşleri" işi kapsamında 196 milyon TL ihale bedelli Sözleşme 14.09.2020 tarihinde imzalanmıştır. Geçici kabul 12.12.2022 tarihinde yapılmıştır. Kesin kabul dilekçesi verilmiş olup, süreç sonlanma aşamasına gelmiştir.



İzmir – Bayraklı Projesi

Şirketimiz bağlı ortaklıklarından Hera Teknik Yapı A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından yapılan "İzmir İli Bayraklı İlçesi Rezerv Alan 8. Etap 533 Konut ve 6 Adet Dükkan İnşaatları ile Altyapı Çevre Düzenleme İşleri" ihalesi sonucu, anahtar teslim yapım işi kapsamında şirketimiz payı %80 olan Hera Teknik Yapı A.Ş.– Oğulhan İnş. Tur. Pro. San. Tic. A.Ş.–Grup Lider İnş. Tur. Pet. Eğit. Med. Dan. San. Tic. A.Ş. Adi Ortaklığı ile T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı arasında 217 milyon TL bedelli sözleşme 02.08.2021 tarihinde imzalanmış olup 06.08.2021 tarihinde yer teslim tutanak imzalanmıştır. Geçici kabul 30.12.2022 yapılmıştır. Kesin kabul dilekçesi verilmiş olup, süreç sonlanma aşamasına gelmiştir.



Kars Projesi – (1)

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Hera Teknik ve T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı arasında "Kars İli, Merkez İlçesi, Karacaören Mahallesi 327 Adet Konut İnşaatı, Sarıkamış İlçesi Tören Alanı ve Parkına Ait İlave İmalatlar İnşaatı ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İşleri" anahtar teslim yapım işi kapsamında 299 milyon TL bedelli sözleşme 12 Ekim 2022 tarihinde imzalanmıştır. Projenin rapor tarihi itibarıyla %80,12'si tamamlanmış olup, fiyat farkları dahil hasılat ve öngörülen hasılat toplamı yaklaşık 417 milyon TL'dir.

Yatırım Faaliyetleri

İNŞAAT YATIRIMLARI



Kars Projesi – (2)

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Hera Teknik ve T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı arasında "Kars İli Merkez İlçesi Karacaören Mahallesi 309 Adet Konut İnşaatı ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İkmal İşii" anahtar teslim yapım işi kapsamında 435 milyon TL bedelli sözleşme 12 Nisan 2023 tarihinde imzalanmıştır. Projenin rapor tarihi itibarıyla %30,17'si tamamlanmış olup, fiyat farkları dahil hasılat ve öngörülen hasılat toplamı yaklaşık 684 milyon TL'dir.



Gaziantep Projesi – (1)

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Ral Yapı ve T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı arasında "Gaziantep İli Şehitkamil İlçesi 7.Etap 2.Kısım 2.Bölge 626 Adet Konut, 28 Adet Dükkan, 5 Adet Ticaret Merkezi (34 Dükkan) ve 1 Adet Cami İnşaatı ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşii" anahtar teslim yapım işi kapsamında 637 milyon TL bedelli sözleşme 24 Ekim 2022 tarihinde imzalanmıştır. Projenin rapor tarihi itibarıyla %55,73'ü tamamlanmış olup, fiyat farkları dahil hasılat ve öngörülen hasılat toplamı yaklaşık 1 milyar 45 milyon TL'dir.



Gaziantep Projesi – (2)

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Ral Yapı ve T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı arasında "Gaziantep İli Şehitkamil İlçesi 7.Etap 2.Kısım 1.Bölge 675 Adet Konut, 10 Adet Dükkan, 3 Adet Ticaret Merkezi ve 2 Adet Mescit İnşaatı ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşii" anahtar teslim yapım işi kapsamında 688 milyon TL bedelli sözleşme 24 Ekim 2022 tarihinde imzalanmıştır. Projenin rapor tarihi itibarıyla %63,57'si tamamlanmış olup, fiyat farkları dahil hasılat ve öngörülen hasılat toplamı yaklaşık 1 milyar 123 milyon TL'dir.

EĞİTİM YATIRIMLARI



Girne Koleji

Ankara ili Yenimahalle ilçesinde yaptırılan 1000 öğrenci kapasiteli okul 2021- 2022 Eğitim ve Öğretim Yılında Girne Koleji unvanı ile eğitim faaliyetine başlamıştır. Girne Koleji ile ilgili olarak Global Kıbrıs Eğitim Hizmetleri A.Ş. ile 12 yıllık kira franchising sözleşmesi imzalanmıştır.

YENİLENEBİLİR ENERJİ YATIRIMLARI



Viranşehir Projesi

Şirketimizin %51 bağlı ortaklığı Ral Enerji(*) tarafından Şanlıurfa İli, Viranşehir İlçesi sınırları içerisinde yapılması planlanan Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanları (YEKA GES-4) kapsamında Viranşehir-9/GES (90 ha-65 MWm/50 MWe) ve Viranşehir-4/GES (90 ha-65 MWm/50 MWe) projeleri ile ilgili olarak 10.05.2023 tarihinde “Çevresel Etki Değerlendirmesi Olumlu” kararı verilmiştir.

Söz konusu yatırımımızda yüklenici ile 46,29 km’lik enerji nakil hattının yapılması için 31.08.2023 tarihinde 162 milyon TL (6,1 milyon USD) tutarında sözleşme imzalanmış olup, avans ödemesi yapılmıştır.

Ayrıca; söz konusu yatırıma ilişkin olarak sabit yatırım tutarı 1 milyar 649 milyon TL olan Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Yatırım Teşvik belgesi tutarımız 29.09.2023 tarihinde 4 milyar 765 milyon TL olarak güncellenmiştir. Yatırım Teşvik Belgesi’nde destek unsuru “Genel Teşvik” (KDV İstisnası ve Gümrük vergisi muafiyeti) şeklindedir.

VİRANŞEHİR-4 ve VİRANŞEHİR-9 GES projelerinin iletim sistemine irtibatını teminen gerekli tesis yatırımlarını içeren Bağlantı Anlaşması, TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından 11.10.2023 tarihinde onaylanmıştır. Son olarak; her iki proje için de 08.11.2023 tarihinde “Çevresel Etki Değerlendirmesi Olumlu” kararı verilmiştir.

Üretim faaliyetlerine yönelik tesis için; Güç transformatörü, Dağıtım transformatörleri ve Anahtarlama ekipmanları tedariki konusunda yurt içinde yerleşik bir firma ile 30.11.2023 tarihinde anlaşma sağlanmıştır. Siparişin toplam bedeli 3 milyon 550 bin USD’dir.

07.03.2024 tarihinde yurt dışında yerleşik üretici bir firma ile Evirici (Invertor) ve Takip Sistemi (Tracker) alımı konusunda anlaşmaya varılmış, sözleşme görüşmelerine başlanmıştır. İşin toplam bedeli 20 milyon 580 bin ABD dolardır.

Yurt içinde yerleşik güneş enerjisi panelleri üreten bir firma ile bağlı ortaklığımız arasında, güneş enerjisi panellerinin üretimi ve teslimini içeren 1 milyar 600 milyon TL (49 milyon 950 bin USD) tutarındaki sözleşme 14.03.2024 itibarıyla imzalanmıştır. Birinci parti panellerin teslimine Temmuz 2024 Ayının ilk yarısında başlanacağından, güneş enerjisi santrallerimizden yapılacak ilk elektrik üretiminin de Ağustos 2024 ayı içerisinde olması hedeflenmektedir.

(*) Şirketimizin Bağılı Ortaklığı Ral Enerji A.Ş.’nin YEKA GES-4 kapsamında toplam 100 MWe Viranşehir 4 ve 9 projelerinin ve mevcut da önlisans başvurusu yapmış olduğumuz depolamalı RES projelerinde ve bundan sonraki projelerin finansmanında kullanılmak üzere %50 oranındaki hisseleri Bizim Menkul Değerler A.Ş.’nin düzenlemiş olduğu 06/06/2023 tarihli değerlendirme raporu üzerinden 153.313.755,00 TL’ye Granturk Tarım A.Ş.’ye satışı 15.06.2023 tarihinde yapılmıştır. Yönetim Kurulumuz 10.01.2024 tarihinde yaptığı toplantısında; Şirketimizin Bağılı Ortaklığı Ral Enerji A.Ş.’nin yönetim kurulunun 15.06.2023 tarihinde yapmış olduğu toplantıda almış olduğu karara göre: %50 - %50 olarak yapılacak hisse devri, yasal zorunluluk gereği Ral Yatırım Holding A.Ş.’nin hissesinin %51 ve Granturk Tarım A.Ş.’nin hissesinin %49 olarak değiştirilmesine karar verilmiş ve Ankara Ticaret Odasında 10.01.2024 tarih ve 10997 sayılı Ticaret Sicil Gazetesiyle tescil edilmiştir.

Yatırım Faaliyetleri

Diğer Enerji Projeleri:

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na yapmış olduğumuz diğer başvurularımızdan,

- Manisa İli, Akhisar İlçesi sınırları içerisinde yapılması planlanan Efkaftepe RES (24MWm/24MWe) ve Elektrik Depolama Tesisi (24 MWe/24 MWh) projesi ile ilgili olarak;

EPDK'dan ÖN/11944-22/05679 numarası ile 30 ay süreli ön lisansı alınan Efkaftepe depolamalı RES projesi için, Manisa ilinde 24 MWm/24 MWe kurulu gücünde Rüzgar Enerjisi Santrali (RES) yatırımı ve 24 MWh'lik depolama tesisi olmak üzere, toplam 48 MW gücünde enerji yatırımı yapılacaktır.

Çevre ve Şehircilik Bakanlığına sunulan ÇED Başvuru Dosyası Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği'nin 8.maddesi doğrultusunda incelenmiş ve başvurunun ÇED Genel Formatı'na uygun hazırlandığı anlaşılmış olup, projeye ilişkin ÇED süreci başlatılmıştır.

- İscehisar-2 RES 30 MWm/30 MWe kurulu gücündeki Rüzgar Enerjisi Santrali ve 30 MWh'lik depolama tesisi olmak üzere, toplam 60 MW gücünde enerji yatırımı projesi ile ilgili olarak 12/10/2023 tarihli ve 12123- 15 sayılı Kurul Kararı ile ÖN/12123-15/05878 numaralı ve 30 (otuz) ay süreli ön lisans onaylanmıştır.

Çevre ve Şehircilik Bakanlığına sunulan ÇED Başvuru Dosyası, Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği'nin 8. maddesi doğrultusunda incelenmiş ve başvurunun ÇED Genel Formatı'na uygun hazırlandığı anlaşılmış olup, projeye ilişkin ÇED süreci başlatılmıştır.

- İscehisar-3 RES 24 MWm/24 MWe kurulu gücündeki Rüzgar Enerjisi Santrali ve 24 MWh'lik depolama tesisi olmak üzere, toplam 48 MW gücünde enerji yatırımı projesi ile ilgili olarak 04/01/2024 tarihli ve 12325-15 sayılı Kurul Kararı (Ek) ile ÖN/12325-15/06056 numaralı ÖN LİSANS verilmesine karar verilmiştir.
- Çevre ve Şehircilik Bakanlığına sunulan ÇED Başvuru Dosyası Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği'nin 8. maddesi doğrultusunda incelenmiş ve başvurunun ÇED Genel Formatına uygun hazırlandığı anlaşılmış olup, projeye ilişkin ÇED Süreci başlatılmıştır.
- Diyarbakır-1 GES 20 MWm/20 MWe kurulu gücündeki Güneş Enerjisi Santrali başvurumuz değerlendirme aşamasında devam etmektedir.

Böylelikle, ön lisansı alınan projeler;

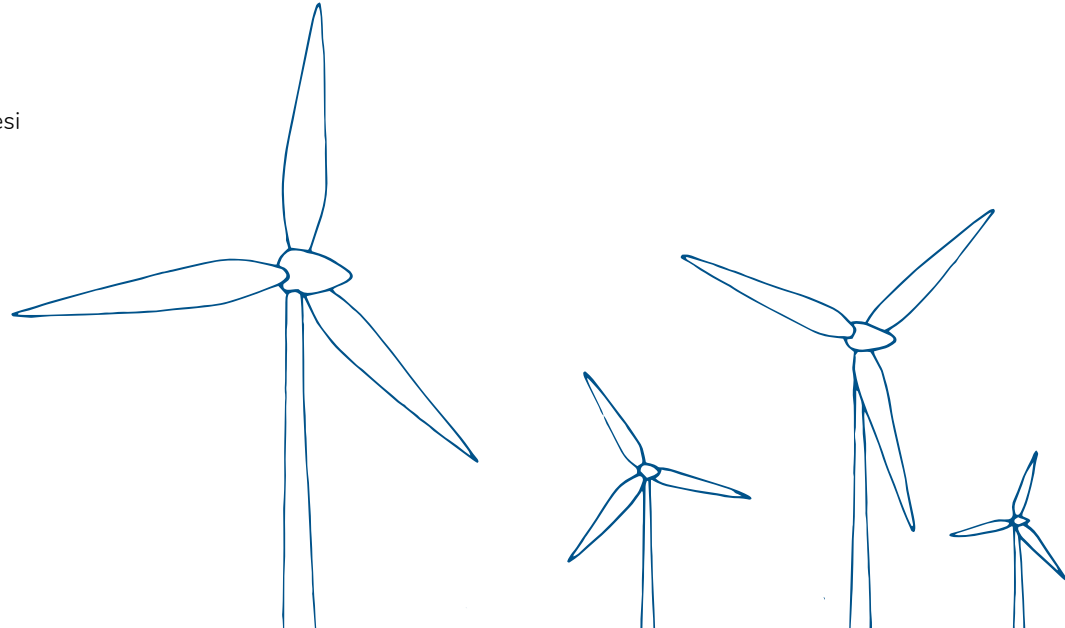
- YEKA GES-4 kapsamında; 100 MWe/130 MWm Güneş Enerji Santrali
- EPDK Depolama Faaliyetleri Yönetmeliği kapsamında; 78 MWe/78 MWm kurulu güç ile 78 MWe/78 MWh Depolamalı Rüzgar Enerjisi Enerji Santrali olmak üzere,

Toplamda, 178 MWe/208 MWm santral ve 78 MWe/78 MWh Depolama Tesisi ön lisansına ulaşılmıştır. Ön lisansı alınan ve değerlendirilmesi devam eden toplam proje yatırım bedeli 250 milyon ABD doları olarak öngörülmektedir.

Elektrik Tedarik Lisansı:

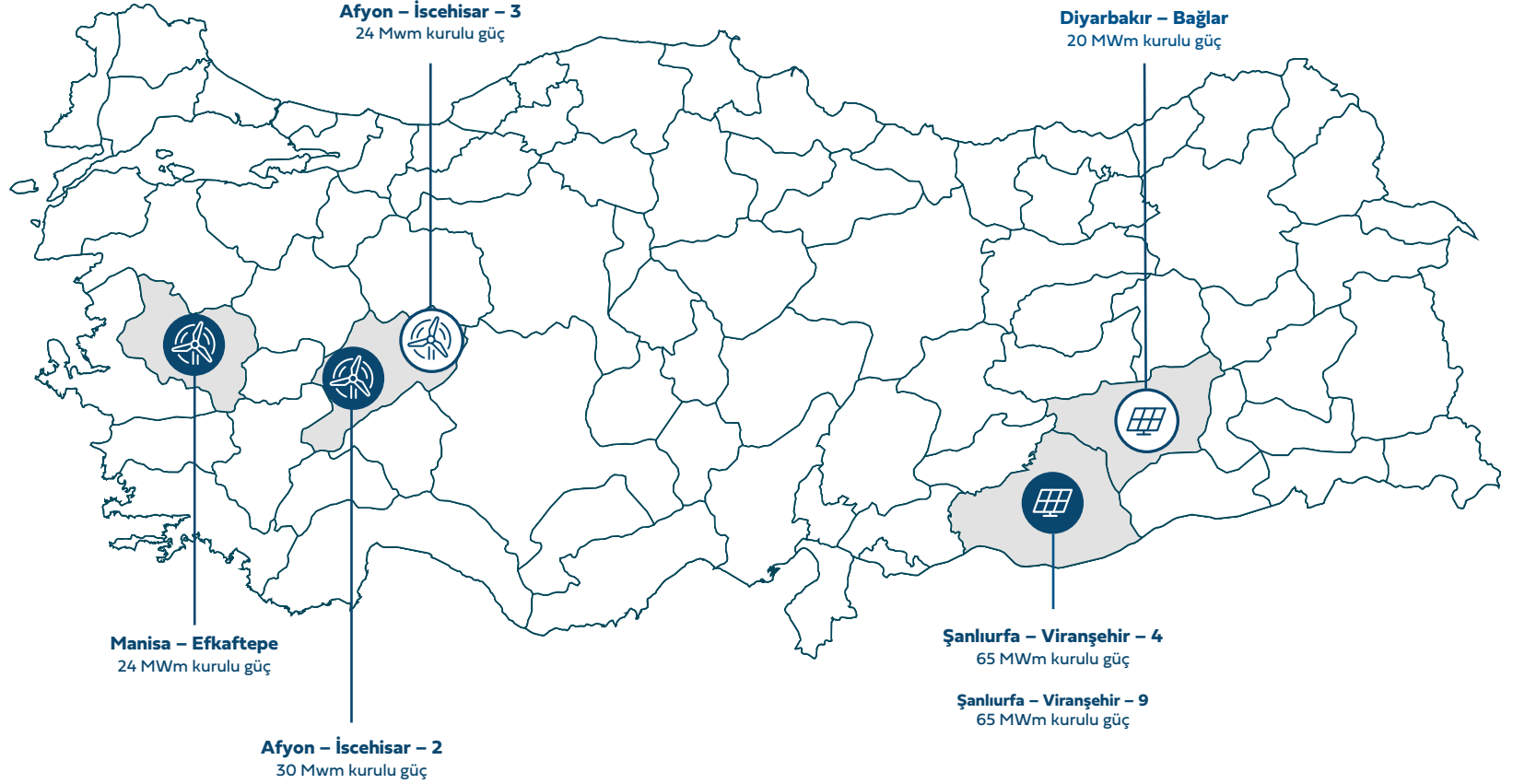
Şirketimizin Bağlı Ortağı RAL ENERJİ A.Ş. nin mevcut güneş ve rüzgar enerjisi yatırımlarının yanında elektrik piyasasında tedarikçi olmak için 22.01.2024 tarihinde, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'na (EPDK) lisans başvurusunda bulunmuştur.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK)'nun 25.01.2024 tarih ve 12373-5 sayılı kararıyla, Şirketimize ETS/12373-5/06087 Lisans numarasıyla 20 yıl süreli Elektrik Tedarik Lisansı verilmiştir. İlgili lisansın alınması ile birlikte, elektriğin toptan ve/veya perakende alınması ve satılması, ticareti, ithalatı, ihracatı ve diğer ticari faaliyetleri konusunda Şirketimiz lisanslı olarak faaliyet gösterecektir. Bununla birlikte, yeşil enerji alanında, yenilenebilir enerjilerinin de alınması, satılması, ticareti ile ithalat ve ihracatının yapılması planlanmaktadır. Şirketimiz bu sayede ülkemiz karbon ayak izinin düşürülmesine katkıda bulunacak ve sürdürülebilir bir gelecek için yeni adımlar atmış olacaktır.



YENİLENEBİLİR ENERJİ PROJELERİ

* Ayrıca EPDK Depolama Faaliyetleri Yönetmeliği kapsamında; 78 MWe/78 MWh Rüzgar Enerji Santrali Depolama Tesisi ön lisansına ulaşılmıştır.



Ön Lisansı Alınan
RES Projeleri

78 MWm
Toplam Kurulu Güç



Ön Lisans ve ÇED Olumlu
Alınan GES Projeleri

130 MWm
Toplam Kurulu Güç



Başvuru Aşamasındaki
GES Projeleri

20 MWm
Toplam Kurulu Güç

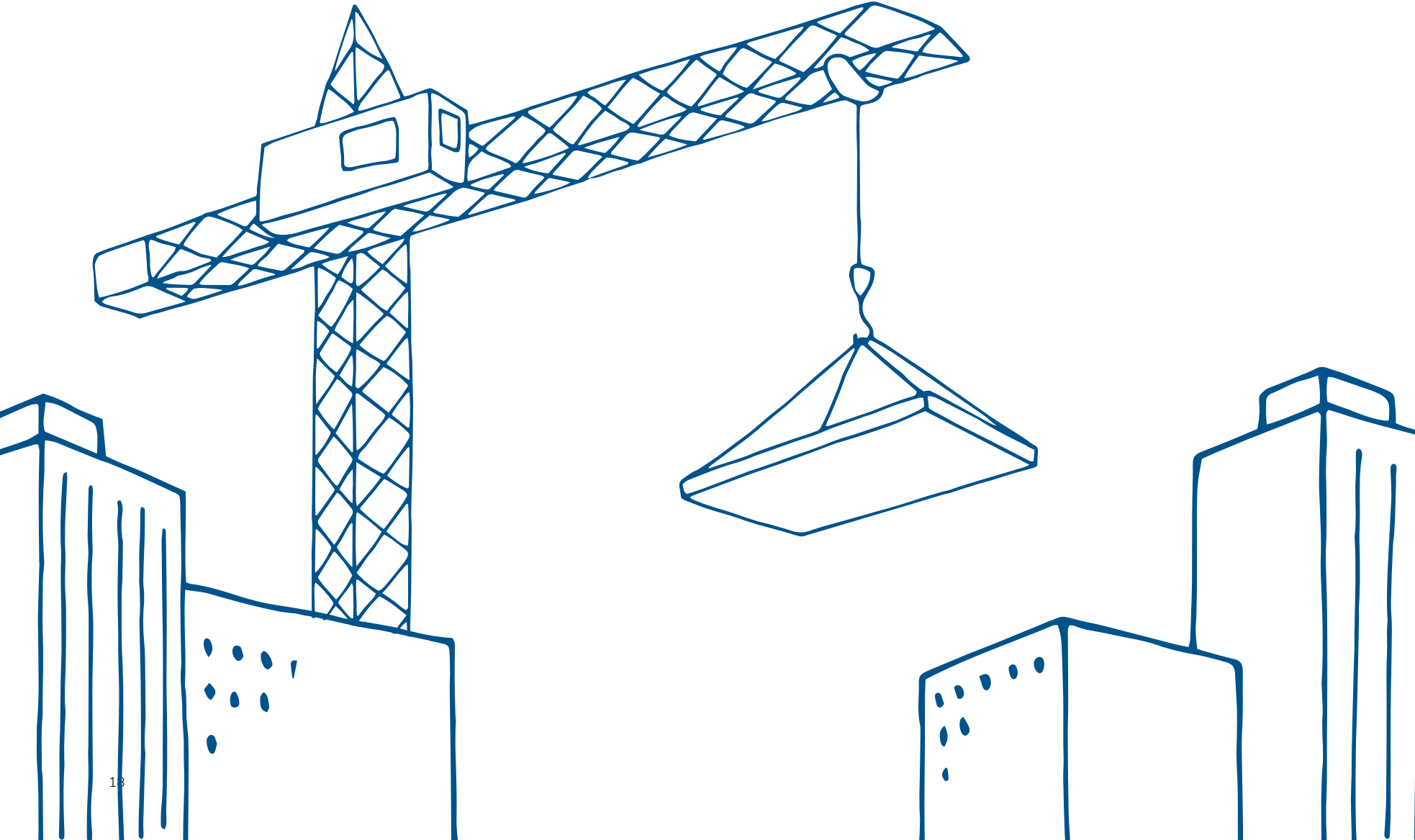
Yatırım Faaliyetleri

MERMER FABRİKASI

Mermer İşletme tesisimiz, Ral Yatırım Holding'in 35 milyon TL piyasa değerine sahip bir işletmesi olup, kendi inşaat işlerimize ve piyasaya mermer satışı yapmaktadır.

MAKİNE PARKI

Şirket'in tamamı kendisine ait olan ve içerisinde tünel kalıp, kule vinç, paletli ekskavatör, teleskopik forklift, mobil vinç kanal kazıyıcı ve yükleyici gibi ağır makinelerin yer aldığı makine parkının 31.03.2024 tarihi itibarıyla toplam piyasa değeri 294 milyon 211 bin TL'dir.



Teşvikler

Viranşehir Projesi

Yatırıma ilişkin olarak sabit yatırım tutarı 1 milyar 649 milyon TL'lik Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Yatırım Teşvik belgesi tutarımız 29.09.2023 tarihinde 4 milyar 765 milyon TL olarak güncellenmiştir. Yatırım Teşvik Belgesi'nde destek unsuru "Genel Teşvik" (KDV İstisnası ve Gümrük vergisi muafiyeti) şeklindedir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devletin teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılama beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Devletin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.



Araştırma ve Geliştirme alışmaları

şirket'in bünyesinde Araştırma Geliştirme departmanı oluşturulmamıştır.

Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirilmesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı/ Soyadı	Görevi	Şirket ile İlişkisi	Niteliği
İlhan Aksoy	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
İsmet Turan	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulumuza tavsiye ve önerilerde bulunur. Komite 2023 yılında 6 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Genel Kurullar

Dönem İçinde Yapılan Genel Kurul Toplantıları 2023 yılı faaliyetine ilişkin Olağan Genel Kurul

Şirket 2024 yılında 2023 yılı faaliyetine ilişkin Olağan Genel Kurulu'nun 12 Haziran 2024 tarihinde yapılmasını kararlaştırmıştır.

Şirket'in Genel Kurul toplantıları için ana sözleşmesinde özel bir toplantı nisabı belirlenmemiş olup toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uygulanmaktadır. Toplantılara ilişkin davetler 21 Mayıs 2024 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde ilan yoluyla yapılmıştır. Bu davet ilanlarında genel kurulun yeri, gün ve saati, genel kurul toplantısına katılacak vekiller için vekaletname örneği ve 2023 yılı faaliyetlerine ait finansal tablolar, yönetim kurulu, bağımsız denetçi raporlarının hangi tarihte ve nerede ortakların incelemesine hazır bulundurulacağı hususlarında bilgilere yer verilmiştir. Genel kurul öncesi finansal tablolar, yönetim kurulu raporu, bağımsız denetçi raporu, kâr dağıtım önerisi, genel kurul bilgilendirme dokümanı Şirket'in merkezinde ve Şirket'in internet sitesinde yatırımcılar bölümünde pay sahiplerinin bilgilerine sunulmaktadır. Yıllar itibarıyla genel kurul tutanaklarına, hazırlanmış cetvellerine Şirket'in merkezinde ve Şirket'in internet sitesinde yatırımcılar bölümünden ulaşılabilmektedir.

Toplantı Gündem Maddeleri:

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçimi ve toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
2. 2023 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve müzakeresi,
3. 2023 yılına ilişkin Bağımsız Denetim Raporu'nun okunması,
4. 2023 yılı ilişkin Bilanço ve Kâr/Zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve onaylanması
5. Yönetim kurulu üyelerinin 2023 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri konusunun görüşülerek karara bağlanması,
6. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri dahil olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücret ve huzur hakların belirlenmesi,
7. Yönetim Kurulu'nun 2023 yılı kâr dağıtım kararının görüşülerek karara bağlanması
8. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 660 Sayılı Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname uyarınca, 2024 yılı için bağımsız denetim şirketinin seçimi,
9. 2023 yılında yapılan bağışlarla ilgili ortakların bilgilendirilmesi, 2024 yılı için yapılacak bağış ve yardım sınırının belirlenmesi
10. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2023 yılı içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve onaylanması
11. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesi ve 2023 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
12. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin 4. fıkrası uyarınca şirketimiz tarafından üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatlere ilişkin pay sahiplerine bilgi verilmesi,
13. Dilekler, temenniler ve kapanış.

Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketimizin yönetim kurulu 25.05.2023 tarihinde yapılan toplantıda oy çokluğu ile alınan karar ile Şirketimiz mevcut ortaklık yapısının muhtelif ele geçirme yöntemlerine açık olması sebebiyle, Şirketimiz ve yatırımcıların hak ve menfaatleri gözetilerek, 1996 yılında halka açılan Şirketimiz paylarında, yönetim kontrolünü elinde bulunduran Ahmet Zorlu ve Rıza Kandemir üyelerine ait payların bir kısmına (A) Grubu pay altında imtiyaz tanınması amacıyla, Sermaye Piyasası Kanunu ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Şirket'in Sermayesi" başlıklı 6. ve "Yönetim Kurulu" başlıklı 7. maddelerinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na 25.05.2023 tarihinde başvurumuz yapılmıştır. Şirketimiz esas sözleşmesinin 6 ve 7'nci maddelerinin tadiline Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07.11.2023 tarihli kararı ile uygun görüş verilmiştir. Bu kapsamda;

- II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 11/7 maddesi uyarınca, ayrılma hakkı bedelinin, ayrılma hakkını doğuran önemli nitelikteki işlemlerden yarar sağlayacak olan Rıza KANDEMİR ve Ahmet ZORLU tarafından ödeneceği taahhüt edilmiştir.
- Ayrılma hakkı fiyatının aracı kurum vasıtasıyla 38,7130 TL fiyattan kullanılacağı duyurulmuştur.

Şirketimizin 19.12.2023 tarihli kararı çerçevesinde; Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Sermayesi" başlıklı 6'nci ve "Yönetim Kurulu" başlıklı 7'nci, maddelerinde öngörülen yeni imtiyaz yaratılmasına ilişkin değişikliklerin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 4'ncü maddesi (ç) bendi hükümleri çerçevesinde önemli nitelikteki işlem sayılabilecek olması dolayısıyla, yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı 25.05.2023 tarihinde ortaklıkta pay sahibi olup, 12.01.2024 tarihinde olağanüstü genel kurul toplantısına katılan ve olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini tutanağa geçirten pay sahiplerine 38,713 TL'den ayrılma hakkı kullanılacağı ayrıca 19.12.2023 tarihinde duyurulmuştur. 12.01.2024 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısına katılan ve olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini koyan pay sahibi olmadığı için ayrılma hakkı süreci iptal olmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07.11.2023 tarihli kararı ile uygun görüş verilen Şirketimiz esas sözleşmesinin 6 ve 7'nci maddelerinin tadiline 12.01.2024 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında ortaklar tarafından kabul edilmiş olup, 18.01.2024 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiş olup, 18.01.2024 tarih, 11003 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

ESKİ METİN	YENİ METİN																
<p>Şirketin Sermayesi Madde 6 – Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırım yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Altmışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL değerinde olmak üzere 63.000.000 (Altmışüçmilyon) adet hamiline yazılı paydan ibarettir. Daha önce 21.000.000 (Yirmibirmilyon) TL olan çıkarılmış sermaye, bu defa tamamı nakden karşılanmak suretiyle sermaye artırım yapılarak 63.000.000 (Altmışüçmilyon) TL'ye çıkartılmıştır.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline paylar ihraç ederek çıkartılmış sermayeyi arttırmaya, itibari değeri üzerinde hisse senedi çıkarmaya, hissedarların rüçhan haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda kararlar almaya yetkilidir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>	<p>Şirketin Sermayesi Madde 6 – Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11/8/94 tarih ve 805 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermayesi 750.000.000-TL, çıkarılmış sermayesi ise 63.000.000-TL'dir.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırım yapılamaz. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 63.000.000- (Altmışüçmilyon) TL'lik çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL itibari değerinde olmak üzere 9.450.000 (Dokuzmilyondörtüzellibin) adet (A) Grubu nama yazılı pay ve her biri 1,00 TL itibari değerinde 53.550.000 (Elliüçmilyonbeşyüzellibin) adet (B) Grubu hamiline yazılı pay olmak üzere toplam 63.000.000 (Altmışüçmilyon) adet paya bölünmüştür.</p> <p>İmtiyazlı A Grubu payların dağılımı aşağıdaki gibidir:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Pay Sahibinin Adı Soyadı</th> <th>Pay Grubu</th> <th>Pay Adedi</th> <th>Sermaye Tutarı (TL)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ahmet Zorlu</td> <td>A</td> <td>3.780.000</td> <td>3.780.000</td> </tr> <tr> <td>Rıza Kandemir</td> <td>A</td> <td>5.670.000</td> <td>5.670.000</td> </tr> <tr> <td>TOPLAM</td> <td></td> <td>9.450.000</td> <td>9.450.000</td> </tr> </tbody> </table> <p>(A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas Sözleşme'nin 7. maddesinde belirtilmiştir. (B) Grubu hamiline yazılı paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2022-2026 yılları arasında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, (ii) imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına, (iii) pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısmen veya tamamen sınırlandırılmasına ve (iv) primli veya nominal değerinin altında pay ihracına karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması yetkisini, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanamaz.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.</p> <p>Yapılacak sermaye artırımlarında Yönetim Kurulu'nca aksi kararlaştırılmadıkça, (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar çıkartılır. Yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlandığı durumlarda çıkarılacak tüm paylar (B) Grubu olacaktır.</p> <p>Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.</p> <p>(A) Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Esas Sözleşme tadili için onay alınması ve söz konusu değişikliğin Genel Kurul'da onaylanmasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye yapılacak başvuru sonucunda başvuruya konu paylar (B) Grubu paylara dönüşür.</p>	Pay Sahibinin Adı Soyadı	Pay Grubu	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)	Ahmet Zorlu	A	3.780.000	3.780.000	Rıza Kandemir	A	5.670.000	5.670.000	TOPLAM		9.450.000	9.450.000
Pay Sahibinin Adı Soyadı	Pay Grubu	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)														
Ahmet Zorlu	A	3.780.000	3.780.000														
Rıza Kandemir	A	5.670.000	5.670.000														
TOPLAM		9.450.000	9.450.000														

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>Yönetim Kurulu Madde 7- Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ortaklar arasından seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yükseköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.</p>	<p>Yönetim Kurulu Madde 7- Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu üyelerinden yarısı, (A) Grubu pay sahipleri arasından veya (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından Şirket Genel Kurulu tarafından seçilecektir. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısının küsuratlı bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanacaktır. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl ve en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini tamamlar. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen bir üyenin Yönetim Kurulu'ndan herhangi bir sebeple ayrılması halinde, (A) Grubu pay sahipleri, yeni bir Yönetim Kurulu üyesi adayı belirler ve Yönetim Kurulu söz konusu adayı Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak seçer. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yükseköğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.</p>

İç Denetim ve İç Kontrol Faaliyetleri

Şirket'in Yönetim Kurulunca risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri oluşturulmuştur. Şirket'te Denetim Komitesi tarafından; yapılan işlemler ve faaliyetlerin gerek yasal mevzuata gerekse de şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili denetimler yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğe göre şirket yönetim kurulu yapısı dikkate alınarak Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki ve sorumluluğunda Kurumsal Yönetim Komitesi'ne verilmiştir. Komiteler tarafından bağımsız olarak yapılan çalışmalar sonucunda alınan kararlar Yönetim Kuruluna öneri olarak sunulmakta, nihai karar Yönetim Kurulu tarafından alınmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite

Adı/ Soyadı	Görevi	Şirket ile İlişkisi	Niteliği
İlhan Aksoy	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
İsmet Turan	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil

Denetimden Sorumlu Komite en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az 4 kere toplanır ve toplantı sonuçlarını tutanağa bağlayarak Yönetim Kurulu'na sunar. Denetim komitesi faaliyetlerini genel kabul görmüş ilkelere ve çalışma esaslarına göre sürdürmektedir. Denetim komitesi üyeleri icracı olmayan, konusunda yetkin üyelerden seçilmektedir.

Komite 2024 yılının ilk çeyreğinde 1 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı/ Soyadı	Görevi	Şirket ile İlişkisi	Niteliği
İlhan Aksoy	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Atahan Yasin Aras	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil / İcrada Görevli Değil
Kadir İsmet	Üye	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Bağımsız Değil / İcrada Görevli Değil

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulan, icracı olmayan 2 yönetim kurulu üyesiyle, yönetim kurulunda görev almayan 1 üye ile birlikte toplamda 3 üyeden oluşmaktadır. Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur. Yatırımcı ile İlişkiler Bölümü çalışmalarını gözetir. Komite 2024 yılının ilk çeyreğinde 1 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı/ Soyadı	Görevi	Şirket ile İlişkisi	Niteliği
İlhan Aksoy	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
İsmet Turan	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulumuza tavsiye ve önerilerde bulunur. Komite 2024 yılının ilk çeyreğinde 2 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Şirket, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği çerçevesinde Yönetim Kurulu yapılanmasını sağlamıştır. Bu kapsamda, denetimden sorumlu komitenin tamamen bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşması ve diğer komitelerin de başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşması gereklilikleri nedeniyle bir üye birden fazla komitede yer almaktadır.

Politikalar

Şirket Bilgilendirme Politikası

<https://www.ralyatirim.com/dosya/Bilgilendirme-Politikasi.pdf>

Şirket'in tüm pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesinde eşitlik, doğruluk, tarafsızlık, tutarlılık ve zamanlama prensipleri çerçevesinde davranılmasını benimsemektedir. Bu politika dahilinde ele alınan duyuru ve açıklamalar, Şirket'in hak ve menfaatlerini de gözeterek şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde yapılması esastır. Bu çerçevede Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda ve Şirket finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır.

Ancak kamuya açıklanan bilgiler, rekabet gücünü engelleyerek Şirket'in ve pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin zararına neden olabilecek sonuçlar doğuracak bilgi içeremez ve ticari sır kapsamında olamaz. Kamuyu bilgilendirme özel durum açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile de yapılabilir. Bunun yanı sıra pay sahipleri ve diğer menfaat sahiplerinden gelen bilgi ve görüşme talepleri Şirket'in bilgilendirme politikası çerçevesinde değerlendirilerek, tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleşir. Sermaye Piyasası mevzuatı gereğince belirtilen tüm konularda Şirket pay sahipleri ve diğer menfaat sahipleri tarafından yöneltilen sorulara cevap olarak daha önce kamuya duyurulmamış olan bir bilginin açıklanmamasına ihtiyaç duyulduğunda, Şirket Yönetim Kurulu söz konusu ihtiyacı ele alarak Şirket'in bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirir.

Şirkete bu kapsamda yöneltilen sorular ve tüm açıklamalar Yönetim Kurulu'nun onayından sonra kamuya açıklanır. Şirket'in halen www.ralyatirim.com.tr adresinde bulunan internet sitesi Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlar doğrultusunda pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği bir iletişim kanalı olarak kullanılır. Şirket tarafından yapılan özel durum açıklamaları internet sitesinde güncel olarak tutulur. Basın yolu ile iletilen bilgi talepleri Yatırımcılar İlişkiler Bölümü tarafından toplanarak, Şirket bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirildikten sonra cevaplandırılır. Şirket bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların uzmanları, diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler ile basın dahil tüm bilgi iletişim kanallarında şirketi temsilen sözcü olarak Yatırımcı İlişkiler Bölümü Başkanı ve Yönetim Kurulunun belirleyeceği diğer yöneticiler görev yapar. Şirket'in bilgilendirme politikası ve buna ilişkin değişiklikler, Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak Genel Kurul Bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır. Şirket'in bilgilendirme politikasının yürütülmesi Yatırımcılar İlişkiler Bölümü tarafından gerçekleştirilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler İçin Ücret Politikası

<https://www.ralyatirim.com/dosya/Ucretlendirme-Politikasi.pdf>

Bu politika dokümanı, SPK düzenlemeleri kapsamında idari sorumluluğu bulunanlar kapsamındaki Yönetim Kurulu üyelerimiz ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında sabit ücret belirlenir. Üst düzey yöneticilerinin ücretleri de her yıl sabit olarak belirlenir.

Bağış ve Yardım Politikası

<https://www.ralyatirim.com/dosya/Bagis-ve-Yardim-Politikasi.pdf>

Bu politika, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı doğrultusunda oluşturulmuştur.

Amaç: Bağış ve yardımların temel amacı, toplumsal sorumluluklarımızı yerine getirmek, ortaklarımız ve çalışanlarımızda bir kurumsal sorumluluk bilinci oluşturmanın yanı sıra, sosyal ve toplumsal ihtiyaçları karşılamak ve kamuya yarar sağlamaktır.

Bağış ve Yardım Esasları: Sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflar, dernekler ile eğitim-öğretim kurumları ve sair kişi, kurum ve kuruluşlara Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen esaslar dahilinde yardım ve bağışta bulunabilir, Şirket'in pay sahiplerinin haklarının korunması esasından uzaklaşmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır. Şirket yönetiminin kararıyla yapılan tüm bağış ve yardımlar şirket vizyon, misyon ve politikalarına uygun ve şirkete ait etik ilkeler ile değerler ve şirket yıllık bütçe ödenekleri göz önünde bulundurularak yapılır. Bağış ve yardımlar, nakdi ve aynı olmak üzere iki şekilde yapılabilir. Bağışın şekli, miktarı ve yapılacağı kurum, kuruluş veya Sivil Toplum Kuruluşunun seçiminde Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin kurumsal sosyal sorumluluk politikalarına uygunluk gözetilir. Bunların dışında Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili faaliyet göstermek üzere kurulmuş bulunan vakıf, dernek vb. kuruluşlara da bağış ve yardım yapılabilir. Dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında ilgili yılın Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklara detaylı bilgi verilir.

Politikalar

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde ortaklarca yapılan bağış ve yardımların kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının en az %1 ve üzerinde olması veya %1'in altındaki bağış ve yardımların toplamının kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının en az %1'ine ulaşılması durumunda gerekli özel durum açıklamalar yapılır. Bağış ve yardım yapılırken ilgili mevzuat ve Genel Kurul tarafından belirlenen sınırlamalar dikkatine alınır.

Kâr Dağıtım Politikası

<https://www.ralyatirim.com/dosya/Kar-Dagitim-Politikasi.pdf>

Şirketimizin ilgili yıla ait dağıtılacak kârı; mevzuat hükümleri de göz önünde bulundurularak, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurulda pay sahipleri tarafından belirlenmektedir. Genel Kurullar her yıl hesap bitimini takiben yapılmakta olup, kâr dağıtımı olması durumunda Genel Kurulda alınan dağıtım tarihi kararına uygun olarak süresinde yapılacaktır. Kâr payı hesaplamaları ve ödemeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu konuda tebliğ ve ilke kararları doğrultusunda gerçekleştirilir. Son üç yılda dağıtılabilir kâr oluşmadığından kâr payı ödemesi olmamıştır.

Kârın Taksimi (Esas Sözleşme Madde 27):

Şirket'in kâr ve zararı T.T.K'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na ve ilgili mevzuata, vergi kanunlarına ve muhasebe mevzuatına göre tespit edilir. Şirket'in genel giderleriyle çeşitli amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu miktar hesap dönemi sonunda saptanan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi kârı oluşturulur.

A) Safi Kârdan; 1. Ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar T.T.K'nun 466/1 maddesi uyarınca kârın %5 nispetinde birinci tertip yedek akçe ayrılır. 2. Şirket tüzel kişiliğine ait vergiler ve benzerleri düşürülür. B) Kalan Kârdan; Sermaye piyasası kurulunca tespit olunacak nispet ve miktarda birinci temettü hissesi ayrılır. C) Bakiyenin kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtılmasına dönem sonu kârı olarak bilanço da bırakılmasına kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave edilmesine özel bir fonda toplanmasına veya fevkalade yedek akçe olarak ayrılmasına sözleşme veya ilgili yasa hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla sair surette tefrikine genel kurulca karar verilir.

Sermaye Piyasası Kanunu Md. 15/2 uyarınca yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına yönetim kurulu üyeleri ile memur müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilmez.

Yönetim Kurulu üyelerine, memur ve müstahdemlere ayrılacak miktardan, II temettü olarak hissedarlara dağıtılmasına maddesi 2.fıkrası 3 numaralı bendi gereğince %10 kesilerek umumi yedek akçe eklenir.

Kârın Tevzi Tarihi (Esas Sözleşme Madde 28):

Kâr dağıtım tarihi ve şekli Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri gözetilerek yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine göre dağıtılan kârlar geri alınmaz. İlke olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem kârı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan "dağıtılabilir dönem kârı"nın asgari %20'si nakit veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılır. Yukarıdaki esaslara göre bulunan dağıtılacak kârın, çıkarılmış sermayesinin %5'inden az olması halinde kâr dağıtımı yapılamaz. Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Kâr dağıtımını nakit şeklinde ise ilgili hesap dönemini izleyen en geç beşinci ayın sonuna kadar, bedelsiz hisse şeklinde ise en geç altıncı ayın sonuna kadar tamamlanır. Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlerin; Şirket'in iç dengeleri ve uzun vadeli hedefleri doğrultusunda, genel ekonomik koşullar dikkate alınmak suretiyle, objektif olarak belirlenmesi esastır. Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak hak, menfaat ve ücretlerin belirlenmesinde performans dayalı bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerine verilecek huzur haklarının tutarı her yıl genel kurul tarafından belirlenmektedir. Yönetim kurulu üyelerine verilecek huzur haklarının tutarı her yıl genel kurul tarafından belirlenmektedir. 01.01.2024 – 31.03.2024 döneminde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan 291.227,17 TL'lik faydanın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: 1.321.668 -TL).

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine ve Üst Düzey Yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine teminatlar verilmemiştir.

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 21 Temmuz 2023 tarihli kararıyla 105 milyon TL tutarında geri alım fonu oluşturulmasına ve geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 1.500.000 adet pay olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda Yönetim Kurulu karar tarihinden itibaren 31.12.2023 tarihine kadar 508.675 adet pay geri alımı gerçekleştirilmiş olup, geri satın alınan payların Şirket sermayesine oranı %0,81'e ulaşmıştır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

01.01.2024-31.03.2024 tarihleri arasında Ral Yatırım Holding A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının aleyhine devam eden davalar aşağıda belirtilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu tarafından, şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davaların, Şirket'in olası faaliyetleri etkileyeceği öngörülmemektedir.

Davalara İlişkin Risklerin Toplam Tutarı	31.12.2023	31.03.2024
Ral Yatırım Holding A.Ş.	48.000	48.000
Hera Teknik Yapı A.Ş.	724.200	724.200
Ral Enerji A.Ş.	937.603	937.603
Toplam	1.709.803	1.709.803

Şirketimiz aleyhine çevreye verilen zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır. Şirket yönetim kurulu tarafından şirket ve çalışanları için tanımlanmış ve gerek çalışanlara ve kamuya açıklanmış etik kurallarla ilgili düzenlemeler bulunmamaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Derecelendirme Notları

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., şirketimiz Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notunu "BBB+(tr) / (Stabil Görünüm)", Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu'nu ise "J2(tr) / (Stabil Görünüm)" olarak belirlemiştir. Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Kurum Kredi Rating Notlarını "BB / (Negatif Görünüm)", olarak belirlemiştir. 31.01.2023 tarihinde KAP'ta duyurusu yapılan Derecelendirme Raporu bu defa da 2024 yılı için tekrar düzenlenmiş ve 28.03.2024 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır.

Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hesap dönem içinde kamu denetimi yoktur. Pay sahiplerinin Özel Denetçi tayini talebi olmamıştır.

Yapılan Bağışlar ve Yardımlar

Bulunmamaktadır.

Bağımsızlık Beyanları

Ral Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket") Yönetim Kurulu'nda, (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmak üzere aday olduğumu, bu kapsamda

- Şirket'te son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Şirket, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görev süresince, tam zamanlı çalışmıyorum olduğumu,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Şirket'in veya Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu, ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, bağımsız üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

İlhan AKSOY

Ral Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket") Yönetim Kurulu'nda, (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmak üzere aday olduğumu, bu kapsamda

- Şirket'te son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Şirket, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görev süresince, tam zamanlı çalışmıyorum olduğumu,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Şirket'in veya Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu, ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, bağımsız üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

İsmet TURAN

Diğer Bilgiler

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

2024 yılının ilk çeyreğini 232.429.426 TL kârla kapatarak hedeflere ulaşmıştır.

Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağan üstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirkete; 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:

Yoktur.

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 63.000.000 adet paydan meydana gelmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750 milyon TL'dir.

Personel ve İşçi Hakkındaki Bilgiler

Şirket'in personel sayısı 5'tir. 4 kişi idari personeldir. (31 Aralık 2023; 3 kişi)

Finansal Bilgiler

Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında Şirket'in durumu

Şirket 2024 yılının birinci çeyreğini 232 milyon 429 bin TL kârla kapatmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in aktif toplamı 3 milyar 792 milyon TL ve öz kaynakları 1 milyar 851 milyon TL olup, öz kaynakların ödenmiş sermayeye oranı %2.938 olmuştur.

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

	31.03.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar	2.406.842.498	1.222.064.272
Duran Varlıklar	1.384.749.902	1.279.581.221
Toplam Varlıklar	3.791.592.400	2.501.645.493
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.123.650.402	987.677.298
Uzun Vadeli Yükümlülükler	817.273.140	217.901.776
Öz kaynaklar	1.850.668.858	1.296.066.419
Toplam Yükümlülükler	3.791.592.400	2.501.645.493
	31.03.2024	31.03.2023
Satış Gelirleri	394.844.949	549.879.636
Satışların Maliyeti (-)	-190.748.668	-221.310.792
Brüt Kâr/Zarar	204.096.281	328.568.844
Faaliyet Kârı/Zararı	191.928.349	349.061.873
Vergi Öncesi Kârı/Zararı	210.181.479	418.961.791
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	22.247.947	-97.163.844
Dönem Kârı/Zararı	232.429.426	321.797.947
Brüt Kâr Marjı (Brüt Kâr/Net Satışlar)	%51,69	%59,75
Faaliyet Kâr Marjı (Faaliyet Kârı/Net Satışlar)	%48,61	%63,48
Vergi Öncesi Kâr Marjı (Vergi Öncesi Kârı/Net Satışlar)	%53,23	%76,19
Net Kâr Marjı (Net Kârı/Net Satışlar)	%58,87	%58,52

Finansal Bilgiler

Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket öz kaynakları pay sahipleri tarafından şirket sermayesi olarak yatırılmış bulunan 63.000.000.-TL sermayenin 29,38 (%2.938) katı olup, toplam 1.850.668.858 TL'dir. (31 Aralık 2023: 20,57 Kat) Şirket sermayesi TTK hükümlerine göre karşılıksız kalmamıştır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarının İdarelerden olan hakkediş alacaklarının kontrollü şekilde takip edilerek yapılacak planlı tahsilatlarla kısa vadeli borçların kapatılması veya minimum seviyeye indirilmesi planlanmaktadır.

Şirket bağlı ortaklıkları olan Hera Teknik Yapı A.Ş., Trio Teknik Yapı A.Ş. ve Ral Yapı Mühendislik A.Ş ile Toki ihale süreçlerini takip etmekte ve teklif vermektedir.

Şirketimiz tarafından, 03.04.2024 tarihinde ihraç tavanı limiti dahilinde, 98 gün vadeli 200.000.000 TL tutarında finansman bonosunun ihracı tamamlanmış olup TRFRALY72410 ISIN kodlu finansman bonusu ihracına ilişkin yıllık basit faiz oranı %63,00, yıllık bileşik faiz oranı %78,97 ve ihraç fiyatı 0,85532 olarak gerçekleşmiştir.

RAL
YATIRIM HOLDING