

Lydia Holding A.Ş.'nin

Lydia Yatırım Holding A.Ş.'yi

Tüm Aktif ve Pasif Malvarlığı Unsurlarını Bir Bütün Olarak Devralması Suretiyle, Lydia Holding A.Ş. Bünyesinde Birleşilmesine İlişkin Duyuru Metni.

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 25 / 11 /2025 tarihinde onaylanmıştır.

Lydia Holding A.Ş.'nin Lydia Yatırım Holding A.Ş.'yi tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarını bir bütün olarak devralması suretiyle, Lydia Holding A.Ş. bünyesinde birleşilmesine ilişkin duyuru metnidir.

Lydia Holding A.Ş. 'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle 208.000.000,00 TL'den 351.991.313,99 TL'ye çıkarılacaktır.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde, birleşme sözleşmesi, birleşme raporunda ve değişim oranlarına dayanak teşkil eden uzman kuruluş görüşünde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Karolca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, Lydia Holding A.Ş.'nin www.lydiabolding.com adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda www.kap.org.tr adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 32. maddesi uyarınca, birleşme işleminde hazırlanacak duyuru metnini imzalayanlar veya bu belge kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgede yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lisansız Mali İşler Kurumunun Kurulması
Ticari Sicil No: 274800 Sayılı TİCARET
Sicil No: 274800



İÇİNDEKİLER

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ.....	4
2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR.....	4
3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
4. ÖZET	5
5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	8
6. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	9
7. RİSK FAKTÖRLERİ.....	13
8. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER.....	22
9. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	24
10. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	32
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	39
12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	42
13. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI	44
14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	48
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL	48
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	56
17. ANA ORTAKLAR.....	57
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	58
19. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER.....	59
20. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ	70
21. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	70
22. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ	74
23. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR	83
24. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	83
25. EKLER	Hata! Yer işareti tanımlanmamış.

[Handwritten signature]

LYDİA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lisanslı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ticaret Sicil No: 270900
Beylikdüzü V.D. 509 (114/100)



KISALTMA VE TANIMLAR

Borsa, BİST	Borsa İstanbul A. Ş.
Devralan Şirket/Lydia Holding	Lydia Holding A.Ş.
Devrolunan Şirket /Lydia Yatırım	Lydia Yatırım Holding A.Ş.
EPDK	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Taraf Şirketler	Birlikte Lydia Holding A.Ş., Lydia Yatırım Holding A.Ş.
TL	Türk Lirası
TRİ	Teminat/rehin/ipotek
TTK	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu;
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'ni;
Uzman Kuruluş	Bizim Menkul Değerler A.Ş.'yi (BMD)
Uzman Kuruluş Raporu	Ek1'de (Uzman Kuruluş Raporu) bir kopyası yer alan ve II-23.2 sayılı Tebliğ'in 7. Maddesi (Uzman Kuruluş Raporu) hükümlerine uygun olarak Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 13.11.2025 tarihli uzman kuruluş raporunu
II-23.2 sayılı Tebliğ	SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'ni
II-23.3 sayılı Tebliğ	II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'ni ifade etmektedir.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Birleşmeye konu olan şirketlerin Birleşme işlemi "Rekabet Kurulu'ndan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğin (Tebliğ No: 2010/4) 6. Maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından birleşmeye konu şirketlerin anılan birleşme işlemine ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan onay alınması gerekmemektedir.

3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Lydia Holding A.Ş. Adı Soyadı/Görevi/İmza/Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
ENVER ÇEVİK Yönetim Kurulu Başkanı 13.11.2025	DUYURU METNİNİN TAMAMI
Dr. Semra DEMİRCİOĞLU Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür 13.11.2025	DUYURU METNİNİN TAMAMI

Lydia Yatırım Holding A.Ş. Adı Soyadı/Görevi/İmza/Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
ENVER ÇEVİK Yönetim Kurulu Başkanı 13.11.2025	DUYURU METNİNİN TAMAMI



4. ÖZET

Bu bölüm duyuru metninin özeti olup, işleme taraf olan ortaklıkların paylarına yatırım yapıp yapmama kararı duyuru metninin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucunda verilmelidir.

4.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgiler:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Ticaret Unvanı	Lydia Holding A.Ş.
Merkez Adresi	Levazım Mah. Vadi Cad. Zorlu Center No:2 İç Kapı No: 141 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	169758
Ticaret sicil memurluğu	İstanbul
Süresi	Süresiz
Faaliyet Konusu	Şirket'in esas amacı; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve/veya yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde yürütmektir. Bu suretle, faaliyet konusu; ekonomik dalgalanmaları karşı yatırımların güvenliğini arttırmak, böylece bu şirketlerin sağlıklı bir şekilde, milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun, ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmak, sahip olduğu ve/veya olacağı fonlarla, sermaye kazancı ve/veya yatırım geliri elde etmek için yatırımlar yapmak, yatırım yaptığı şirketlerin yönetimine katılmak, yatırım yönetimi hizmeti sunmak ve şirket esas sözleşmesinin 3. maddesinde yazılı diğer hususlardır.
NACE Kodu	701001-İdare Merkezi Faaliyetleri (İdare Merkezi Tarafından Aynı Şirket veya Girişimin Diğer Birimlerine Sağlanan Yönetim Hizmetleri ile Bağlı İştiraklerini Yöneten Holdingler Dahil)
Vergi Dairesi	İstanbul / Beşiktaş Vergi Dairesi
Vergi Numarası	6210040627
İnternet Sitesi	www.lydiaholding.com
Bağımsız Denetçi	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Borsa İstanbul A.Ş./ Pay Piyasası /Yıldız Pazar
Çıkarılmış Sermaye	208.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	4.000.000.000 TL

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılım:

Lydia Holding Ortaklık Yapısı (TL)	30.06.2025		Son Durum İtibariyle	
Ortak	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Nominal Sermaye	Sermaye Payı
Enver Çevik	131.700.776,37	63,32%	131.700.776,37	63,32%
Diğer	76.299.223,63	36,68%	76.299.223,63	36,68%
Toplam	208.000.000	100,00%	208.000.000	100,00%

LYDIA HOLDING A.Ş. NİN ŞİRKET
KURULUŞU
Nispetiye Mah. Vadi Cad. Zorlu Center No:2 İç Kapı No: 141 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 169758
Vergi Sicil No: 6210040627

LYDIA YATIRIM HOLDİNG
Levazım Mah. Vadi Cad. Zorlu Center No:2 İç Kapı No: 141 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 169758
Vergi Sicil No: 6210040627



b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Ticaret Unvanı	Lydia Yatırım Holding A.Ş.
Merkez Adresi	Levazım Mah. Kuru Sk. Zorlu Center Blok No: 2 İç Kapı No: 241 Beşiktaş / İstanbul
Ticaret sicil numarası	378806-5
Ticaret sicil memurluğu	İstanbul
Süresi	Süresiz
Faaliyet Konusu	Şirket'in esas amacı; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon, idare merkezi faaliyetleri ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini arttırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı bir şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun, ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmak ve şirket esas sözleşmesinin 3. maddesinde yazılı diğer hususlardır.
NACE Kodu	701001- İdare Merkezi Faaliyetleri (İdare Merkezi Tarafından Aynı Şirket veya Girişimin Diğer Birimlerine Sağlanan Yönetim Hizmetleri ile Bağlı İştiraklerini Yöneten Holdingler Dahil)
Vergi Dairesi	İstanbul/ Beşiktaş Vergi Dairesi
Vergi Numarası	6091180395
İnternet Sitesi	www.lydiayatirimholding.com
Bağımsız Denetçi	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar	Yoktur.
Çıkarılmış Sermaye/	75.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	Yoktur

Son Durum İtibariyle Çıkarılmış Sermayenin Pay Sahipleri Arasındaki Dağılım:

Lydia Yatırım, Ortaklık Yapısı, TL	30.06.2025		Son Durum İtibariyle	
Ortak	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Nominal Sermaye	Sermaye Payı
Enver Çevik	71.325.000,00	95,10%	71.325.000,00	95,10%
Neslihan Mumcu	3.675.000,00	4,90%	3.675.000,00	4,90%
Toplam	75.000.000,00	100,00%	75.000.000,00	100,00%

4.2. Birleşme İşlemi Hakkında Bilgi:

4.2.1. Birleşme İşlemine Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulu Kararları:

Birleşme işlemine, Devrolan Lydia Holding'in 17.09.2025 tarih ve 2025/36 sayılı, 13.11.2025 tarih ve 2025/41 sayılı, Devrolunan Lydia Yatırım'ın 17.09.2025 tarih ve 2025/06 sayılı, 13.11.2025 tarih ve 2025/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile karar verilmiştir. İlgili kararların detayı işbu duyuru no sayılı 22.1 numaralı başlığı altında yer almaktadır.

4.2.2. İşlemin Niteliği:

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Yukarıdaki 4.2.1. maddede, birleşme işlemine taraf olan şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan kararlarda da ayrıntılı olarak belirtilmiş olduğu gibi genel kurul onayına tabi olmak üzere; Devrolunan Şirket'in, TTK'nın birleşme müessesini düzenleyen 136 ila 158 maddeleri arasındaki düzenlemeler, SPKn'nin 23 ve 24. maddeleri ile Kurul'un II-23.2 sayılı Tebliğ ve II-23.3 sayılı Tebliğ ile Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda ve ayrıca KVK'nın 19. maddesi (Devir Bölünme ve Hisse Değişimi) ve 20. maddesi (Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme) ile 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili sair mevzuat hükümleri dairesinde tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Devralan Şirket tarafından devralınması suretiyle, Devralan Şirket bünyesinde birleşilmesi işlemidir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.2 (İşlemin Niteliği) altında yer almaktadır.

4.2.3.İşlemin Koşulları:

Birleşme işlemi, SPK, Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer kurumlardan yasal izinlerin alınması ve birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarının birleşme kararı alması şartlarına bağlı olacaktır. Yukarıda belirtilenler dışında birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.3 (İşlemin Koşulları) altında yer almaktadır.

4.2.4.Öngörülen Aşamalar:

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir:

- SPK'ya duyuru metninin onaylanması için başvuruda bulunulması,
- Yasal izin ve onayların alınması,
- Birleşme işlemine ilişkin ortaklara inceleme hakkı duyurusunun yapılması,
- Taraf Şirketler'in genel kurullarının toplantıya çağırılması,
- Birleşme işleminin genel kurul toplantılarında onaylanması,
- Ayrılma hakkının uygulanması,
- Birleşmenin tescil ve ilanı ile taraf şirketlerin alacaklılarına haklarının bildirilmesi ve gerekirse alacaklarının teminat altına alınması.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.4 (Öngörülen Aşamalar) altında yer almaktadır.

4.2.5.Birleşme Gerekçesi:

Lydia Holding'in uzun vadeli stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda; faaliyetlerin etkinliğini artırmak, kurumsal yapıyı güçlendirmek ve yatırımcılar için sürdürülebilir değer yaratmak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde, Lydia Yatırım Holding A.Ş.'nin Şirketimiz Lydia Holding A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesine karar verilmiştir.

Ayrıca birleşme işleminin Lydia Holding'in uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda Şirket'in faaliyetlerine olumlu katkı sağlayacağı, uzun vadeli nakit ürete ve kar etme potansiyelini artıracığı ve yatırımcıların da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda yatırımcı tabanının genişlemesine katkı sağlayacağı düşünülmektedir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.5 (Gerekçesi) altında yer almaktadır.

4.2.6.Uzman Kuruluş Görüşü:

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Birleşme işleminde, birleşme oranının, değiştirme oranının ve bunlarla uyumlu şekilde birleşme nedeniyle Lydia Holding'in yapacağı sermaye artırım tutarının ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir şekilde tespitinde Uzman Kuruluş Raporu esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre birleşme oranı 0,590923673 olarak belirlenmiş, bu kapsamda birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının (ayrılma hakkını kullanan pay sahipleri olması halinde değişmesi hali dışında) 143.991.313,99 TL olacağı ve bu doğrultuda birleşme sonrasındaki sermayenin 351.991.313,99 TL olacağı belirtilmiştir. Uzman Kuruluş Raporu'na göre değişim oranı 1,919884187 hesaplanmış olup 1 TL nominal değeri olan 1 adet Lydia Yatırım pay senedi için 1,919884187 adet 1 TL nominal değere sahip Lydia Holding pay senedi verilecektir. Toplamda 75.000.000 adet Lydia Yatırım pay senedi için 143.991.313,99 adet Lydia Holding pay senedi verilecek olup Lydia Holding sermayesi 143.991.313,99 TL artırılarak 351.991.313,99 TL'ye yükseltilecektir.

Uzman Kuruluş Raporu'nda gelir yaklaşımı, piyasa yaklaşımı, net aktif değer yaklaşımı, en güncel pay devir bedeli ve borsa değeri değerlemede dikkate alınmıştır. Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek için yeterli olduğu belirtilmiştir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 22.6 (Uzman Kuruluş Görüşü) altında verilmektedir.

4.3. Birleşme İşlemine İlişkin Riskler:

Birleşme işleminin, yukarıda 4.2.3 (İşlemin Koşulları) altında bahsedilen yasal izin ve onaylarının alınamaması durumunda gerçekleşmeme riski vardır. Bunun yansıra, birleşme işleminin genel kurul tarafından onaylanmaması, Taraf Şirketler'in finansal durumunda önemli bir değişiklik olması ve yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması durumunda da birleşme işlemi yapılamayabilir. Öngörülen tarihlerde herhangi bir gecikme yaşanması, işlemin 30.06.2025 finansalları üzerinden yapılmasına engel teşkil edecektir.

Ayrıca, ayrılma hakkının kullanımı durumunda ödenecek bedelin miktarına bağlı olarak finansman sağlanması gündeme gelebilir. Böyle bir finansman ihtiyacı doğar ancak gerekli finansman sağlanamazsa birleşme işleminin tamamlanması mümkün olmayabilir.

Son olarak, mücbir sebep hallerinin varlığı, yeni pandemilerin ortaya çıkması genel kurul toplantısına katılımı, ayrılma hakkı kullanımını veya onaylanan birleşme işleminin tescilini zorlaştırabilir, ertelenmesine veya imkânsız hale gelmesine sebep olabilir.

Konuyla ilgili detaylı açıklama 7.6 (Birleşme İşlemine İlişkin Riskler) altında yer almaktadır.

5. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

5.1. Birleşme İşleminde Esas Alınan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimini Gerçekleştiren Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı, Adresi ve Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı:

a) Devralan Şirket – Lydia Holding

Ticaret Unvanı : Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Adresi : Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok. No: 5 Kat: 25-26-28 Sarıyer 34485
İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı : Metin Etkin


LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Ticaret Sicil No: 271800
Ticaret Sicil No: 271800



Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



b) Devralan Şirket – Lydia Yatırım

Ticaret Unvanı : Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Adresi : Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok. No: 5 Kat: 25-26-28 Sarıyer 34485
İstanbul

Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Adı Soyadı : Metin Etkin

5.2. Bağımsız Denetim Kuruluşlarının/Sorumlu Ortak Baş Denetçinin Görevden Alınması, Görevden Çekilmesi Ya Da Değişmesine İlişkin Bilgi:

Lydia Holding A.Ş.'nin 2024 yılı bağımsız denetimi Yeditepe Bağımsız Denetim ve Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiş olup, sorumlu denetçi Hüseyin Çetin'dir.

2025 yılı bağımsız denetimi ise Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yürütülmektedir.

6. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE ESAS FİNANSAL TABLOLAR KAPSAMINDA SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

6.1. Birleşmeye Esas Finansal Tabloların Tarihi: 30/06/2025

6.2. Seçilmiş Finansal Bilgiler:

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS'yi uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in TFRS'ye göre hazırlanmış ve TMS 29 etkilerini içeren mali tabloları aşağıda yer almakta olup TL'nin 30.06.2025 tarihindeki satın alma gücüne göre gösterilmektedir.

a) Devralan Şirket – Lydia Holding

Lydia Holding, Bilanço, TMS/TFRS, TL	2024/12*	2025/06*
DÖNEN VARLIKLAR	1.124.583.490	1.085.052.736
Nakit ve Nakit Benzerleri	741.337.010	682.186.728
Finansal Yatırımlar	216.088.879	241.501.886
Ticari Alacaklar	4.757.279	13.219.106
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	798.953
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4.757.279	12.420.153
Diğer Alacaklar	9.991.979	81.087.741
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	13.243.715
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9.991.979	67.844.026
Peşin Ödenmiş Giderler	386.097	386.097
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	78.757.493	4.473.081
Diğer Dönen Varlıklar	73.264.753	62.155.678
DURAN VARLIKLAR	2.268.836.504	2.896.969.932
Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-



Lydia Holding, Bilanço, TMS/TERS, TL	2024/12*	2025/06*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	-	17.888.634
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.632.606.279	2.256.720.636
Maddi Duran Varlıklar	635.498.787	594.644.677
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	731.438	252.619
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	731.438	252.619
Peşin Ödenmiş Giderler	-	87.139
Toplam Varlıklar	3.393.419.994	3.954.687.668
Kısa Vadeli Yükümlülükler	53.358.084	32.308.002
Kısa Vadeli Borçlanmalar	313.599	12.174
Ticari Borçlar	1.415.135	723.147
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	249.581	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.165.554	723.147
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.243.937	4.552.208
Diğer Borçlar	2.391.438	15.217.646
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	88.377	13.243.714
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	2.303.061	1.973.932
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	267.628	2.065.544
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	44.051.910	6.152.656
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.965.967	2.538.509
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	4.189	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	2.961.778	2.538.509
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	708.470	1.046.118
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	144.509.186	348.054.536
Uzun Vadeli Karşılıklar	684.673	899.147
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	684.673	899.147
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	143.824.513	347.155.389
Toplam Yükümlülükler	197.867.270	380.362.538
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.328.073.609	2.586.972.217
Ödenmiş Sermaye	208.000.000	208.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	2.650.840.434	2.650.840.434
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	1.525.407	1.525.407
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	118.370.796	117.832.496
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu	(74.683)	(612.983)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	118.445.479	118.445.479
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	47.644.463	47.644.463
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(146.282.800)	(698.307.491)
Net Dönem Karı veya Zararı	(552.024.691)	259.436.908
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	867.479.115	987.352.913
TOPLAM KAYNAKLAR	3.393.419.994	3.954.687.668

Lydia Holding, Gelir Tablosu, TERS, TL	2024/12*	2024/06*	2025/06*
Hasılat	63.762.012	32.238.236	27.741.112
Satışların Maliyeti	(43.115.494)	(25.989.448)	(14.427.546)
Brüt Kar (Zarar)	20.646.518	6.248.788	13.313.566
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(124.619)	(1.509.085)	-
Genel Yönetim Giderleri	(117.142.290)	(40.626.165)	(53.710.444)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	335.461.330	325.747.456	17.312.000
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(70.291.027)	(6.268.764)	(11.578.149)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	368.549.911	283.592.230	(33.207.340)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	163.925.097	344.766.884	72.907.132
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(163.099.312)	(80.758.599)	(24.150.820)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	369.375.696	547.600.515	647.556.192



Lydia Yatırım, Bilanço, TMS/TERS, TL	2024/12*	2025/06*
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	300.020	1.103.292
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	324.200	224.097
Diğer Borçlar	147.538.888	55.218.065
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>138.841.977</i>	<i>55.000.000</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>8.696.911</i>	<i>218.065</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21.610.326	377.835
Kısa Vadeli Karşılıklar	137.027	376.448
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>137.027</i>	<i>376.448</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	59.244	179.501
TOPLAM	170.189.469	57.537.091
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	511.247.022	643.432.887
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.876.255	1.924.160
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		
<i>Çalışanlara Sağlanan Fay. İliş. Karşılıklar</i>	<i>1.876.255</i>	<i>1.924.160</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	509.370.767	641.508.727
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	681.436.491	700.969.978
ÖZKAYNAKLAR	3.136.867.741	3.647.999.287
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	3.136.867.741	3.647.999.287
Ödenmiş Sermaye	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	170.138.754	170.738.754
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	2.613.563	2.301.484
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	2.818.305.478	2.889.115.424
Net Dönem Karı veya Zararı	70.809.946	511.443.625
TOPLAM KAYNAKLAR	3.818.304.232	4.348.969.265

Lydia Yatırım, Gelir Tablosu, TERS, TL	2024/12*	2024/06*	2025/06*
HASILAT	9.441.270	4.508.459	5.643.296
<i>Satışların Maliyeti (-)</i>			
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	9.441.270	4.508.459	5.643.296
BRÜT KAR / (ZARAR)	9.441.270	4.508.459	5.643.296
Genel Yönetim Giderleri (-)	(40.591.020)	(16.391.289)	(20.205.257)
Faaliyet Karı			
<i>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</i>	<i>18.570.663</i>	<i>171.789</i>	<i>5.812.404</i>
<i>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</i>	<i>(15.894.732)</i>	<i>(5.190.787)</i>	<i>(3.825.077)</i>
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	(28.473.819)	(16.901.828)	(12.574.634)
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen</i>	<i>734.787.310</i>	<i>554.080.009</i>	<i>208.016.276</i>
<i>Yatırımların Karlarından / (Zararlarından) Paylar</i>			
<i>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</i>	<i>632.840.793</i>	<i>1.362.948.241</i>	<i>1.353.520.238</i>
<i>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)</i>	<i>(689.217.430)</i>	<i>(477.496.263)</i>	<i>(474.539.507)</i>
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kar / (Zararı)	649.936.854	1.422.630.159	1.074.422.373
<i>Finansman Gelirleri</i>	<i>1.313.416</i>	<i>483.629</i>	<i>4.588.416</i>
<i>Finansman Giderleri (-)</i>	<i>(166.665)</i>	<i>(63.034)</i>	<i>(16.778)</i>
<i>Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)</i>	<i>(94.159.332)</i>	<i>(380.140.647)</i>	<i>(364.064.990)</i>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	556.924.273	1.042.910.107	714.990.812
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(486.114.327)	(342.608.639)	(20.567.187)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	(21.721.408)		

LYDIA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Caddesi, No: 2
Kat: 2, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Sicil No: 274999, Ticaret Sicil No: 274999

LYDIA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Caddesi, No: 2
Kat: 2, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Sicil No: 274999, Ticaret Sicil No: 274999

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-eb08fe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Lydia Yatırım, Gelir Tablosu, TFRS, TL	2024/12*	2024/06*	2025/06*
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(464.392.919)	(342.608.639)	(202.689.230)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	70.809.946	700.301.468	511.443.625
Dönem Karı / (Zararı)	70.809.946	700.301.468	511.443.625
Dönem Karının / (Zararının) Dağılımı	70.809.946	700.301.468	511.443.625
Ana Ortaklık Payları	70.809.946	700.301.468	511.443.625

(*) 30.06.2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

7. RİSK FAKTÖRLERİ

7.1. Devralan/Bölünen Şirkete ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler:

Lydia Holding faaliyetlerine ilişkin konsolide finansal tablolarında da belirtilen riskler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Lydia Holding sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Lydia Holding'in sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Lydia Holding'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir. Lydia Holding'in maruz kaldığı belli başlı riskler aşağıdaki gibidir:

Kredi Riski

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal enstrümanlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Lydia Holding'in müşterilerinden alacakları ve ilişkili taraflardan alacaklar ile banka mevduatlarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır. Lydia Holding'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Lydia Holding yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Lydia Holding yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

30.06.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla kredi riskini gösterir tablo aşağıdaki gibidir:

30.06.2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
*Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (E=A+B+C+D)	798.953	12.420.153	13.243.715	67.885.253	682.186.728	776.534.802
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	798.953	12.420.153	13.243.715	67.885.253	682.186.728	776.534.802
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne	-	-	-	-	-	-

[Handwritten signature]
Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levent Mah. Kuru Sk. No: 10 Kat: 10
Ticaret Binası T3 Blok Kat: 10 Kat: 10
İSTANBUL



uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri

C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri

Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)

Değer düşüklüğü (-)

Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı

Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)

Değer düşüklüğü (-)

Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı

E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar

31.12.2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (E=A+B+C+D)	-	4.757.279	-	9.991.979	741.337.010	756.086.268
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	4.757.279	-	9.991.979	741.337.010	756.086.268
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-



LYDIA YATIRIM HİTLERİ
Levent 100. Yıl Cd. No: 100 Kat: 10
34398 Beşiktaş / İstanbul T.C. 0212 333 0000

LYDIA YATIRIM HİTLERİ
Levent 100. Yıl Cd. No: 100 Kat: 10
34398 Beşiktaş / İstanbul T.C. 0212 333 0000

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.052.983	-	-	1.052.983
Değer düşüklüğü (-)	-	(1.052.983)	-	-	(1.052.983)
Net değerlerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, Lydia Holding'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Lydia Holding yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Lydia Holding'in 30.06.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibariyle likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Kayıtlı değer	Sözleşmeli nakit akışı	3-12 ay	1-5 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Finansal Borçlar	12.174	12.174	12.174	-
Ticari Borçlar	723.147	723.147	723.147	-
Diğer Borçlar	15.217.646	15.217.646	15.217.646	-
Toplam	15.952.967	15.952.967	15.952.967	-

31 Aralık 2024	Kayıtlı değer	Sözleşmeli nakit akışı	3-12 ay	1-5 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Finansal Borçlar	313.599	313.599	313.599	-
Ticari Borçlar	1.415.135	1.415.135	1.415.135	-
Diğer Borçlar	2.391.438	2.391.438	2.391.438	-
Toplam	4.120.172	4.120.172	4.120.172	-

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Lydia Holding'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur Riski

Lydia Holding'in 30.06.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibariyle dövizli bakiyesi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	TL Karşılığı	ABD Doları (TL karşılığı)	Euro (TL karşılığı)	GBP (TL karşılığı)
Dönen Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	11.251.880	11.010.750	241.130	-
Toplam varlıklar	11.251.880	11.010.750	241.130	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
Net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu	11.251.880	11.010.750	241.130	-

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları (TL karşılığı)	Euro (TL karşılığı)	GBP (TL karşılığı)
----------------	--------------	---------------------------	---------------------	--------------------

LYDIA HOLDİNG A.Ş. YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Katip Çelebi Sok. No: 10 Kat: 10
34398 Beşiktaş / İstanbul

LYDIA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Katip Çelebi Sok. No: 10 Kat: 10
34398 Beşiktaş / İstanbul

Doğrulama Kodu: B3e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8fe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

15



Dönen Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	408.106.544	407.399.199	707.345	-
Diğer alacaklar	608.712	579.090	29.622	-
Toplam varlıklar	408.715.256	407.978.289	736.967	-
Toplam yükümlülükler	1.122.336	761.804	360.532	-
Diğer Borçlar	955.571	711.173	244.398	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	166.765	50.631	116.134	-
Net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu	407.592.920	407.216.485	376.435	-

7.2. Devralan Şirketin İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

Lydia Holding'in bağlı ortaklıkları aracılığıyla enerji, gayrimenkul, gıda ve yatırım yönetimi sektörlerinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in farklı sektörlerde varlık göstermesi çeşitlendirme avantajı sağlamakla birlikte, bu sektörlerdeki gelişmelere karşı duyarlılığı da artırmaktadır. Şirketin faaliyet gösterdiği sektörlerle ilişkin başlıca riskler aşağıda özetlenmiştir:

Makroekonomik Riskler: Enflasyon, faiz oranları, döviz kurları ve genel ekonomik büyüme oranları şirketin faaliyet gösterdiği tüm sektörleri doğrudan etkilemekte, yatırım ve finansman maliyetlerinde dalgalanmalara yol açabilmektedir.

Düzenleyici ve Yasal Riskler: Enerji üretimi, gayrimenkul geliştirme ve gıda üretimi gibi alanlarda farklı mevzuatlar, lisans zorunlulukları ve kamu otoritelerinin düzenlemeleri söz konusu olup, mevzuat değişiklikleri faaliyetleri ve kârlılığı olumsuz etkileyebilir.

Rekabet Riski: Şirketin bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği sektörlerde yoğun rekabet bulunmakta olup, özellikle enerji ve gıda sektörlerinde yeni oyuncuların piyasaya girişi, fiyat baskısı ve müşteri kaybı riskleri mevcuttur.

Sektörel Riskler

Enerji Sektörü: Yenilenebilir enerji projelerinin kurulu güç katkısı ve devlet teşviklerine bağlılık, ayrıca enerji fiyatlarındaki dalgalanmalar gelirler üzerinde etkili olabilir.

Gayrimenkul Sektörü: İnşaat maliyetlerindeki artış, talepteki dalgalanmalar ve finansman koşulları sektör riskleri arasında yer almaktadır.

Gıda Sektörü: Hammaddelerdeki fiyat dalgalanmaları, arz zincirinde oluşabilecek kesintiler ve ihracat kotaları kârlılık üzerinde baskı yaratabilmektedir.

Yatırım ve Finans Sektörü: Sermaye piyasalarındaki oynaklık, faiz oranları ve yatırımcı güvenine bağlı olarak portföy yatırımlarının değerinde dalgalanmalar oluşabilmektedir.

Operasyonel Riskler: Farklı sektörlerde faaliyet gösterilmesi, yönetim süreçlerinde karmaşıklık yaratabilmekte ve etkin koordinasyon ihtiyacını artırmaktadır.

7.3. Devrolunan şirkete ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Lydia Yatırım ve faaliyetlerine ilişkin konsolide finansal tablolarında da belirtilen riskler aşağıda yer almaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermaye ve bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal varlıklar)

LYDIA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Merkezi: İstanbul, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu

Şirketin Kayıtlı Adresi: İstanbul, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

LYDIA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Merkezi: İstanbul, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu

Şirketin Kayıtlı Adresi: İstanbul, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu

Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri									
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

30.06.2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	85.500	-	106.709	9.103.911
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	85.500	-	106.709	9.103.911
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.850.000	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(10.850.000)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31.12.2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	Hiskili	Diğer	Hiskili	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	67.670.880	310.695.653	-	104.373	12.146.351
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	67.670.880	310.695.653	-	104.373	12.146.351
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Genel Müdürü
HONKİS ÇİRKETİ
İmza

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Genel Müdürü
Tercüme
İmza



Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf3ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Gıda Sektörü Riskleri: Hammaddelerde fiyat dalgalanmaları, arz zinciri kesintileri, sağlık ve hijyen regülasyonları kârlılığı sınırlandırabilmektedir.

Medya ve Yayıncılık Sektörü Riskleri: Reklam gelirlerindeki dalgalanmalar, dijital dönüşümün getirdiği rekabet ve tüketici alışkanlıklarındaki hızlı değişim medya iştirakleri üzerinde risk yaratmaktadır.

Finans ve Yatırım Sektörü Riskleri: Sermaye piyasalarındaki dalgalanmalar, faiz oranları ve yatırımcı güvenindeki değişimler finansal iştiraklerin performansını doğrudan etkilemektedir.

7.5. Birleşme/Bölünme Nedeniyle İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler:

Birleşme işlemi kapsamında ihraç edilecek Lydia Holding payları ile ilgili olarak, likidite riski veya ortaklık kaynaklı bir risk bulunmamaktadır. Söz konusu paylar hâlihazırda Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup, yatırımcılar açısından temel risk unsurları piyasa koşullarına bağlıdır.

Bu çerçevede;

- Piyasa koşullarına bağlı olarak pay fiyatlarının dalgalanması veya değer kaybetmesi,
- Şirket'in kâr dağıtım politikasına bağlı olarak temettü elde edilip edilmemesi, yatırımcılar açısından başlıca risk unsurları olarak değerlendirilmektedir.

Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler

Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kâr payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. Şirket zarar ettiği dönemlerde kâr payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile Şirket'in geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilmeye kadar Şirket kar dağıtımını yapamayacaktır. Şirket kâr payı dağıtımını için öncelikle geçmiş yıllar zararı tutarlarını kapatması gerekmektedir. Ayrıca dağıtılan bir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kâr payı alamama riski vardır.

Dağıtılabılır dönem karı oluşsa dahi, sermaye piyasası mevzuatının zorunlu tuttuğu haller hariç, kamuya açıklanan kar dağıtım politikası kapsamında kar dağıtımını yapılamayabilir. Faaliyetler sonucunda zarar oluşması da ihtimal dahilindedir. Ayrıca sermaye artırımını sırasında ortakların rüçhan hakkını kullanmaması durumunda mevcut sermayede sahip oldukları pay oranı sermaye artırımını sonucunda düşecektir.

Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

Lydia Holding'in (konsolide) finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda şirketin paylarının fiyatı düşebilir. Pay değerleri, genel ekonomik ve siyasi ortam kaynaklı fiyat hareketlerinden, spekülasyon ve manipülasyon nitelikteki işlemlerden etkilenebilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, Lydia Holding'in (konsolide) kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, şirketin tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Şirketin tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Gelecek dönemlerde şirket tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

Piyasaya İlişkin Riskler

[Handwritten signature]

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mah. Karu Sk. No:10 Kat:10
Teras Evler T2 Blok Kat:10 Kat:10
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274 0369

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Lydia Holding'in paylarının değeri, Lydia Holding'in (konsolide) ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara, rakiplerin faaliyetlerine ve diğer değişkenlere tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket faaliyet sonuçlarında meydana gelecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması, Lydia Holding paylarının işlem gördüğü fiyatın düşmesine yol açabilir. Sonuç olarak pay sahipleri yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir. Lydia Holding paylarının değeri zaman zaman dalgalanmalara maruz kalabilir. Söz konusu dalgalanmalar Lydia Holding'in (konsolide) mali performansıya ya da geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle örtüşmeyebilir. Sonuç olarak, piyasada yaşanacak genel bir düşüş ya da benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda yaşanacak düşüşler Lydia Holding paylarına ilişkin oluşan pazarın likiditesi üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

7.6. Birleşme/Bölünme İşlemine İlişkin Riskler:

Birleşme işleminin gerçekleşmesi, yukarıda 4.2.3 (İşlemin Koşulları) altında özel olarak ve aşağıda 22.3 (İşlemin Koşulları) altında detaylı bir şekilde bahsedilen yasal izin ve onaylarının alınmasına bağlıdır. Birleşme işleminin II-23.2 sayılı Tebliği'nin 6. maddesi (Birleşme ve Bölünme İşlemlerinde Esas Alınacak Finansal Tablolar) uyarınca, 31.12.2025 tarihine kadar Devralan Şirket ve Devrolunan Şirket'in genel kurulları tarafından onaylanması gerekir. Genel kurulların belirtilen tarihe kadar veya SPK tarafından uygun görülecek daha ileri bir tarihe kadar toplanarak işlemi onaylayamaması halinde birleşme işlemi 30.06.2025 tarihli finansal tablolar üzerinden yapılamayacaktır.

Birleşme Sözleşmesinin imzalandığı tarih ile birleşmenin onaylanacağı genel kurul tarihleri arasında, birleşme işlemine taraf olan şirketlerin finansal durumunda önemli değişiklik meydana getirecek bir durumun ortaya çıkması halinde, birleşme işlemine taraf olan şirketler, birleşme işleminden vazgeçebilirler.

SPK'nın II-23.2 sayılı Tebliği'nin, "Finansal Durum Değişiklikleri" başlığını taşıyan 10. maddesinin 1. fıkrasına göre "Birleşmeye katılan şirketlerin herhangi birinin finansal durumunda, birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurulda onaya sunulacağı tarih arasında önemli bir değişiklik meydana gelmiş ise; ilgili şirketin yönetim organı, bu durumu kendi genel kuruluna, birleşmeye katılan diğer şirketlerin yönetim organlarına ve Kurula yazılı olarak bildirir. Bu durumda, birleşmeye katılan şirketlerin yönetim organları, birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine veya birleşmeden vazgeçilmesine gerek olup olmadığını inceler. Yapılan inceleme sonucunda birleşmeden vazgeçilmesi veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi halinde, birleşme sözleşmesinin genel kurulun onayına sunulması önerisi geri çekilir. Birleşme sözleşmesinin değiştirilmesine karar verilmesi durumunda, birleşme sözleşmesi ve buna bağlı bilgi ve belgeler yeniden düzenlenerek Kurula başvuruda bulunulur. Birleşme sözleşmesinin güncellenmesine gerek bulunmadığına karar verilmesi durumunda; söz konusu karar, gerekçesi ile birlikte genel kurulda birleşme sözleşmesinin görüşüleceği gündem maddesinden önce ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulur." denilmektedir.

Buna göre; birleşme sözleşmesinin imzalandığı tarih ile genel kurul toplantısında onaya sunulacağı tarih arasındaki dönemde birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumunda önemli bir değişiklik meydana gelirse, birleşme işlemine taraf olan şirketlerin yönetim organlarının birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi veya birleşmeden vazgeçilmesi hususlarında karar alması gerekebilir. Bu durumda, birleşmeden vazgeçilmek zorunda kalınması veya birleşme sözleşmesinin değiştirilmesi nedeniyle birleşmeye ilişkin genel kurul toplantısının 31.12.2025 veya SPK'nın uygun göreceği başka bir tarihe kadar yapılamaması riski bulunmaktadır.

Ayrılma hakkının kullanımı sonucunda, genel kurul toplantılarına katılarak-olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri veya temsilcilerine yapılacak ayırılma hakkı ödemesi için ayrılma hakkı kullanım miktarına bağlı olarak finansman sağlanması gerekebilecektir. Şirket ayrılma hakkının kullanılması sonucunda ödenmesi gereken finansmanı iç kaynaklardan karşılayamayabilir. Söz konusu finansmanın öngörülen şartlarda veya hiç sağlanamaması birleşme işlemi engelleyebilecektir.

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Genel Kurul Kararı
Tarih: 31.12.2025
Sayı: 1234567890
Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Leventin Mah. Kory. S. No: 1234567890
Tarih: 31.12.2025
Sayı: 1234567890
Beşiktaş, İstanbul, Türkiye



7.7. Diğer Riskler:

Devrolunan Şirket (Lydia Yatırım), yatırım holdingi yapısı nedeniyle farklı sektörlerde faaliyet gösteren iştiraklere sahiptir. Birleşme sonucunda Devralan Şirket (Lydia Holding), enerji, gayrimenkul ve gıda gibi sektörlerde doğrudan faaliyet göstermeye başlayacak olup, bu sektörlerin risklerine de maruz kalacaktır.

Makroekonomik Riskler: Şirketlerin satışlarının büyük bölümü Türkiye’de yerleşik müşterilere yapılmaktadır. Türkiye ekonomisinde yaşanabilecek enflasyon, faiz, döviz kuru ve büyüme oranlarındaki olumsuz gelişmeler, üretilen ürün ve hizmetlere olan talebi düşürebilir. Bu durum maliyetlerin artmasına, kârlılığın azalmasına ve şirket değerinin olumsuz etkilenmesine yol açabilir.

Enerji Sektörü Riskleri: Enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin maliyet yapıları, mevzuat değişikliklerinden ve devletin fiyatlama politikalarına yönelik müdahalelerinden doğrudan etkilenmektedir. Bu nedenle enerji fiyatlarındaki dalgalanmalar veya teşvik mekanizmalarındaki değişiklikler, kârlılık üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

Fazla Kapasite Riski: Şirketlerin faaliyet gösterdiği piyasalarda kapasite fazlalığı yaşanması halinde, rekabetin artmasıyla fiyatların düşmesi ve kâr marjlarının daralması söz konusu olabilir.

Maliyet Riski: Enerji ve gıda sektörlerinde hammadde ve üretim maliyetlerindeki artış, ayrıca mevzuat kaynaklı yükümlülükler, faaliyet giderlerini artırabilir ve şirketlerin kârlılığını baskılayabilir.

8. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

8.1. Birleşmeye Taraf Şirketler Hakkında Genel Bilgi:

8.1.1. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Ticaret Unvanları:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding A.Ş.

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım Holding A.Ş.

8.1.2. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Kayıtlı Olduğu Ticaret Sicili ve Sicil Numaraları:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding A.Ş.- İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/ 169758-0

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım Holding A.Ş.- İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 378806-5

8.1.3. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Kuruluş Tarihleri ve Süresiz Değilse, Öngörülen Süreleri:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding A.Ş. 30/01/1980 süresiz

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım Holding A.Ş. 09/05/2022 süresiz

8.1.4. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Hukuki Statüsü, Tabi Olduğu Mevzuat, Kurulduğu Ülke, Kayıtlı Merkezinin ve Fiili Yönetim Merkezinin Adresi, İnternet Adresi ve Telefon ve Fax Numaraları:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Hukukî Statüsü	: Halka açık anonim şirket
Tabi Olduğu Mevzuat	: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezi	: Levazım Mah. Vadi Cad. Zorlu Center No:211c



LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mah. Vadi Cad. Zorlu Center
Tic. Sicil No: 169758-0 / İstanbul

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mah. Vadi Cad. Zorlu Center
Tic. Sicil No: 378806-5 / İstanbul

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



İnternet Adresi
Telefon ve Fax Numaraları

No:141 Beşiktaş/İstanbul
: www.lydiaholding.com
: 0 533 895 99 60

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Hukuki Statüsü : Halka kapalı anonim şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke : Türkiye
Kayıtlı Merkezi ve Fiili Yönetim Merkezi : Levazım Mah. Kuru Sk. Zorlu Center Blok No: 2 İç Kapı
No: 241 Beşiktaş / İstanbul
İnternet Adresi : www.lydiyatirimholding.com
Telefon ve Fax Numaraları : 0 533 895 99 60

8.2. Yatırımlar

8.2.1. İşleme Esas Finansal Tablo Dönemi İtibariyle Birleşmeye Taraf Şirketlerin Önemli Yatırımları ve Bu Yatırımların Finansman Şekilleri Hakkında Bilgi:

Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding'in henüz karara bağlanmış ve uygulamaya alınmış nitelikte herhangi bir önemli yatırımı ile bu yatırımların finansmanına yönelik bir aksiyonu bulunmamaktadır.

Lydia Holding'in iştiraki "Pastanza Gıda Anonim Şirketi", 19.03.2025 tarihinde Kırıkhan Ticaret Sicili Müdürlüğünde tescil edilmiş olup, 19.03.2025 tarih ve 11295 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

13.03.2025 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) açıklamasında; Lydia Holding Yönetim Kurulu'nca Şirket'in ve Özova Tarım A.Ş.'nin eşit şekilde %45 - %45 ortak olacağı, geriye kalan %5 payın Grintürk Holding A.Ş. ve %5 payın ise Lydia Holding'in büyük ortağı Sn. Enver Çevik tarafından taahhüt edilmek üzere 150.000.000 TL sermaye ile Kırıkhan / Hatay'da Pastanza Gıda Anonim Şirketi ünvanlı şirket kurulmasına, Lydia Holding'in kurulacak şirkette taahhüt edeceği 67.500.000 TL sermaye borcunun ticaret sicilinde kuruluş işleminin tescilinden önce dörtte biri olan 16.875.000 TL'nin kurulmakta olan şirket adına açılacak banka hesabına ödenmesine, geriye kalanın ise ticaret siciline tescilden sonra şirketin yönetim kurulunca belirlenecek vadelerde şirketin ilgili banka hesabına yatırılmasına karar verildiği belirtilmiştir. Mevcut durumda şirketin henüz herhangi bir gelir üretici faaliyeti bulunmamaktadır.

Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım Holding'in %33,3 oranında iştirak ettiği Bulls Yatırım Holding A.Ş. Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin %85,10'una denk gelen 297.850.000 TL nominal değerli Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. pay senedini satın almak için Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin %100 pay sahibi Kemal AKKAYA ile pay devir sözleşmesi imzalanmış ve devre yönelik SPK onayı 18.09.2025 tarih ve 2025/49 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanmıştır.

8.2.2. Birleşmeye Taraf Şirketler Tarafından Yapılmakta Olan Yatırımların Niteliği, Tamamlanma Derecesi, Coğrafi Dağılımı ve Finansman Şekli Hakkında Bilgi:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding'in devam eden veya yapılmakta olan yatırımı bulunmamaktadır.

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mah. Kuru Sk. Zorlu Center
Ticaret Sicil No: 241 Beşiktaş / İSTANBUL
Bilgiye İyir. 800 418 0765

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mah. Kuru Sk. Zorlu Center
Ticaret Sicil No: 241 Beşiktaş / İSTANBUL
Bilgiye İyir. 800 418 0765

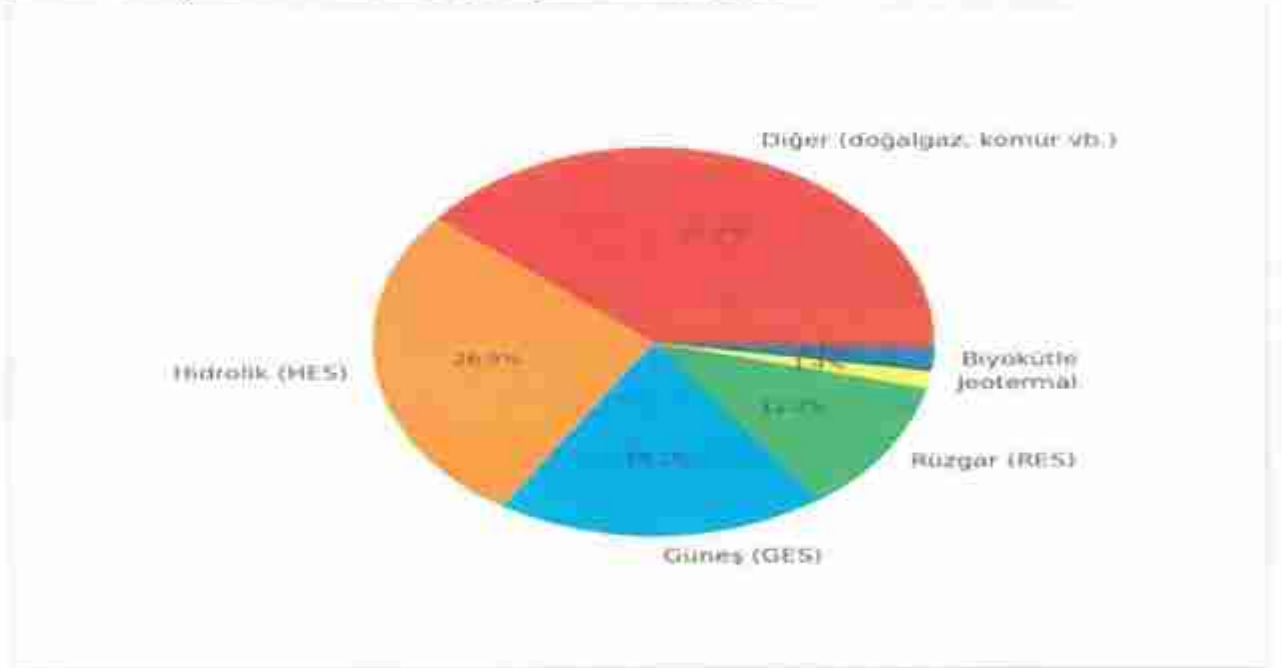
Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



2025 yaz dönemi itibarıyla Türkiye'nin elektrik kurulu gücü yaklaşık 119.600 MW seviyesine ulaşmıştır. Bu kapasite içerisinde yenilenebilir enerji kaynaklarının ağırlığı dikkat çekmektedir. Hidrolik santrallerin kurulu gücü 32.284 MW, rüzgâr santrallerin kurulu gücü 13.391 MW ve güneş enerjisi santrallerinin kurulu gücü 22.648 MW olarak kayda geçmiştir. Ayrıca jeotermal ve biyokütle kaynaklarının toplam gücü 4.169 MW düzeyindedir. Bu tablo, yenilenebilir enerji kaynaklarının toplam kurulu güç içerisindeki oranının %60,8 seviyesine yükseldiğini göstermektedir. Özellikle rüzgâr ve güneş enerjisinin birlikte sağladığı yaklaşık %30,1'lik pay, bu iki kaynağın elektrik üretiminde stratejik bir eşik değerini aşmış olduğunu ortaya koymaktadır.

Buna karşın, kurulu güç oranları ile üretimdeki payların her zaman bire bir örtüşmediği görülmektedir. Özellikle talebin yoğunlaştığı yaz aylarında güneş ve rüzgâr kaynaklarının elektrik üretimindeki katkısı dönemsel olarak %25-%30 bandına yaklaşabilmektedir. Bu durum, yenilenebilir enerji yatırımlarının operasyonel kullanılabilirliğinin arttığını ve elektrik şebekesi yönetiminin giderek daha esnek ve duyarlı bir yapıya evrildiğini ortaya koymaktadır. 2005 yılında toplam yenilenebilir kurulu gücün (hidrolik ve küçük ölçekli yenilenebilirler dâhil) 12.906 MW seviyesinde olduğu dikkate alındığında, Mayıs 2025 itibarıyla bu değerin yaklaşık 72.492 MW'a ulaşması, son yirmi yıllık dönemde yenilenebilir kapasitede yaklaşık 4,5 katlık bir büyümeyi temsil etmektedir. Bu gelişme, özellikle güneş ve rüzgâr enerjisinin neredeyse sıfır seviyelerden %30'un üzerine çıkışının somut bir göstergesi olarak değerlendirilebilir (Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, 2025).

Şekil 1: Türkiye Elektrik Kurulu Güç Dağılımı Haziran,2025



Kaynak: TEİAŞ, Enerji Bakanlığı, TÜİK.

Gayrimenkul Sektörü

Haziran 2025 verilerine göre, Türkiye genelinde 107.723 konut satışı gerçekleşmiş olup bu, önceki yılın aynı ayına göre %35,8'lik bir artışa karşılık gelmektedir (TÜİK). Ocak-Haziran 2025 döneminde toplam konut satışları 691.893 adede ulaşmış, bu da yıllık bazda %26,9'luk artışı işaret etmektedir. Bu güçlü satış performansı, konut talebinin bulunduğu bölgelere, finansman koşullarına karşı dirençli olduğunu göstermektedir.

Konut satış dağılımında ipotekli satışlar dikkat çekici şekilde yükselmiştir: Haziran ayı itibarıyla 14.400 adet ipotekli konut satılmış, bu da geçen yılın aynı ayına göre %112,6'lık bir artışı ifade eder. İpotekli satışların toplam satış içindeki payı %13,4 iken, diğer (nakit / peşin) satışlar 93.239 adetle toplam satışların

Doğrulama Kodu: 83e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Larissa Mah. No: 100 Kat: 10
Ticaret Sicil No: 274200 / Şişli / İstanbul

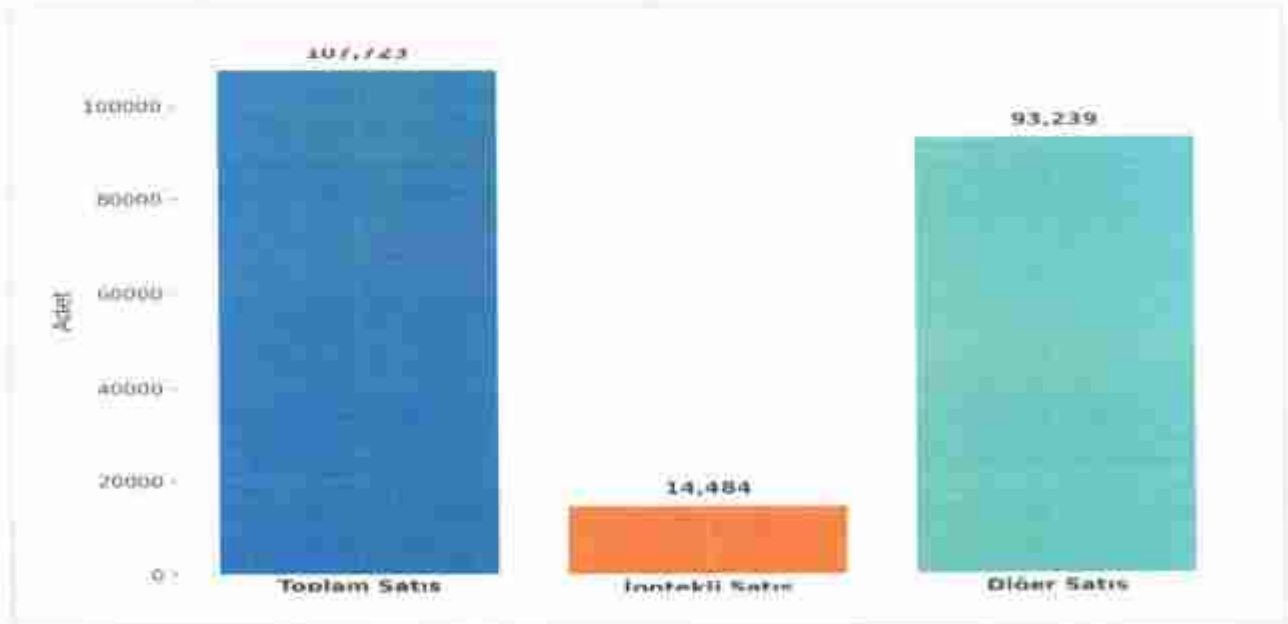


%86,6'sını oluşturmıştır. Ayrıca, bu satışların 33.569 adedi ilk el satış, 74.154 adedi ikinci el satış biçimindedir; ikinci el satışlar toplam içinde %68,8 gibi yüksek bir paya sahiptir. Yabancılarla yapılan konut satışları da yılın birlikte oranını koruyarak haziran ayında 1.565 adede ulaşmış ve yıllık bazda %8,7 artış göstermiştir.

Ticari gayrimenkul tarafında, 2025 2. çeyrek (Nisan-Haziran) verileri, Ticari Gayrimenkul Fiyat Endeksi (TGFE)'nin çeyreklik bazda %6,9 oranla yükseldiğini; yıllık bazda nominal olarak %31,9 artış gösterdiğini; ancak enflasyondan arındırıldığında (reel bazda) %3,1 oranında gerilediğini ortaya koymaktadır. Dükkan Fiyat Endeksi aynı dönemde çeyreklik %7,1 artış göstermiş, yıllık nominal artış %31,6 olmasına rağmen reel olarak %3,3 gerilemiştir. Ofis Fiyat Endeksi ise çeyreklik %5,8 artarken, yıllık nominal artış %32,8 seviyesinde kalmış, reel artış ise %2,4 azalma göstermiştir. Öte yandan, İstanbul, Ankara ve İzmir'de TGFE'nin çeyreklik artışları sırasıyla %6,8, %9,5 ve %8,5 olarak gerçekleşmiş, yıllık bazda ise bu illerde artış oranları %25,9, %35,6 ve %38,6 seviyelerine ulaşmıştır.

Türkiye genelinde ipotekli konut satışları haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %112,6 oranında artarak 14 bin 484 oldu. Toplam konut satışları içinde ipotekli satışların payı %13,4 olarak gerçekleşti. Ocak-Haziran döneminde gerçekleşen ipotekli konut satışları ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %100,5 oranında artarak 103 bin 90 oldu. Haziran ayında 3 bin 384; Ocak-Haziran döneminde ise 24 bin 446 ipotekli konut satışı, ilk el olarak gerçekleşti. Türkiye genelinde diğer konut satışları haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %28,6 oranında artarak 93 bin 239 oldu. Toplam konut satışları içinde diğer satışların payı %86,6 olarak gerçekleşti. Ocak-Haziran döneminde gerçekleşen diğer konut satışları ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %19,3 oranında artarak 588 bin 803 oldu.

Şekil 2: Türkiye Konut Satış İstatistikleri, Haziran 2025



Kaynak: TÖİK

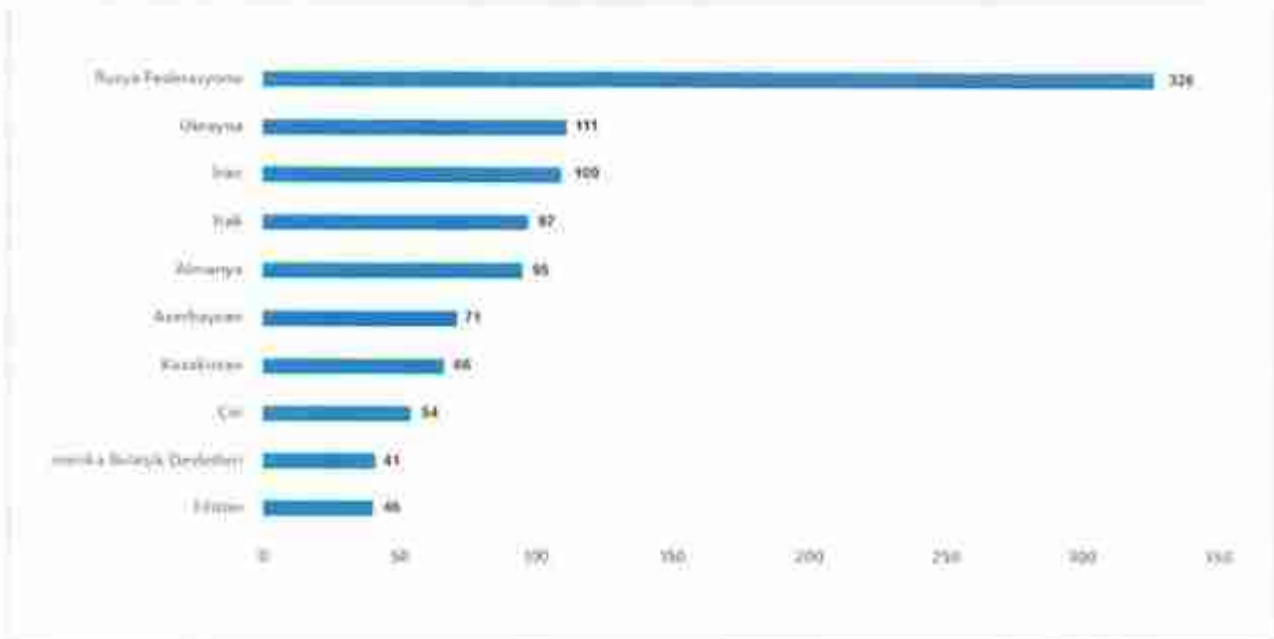
Haziran ayında ülke uyruklarına göre en fazla konut satışı sırasıyla 326 ile Rusya Federasyonu, 111 ile Ukrayna ve 109 ile İran vatandaşlarına yapıldı.

LYDIA YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
Leventli Mah. Konut Satış Ofisi 3. Kat
Ticaret Evi 12. Kat Katilimci Ofisi
Beşiktaş Y.D. 809 11A 0115

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Leventli Mah. Konut Satış Ofisi 3. Kat
Ticaret Evi 12. Kat Katilimci Ofisi
Beşiktaş Y.D. 809 11A 0115



Şekil 3: Uyruklara Göre Konut Satışı, Haziran 2025



Kaynak: TÜİK

Medya ve Reklam Sektörü

Türkiye’de radyo ve televizyon yayıncılığı sektörü, özellikle 1990’lı yılların başında TRT’nin yürüttüğü devlet tekelinin fiilen sona ermesiyle birlikte yeni bir yapılanma sürecine girmiştir. Özel radyo ve televizyonların kurulması ve farklı iletişim mecralarının devreye girmesi, sektörü ticari kaygılar ve kurumsal güç kazanımı açısından önemli bir ekonomik aktör hâline getirmiştir.

Türkiye'nin demografik yapısı ve televizyon alıcılarının sayısı, radyo ve televizyon yayıncılığının kamuoyunu etkileme gücünü açıkça ortaya koymaktadır. Günümüzde sosyal medya ve dijital paylaşım platformlarının etkisi, radyo ve televizyonun toplumsal kararlar üzerindeki etkisini daha da artırmıştır. Özellikle televizyon, bireylerin günlük yaşam alışkanlıklarını ve yaşam tarzlarını şekillendiren bir unsur haline gelmiştir. Medya sektörü, toplum ve siyaset üzerindeki etkisi nedeniyle stratejik bir öneme sahiptir. Sektör, halkın düşünce ve algıları üzerinde etkili olmanın yanı sıra, diğer ekonomik faaliyetlerde güç kullanımını kolaylaştırması nedeniyle de kritik bir rol üstlenmektedir. Türkiye'nin hızla bir tüketim toplumu hâline gelmesi, büyük sermayenin sektöre yatırım yapmasını teşvik etmiş ve medya alanı ekonomik açıdan cazip bir sektör hâline gelmiştir.

Türkiye medya ve reklam sektörü, 2024 yıl sonu itibarıyla 253,6 milyar TL büyüklüğe ulaşmış, bir önceki yıla göre %78,9 oranında büyümüştür. (Reklamcılar Derneği, 2025) Bu artış hem yüksek enflasyonist ortamın etkisini hem de reklam verenlerin iletişim bütçelerini büyütme kararlılığını yansıtmaktadır. Özellikle dijital medya, toplam medya yatırımları içindeki %74,2'lik payıyla lider konumda bulunurken, televizyonun payı yaklaşık %18,2, açık hava mecralarının %5,1, radyo, basın ve sinema mecralarının ise kalan küçük dilimleri oluşturduğu görülmektedir. (IAB Türkiye, 2025)

Dijital reklam yatırımlarının alt kırılımına bakıldığında; sosyal medya reklamları toplam dijitalin %47,08'ini oluşturmakta, video reklamlar giderek artan bir şekilde talep görmekte ve arama reklamları toplam dijital harcamaların yaklaşık %19'unu kapsamaktadır. Reklamların cihaz bazlı dağılımı ise dijital dönüşümün yönünü açıkça göstermektedir: %79,4 mobil cihazlar, %20,6 masaüstü cihazlar üzerinden gerçekleşmektedir (iabtr.org). Bu tablo, mobil kullanıcı davranışlarının reklam verileri için birincil öncelik haline geldiğini ortaya koymaktadır. 2025'in ilk yarısında sektördeki düzenleyici çerçeve de derinleşmiştir. Rekabet Kurumu'nun 2 Haziran 2025 tarihli "Çevrim İçi Reklamcılık Sektör İncelmesi Nihai Raporu", dijital reklam pazarındaki işleyişe yönelik önemli tespitler ve politika önerileri sunmaktadır.

Doğrulama Kodu: 33e6d1
<https://spk.gov.tr>

LYDIA YATIRIM HOLDING A.Ş.
Leventim Mah. Kaya Sk. Kat: 20 / 34390 Çarşı Çarşı
Türks Eker T2/2A-Sakaklı / İSTANBUL

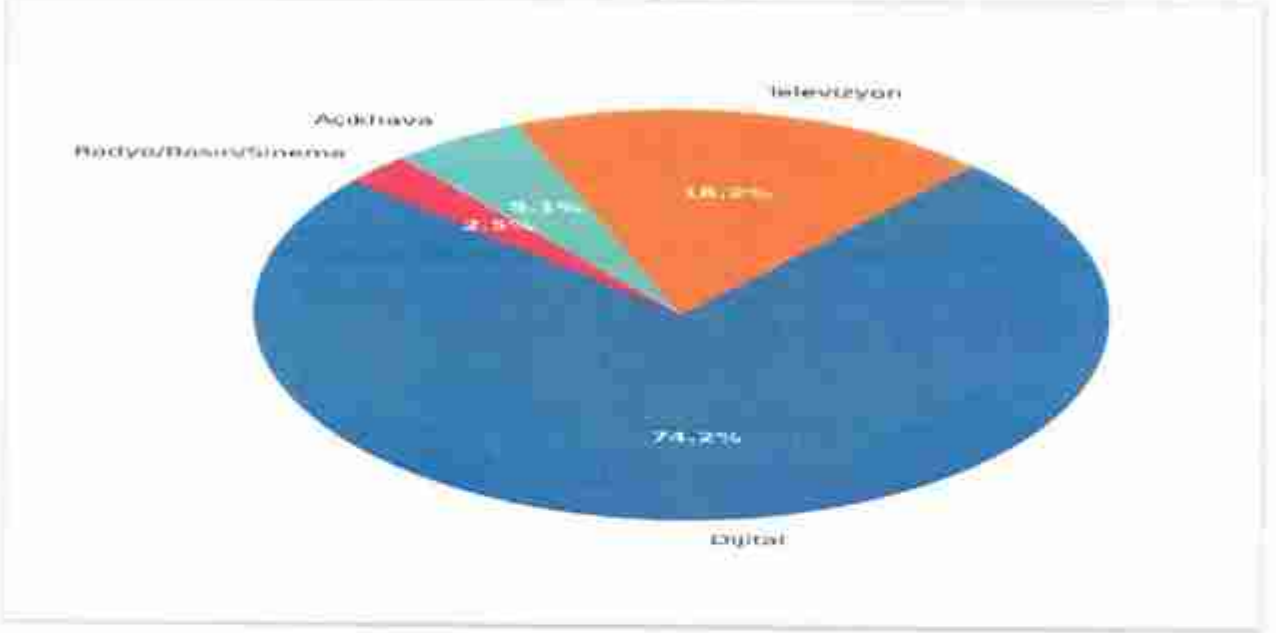
Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-eb18ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulamasi>



Raporda, programatik reklamcılığın yükselişi, yayıncıların gelir modelleri, büyük teknoloji platformlarının pazar gücü ve şeffaflık / ölçümleme sorunları kapsamlı biçimde ele alınmıştır(rekabet.gov.tr). Bu inceleme, medya-reklam ekosisteminde veri güvenliği, kullanıcı mahremiyeti, ölçümleme standartları ve pazarın rekabetçi yapısının korunması yönünde regülasyon ihtiyacını ön plana çıkarmaktadır. Ayrıca medya tüketimindeki erişim ve alışkanlıkları ölçen panel verileri de (örneğin RIAK'ın Haziran 2025 radyo erişim sonuçları) çok mecralı planlama gereksiniminin arttığını teyit etmektedir. Geleneksel mecraların erişim gücü devam etmekle birlikte, kullanıcıların medya tüketiminde çoklu platform tercihleri (televizyon + mobil + sosyal medya + radyo) reklam verenlerin bütçe dağılım stratejilerini daha karmaşık hale getirmektedir.

Şekil 4: Türkiye Medya ve Reklam Yatırımları Dağılımı, 2024



Kaynak: Reklamcılar Derneği, IAB Türkiye

Gıda Sektörü

2025 yılı Ocak–Haziran döneminde, Türkiye tarım, gıda ve içecek sektörü dış ticaret kanalında hem ihracat hem ithalat yönünden önemli hareketlilik gösterdi. TGDF Dış Ticaret Bülteni (Haziran 2025)'ne göre bu dönemde sektör 13,42 milyar dolar ihracat, 12,0 milyar dolar ithalat gerçekleştirerek 1,42 milyar dolar dış ticaret fazlası elde etti. İhracatın önceki döneme kıyasla %0,4'lük sınırlı bir artış göstermesi dikkat çekicidir. Buna karşılık ithalat aynı dönemde %21,91 oranında hızlı bir yükseliş göstermiştir. Bu durum, sektörün dış ticarete net pozitif yapısını korusa da ithalat bağımlılığının maliyetlerini ve kur risklerini ön plana çıkarmaktadır. Aynı kaynaktan, birim ihracat değerinin ton başına 1.347 dolar seviyesine yükseldiği; bu değer geçen yıl aynı döneme kıyasla %7,24 artış gösterdiği açıklanmıştır. Böylece, gerçekleştirilmiş ihracat miktarının yanı sıra katma değer yönlü hareketin de sürdürülmeye çalışıldığı gözlemlenmektedir. (TGDF, Haziran 2025 Bülteni)

Haziran 2025'e özel aylık dış ticaret verileri de dikkat çeker nitelikte: Haziran ayında ihracat, geçen yılın aynı aya kıyasla %2,77 artarak 1,88 milyar dolar seviyesine çıktı. Aynı dönemde ithalat ise %21,58 artışla 1,76 milyar dolar düzeyine yükseldi. Bu artış eğilimleri, yıl içinde ithalat baskısının artmakta olduğunu göstermektedir. (Aynı TGDF kaynağı). Ürün bazında dış ticaret kalemlerine bakıldığında:

En fazla ihracat: Şeker ve Şekerli Mamuller sektörü (~1,629 milyar dolar)

Diğer öne çıkan ihracat kalemleri: Sert Kabuklu Meyveler (1,240 milyar \$), Bitkisel Yağlar (1,130 milyar \$), Yaş Meyve (1,136 milyar \$), Su Ürünleri / Balıkçılık (932 milyon \$)

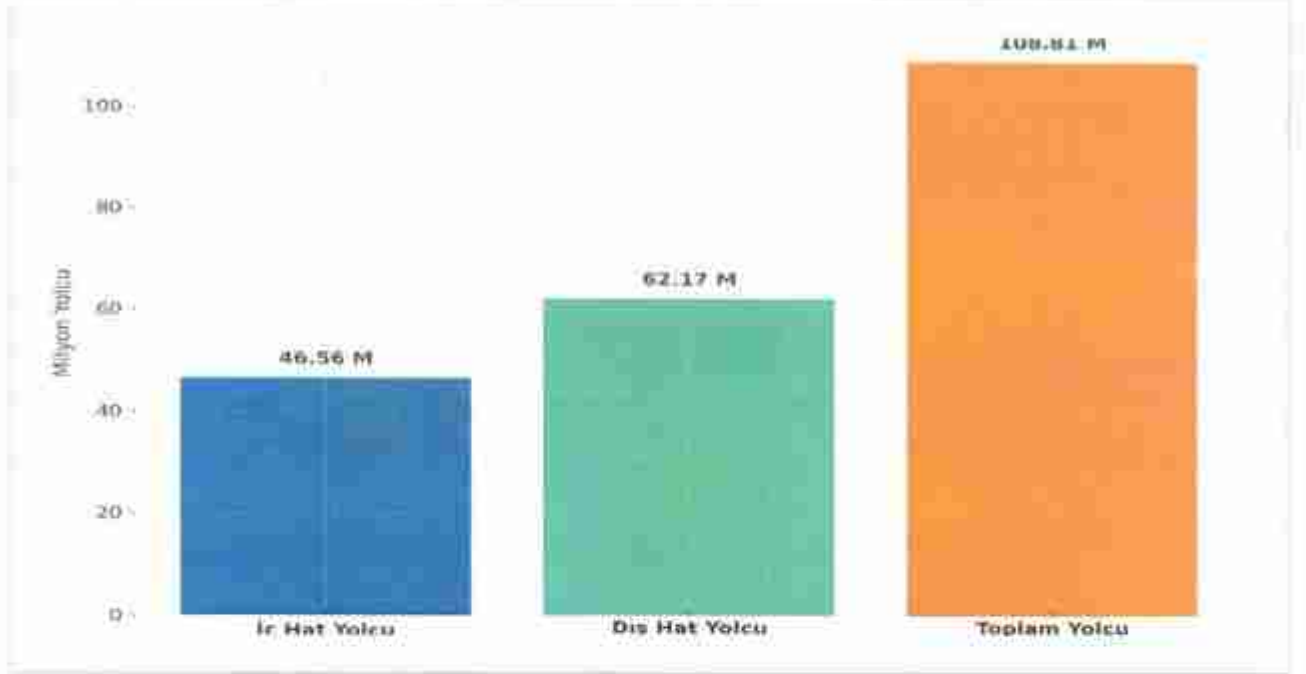
Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lisanslı Yatırım Menkul Değerleri Kurumu
Ticari Sicil No: 272200
Ticari Sicil Yılı: 2025



zincirlerinin entegre edilmesi, uluslararası hat planlamasında ortak stratejiler geliştirilmesi ve dijitalleşme yoluyla operasyonel verimliliğin artırılması, birleşmenin değer yaratma potansiyelini güçlendirecektir. Böylece sektörün hem iç hatlarda talebi karşılayacak hem de dış hatlarda Türkiye'yi bölgesel bir hava ulaşım üssü haline getirecek bir yapıya ulaşması mümkün olacaktır.

Şekil 6: Türkiye Havacılık ve Yolcu Grafiği, Haziran 2025



Kaynak: DHMI

9.2.2. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle Birleşmeye taraf şirketlerin net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding 'in işleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla, net satış hasılatının 10.939.592 TL'lik kısmı Elektrik satışlarından, 1.545.050 TL'lik kısmı diğer satış gelirlerinden kalan 828.924 TL'lik kısmı ise SGK teşvik gelirlerinden oluşmaktadır. Yurt dışı satış bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım Holding 'in işleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla, net satış hasılatının 5.104.700 TL'lik kısmı kira gelirlerinden, kalan 853.595 TL'lik kısmı reklam gelirlerinden oluşmaktadır.

9.3. Madde 9.1. ve 9.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Faaliyet gösterilen sektör ve faaliyetler genel ekonomik konjonktüre paralel olarak etkilenebilmektedir. Birleşmeye taraf şirketlerin olağan üstü unsurlardan etkilenmesi durumunda tüketici güveninde ve satışlarda azalmaya sebep olabilir. Terör, doğal afet, deprem, savaş gibi olağanüstü durumların ve ekonomide yaşanacak öngörülemeyen dalgalanmaların birleşmeye taraf şirketlerin faaliyetlerini etkileme olasılığı bulunmaktadır.

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levent Mah. Kordifi, No:20/241 Zemin Katı
Fenari Evler T2 Blok Kat: 20 Kat: 241
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye



Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Enerji, gayrimenkul, finans, ulaştırma, gıda ve medya gibi farklı sektörlerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakleri bünyesinde bulundurmaktadır. Bu yapısıyla Holding, stratejik yönetim ve yatırım çeşitliliği açısından grubun genel koordinasyonunu sağlamaktadır.

Enerji sektöründe Holding, tamamı kendisine ait olan Lydia Enerji Elektrik Üretim ve Depolama A.ř. üzerinden doğrudan faaliyet göstermektedir. Ayrıca enerji ve yatırım alanında faaliyet gösteren 1000 Yatırımlar Holding A.ř., grup bünyesinde önemli bir yere sahiptir.

Gayrimenkul ve yatırım yönetimi alanında Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.ř. gayrimenkul geliştirme ve yatırım projelerini yürütürken, tamamı Holding'e ait olan Ec Gayrimenkul Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.ř. doğrudan gayrimenkul yatırımlarının gerçekleştirilmesinden sorumludur.

Finans ve sermaye piyasaları faaliyetleri, Bulls Yatırım Holding A.ř. aracılığıyla yürütölmekte olup, bu şirket grubun önemli finansal yatırım merkezlerinden biridir. Ayrıca, Bulls GSYO A.ř. girişim sermayesi yatırım faaliyetlerini sürdürürken, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.ř. sermaye piyasaları alanında faaliyet göstermektedir.

Ulaştırma ve havacılık alanında grup, Bulls Hava Taşımacılığı A.ř. aracılığıyla faaliyet göstermektedir. Medya ve yayıncılık alanında Dünya Yatırım Holding A.ř., medya yatırımlarıyla öne çıkarken; Dünya Grup Medya Gazetecilik A.ř., yazılı ve görsel medya faaliyetleriyle grubun sektördeki varlığını güçlendirmektedir.

Sonuç olarak, Lydia Yatırım, farklı sektörlerde konumlandığı bağlı ortaklık ve iştirakleriyle çeşitlendirilmiş bir yatırım portföyü oluşturmakta ve sürdürülebilir büyüme stratejisini desteklemektedir.

10.2. Birleşmeye taraf şirketlerin doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

a) Devralan şirket: Lydia Holding

Lydia Holding'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.ř. ve Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.ř.' iştiraki ise Pastanza Gıda A.ř.'dir.

Lydia Holding A.ř., Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri					
Ticaret Unvanı	şirketin Faaliyet Konusu	Sermayesi (TL)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Niteliği
Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.ř.	Elektrik Enerjisi Üretimi	1.891.069,68	1.227.077,33	64,89	Bağlı Ortaklık
Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.ř.	Yatırım, danışmanlık, alım-satım ticareti, ithalat ve ihracat	46.846.881	28.186.749,47	60,17	Bağlı Ortaklık
Pastanza Gıda A.ř.	Gıda üretimi ticareti	150.000.000	67.500.000	50	Bağlı Ortaklık: %45 pay doğrudan ve %5 pay dolaylı (büyük iştirak)

Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.ř. ("LYDYE")

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.ř.
Levent Mh. Katı 311 060 4172 Kat: Kat: 3
Ticari Sicil No: 272500 / Şirket Sicil No: 272500
Bağlılık / D. 639 116 9399

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



değiştirilmiştir. Söz konusu unvan değişikliği Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil edilerek 9 Ağustos 2002 tarihinde 5610 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket, Toprak Finansal Kiralama A.Ş.'nin %83,8 oranındaki hissesini 14 Temmuz 2005'te Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'ndan, %1,2 oranındaki hissesini de daha sonraki tarihlerde küçük ortaklardan satın almak suretiyle Toprak Finansal Kiralama A.Ş.'nin %85 oranındaki hissesine sahip olmuştur.

29 Eylül 2006 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Şirket'in, bağlı ortaklığı Toprak Finansal Kiralama A.Ş. ile adı geçen şirketin tüm varlık ve yükümlülüklerini devralmak suretiyle birleşmesine karar verilmiştir. Birleşme işlemi 6 Ekim 2006 tarihinde gerçekleşmiş olup, 11 Ekim 2006 tarih ve 6661 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek kesinleşmiştir. Söz konusu birleşme ile Şirket halka açılmış ve birleşme sonrasında ilk kez 31 Aralık 2006 tarihinde finansal tablo düzenleyip Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na (Borsa İstanbul) sunmuştur.

FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu, 17 Mart 2015 tarihinde aldığı karar ile ana faaliyet konusu olan finansal kiralamaya ilişkin faaliyet izninin 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 50. Maddesi 1. Bendi (e) fıkrası kapsamında şirket ihtiyatında iptalini temin etmek üzere Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)'na faaliyet izni iptal başvurusunda bulunulmasına karar vermiştir. BDDK'nın söz konusu faaliyet iptaline ilişkin 25 Haziran 2015 tarihli 6346 sayılı iznine istinaden 18 Eylül 2015 tarihli olağanüstü genel kurulunda Şirket statüsünün tadilini ve faaliyet değişikliğini onaylanmıştır. Şirket statüsünde yapılan bu değişiklik 8 Ekim 2015 tarihli ve 8921 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiş ve Şirket'in unvanı Fon Sınai Yatırımlar A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

17 Mayıs 2016 tarihinde Şirket'in unvanı Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. olarak değiştirilerek ilgili değişiklik 24 Mayıs 2016 tarih, 9081 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

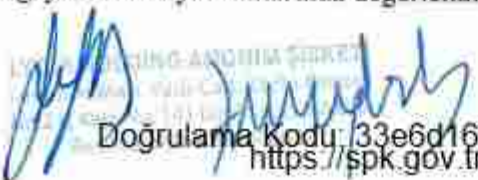
Şirket'in kuruluş amacı ve faaliyet konusu, tüm sektörlerde yatırım, danışmanlık, alım- satım ticareti, ithalat ve ihracat yapmaktır. Şirket, amacı ve konusu uyarınca işleri yürütebilmek için gerekli olan her türlü iş ve işlemi yapabilir.

Şirket Yönetiminin, 22 Nisan 2022 tarihli toplantısında, Yakın İzleme Pazarı'ndan bir Üst Pazar olan "Alt Pazar"a geçiş için uygun koşulların oluştuğu tespit edilmiştir. Buna istinaden Üst Pazar'a çıkmak için 22 Nisan 2022 tarihinde gerekli işlemler başlatılarak, ilgili mercilere başvuru yapılmıştır. Borsa İstanbul'un 26 Nisan 2022 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden başvuru sonucu olumlu değerlendirilerek 27 Nisan 2022 tarihinden itibaren bir üst pazarda işlem görmesi onaylanmıştır.

14 Haziran 2024 tarihinde imzalanmış 9 Aralık 2024 tarihinde kapanış işlemleri gerçekleşmiş olan pay devri sözleşmesi kapsamında, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli ortaklık yapısından önce, ana hissedarı olan Yıldız Holding A.Ş.'nin Şirket sermayesinde sahip olduğu payların (%93.03) tamamı muhtelif alıcılara devredilmiştir. Sözleşme kapanış tarihinde Şirket sermayesinde Lydia Holding A.Ş.'nin payı %60,17 olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket paylarının %39,83'ü Borsa İstanbul'da işlem görmektedir (31 Aralık 2024: %39,83).

Şirket'in merkezi Levazım Mah. Vadi Cad. Zorlu Center No:2 İç Kapı No:141 Beşiktaş- İstanbul adresindedir. Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır). Yönetim destek faaliyetlerinin ayrı bir organizasyon altında yapılması yerine ana ortak Lydia Holding A.Ş. çatısı altında tek organizasyonda yapılmasının Şirket açısından sistem, donanım ve diğer ekipmanlar ile personel giderlerinde önemli mali tasarruflar sağladığı dikkate alınarak, tüm hizmetler Lydia Holding A.Ş.'den tedarik edilmektedir.

Ufuk Gayrimenkul'un faaliyet konusu, Esas Sözleşmede, "Tüm sektörlerde yatırım, danışmanlık, alım- satım ticareti, ithalat ve ihracat yapmak" olarak belirlenmiştir. Şirket'in finansal kaynakları dönen ve dönen sermaye ile gayrimenkul yatırımlarında değerlendirilmiştir. Şirket, 9 Aralık 2024 tarihinde kapanış işlemleri



LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mah. Vadi Cad. Zorlu Center No:2 İç Kapı No:141 Beşiktaş- İstanbul

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



gerçekleşmiş olan 14 Haziran 2024 tarihli pay devri sözleşmesine istinaden, 22 Kasım 2024 tarihinde gerçekleştirdiği işlem kapsamında, sahip olduğu finansal yatırımlar ve yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmış olan otel işletme haklarının devri karşılığında, Yıldız Holding A.Ş.'den İstanbul Tuzla'da bulunan 11 adet arsanın mülkiyetini devralmıştır. Bahse konu arsaların finansal tablolara yansıyan toplam değeri 1.632.292.789 TL olup, söz konusu tutar finansal durum tablosunda "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" kalemi altında gösterilmiştir. Bu kapsamda, Şirket'in İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Orhanlı Mahallesi'nde yüzölçümü 106.590,17 m2 olan 11 adet arsa vasfı taşıyan taşınmazı bulunmaktadır. Bu arsaların 30.06.2025 itibariyle gerçeğe uygun değerleri Vera Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 8 Ağustos 2025 tarihli hazırlanan gayrimenkul değerleme raporunda 2.256.320.000 TL olarak tespit edilmiştir. İlgili raporu taşınmazlar için "Mescit Mahallesi, 155 Ada 2 Parsel, 161 Ada 1 parsel, 166 Ada 5 Parsel, 175 Ada 1 Parsel, 176 Ada 3 Parsel, 178 Ada 1 Parsel, 179 Ada 2 Parsel, 187 Ada 1 Parsel, 201 Ada 1 Parsel, 199 Ada 2 Parsel, 210 Ada 1 Parsel, Tuzla/İstanbul" adresinde yer almaktadır. Taşınmazlar, Sabiha Gökçen Havaalanı'nın kuş uçuşu yaklaşık 3 km güneydoğusundaki TOKİ Konutları'nın çevresinde konumlanmaktadır.

Değerleme konusu gayrimenkullere ulaşım için, Tuzla ilçe merkezinden Aydınli Yolunu takiben kuş uçuşu yaklaşık 4 km ilerlendiğinde Orhanlı Yolu Caddesinden Orhanlı Mezarlığından Batı yönüne sapılarak girilir. Yol üzerinde yaklaşık 500 m ilerledikten sonra toprak yola girilir. Toprak yol boyunca değerlendirme konusu taşınmazlara ulaşım sağlanır." İfadeleri yer almaktadır.

Otel işletme haklarının devredilmiş olması nedeniyle 2024'ün ilk yarısında 74,7 milyon TL olan hasılat 31.12.2024 tarihli bağımsız denetim raporunda durdurulan faaliyetlerde sınıflanmış olup hasılat rakamı yıl sonunda 0 kaydedilmiştir. Mevcut durumda Ufuk Yatırım'ın gelir üreten ticari bir faaliyeti bulunmamakta olup sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışını gelir tablosunda muhasebeleştirmektedir.

30.06.2025 tarihi itibariyle Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş. Ortaklık Yapısı, TL				
Ortak	30.06.2025		Son Durum İtibariyle	
	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Nominal Sermaye	Sermaye Payı
Lydia Holding A.Ş.	28.186.749,48	60,17%	28.186.749,48	60,17%
Diğer	18.660.131,52	39,83%	18.660.131,52	39,83%
Toplam	46.846.881	100,00%	46.846.881	100,00%

Pastanza Gıda A.Ş.

19.03.2025 tarihinde Kırıkhan Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde tescil edilmiş olup, 19.03.2025 tarih ve 11295 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

13.03.2025 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) açıklamasında; Yönetim Kurulumuz tarafından, 150.000.000 TL sermaye ile Hatay/Kırıkhan'da Pastanza Gıda Anonim Şirketi unvanlı bir şirket kurulmasına karar verildiği duyurulmuştur. Ayrıca, Şirketimizin taahhüt edeceği 67.500.000 TL sermaye borcunun ticaret sicilinde kuruluş işleminin tescilinden önce dörtte biri olan 16.875.000 TL'nin kurulmakta olan şirket adına açılacak banka hesabına ödenmesine, kalan tutarın ise tescil sonrası yönetim kurulunca belirlenecek vadelerde ilgili banka hesabına yatırılmasına karar verilmiştir.

Pastanza Gıda A.Ş.'nin faaliyet konusu her türlü un ile undan mamul, makarna, erişte, manı, sosis, ekmek, tost ekmeği, hamburger ekmeği, sandviç, pasta ve pasta çeşitleri, galeta, simit, poğaç, börek, tatlı, tuzlu ve tuzsuz unlu gıda maddeleri yufka, kadayıf, peksimet, francala yöresel ekmek çeşitleri ve bunların un ve unlu mamullerin üretimi, toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımı, ithalat ve ihracatı, ambalajlanması, depolanması, pazarlamasını yapmak ve şirket esas sözleşmesinin 3. maddesindeki diğer hususlardır.

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lisans No: 2024/11295
Ticari Sicil No: 2024/11295
Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf3fe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lisans No: 2024/11295
Ticari Sicil No: 2024/11295



30.06.2025 tarihi itibarıyla Pastanza Gıda A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Pastanza Gıda A.Ş., Ortaklık Yapısı, TL	30.06.2025		Son Durum İtibarıyla	
Ortak	Nominal Sermaye	Sermaye Payı	Nominal Sermaye	Sermaye Payı
Lydia Holding A.Ş.	67.500.000	45%	67.500.000	45%
Özova Tırm A.Ş.	67.500.000	45%	67.500.000	45%
Graintürk Holding A.Ş.	7.500.000	5%	7.500.000	5%
Enver Çevik	7.500.000	5%	7.500.000	5%
Toplam	150.000.000	100,00%	150.000.000	100,00%

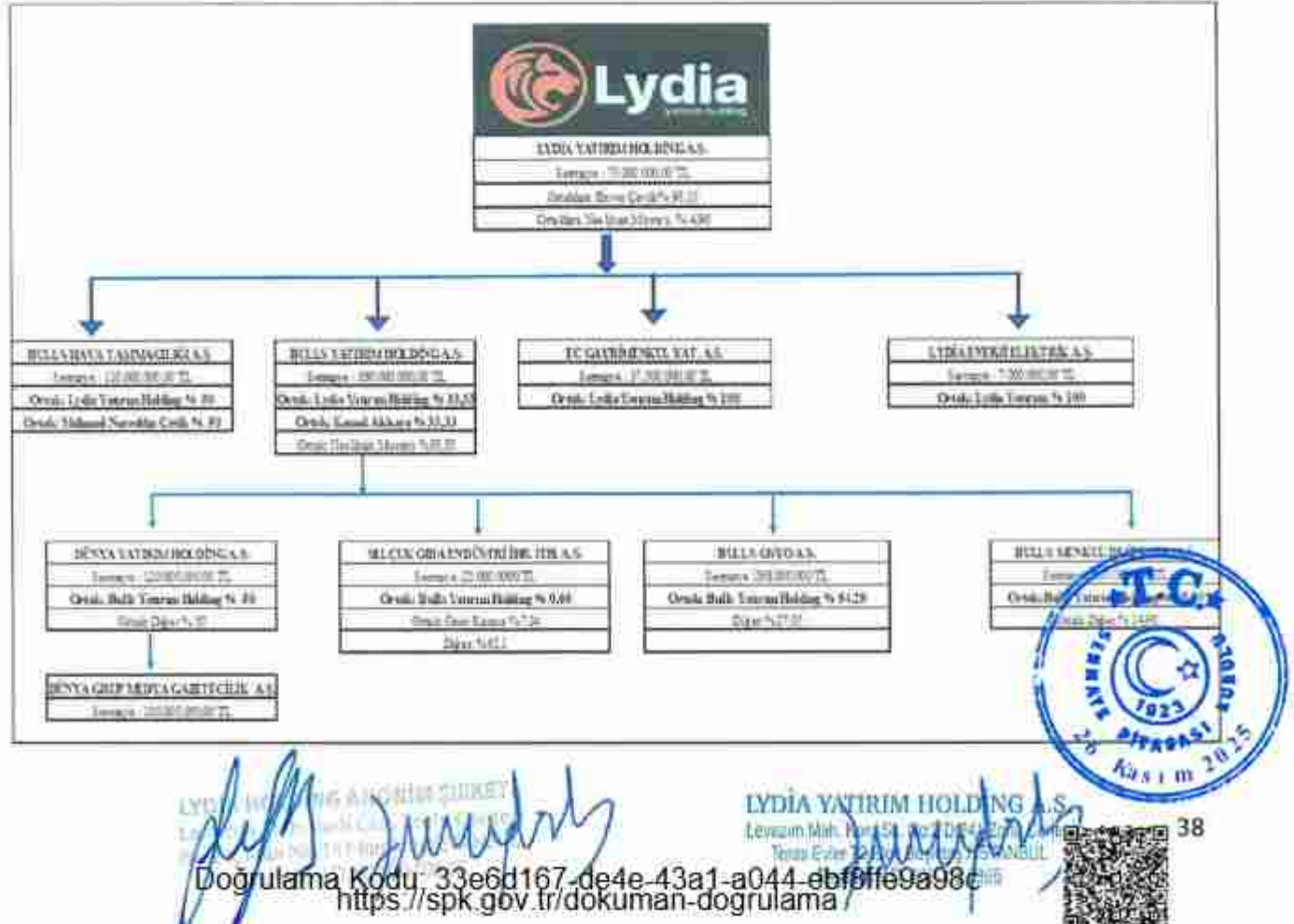
b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım Holding A.Ş., 9 Mayıs 2022 tarih ve 10573 sayılı TTSG'de ilan edildiği üzere Hakan Eryılmaz, Enver Çevik ve Neslihan Mumcu tarafından 45.000.000 TL sermaye ile İstanbul'da kurulmuştur. 6 Kasım 2022 tarihli TTSG'de ilan edildiği üzere sermayesi 75.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. 20 Eylül 2024 tarihli TTSG'de ilan edildiği üzere %100 sahibi olduğu EC Yatırımlar Holding A.Ş. ile devralmak suretiyle birleşmiştir. Lydia Yatırım, Türkiye'de kayıtlı olup adresi Levazım Mahallesi Vadi Caddesi Zorlu Center No:2 İç Kapı No:141 Beşiktaş/İstanbul'dur.

Esas sözleşmesine göre Lydia Yatırım'ın kuruluş amacı ve maksadı şu şekildedir:

Holdingin esas amacı kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon, idare merkezi faaliyetleri ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini arttırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı bir şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun, ticari, sını ve mali girişimlerde bulunmaktır.

Lydia Yatırım'ın bağlı ortaklıkları ve iştiraklerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir.



Enerji, gayrimenkul, finans, ulaştırma, gıda ve medya gibi farklı sektörlerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakleri bünyesinde bulundurmaktadır. Bu yapısıyla Holding, stratejik yönetim ve yatırım çeşitliliği aısından grubun genel koordinasyonunu sağlamaktadır.

Enerji sektöründe Holding, tamamı kendisine ait olan Lydia Enerji Elektrik Üretim ve Depolama A.ř. üzerinden doğrudan faaliyet göstermektedir. Ayrıca enerji ve yatırım alanında faaliyet gösteren 1000 Yatırımlar Holding A.ř., grup bünyesinde önemli bir yere sahiptir.

Gayrimenkul ve yatırım yönetimi alanında Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.ř. gayrimenkul geliştirme ve yatırım projelerini yürütürken, tamamı Holding'e ait olan Ec Gayrimenkul Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.ř. doğrudan gayrimenkul yatırımlarının gerçekleştirilmesinden sorumludur.

Finans ve sermaye piyasaları faaliyetleri, Bulls Yatırım Holding A.ř. aracılığıyla yürütölmekte olup, bu şirket grubun önemli finansal yatırım merkezlerinden biridir. Ayrıca, Bulls GSYO A.ř. girişim sermayesi yatırım faaliyetlerini sürdürürken, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.ř. sermaye piyasaları alanında faaliyet göstermektedir.

Ulaştırma ve havacılık alanında grup, Bulls Hava Taşımacılığı A.ř. aracılığıyla faaliyet göstermektedir. Medya ve yayıncılık alanında Dünya Yatırım Holding A.ř., medya yatırımlarıyla öne çıkarken; Dünya Grup Medya Gazetecilik A.ř., yazılı ve görsel medya faaliyetleriyle grubun sektördeki varlığını güçlendirmektedir.

Sonuç olarak, Lydia Yatırım Holding A.ř., farklı sektörlerde konumlandığı bağlı ortaklık ve iştirakleriyle çeşitlendirilmiş bir yatırım portföyü oluşturmakta ve sürdürülebilir büyüme stratejisini desteklemektedir.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

11.1. İşleme Esas Finansal Tablo Dönemi İtibariyle Birleşmeye Taraf Şirketlerin Finansal Kiralama Yolu ile Edinilmiş Bulunanlar Dahil Olmak Üzere Sahip Olduğu Önemli Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgi:

Lydia Holding'in bağlı ortaklıklarından Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.ř.'nin İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Orhanlı Mahallesi'nde yüzölçümü 106.590,17 m2 olan 11 adet arsa vasfı taşıyan taşınmazı bulunmaktadır. Bu arsaların 30.06.2025 itibariyle gerçeğe uygun değerleri Vera Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.ř. tarafından 8 Ağustos 2025 tarihli hazırlanan gayrimenkul değerleme raporunda 2.256.320.000 TL olarak tespit edilmiştir. İlgili raporu taşınmazlar için "Mescit Mahallesi, 155 Ada 2 Parsel, 161 Ada 1 parsel, 166 Ada 5 Parsel, 175 Ada 1 Parsel, 176 Ada 3 Parsel, 178 Ada 1 Parsel, 179 Ada 2 Parsel, 187 Ada 1 Parsel, 201 Ada 1 Parsel, 199 Ada 2 Parsel, 210 Ada 1 Parsel, Tuzla/İstanbul" adresinde yer almaktadır. Taşınmazlar; Sabiha Gökçen Havaalanı'nın kuş uçuşu yaklaşık 3 km güneydoğusundaki TOKİ Konutları'nın çevresinde konumlandır.

Lydia Holding'in bağlı ortaklıklarından Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.ř.'nin Çankırı'da bulunan Güneş Enerji Santralleri ile elektrik enerjisi üretmekte ve EPDK yenilenebilir enerji düzenlemeleri kapsamında bağlı bulunduğu elektrik dağıtım kuruluşuna elektrik satışı gerçekleştirmektedir. GES kurulu gücü 6.290,60 kWp düzeyinde olup, detaylı tablo aşağıda verilmiştir.

Lydia Yenilenebilir Enerji GES Detayları

Santral Adı	Santral Adresi	Kurulu Güç (kWp)
Yörtük 1	Çankırı İli, Merkez İlçesi	1.263,16
Yörtük 2	Çankırı İli, Merkez İlçesi	1.286,78


Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

INDIA YATIRIM HOLDİNG A.ř.
Lisanslı Yatırım Kurulu, No:212345, Ziraat Bankası
Ticaret Bakanlığı, İstanbul
Yatırım Yönetimi ve Danışmanlık



Yörük 3	Çankırı İli, Merkez İlçesi	1.268,82
Yörük 4	Çankırı İli, Merkez İlçesi	1.280,79
Yörük 5	Çankırı İli, Merkez İlçesi	1.191,05
Toplam	5 Adet	6.290,60

Şirket toplam 6.290,60 KWh kurulu gücü bulunan 5 adet GES vasıtasıyla 2025 yılı ilk altı aylık döneminde 4.860.274 KWh elektrik üretmiş ve Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması (YEKDEM) kapsamında teşvikli fiyat olan 133 USD/MWh üzerinden satışını gerçekleştirmiştir. EPDK düzenlemeleri uyarınca, bu elektriğin tamamı bağlı bulunduğu dağıtım şirketine satılmıştır.

Lydia Yatırım'ın bağlı ortaklığı EC Gayrimenkul Yatırımları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin mülkiyetinde 4 adet gayrimenkul bulunmakta olup Vera Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 24.09.2025 tarihli gayrimenkul değerleme raporları ile değer tespiti yapılmıştır. Levazım Mahallesi, Vadi Caddesi, Zorlu Center, No: 2, Daire: 141 Beşiktaş / İSTANBUL adresindeki İstanbul İli, Beşiktaş İlçesi, Ortaköy Mahallesi, 30 Ada, 165 Parselde kain 84.064,20 m² yüz ölçüme sahip, "Otel, kültür merkezi, ofis, rezidans ve alışveriş merkezi olan betonarme karkas bina" nitelikli ana gayrimenkulde konumlu 390 ve 451 bağımsız bölüm numaralı "Mesken" vasıflı gayrimenkullerden 390 numaralı bağımsız bölümün değeri KDV hariç 155.500.000 TL, 451 numaralı bağımsız bölümün değeri KDV hariç 162.000.000 TL tespit edilmiştir. Acıbadem Mahallesi, Derin Sokak, A Blok, No: 8A, Kat: 7 Daire: 9, Üsküdar / İSTANBUL adresindeki İstanbul İli, Üsküdar İlçesi, Bulgurlu Mahallesi, 1083 Ada, 68 Parselde kain 41.356,83 m² yüz ölçüme sahip, "3 Bloktan Oluşan Betonarme Karkas Bina ve Arsası" ana gayrimenkulde konumlu 9 bağımsız bölüm numaralı "Ofis" vasıflı gayrimenkulün değeri KDV hariç 110.000.000 TL tespit edilmiştir. Yeşilkent Mahallesi, Nazım Hikmet Bulvarı, Innovia 2 Sitesi, C Çarşı, No: 55E, Esenyurt / İSTANBUL adresindeki İstanbul İli, Esenyurt İlçesi, Esenyurt Mahallesi, 2947 Ada, 69 Parselde kain 25.090,37 m² yüz ölçüme sahip, "30 Ar Katlı Betonarme Dört Blok Bina, Dükkanlar ve Arsası" ana gayrimenkulde konumlu 1 bağımsız bölüm numaralı "Teraslı İşyeri" vasıflı gayrimenkulün değeri KDV hariç 18.500.000 TL olarak tespit edilmiştir.

11.2. Maddi Duran Varlıklar Üzerinde Yer Alan Kısıtlamalar, Aynı Haklar ve İpotek Tutarları Hakkında Bilgi:

Birleşmeye taraf şirketlerin maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotekler bulunmamaktadır.

11.3. Maddi Duran Varlıkların Rayiç/Gerçeğe Uygun Değerinin Bilinmesi Halinde Bu Değer ve Dayandığı Değer Tespit Raporu Hakkında Bilgi:

Lydia Holding'in bağlı ortaklığından Ufuk Yatırım Yönetim ve Gayrimenkul A.Ş.'nin İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Orhanlı Mahallesinde yüzölçümü 106.590,17 m² olan 11 adet arsa vasfı taşıyan taşınmaz bulunmaktadır. Bu arsaların 30.06.2025 itibarıyla gerçeğe uygun değerleri Vera Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 8 Ağustos 2025 tarihli hazırlanan gayrimenkul değerleme raporunda 2.256.320.000 TL olarak tespit edilmiştir. İlgili raporu taşınmazlar için "Mescit Mahallesi, 155 Ada 2 Parsel, 161 Ada 1 parsel, 166 Ada 5 Parsel, 175 Ada 1 Parsel, 176 Ada 3 Parsel, 178 Ada 1 Parsel, 179 Ada 2 Parsel, 187 Ada 1 Parsel, 201 Ada 1 Parsel, 199 Ada 2 Parsel, 210 Ada 1 Parsel, Tuzla/İstanbul" adresinde yer almaktadır. Taşınmazlar, Sabiha Gökçen Havaalanı'nın kuş uçuşu yaklaşık 3 km güneydoğusunda, TOKİ Konutları'nın çevresinde konumlanmaktadır.

Lydia Holding'in bağlı ortaklıklarından Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.Ş.'nin Çankırı'da bulunan Güneş Enerji Santralleri ile elektrik enerjisi üretmekte ve EPDK yenilenebilir enerji düzenlemeleri kapsamında

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mah. Vadi Caddesi Zorlu Center
No: 2 Daire: 141 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271104/000027

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mah. Vadi Caddesi Zorlu Center
No: 2 Daire: 141 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271104/000027

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



bağlı bulunduğu elektrik dağıtım kuruluşuna elektrik satışı gerçekleştirmektedir. Şirket'in 5 adet GES'i bulunmakta olup toplam kurulu gücü 6.290,60 kWp düzeyindedir.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç/Gerceğe Uygun Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri (TL)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Arsa	2024	2.256.320.000	08.08.2025-2025_ÖZ_1295	Yatırım amaçlı	948.815.079
Güneş Enerjisi Santrali	2019	470.850.000	07.10.2024- Özel 2024-525	Yatırım amaçlı değil	347.572.543

Lydia Yatırım'ın bağlı ortaklığı EC Gayrimenkul Yatırımları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin mülkiyetinde 4 adet gayrimenkul bulunmakta olup Vera Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 24.09.2025 tarihli gayrimenkul değerleme raporları ile değer tespiti yapılmıştır. Levazım Mahallesi, Vadi Caddesi, Zorlu Center, No: 2, Daire: 141 Beşiktaş / İSTANBUL adresindeki İstanbul İli, Beşiktaş İlçesi, Ortaköy Mahallesi, 30 Ada, 165 Parselde kain 84.064,20 m² yüz ölçüme sahip, "Otel, kültür merkezi, ofis, rezidans ve alışveriş merkezi olan betonarme karkas bina" nitelikli ana gayrimenkulde konumlu 390 ve 451 bağımsız bölüm numaralı "Mesken" vasıflı gayrimenkullerden 390 numaralı bağımsız bölümün değeri KDV hariç 155.500.000 TL, 451 numaralı bağımsız bölümün değeri KDV hariç 162.000.000 TL tespit edilmiştir. Acıbadem Mahallesi, Derin Sokak, A Blok, No: 8A, Kat: 7 Daire: 9, Üsküdar / İSTANBUL adresindeki İstanbul İli, Üsküdar İlçesi, Bulgurlu Mahallesi, 1083 Ada, 68 Parselde kain 41.356,83 m² yüz ölçüme sahip, "3 Bloktan Oluşan Betonarme Karkas Bina ve Arsası" ana gayrimenkulde konumlu 9 bağımsız bölüm numaralı "Ofis" vasıflı gayrimenkulün değeri KDV hariç 110.000.000 TL tespit edilmiştir. Yeşilkent Mahallesi, Nazım Hikmet Bulvarı, Innovia 2 Sitesi, C Çarşı, No: 55E, Esenyurt / İSTANBUL adresindeki İstanbul İli, Esenyurt İlçesi, Esenyurt Mahallesi, 2947 Ada, 69 Parselde kain 25.090,37 m² yüz ölçüme sahip, "30 Ar Katlı Betonarme Dört Blok Bina, Dükkanlar ve Arsası" ana gayrimenkulde konumlu 1 bağımsız bölüm numaralı "Teraslı İşyeri" vasıflı gayrimenkulün değeri KDV hariç 18.500.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç/Gerceğe Uygun Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri (TL)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Ofis	2018	107.087.000	24.09.2025-2025_ÖZ_1535	Yatırım Amaçlı	-968.227
Ofis	2018	18.010.000	24.09.2025-2025_ÖZ_1536	Yatırım Amaçlı	-163.131
Ofis	2020	151.382.000	24.09.2025-2025_ÖZ_1534	Yatırım Amaçlı	1.360.000



[Handwritten signature]

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mah. Kat: 5 No: 2947 Esenyurt Çarşı
Ticaret Sicil No: 29470000000000000000

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf0fe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama/>



12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding'in finansal verilerine www.lydiaholding.com internet sitesinden ve KAP 'ta yayınlanmış finansal tablolarından ulaşılabilir. Duyuru metninin 6. başlığında yer alan birleşmeye esas finansal tablolarda görüleceği üzere,

- Lydia Holding'in toplam varlıkları 31.12.2024'te 3,39 milyar TL iken, 30.06.2025'te 3,95 milyar TL seviyesine yükselmiştir. Varlıkların dağılımında önemli bir değişim gözlenmiştir: dönen varlıkların payı %33,14'ten %27,44'e gerilemiş, duran varlıkların payı ise %66,86'dan %72,56'ya yükselmiştir. Dönen varlıkların içinde nakit ve nakit benzerleri hâlâ yüksek bir orana sahip olup, 2024/12'de %65,92, 2025/06'da %62,87'dir. Net işletme sermayesi 2024/12'de 1,07 milyar TL, 2025/06'da 1,05 milyar TL seviyesindedir. Cari oran aynı dönemlerde sırasıyla 21,08'den 33,58'e yükselmiştir.
- Duran varlıklarda önemli bir artış kaydedilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, 2024 yılı aralık ayı itibarıyla 1,63 milyar TL iken 2025 yılı haziran döneminde 2,26 milyar TL'ye ulaşarak yaklaşık %38,2 oranında büyüme göstermiştir. Söz konusu artış, 08.08.2025 tarihli Vera Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilen değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır.
- Lydia Holding'in kısa vadeli yükümlülükleri 2024/12'de 53,4 milyon TL iken 2025/06'da 32,3 milyon TL'ye gerileyerek toplam aktifler içindeki payı %1,57'den %0,82'ye düşmüştür. Buna karşılık uzun vadeli yükümlülükler 144,5 milyon TL'den 348,1 milyon TL'ye yükselmiş, toplam aktifler içindeki oranı %4,26'dan %8,80'e çıkmıştır. 30.06.2025 itibarıyla en büyük yükümlülük kalemi 347,1 milyon TL ertelenmiş vergi yükümlülüğüdür.
- Özkaynaklar 2024/12'de 2,33 milyar TL iken, 2025/06'da net dönem kârı etkisiyle 2,59 milyar TL'ye yükselmiştir. Bu artışın ana kaynağı, 2025/06 döneminde elde edilen 259,4 milyon TL net dönem kârıdır.
- Gelir tablosu incelendiğinde; hasılat 2024/06'da 32,3 milyon TL iken 2025/06'da 27,7 milyon TL'ye gerileyerek %13,95 düşüş göstermiştir. Buna rağmen brüt kâr aynı dönemde 6,3 milyon TL'den 13,3 milyon TL'ye yükselmiş, brüt kâr marjı %19,38'den %47,99'a çıkmıştır. Genel yönetim giderleri 40,6 milyon TL'den 53,4 milyon TL'ye çıkarak %31,56 artış göstermiştir.
- 2024/06 döneminde esas faaliyet kârı 283,6 milyon TL iken, 2025/06 döneminde 34,3 milyon TL esas faaliyet zararına dönüşmüştür. Bu dönüşümde özellikle yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirlerdeki azalış etkili olmuştur: 2024/06'da 344,7 milyon TL olan yatırım gelirleri, 2025/06'da 702,9 milyon TL'ye çıkarak %103 büyüme kaydetmiştir.
- Tüm bu gelişmeler sonucunda, 2024/06 döneminde açıklanan 113 milyon TL zarar, 2025/06 döneminde 259,4 milyon TL net kâra dönüşmüştür.

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

- Lydia Yatırım'ın toplam varlıkları 31.12.2024'te 3,81 milyar TL iken, 30.06.2025'te 4,38 milyar TL seviyesine yükselmiştir. Varlıkların dağılımında önemli bir değişim gözlenmiştir: dönen varlıkların payı %12'ten %32'e yükselmiştir, duran varlıkların payı ise %88'den %68'e gerilemiştir. Dönen varlıkların içinde nakit ve nakit benzerleri 2024/12'de %4,75, 2025/06'da %0,66'dır. Net işletme sermayesi 2024/12'de 283 milyon TL, 2025/06'da 1,35 milyar TL seviyesindedir. Cari oran aynı dönemlerde sırasıyla 3'ten 25'e yükselmiştir. Duran varlıkların büyük bir kısmı Finansal Yatırımlar oluşmakta olup, Finansal yatırımlar 2024/12'de 1,00 milyar TL iken, 2025/06'da 1,26 milyar TL'ye ulaşmış ve yaklaşık %34 oranında azalmıştır.
- Lydia Yatırım'ın kısa vadeli yükümlülükleri 2024/12'de 170 milyon TL iken 2025/06'da 57 milyon TL'ye gerileyerek toplam aktifler içindeki payı %4,46'dan %1,32'ye düşmüştür. Buna karşılık uzun vadeli yükümlülükler 511 milyon TL'den 643 milyon TL'ye yükselmiş, toplam aktifler içindeki oranı

LYDIA HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Dogrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



%13'den %15'e çıkmıştır. 30.06.2025 itibarıyla en büyük yükümlülük kalemi 641 milyon TL ertelenmiş vergi yükümlülüğüdür.

- Özkaynaklar 2024/12'de 3,13 milyar TL iken, 2025/06'da net dönem kârı etkisiyle 3,67 milyar TL'ye yükselmiştir. Bu artışın ana kaynağı, 2025/06 döneminde elde edilen 511 milyon TL net dönem kârıdır.
- Gelir tablosu incelendiğinde; hasılat 2024/06'da 4,5 milyon TL iken 2025/06'da 5,6 milyon TL'ye yükselerek %25 oranında artış göstermiştir. Genel yönetim giderleri 16,3 milyon TL'den 20,2 milyon TL'ye çıkarak %23 artış göstermiştir.
- 2024/06 döneminde esas faaliyet zararı 16,9 milyon TL iken, %26 oranında azalarak 2025/06 döneminde 12,5 milyon TL'ye düşmüştür.
- Tüm bu gelişmeler sonucunda, 2024/06 döneminde açıklanan 700 milyon TL kar, %27 oranında azalarak 2025/06 döneminde 511 milyon TL net kâra dönüşmüştür.

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Borçluluk Durumu Tutar (TL)	31.12.2024	30.06.2025
Kısa vadeli yükümlülükler	53.358.084	32.308.002
Garantili	-	-
Teminatlı	-	-
Garantisiz/Teminatsız	53.358.084	32.308.002
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	144.509.186	348.054.536
Garantili	-	-
Teminatlı	-	-
Garantisiz/Teminatsız	144.509.186	348.054.536
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	197.867.270	380.362.538
Özkaynaklar	3.195.552.724	3.574.325.130
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	208.000.000	208.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	2.650.840.434	2.650.840.434
Paylara İlişkin Primler/ (İskonto)	1.525.407	1.525.407
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	118.370.796	117.832.496
Kapsamlı Gelirler	-	-
Kardan Kısıtlanmış Yedekler	47.644.463	47.644.463
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı	(146.282.800)	(698.307.491)
Net Dönem Karı/Zararı	(552.024.691)	259.436.908
TOPLAM KAYNAKLAR	3.393.419.994	3.954.687.668
Net Borçluluk Durumu	-	-
A. Nakit	-	-
B. Nakit Benzerleri	741.337.010	682.186.728
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	216.088.879	241.501.886
D. Likidite (A+B+C)	957.425.889	923.688.614
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	313.599	12.174
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	313.599	12.174
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-957.112.290	-923.676.440
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-	-
L. Tahviller	-	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-957.112.290	-923.676.440

[Handwritten signatures and stamps]

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Ticaret Sicil No: 270900
Ticaret Sicil No: 270900
Ticaret Sicil No: 270900

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Borçluluk Durumu Tutar (TL)	31.12.2024	30.06.2025
Kısa vadeli yükümlülükler	170.189.475	57.537.097
Garantili		
Teminatlı		
Garantisiz/Teminatsız	170.189.475	57.537.097
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	511.247.022	643.432.887
Garantili		
Teminatlı		
Garantisiz/Teminatsız	511.247.022	643.432.887
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	681.436.497	700.969.984
Özkaynaklar	3.136.867.735	3.647.999.281
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	75.000.000	75.000.000
Yasal yedekler		
Diğer yedekler		
TOPLAM KAYNAKLAR	3.818.304.232	4.348.969.265
Net Borçluluk Durumu		
A. Nakit		
B. Nakit Benzerleri	21.532.451	9.321.954
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	12.791.299	1.361.496.125
D. Likidite (A+B+C)	34.323.750	1.370.818.079
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar		
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	219.764	57.853
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım		
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	219.764	57.853
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-34.103.986	-1.370.760.226
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri		
L. Tahviller		
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler		
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)		
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-34.103.986	-1.370.760.226

13. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve Uzun Vadeli Fon Kaynakları Hakkında Bilgi:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibariyle kısa vadeli borçlanma detayları aşağıda gösterilmekte olup, uzun vadeli borçlanma bulunmamaktadır.

Kısa vadeli borçlanmalar	31.12.2024	30.06.2025
Kredi kartları	313.599	12.174
Toplam	313.599	12.174

b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibariyle kısa vadeli borçlanma detayları aşağıda gösterilmekte olup, uzun vadeli borçlanma bulunmamaktadır.

Kısa vadeli borçlanmalar	31.12.2024	30.06.2025
Diğer Finansal Borçlar -	219.764	
Kredi Kartı Borçları		

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levent Mah. Yedigöller 1. Kat: 34398 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272100
Vergi No: 3431000000000000

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levent Mah. Yedigöller 1. Kat: 34398 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272100
Vergi No: 3431000000000000

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf0ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



B. Yatırım Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları	-1.657.182.345	32.159.226	138.329.443
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	290.494	-	8.597.601
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	-13.698.973	-640.314	-
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	-1.540.361.995	-	-
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	-103.411.870	-	-
Alınan faiz	-	32.799.540	129.731.842
C. Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları	49.038.116	-283.422.095	129.744.016
Alınan faiz	48.717.953	-	129.731.842
Ödenen Faiz (-)	-	-	-
Ödenen Temettüleri (-)	-	-	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	391.935	-	12.174
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit (Çıkışları)	-71.772	-	-
Bağlı ortaklık kontrolünün elde edilmesine yönelik	-	-283.422.095	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	-	615.533.991	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi	-250.200.032	36.539.364	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış)	807.271.607	578.994.627	-59.150.282
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	184.265.436	184.265.144	741.337.010
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	741.337.010	799.799.135	682.186.728

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım, Nakit Akım Tablosu, TMS/FRS, TL	2024/12	2024/06	2025/06
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları	(133.670.612)	(104.074.963)	(2.343.032)
Dönem Karı (Zararı)	70.809.946	700.301.468	511.443.625
Sürdürülen faaliyetler dönem Karı / Zararı	70.809.946	700.301.468	511.443.625
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	208.830.727	547.726.713	55.338.826
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	6.128.953	4.294.344	5.231.350
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	-	-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	(941.283)	(744.485)	(575.045)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(941.283)	(744.485)	(575.045)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(1.313.218)	(482.067)	(4.588.159)
Faiz Gelirleri/Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	-	-	1.536
(Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	620.716.414	1.190.941.509	1.207.017
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	(454.679.019)	(188.254.807)	(350.510.285)
Parasal Kayıp/ Kazanç ile ilgili düzeltmeler	659.635.294	732.913.728	105.880.968
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(414.624.503)	(1.352.585.211)	(572.801.498)

[Handwritten signatures and stamps]

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Leventim Mah. Kaya No: 22 Kat: 11
Büyükdere Etiler T2 Beğ. Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-eb78ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım'ın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 1.412.251.792 TL, kısa vadeli yükümlülükleri 57.537.097 TL olup, net işletme sermayesi 1.354.714.695 TL'dir. Şirketin işletme sermayesi açığı bulunmamaktadır.

13.5. Faaliyetlerini Doğrudan veya Dolaylı Olarak Önemli Derecede Etkilemiş veya Etkileyebilecek Fon Kaynaklarının Kullanımına İlişkin Sınırlamalar Hakkında Bilgi:

Yoktur.

13.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirketlerin geleceğe ilişkin planlanan bağlayıcı bir yatırım kararı henüz yoktur. Olması halinde öncelikle şirketin kendi kaynaklarına başvurulacak olup bunların yetersiz kalması halinde uygun diğer kaynaklara başvurulacaktır.

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibarıyla Birleşmeye taraf şirketlerin araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Yoktur.

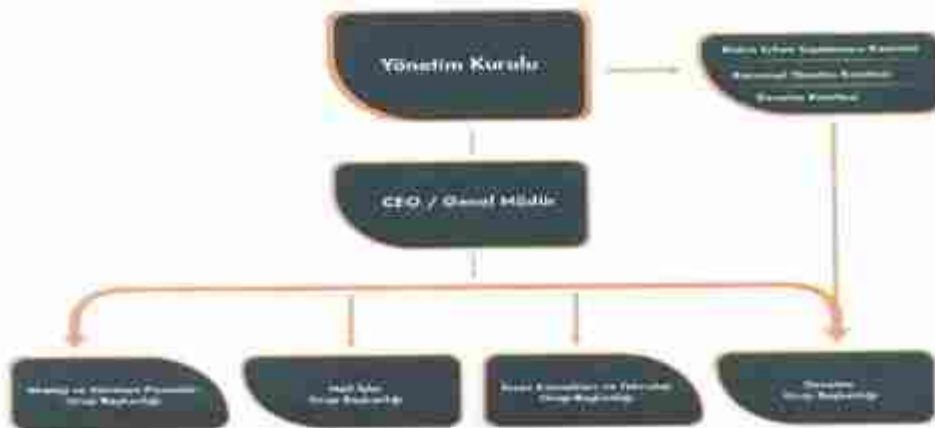
b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL

15.1. Birleşmeye taraf şirketlerin genel organizasyon şeması:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding



[Handwritten signature]
LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Leylak Mah. No:1 Sk. No:2 D:241 Zolfa Center
Tuzla Evler 33. Kat Kat:100102
İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274456
Vergi No: 3301000000000000

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Leylak Mah. No:1 Sk. No:2 D:241 Zolfa Center
Tuzla Evler 33. Kat Kat:100102
İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274456
Vergi No: 3301000000000000

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98d
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım Holding A.Ş., tek üyeden oluşan bir yönetim yapısına sahip olup ayrıca bir organizasyon şeması bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu, Başkan Sn. Enver Çevik'tir.

15.2. İdari Yapı:**15.2.1. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Bilgi:****a) Devralan Şirket: Lydia Holding**

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Sermaye Payı (TL)	(%)
Enver Çevik	Yönetim Kurulu Başkanı	İş Adamı	Çeşitli Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyelikleri	131.700.776,37	63,32
Kemal Akkaya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İş Adamı	Çeşitli Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyelikleri	-	-
Dr. Semra Demircioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Ekonomist	-	-	-
Hüseyin Erkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üst Düzey Yönetici	Serbest Danışmanlık ve Çeşitli Şirketlerde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri	-	-
Osman Dereli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üst Düzey Yönetici	Serbest Danışmanlık ve Çeşitli Şirketlerde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelikleri	-	-

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Sermaye Payı (TL)	(%)
Enver Çevik	Yönetim Kurulu Başkanı	İş Adamı	Çeşitli Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyelikleri	71.325.000	95,10

15.2.2. Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel Hakkında Bilgi:**a) Devralan Şirket: Lydia Holding**

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Sermaye Payı (TL)	(%)
Enver Çevik	Yönetim Kurulu Başkanı	İş Adamı / İş Kadını	Çeşitli Şirketlerde Yönetim Kurulu Üyelikleri	131.700.776,37	63,32
Dr. Semra Demircioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Finans Sektörü Profesyoneli	-	-	-

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Yoktur.



- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.
- Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.
- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Ayrıca, Şirket'in paylarının sermaye artışı yoluyla halka arzı halinde ise; söz konusu rapora ek olarak sermaye artışından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artışının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlamakla yükümlüdür.

Denetim Komitesi kararları yönetim kuruluna tavsiye niteliğinde olup komitenin çalışmaları ve önerileri yönetim kurulu üyelerinin TTK'dan doğan sorumluluklarını ortadan kaldırmaz. Yönetim kurulu, Denetim Komitesi'nin görev ve sorumluluklarını yerine getirebilmesi için gerekli kaynakları ve desteği sağlar. Denetim Komitesi, incelemesine konu olan veya konularla ilgili gerekli gördüğü hallerde, Şirket yönetici ve çalışanlarından (gerekirse mahremiyet çerçevesinde) bilgi alabileceği gibi, ilgili kişileri komite toplantılarına davet edebilir. Denetim Komitesi, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Başlıca Amacı

Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama, dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak. Ayrıca Şirketimizde SPK'nın ilgili Tebliği kapsamında Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmek.

Kurumsal Yönetim Komitesi en az iki yönetim kurulu üyesi ile Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi'nden oluşur. Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı veya genel müdür Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görev alamaz. Kurumsal Yönetim Komitesi Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi haricinde iki üyeden oluşması halinde her ikisi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi haricinde ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir.

Komite üyeleri yönetim kurulu tarafından her yıl, en geç Şirket'in olağan genel kurul toplantısını takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında belirlenir. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden görevlendirilebilir. Komite'nin üyeleri olanaklar dahilinde, yürütmeye görevli olmayan kişiler arasından seçilir. Komite'de, muhasebe, finans, hukuk, denetim vb. alanlarda uzman kişiler görev alabilir.

Komite, görevlerinin gerektirdiği sıklıkla, Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanabilir. Komite, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve karar alır. Üyelerin birliğiyle toplantı harici karar alması mümkündür.

Komite yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve komite çalışmalarını ve toplantılarına ilişkin sonuçları içeren bilgileri yönetim kuruluna raporlama yapar. Komite, kendine görev ve

[Handwritten signatures and stamps]

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lavazım Mh. Korfez Y2 Ofis İşletme Center
Toros Evi 2. Blok Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 800 116 0305

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak.
- Yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını gözetmek,
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından hazırlanacak raporlama ve açıklamaları inceleyerek açıklama ve raporlarda yer alan bilgilerin Kurumsal Yönetim Komitesi'ne iletilen bilgiler çerçevesinde doğruluğunu ve bu bilgilerle tutarlılığını değerlendirmek,
- Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu" nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komite'nin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak,
- Dünyada Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni takip ederek, gerekli unsurların Şirket bünyesinde uygulanması amacıyla Yönetim Kurulu'na öneride bulunmak,

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Başlıca Amacı

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması; bu risklerin Şirketin 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 Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi en az iki üyeden oluşur. Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanı bağımsız üyelerden seçilir. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler de komiteye üye olarak atanabilir. İcra başkanı veya genel müdür Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde görev alamaz.

Risk Komitesi, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve karar alır. Üyelerin oy birliğiyle toplantı harici karar alması mümkündür. Risk Komitesi, görevlerinin gerektirdiği sıklıkla, Şirket merkezinde veya Risk Komitesi üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanabilir. Toplantı ve karar nisabı üye toplam sayısının salt çoğunluğudur.

Risk Komitesi yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Risk Komitesi çalışmaları ile Risk Komitesi toplantılarına ilişkin sonuçları içeren bilgileri yönetim kuruluna raporlama yapar. Risk Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Risk Komitesi'nin kararları Yönetim Kurulu'na tavsiye niteliğinde olup, ilgili konularda nihai karar mercii Yönetim Kurulu'dur.

Risk Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek tüm risklerin, meydana gelme olasılıklarının ve etkilerinin değerlendirilerek tanımlanması,
- Teknik iflasın erken teşhisi ve Yönetim Kurulu'nun bu konuda uyarılması, önlemler geliştirilmesi,



- Risk ölçüm modellerinin ve risk yönetim sistemlerinin oluşturulması ve etkinliklerinin en az yılda bir kez gözden geçirilmesi,
- Risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve risk unsurlarının karar süreçlerinde kullanılmasına yönelik olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verilmesi ve gerekli uyarılarda bulunulması,
- Yönetim Kuruluna risk yönetim uygulamaları ve modellerini iyileştirici tavsiyelerde bulunulması,
- Risk yönetimi politikaları ve uygulamalarının tüm Şirket birim ve çalışanları tarafından benimsenmesi ve uygulanması konularında gerekli çalışmaların yapılması,
- SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek,

b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım'da Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan herhangi bir komite bulunmamaktadır.

15.11.Birleşmeye Taraf Şirketlerin İşleme Esas Finansal Tablo Dönemi İtibariyle Personel Sayısı, Belli Başlı Faaliyet Alanları ve Coğrafi Bölge İtibariyle Dağılımı ile Bu Bilgilerde Görülen Önemli Değişiklikler Hakkında Açıklama:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding, finansal raporlama tarihinde 15 personel çalışmaktadır. Lydia Holding tarafından istihdam edilen personelin tamamı Türkiye'de çalışmaktadır.

b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım'da fiili olarak çalışan personel 79 bulunmaktadır.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son Yıllık Hesap Dönemi İtibariyle Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yönetimde Söz Sahibi Personelinin; Birleşmeye Taraf Şirketler ve Bağlı Ortaklıklarına Verdikleri Her Türü Hizmetler Karşılığında Aldıkları Ücretler (Şarta Bağlı veya Ertelenmiş Ödemeler Dahil) ve Bu Kişilere Sağlanan Benzeri Menfaatler:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerin tutarı *3.237.325 TL'dir.
*30.06.2025 satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerin tutarı **2.794.569 TL'dir.
**31.12.2024 satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerin tutarı *6.938.282 TL TL'dir.
*30.06.2025 satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerin tutarı **9.576.123 TL TL'dir.
**31.12.2024 satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

[Handwritten signatures]

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lisansın Mülki: Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Mahallesi
Ticaret Sicil No: 271100, Ticaret Sicil No: 271100, Ticaret Sicil No: 271100
Ticaret Sicil No: 271100, Ticaret Sicil No: 271100, Ticaret Sicil No: 271100

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



19. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Sermayesi Hakkında Bilgiler:

- a) Lydia Holding: 208.000.000 TL
- b) Lydia Yatırım: 75.000.000 TL

19.2. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Kayıtlı Sermaye Tavanı:

- a) Lydia Holding: 4.000.000.000 TL
- b) Lydia Yatırım: -

19.3. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Sermayelerini Temsil Etmeyen Kurucu ve İntifa Senetleri vb. Hisselerin Sayısı ve Niteliği Hakkında Bilgi:

Yoktur.

19.4. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Paylarından, Kendileri Tarafından Bizzat Tutulan veya Onların Adına Tutulan veya Bağlı Ortaklıklarının Sahip Oldukları Birleşmeye Taraf Şirket Paylarının Adedi, Defter Değeri ve Nominal Değeri:

Yoktur.

19.5. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Varant, Paya Dönüştürülebilir Tahvil, Pay ile Değiştirilebilir Tahvil vb. Sermaye Piyasası Araçlarının Miktarı ve Dönüştürme, Değişim veya Talep Edilme Esaslarına İlişkin Bilgi:

Yoktur.

19.6. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Son On İki Ay İçinde Yaptığı Sermaye Artırımları ve Kaynakları ile Sermaye Azaltımları, Yaratılan/İptal Edilen Pay Grupları ve Pay Sayısında Değişikliğe Yol Açan Diğer İşlemlere İlişkin Bilgi:

Yoktur.

19.7. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Son On İki Ay İçinde Halka Arz veya Tahsisli Satış Suretiyle Pay İhracının Bulunması Halinde, Bu İşlemlerin Niteliğine, Bu İşlemlere Konu Olan Payların Tutarı ve Niteliklerine İlişkin Açıklamalar:

Yoktur.

19.8. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Mevcut Durum İtibariyle Paylarının Borsada İşlem Görmesi Durumunda, Hangi Grup Payların Borsada İşlem Gördüğüne veya Bu Hususlara İlişkin Bir Başvurusunun Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Lydia Holding'in payları, "LYDHO" kodu ile Borsa İstanbul-Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

Lydia Yatırım., Borsa İstanbul'da işlem görmemektedir.

19.9. Birleşme/Bölünme Sonucunda İhraç Edilecek Yeni Payların/İşleme Taraf Şirketlerin Paylarının Borsada İşlem Görüp Görmeyeceği ve İşlem Görmesinin Şartları, Borsanın Hangi Piyasa/Pazar/Platformunda İşlem Göreceği veya Bu Hususlara İlişkin Borsaya Bir Başvurusunun Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:



LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lavazım Mah. Kuru Sokağı No: 1 Kat: 3
Tema Evler T2 Blok Kat: 3 Kat: 3
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Sermaye Piyasası Kurulu
Kayıt No: 26.11.2025

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf3fe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Birleşme sonucunda ihraç edilecek Lydia Holding payları Borsa İstanbul düzenlemeleri doğrultusunda ilgili pazarda işlem görecektir.

19.10. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Esas Sözleşmeleri ve İç Yönergelerine İlişkin Önemli Bilgiler:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding'in Esas Sözleşmesi TTK, SPK'n, SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkeleri ve sermaye piyasası mevzuatına uygundur. Lydia Holding'in genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi 08.07.2013 tarihinde tescil edilmiş olup 12.07.2013 tarihli ve 8362 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Esas Sözleşmesi ile birlikte Lydia Holding'in kurumsal web sayfasında ve KAP' ta sunulmaktadır.

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım'ın esas sözleşmesi TTK'ya uyumludur. İlgili esas sözleşme işbu metnin eklerinde yer almaktadır. Lydia Yatırım'ın, genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesi için esas sözleşmeye ek olarak aldığı bir karar bulunmamaktadır.

19.11. Esas Sözleşmenin İlgili Maddesinin Referans Verilmesi Suretiyle Birleşmeye Taraf Şirketlerin Amaç ve Faaliyetleri:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding'in Esas Sözleşmesi'nin 3'üncü maddesinde yer alan amaç ve konusu aşağıdaki gibidir:

MADDE 3: AMAÇ VE KONU

Sermaye piyasası mevzuatında düzenlenen esaslara uygun olmak, örtülü kazanç aktarımı yasağına aykırı olmamak, portföy yöneticiliği ile yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla,

Şirket'in esas amacı; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve/veya yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde yürütmektir. Bu suretle, ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini arttırmak, böylece bu şirketlerin sağlıklı bir şekilde, milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun, ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmak, sahip olduğu ve/veya olacağı fonlarla, sermaye kazancı ve/veya yatırım geliri elde etmek için yatırımlar yapmak, yatırım yaptığı şirketlerin yönetimine katılmak, yatırım yönetim hizmeti sunmaktır.

Yukarıda yazılı amaçlarına ulaşabilmek için Şirket her nevi ticari, sınai, tarımsal, madencilik, turistik, inşaat, finansal konular başta olmak üzere her türlü iştigal konusunda çalışmak gayesi ile kurulmuş ve kurulacak yerli veya yabancı şirketlerin sermayelerine ve yönetimlerine katılarak aşağıdaki faaliyetlerde bulunur:

1. Şirket amacını gerçekleştirmek için sermaye piyasası mevzuatında düzenlenen portföy yöneticiliği ile yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla yurt içinde ve yurt dışında her türlü menkul ve gayrimenkulü satın alabilir, inşa ve imal ettirebilir veya bunlar üzerinde sair haklara sahip olabilir, da şahsi her türlü hak iktisap edebilir, kiralayabilir, iktisap ettikleri veya kiraladıklarını işletebilir, kiraya verebilir, satabilir, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslara uymak kaydıyla diğer menkul kıymetler lehine aynı haklar tesis edebilir, bunları fek ettirebilir.

LYDIA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Kuruçay/No:2 D:241 Ziraat Center
Tennis Evi/ler T2 Blok Beşiktaş / İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 809 116 0090



Dogrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

2. Şirket'in amacını gerçekleştirmek için yerli ve yabancı şahıs, şirket ve bankalardan kredi alabilir, üçüncü kişilere karşı sair her türlü mali, ticari, iktisadi taahhütlere girişebilir, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslara uymak kaydıyla tahvil ve sair her türlü sermaye piyasası aracı çıkartabilir; menkul kıymetlere, türev ürünlere ve sair her türlü sermaye piyasası aracına yatırım yapabilir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen esaslara uymak ve gerekli özel durum açıklamalarını yapmak kaydıyla, üçüncü kişiler lehine kefalet, teminat ve garanti verebilir. Gerekli olduğu takdirde, başkalarına ait gayrimenkuller ve menkuller üzerinde kendi lehine rehin ve/veya ipotek hakkı kurulmasını kabul edebilir; lehine tesis edilen ipotekleri fek edebilir, rehin haklarından vazgeçebilir ve kendi lehine üçüncü kişiler tarafından kefalet ve garanti tesis edilmesini kabul edebilir.
3. Sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin hesap ve mali ve finansal kontrollerini üstlenebilir, işletmenin daha rasyonel ve verimli olmasını sağlayacak organizasyon tetkikleri yapabilir veya yaptırabilir.
4. Sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketler ile yapabileceği anlaşmalarla bunların idarelerini üstlenebilir ve lüzumu halinde bu devreye ait kâr paylarını aracılık yapmamak kaydıyla garanti edebilir.
5. Sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunların bağlı ortaklık ve iştiraklerinin ithalat ve ihracat işlerini organize etmek için gerekli tedbirleri alabilir; gümrük komisyonculuğu yapmamak kaydıyla, gümrük, depolama, sigorta, nakliye, tahsilat, mali ve hukuki istişareleri gibi müşterek hizmetlerini yapabilir.
6. Sermaye piyasası mevzuatında düzenlenen örtülü kazanç aktarımı yasağına aykırı olmamak kaydıyla yabancı ve yerli şirketlerle iş birliği ve iştirakler kurabilir ve mali sorumluluk dağıtımına dayanan anlaşmalar yapabilir.
7. Taşıt aracı edinebilir, kiralayabilir, satabilir üzerinde her türlü hukuki tasarruflarda bulunabilir.
8. Sermaye piyasası mevzuatında düzenlenen örtülü kazanç dağıtım yasağına aykırı olmamak ve portföy yöneticiliği ile yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, Şirket yukarıda yazılı faaliyetlerini, bizzat veya yerli ya da yabancı gerçek ve tüzel kişiler vasıtasıyla yapabilir. Şirket bu amaçla faydalı gördüğü takdirde, yurt içinde veya yurt dışında adi ortaklıklar, ticaret şirketleri ya da sair tüzel kişilikler kurabilir veya aynı amaçla kurulmuş adi ortaklıkları ya da sair tüzel kişileri tamamen veya kısmen devir alabilir ve bu amaçla kurulmuş şirketlerin paylarını satın alabilir, devredebilir ve adi ortaklıklara katılabilir.
9. Sermaye piyasası mevzuatında düzenlenen örtülü kazanç aktarım yasağına aykırı olmamak kaydıyla, Şirket gerek kendisi gerekse iştirak ettiği şirketler lehine yukarıdaki fıkralarda yazılı hususları gerçekleştirmek için gerekli her türlü işlemi gerçekleştirebilir, ithalat, ihracat ve her nevi ticaret yapabilir ve şirketlerle yapacağı anlaşmalarla bunların yönetimini üstlenebilir.
10. Sermaye piyasası mevzuatına aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması, yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi ve yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlara, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yapılacak bağış tutarlarına üst sınır getirme yetkisi saklı kalarak ve bu limitlere bağlı kalınarak yardım ve bağışta bulunabilir derneklere üye olabilir, vakıflara katılabilir. Genel kurulda belirlenen üst sınırı aşarak bağış yapılamaz.
11. Sermaye piyasası mevzuatında düzenlenen örtülü kazanç aktarım yasağına aykırı olmamak kaydıyla, her türlü gayrimenkulle ilgili olarak tapu daireleri nezdinde tescil, şerh, cins tahsisi ifraz, tevhit, taksim, parselasyon ile ilgili terk ve hibe dahil her nevi işlem ve tasarrufları gerçekleştirebilir.


Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levent Mh. Kat: 10 / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274983 / Şirket Sic. No: 274983
Tic. Sic. No: 274983 / Şirket Sic. No: 274983



12. Şirket, kara, deniz ve hava ulaşım araçları satın alabilir, kiralayabilir, sahip olduklarını satabilir, kiraya verebilir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak kaydıyla bunlar üzerinde kendisi ve/veya 3. Şahıslar lehine ipotek ve rehın dahil her türlü aynı ve şahsi hak tesis edebilir ve bunları fek edebilir.
13. Amacı ile ilgili olarak her türlü lisans, ihtira beratı, patent, know how, marka, ticaret unvanlarını, işletme adlarını ve diğer sair tüm fikri mülkiyet haklarını kendi adına tescil ettirebilir, iktisap edebilir, devredebilir, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak kaydıyla teminat olarak gösterebilir ve bunlara ilişkin olarak lisans anlaşmaları yapabilir.
14. Sermaye piyasası mevzuatında düzenlen örtülü kazanç aktarım yasağına aykırı olmamak kaydıyla, amacını gerçekleştirmek üzere yurt içinde ve yurt dışında uygun gördüğü her türlü sınai ve ticari yatırımları gerçekleştirebilir; bu doğrultuda yurt içinde ve dışında fabrika, tesis ve satış ofisi kurabilir, mimarlık, mühendislik, tasarım, yazılım, muhasebe kaydı tutma, çağrı merkezi, veri saklama hizmetleri verebilir; teknik yardım anlaşmalarını kendisi veya şirketler lehine yapabilir.
15. Sermaye piyasası mevzuatında düzenlen örtülü kazanç aktarım yasağına aykırı olmamak kaydıyla, tek başına veya üçüncü kişiler ile ortaklık kurmak suretiyle yurt içinde ve yurt dışında ihalelere katılabilir.

b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım Holding'in amaç ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 3. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

MADDE 3: AMAÇ VE KONU

Holding'in yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirebilmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır;

Holding'in amacı kuruluş maksadı şunlardır:

Holdingin esas amacı kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon, idare merkezi faaliyetleri ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı bir şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak ve bu amaca uygun, ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmaktır.

Holding'in yukarıda yazılı amaçlarını gerçekleştirebilmek için faaliyet gösterebileceği konular şunlardır;

A. Şirket Kurma, İştirak Tesisi ve Elden Çıkarma

1. Holding her türlü ticaret, sanayi, ziraat, mal, madencilik, demir, çelik, tekstil, enerji, inşaat, taahhüt, gıda, kimya, boya, petrol ürünleri, mobiteks malzemeleri ile her türlü denizcilik, havacılık, ulaştırma, taşımacılık, otomotiv, dış ticaret, pazarlama, reklamecilik, tanıtım, turizm, hizmet, basın-yayın konularında iştigal eden şirketler ile her türlü bankacılık, finans kurumları, sigorta, faktoring ve finansal kiralama konularında faaliyet gösteren her nevi sermaye şirketini bizzat kurabilir, kurulmuş olanlara hissedar veya ortak sıfatıyla katılabilir.
2. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü şirketlere aynı ve nakdi sermaye koyabilir kurucusu olduğu veya olmadığı şirketlerin sermaye tezyidlerine/artırımlarına iştirak edebilir, Bunlara hisse senetlerini sermaye paylarını intifa senetlerini satın alabilir veya aynı sermaye olarak kendi sermaye ve tezyitlerinde/artırımlarında kabul edebilir.
3. Aracılık ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydıyla; hisse senetlerini kurucu ve sair intifa senetlerini, ortaklık paylarını, çıkardıkları veya çıkaracakları her türlü tahvil, finansman bonosu, kambiyo intifa senedi, kar ve zarar ortaklığı belgesi veya diğer menkul değerleri veya kıymetli evrak satın

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Liravacın Mah. Karşıyaka 02020 Zeytin Çarşısı
Toros Evi 72.50m Beşiktaş / İSTANBUL

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



alabilir, başkalarına satabilir veya başka senet ve paylarla değiştirebilir, rehin edebilir ve diğer ortakların hisse senetlerini veya ortaklık paylarını rehin edebilir.

B. Yatırım ve İşletme Faaliyetleri

1. Holding sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin yeni konularda girişecekleri yatırımlarla kapasiteyi artıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımlarıyla ilgili ön etütleri yapabilir, bunların fizibilitelerini ve finansman dengelerini inceleyerek mali imkânı olduğu takdirde bunlara, yukarıda yazılı usullerle sermaye iştirakinde bulunabilir.
2. Holding memleket ve şirket için yararlı yeni yatırım konularını bizzat araştırarak bunlara ait etüt ve incelemeleri yapabilir veya yaptırabilir. Uygun gördüğü yatırım konuları gerektiğinde diğer sermaye gruplarının ve halkın iştiraki ile kuracağı şirketler vasıtası ile gerçekleştirebilir.

C. Finansman İşleri

1. Holding, kendi ve sermaye yönetimine katıldığı şirketlerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlı veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir.
2. Holding, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlere münhasır olmak ve aracılık yapmamak kaydıyla teminatlı veya teminatsız finansman yardımıyla bulunabilir. Bu şirketlerin atıl fonları kendi veya hissedar olduğu şirketler arasında serbestçe ve en uygun şekilde dağıtılması için gerekli tedbir ve kararı alabilir, bu faaliyetlerin doğurduğu masrafları ve mali hizmet karşılıklarını finansman yardımından faydalanan şirketler arasında faydalanan ölçüsünde dağıtabilir.
3. Holding, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlerin satışlardan doğan her çeşit alacaklarını devir edebilir, aracılık yapmamak kaydıyla bunları başkalarına devir ve ciro edebilir. Bu şirketlerin satıcılarına ve müşterilerine açtıkları kredileri garanti edebilir veya sigorta ettirebilir.
4. Holding, sermayesine katıldığı şirketlerin bankalardan, diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya vadeli ahlara dolayısıyla yapacakları borçlar için kefalet ve garanti verebilir, bunlara karşılık gerekirse şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontr garantiler alabilir.

D. Sermaye Piyasası ve Plazman Muameleleri

1. Holding, resmen resmi veya özel kuruluşlar ile ve iştirak ettiği şirketlerce çıkarılacak ikramiyeli, ikramiyesiz, primli, para iştirakli hisse senedi ile değiştirilebilen erken ödeme veya rüçhan haklarına sahip her nevi tahvilleri aracılık yapmamak kaydıyla kuponlu veya kuponsuz alabilir veya satabilir.
2. Holding, sermaye piyasasının icabı olarak sermaye ve yönetimine katıldığı kurulmuş veya kurulacak şirketlerin hisse senedi ve tahvil ihraçlarında suskripsiyon işlemlerine aracılık edebilir. Bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Hisse senedi için asgari kâr payı, geri satın alma, başka hisse senetleri ile değiştirme gibi taahhütlere girebilir, tahviller için vadesinde veya erken ödeme hisse senetleriyle değiştirme, belli şartlarla satın alma garantileri verebilir. Velhasıl hisse senedi veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemler yapabilir.

E. Organizasyon Hizmetleri

1. Holding, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlere vergi, ticari, hukuk ve buna benzeren işletme ile ilgili konularda istişari hizmetler sağlayabilir. Bu şirketlerin muhasebe, tahsilat, personel edinin gibi müşterek hizmetlerini toplu bir bünye içerisinde daha ekonomik şekilde sağlamak için birleşik bir şekilde yürütebilir ve bu konularda yardımcı olabilir.



Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

LYDIA YATIRIM HOLDİNG
Levent Mah. Karşıyaka 2. Cad. No: 100
Tarih: 12.05.2025
Beylikdüzü / İBB / 34398



- İştirak ettiği şirketler adına bu şirketlerin yıllık bütçelerini, faaliyet raporlarının ve uzun vadeli plan ve programlarının yardımıyla işletme faaliyetlerine olumlu bir yön vermek için tavsiyelerde bulunmak ve işletme ile ilgili idari, finansal, ticari teknik problemler çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir.
- Bu şirketlerin hesap ve mali kontrollerini üzerine alabilir, daha rasyonel ve verimli olmasını sağlayacak organizasyon incelemelerini yapabilir veya yaptırabilir.
- İştirak ettiği şirketler adına bu şirketlerin ve bunlara bağlı müessese ve işletmelerin ithalat ve ihracat işlerini organize etmek için gerekli tedbirleri alabilir. Gümrük depolama, sigorta, nakliye, satış finansman tahsilat mali ve hukuki danışma gibi ortak hizmetlerin yapılmasına yardımcı olabilir.

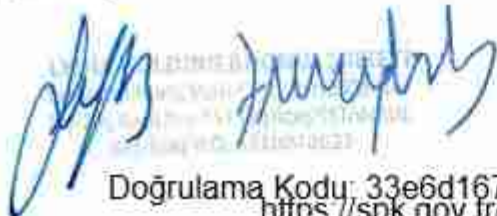
F. Müşterek Hizmetler

- Holding, konusu işleri oluşması için kanunî mevzuattan gerekli kaldığı tüm teşebbüs ve merasimi ifa ederek gerekli izin, imtiyaz, ruhsatname, patent, ihtira beratları, lisans, know-how, marka ve emsali hakları satın alabilir, satabilir, kullanabilir veya kiralayabilir, gerektiğinde bunları kısmen veya tamamen üçüncü şahıslara devredebilir, kullanıdırabilir veya kiraya verebilir.
- İştirak ettiği şirketler adına bu şirketlerin araştırma laboratuvarları kurabilir, gerekli yenilikler fonlar tesis eder ve burslar verebilir.
- Holding, iştirak ettiği şirketler nezdinde iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dahil imalat için gerekli ham ve yarı mamul malların alımı, ithalat için gerekli ham ve yarı mamul malların ithali, nakli, gümrüklenmesi gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir.
- Holding, iştirak ettiği şirketler nezdinde firmaların ürettikleri malları bayilikler kurarak veya mağazalar açarak toptan veya perakende satabilir. Etütten satışa kadar pazarlamanın gerektirdiği maliye, depolama, ayırım, ambalajlama gibi bütün hizmetleri yapabilir veya yaptırabilir.
- Holding, iştirak ettiği şirketler nezdinde her nevi bilgi işlem makineleri ve servis büro hizmetleri yapabilir. Bu makinelerin zamanlarını kiraya verebilir.
- İştirak ettiği şirketler adına bu şirketlerin Maden kanunu ve Taş Ocakları Nizamnamesi uyarınca her türlü arama ve işletme ruhsatı alabilir, gerçek veya tüzel kişilerin sahip oldukları bu türden ruhsatları devralabilir, kendi sahip olduğu ruhsatları devredebilir veya ortaklaşa kullanabilir.

G. Gayrimenkul Tasarruf

- Holding, amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi için alım, inşa, trampa, bağış şeklinde ipotekli veya ipoteksiz gayrimenkul edinebilir veya kiralayabilir. Bunları başkalarına devir ve ferağ edebilir, kısmen veya tamamen başkalarına kiraya verebilir. Ayrıca kendi gayrimenkulleri üzerinde üçüncü şahıslar lehine gerek kendi gerekse kendi hissedarı veya ortağı bulunduğu diğer şirketlerin doğmuş ve doğacak borçlarını temin etmek üzere ipotek tesis edebilir, irtifak, intifa, süknâ hakları ve medeni kanun hükümleri gereğince ayni veya gayri maddi haklarla ilgili her çeşit tasarruflarda bulunabilir, işletme rehin yapabilir, tapu kütüğünde kira sözleşmelerine şerh verdirip alabilir.
- Holding, amaç ve konusu ile ilgili olarak her türlü hukuki tasarruflardan doğan hak ve alacaklarının tahsil veya temini, ipotek, menkul rehni, işletme rehni, kefalet, velhasıl ayni ve şahsi her nevi tasarrufları alabilir bunlarla ilgili olarak tapuda tescil ve terkin işlemlerinde bulunabilir.

H. Sosyal Faaliyetler



LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lisanslı Muh. Kur. ve Yat. Danış. Zarf. Center
Torpa Evi No: 26/3 Beşiktaş / İSTANBUL
İşletme Y.D. 408 116 0385



Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

1. Holding, Türk Ticaret Kanunu'nun 522. Maddesi uyarınca katıldığı şirketlerin yöneticileri, çalışanları ve işçileri için hükmü şahsiyete haiz yardım sandıkları ve sair sosyal örgütler kurabilir, bunların sürekliliklerini temin için yönetimine ve işletilmesine katılabilir. Bu kuruluşların varlıklarının en iyi şekilde verimlendirecek yatırımlara girişebilir. Kanun hükümlerine uygun olarak Holding, mensupları için sosyal gayeli vakıflar kurabilir, bu çeşit vakıflara katılabilir ve yardım edebilir. Holding Genel Kurul kararıyla kendi bünyesi dışında da kendi maksat ve mevzuunu aksatmayacak şekilde eğitim ve sağlık gayeli vakıflar kurabilir, bu çeşit kurulmuş vakıflara katılabilir ve yardım edebilir.

I. Diğer İşler

1. Konusu ile ilgili her türlü araçlar, makine ve ekipmanları satın alabilir, kiraya verebilir veya kiralayabilir, bu araçları teminat gösterebilir, rehin verebilir.
2. İştirak etmediği teşebbüs ve holdinglere yardım edebilir. Avans verebilir ve diğer holdinglerden yardım ve borç alabilir.
3. Yukarıda A ve H bölümlerinde yazan işleri yasaların müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurt dışında da yapabilir. Yabancı ve yerli şirketlerle yurt içinde ve yurt dışında iş birliğinde bulunabilir, bunlarla şirket kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Millî menfaatlere ve memleket yararına olduğu süre ve ölçüde yabancı sermayenin gelmesini sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir.
4. Yukarıda yazılı olanların dışında şirket amacına uygun ve faydalı gördüğü diğer işlerde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine alınacak Genel Kurulun Kararı ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın izni ile faaliyet gösterebilir.

I. Yasal Sınırlamalar

Holding, yukarıdaki sayılan tüm faaliyetleri ve fonksiyonlarını başta 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümleri olmak üzere Türkiye Cumhuriyeti yasaları ve ilgili mevzuatın izin verdiği ölçüde yürütebilir. İzne tabi hallerde gerekli izinler önceden alınır ve yasalara uyulur.

19.12. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurullarına ve Komitelerine İlişkin Önemli Hükümlerin Özeti:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding'in Yönetim Kuruluna İlişkin Esaslar Esas Sözleşmesinin; "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 9'uncu maddesine aşağıda verilmektedir:

YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ

Madde 9

Şirket'in işleri ve yönetimi, genel kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve işbu sözleşme hükümleri doğrultusunda sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz olarak Genel Kurul tarafından seçilecek en az 5 (beş), en çok 9 (dokuz) yönetim kurulu üyesinden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarının belirlenmesinde, aday gösterilmesinde, sayısı ve niteliklerinde, seçilmesinde, azil ve/veya görevden ayrılımlarında Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümlerine uyulur.



LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Leventler Mah. No: 10 Kat: 10. Kat
Ticaret Bakanlığı Binası Kat: 10 Kat
Büyükdere Y.O. 602 110 0315



Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç (3) yıl için ve halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilir ve görev yaparlar. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri tekrar seçilebilir. Yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisi istifa, azil, ölüm nedeniyle görevinden ayrıldığı takdirde, yönetim kurulu bir kişiyi geçici olarak üyeliğe seçer. Bu şekilde seçilen üye yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve genel kurul tarafından seçimin onaylanması halinde yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar. Genel kurul gündeminde ilgili bir maddenin bulunması veya ilgili bir madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde genel kurul gerekli görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman görevden alabilir.

Yönetim kuruluna 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. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyeler ile icrada görevli olmayan diğer üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerinde yer alan koşulları taşıması şarttır. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, sermaye piyasası mevzuatı ve kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan düzenlemelere uyulur.

Tüzel kişiler yönetim kuruluna üye seçilebilirler. Bu takdirde yönetim kurulu üyesi tüzel kişi ile tüzel kişi adına işlem yapmak üzere bir gerçek kişi de tescil ve ilan edilir; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirket'in internet sitesinde hemen açıklanır. Mezkûr gerçek kişinin yönetim kurulunda önerileri ve verdiği oy tüzel kişi tarafından verilmiş sayılır. Sorumluluk sadece üye tüzel kişiye aittir. Bu gerçek kişi, tüzel kişi istediği an, tüzel kişinin tek taraflı iradesi ile değiştirilebilir. Bu halde azil işlemine gerek yoktur. Yönetim kurulu üyeliğine tüzel kişi yerine temsilci seçilemez.

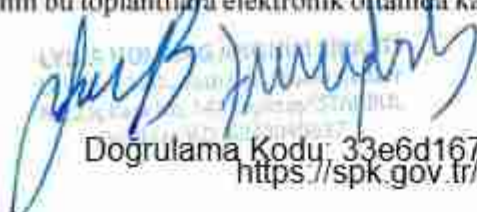
Yönetim kurulu ilk toplantısında yönetim kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, seçilen üyelerin arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır. Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının salt çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kağıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kağıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, Yönetim Kurulunun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

Sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, yönetim kurulu üyelerine, genel kurul kararıyla belirlenmiş olmak şartıyla huzur hakkı, ücret, ikramiye, prim ve yıllık kardan pay ödenebilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerine ilişkin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

Yönetim kurulu, Şirket işleri ve muamelelerine göre gerekli olan sıklıkta toplantı yapar. Şirket'in yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 367 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca elektronik ortamda katılabilir.



<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket esas sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır. Yönetim kurulu toplantıları tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Fiziken katılımın gerçekleştiği Yönetim Kurulu toplantıları şirket merkezinde veya Türkiye içinde veya dışında uygun görülen yerde toplanır.

Herhangi bir yönetim kurulu toplantısında (veya ertelenmiş yönetim kurulu toplantısında) nisap sağlanamaması halinde, ilgili toplantı, (i) bir sonraki iş gününde aynı yerde ve saatte yapılmak üzere, veya (ii) uygun düştüğü takdirde, tüm yönetim kurulu üyelerinin vereceği karar doğrultusunda herhangi bir iş gününde herhangi bir yerde ve saatte yapılmak üzere ertelenir. Bu halde tüm yönetim kurulu üyelerine bildirim yapılır. Ertelenmiş yönetim kurulu toplantılarında, esas yönetim kurulu toplantısı için belirlenmiş gündem ve tüm yönetim kurulu üyelerinin görüşülmesini uygun gördüğü hususlar haricinde kalan başka bir husus görüşülemez.

Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşme ile münhasıran genel kurula yetki verilmiş olan hususlar haricindeki tüm şirket işleri hakkında karar almaya yetkilidir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 392'nci maddesi uyarınca, her yönetim kurulu üyesi Şirket'in tüm iş ve işlemleri hakkında bilgi isteyebilir, soru sorabilir ve inceleme yapabilir. Yönetim kurulu üyelerinin 392'nci maddeden doğan hakları kısıtlanamaz, kaldırılmaz.

b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım'ın yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesinin 7. maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ

Madde 7

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 1 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu süresi 3 yıldır. İlk Yönetim Kurulu üyesi olarak 3 yıllığına aşağıdakiler seçilmiştir.

19.13. Birleşmeye Taraf Şirketlerde Her Bir Pay Grubunun Sahip Olduğu İmtiyazlar, Bağlam ve Sınırlamalar Hakkında Bilgi:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding'in sermayesinde pay grubu/ımtiyaz bulunmamaktadır.

b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım'ın sermayesinde pay grubu/ımtiyaz bulunmamaktadır.

19.14. Birleşmeye Taraf Şirketlerde Pay Sahiplerinin Haklarının ve İmtiyazlarının Değiştirilmesine İlişkin Esaslar:

Esas sözleşme, SPKn ve TTK hükümlerine göre değiştirilebilmektedir.

19.15. Birleşmeye Taraf Şirketlerde Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarının Yapınmasına İlişkin Usuller ile Toplantılara Katılım Koşulları Hakkında Bilgi:



LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Kurumun Mali Kontrol ve Denetim Birimi
Ticari Sicil No: 272907
Ticari Sicil Sicil No: 272907
Ticari Sicil Sicil No: 272907

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Kurumun Mali Kontrol ve Denetim Birimi
Ticari Sicil No: 272907
Ticari Sicil Sicil No: 272907
Ticari Sicil Sicil No: 272907

Dogrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98d
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



a) Devralan Şirket: Lydia Holding

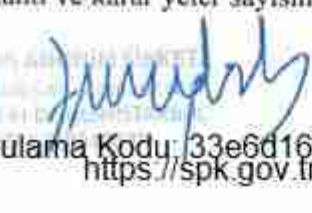
Lydia Holding'in olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşullarının genel esasları Esas Sözleşmenin 12'inci maddesinde aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

GENEL KURUL

Madde 12

Genel kurul, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı ile tanınan yetkilere sahiptir. Genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

- a- Davet Şekli: Toplantılara davet, toplantıların teşkili ve icrası hususunda Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri, genel kurul iç yönergesi ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantıya, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanır. Türk Ticaret Kanunu ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantısından en az 3 (üç) hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.
- b- Toplantı Vakti: Genel kurullar, olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Olağan genel kurul toplantıları Şirket'in hesap dönemi sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde ve yılda en az bir kere toplanır. Olağanüstü genel kurul toplantıları Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.
- c- Toplantı Yeri: Olağan ve olağanüstü genel kurulların toplantı yeri Şirket merkezinin bulunduğu mülki idare birimi sınırları içerisinde olmak şartıyla yönetim kurulunun kararı doğrultusunda belirlenir. Şirket'in genel kurul toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını anılan tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.
- d- Oy Verme ve Vekil Tayini: Her bir pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Oy kullanılırken Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur. Pay sahipleri, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurul toplantılarına bizzat kendileri katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir kişiyi de temsilci olarak Genel Kurul'a gönderebilirler. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya payları Şirket'e, genel kurul tarihinden önce bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Paylar Şirket'e karşı bölünmez bir bütündür. Bir payın birden fazla sahibi bulunduğu takdirde, bunlar Şirket'e karşı haklarını ancak ortak bir temsilci aracılığıyla kullanabilirler. Böyle bir temsilci atamadıkları takdirde, Şirket tarafından söz konusu payın sahiplerinden birisine yapılacak tebliğat hepsi hakkında geçerli olur.
- e- Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı: Şirket genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen gündem müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Türk Ticaret Kanunu'nun 438'inci maddesi ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29'uncu maddesi saklı kalmak üzere, gündemde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz. Genel Kurul toplantılarında, toplantı ve karar yeter sayısının belirlenmesinde sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır.

LYDIA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lisans No: 10202/0-241/2009/Genel Kurul

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-eb18ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu ile sair ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

- f- Toplantıların İşleyişi ve İç Yönerge: Genel kurul toplantılarının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile işbu esas sözleşme ve Şirketin Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi düzenlemeleri uygulanır.
- g- Şirket'in Genel Kurul Toplantıları Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuatın gerektirdiği hallerde ilgili bakanlık temsilcisinin katılımı ile gerçekleştirilir.

b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım'ın genel kurul toplantılarına ilişkin düzenlemeleri Esas Sözleşmesi'nin 9 ve 10'uncu maddesinde yer almakta olup, söz konusu madde aşağıdadır.

GENEL KURUL

Madde 9

Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplantırlar. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır, olağanüstü toplantı ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. Genel kurul toplantılarında, her pay sahibinin oy hakkı, sahip olduğu payların itibari değerleri toplamının, şirket sermayesinin itibari değerinin toplamına oranlanmasıyla hesaplanır. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Şirket genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu'nun 409. maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

Genel kurul, şirketin merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

İLAN

Madde 10

Genel kurulun toplantıya çağırılmasına ilişkin ilanlar da dahil olmak üzere Şirkete ait ilanlar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yapılır. Genel kurulun toplantıya çağırılmasına ilişkin ilanların Türk Ticaret Kanunu'nun 414'üncü maddesi hükmü gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta önce yapılması zorunludur.

19.16. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Hakimiyetinin El Değiştirmesinde Gecikmeye, Ertelemeye ve Engellemeye Neden Olabilecek Hükümler Hakkında Bilgi:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Yoktur.

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Yoktur.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:


Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf3ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Payların devrine ilişkin olarak Lydia Holding'in Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler şöyledir.

PAY DEVİRLERİ

Madde 7

Şirket paylarının devri esas sözleşme, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir.

b) Devrolan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım'ın Esas Sözleşmesinde pay devirlerine ilişkin düzenlemeler bulunmamaktadır.

19.18. Birleşmeye Taraf Şirketlerde Sermayenin Artırılmasına ve Azaltılmasına İlişkin Esas Sözleşmede Öngörülen Koşulların Yasanın Gerektirdiğinden Daha Ağır Olması Halinde Söz Konusu Hükümler Hakkında Bilgi:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Yoktur.

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Yoktur.

20. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Yoktur.

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Yoktur.

21. BİRLEŞME/BÖLÜNMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER:

21.1. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Kurul Düzenlemeleri Uyarınca Karşılaştırmalı Olarak Hazırlanan İşleme Esas Finansal Tabloları ile Bunlara İlişkin Bağımsız Denetim Raporları:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding'in birleşmeye esas 30.06.2025 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu KAP'a yayımlanmış olup, ayrıca işbu Duyuru Metni'nin ekinde verilmektedir.

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım




LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mah. Karabirlik No: 20-11 Kat: 10
Ticari Sicil No: 271100 / ŞİŞLİ / İSTANBUL
Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı
Beyan No: V.D. 809 118 0395



Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Lydia Yatırım'ın birleşmeye esas 30.06.2025 tarihli finansal tabloları ve bağımsız denetim raporu işbu Duyuru Metni'nin ekinde sunulmaktadır.

21.2. Birleşme/Bölünme İşlemine Esas Finansal Tablo Tarihinden Sonra Meydana Gelen, Birleşmeye Taraf Şirketlerin ve/veya Grubun Finansal Durumu veya Ticari Faaliyetleri Üzerinde Etkili Olabilecek Önemli Değişiklikler (Üretim, Satış, Stoklar, Siparişler, Maliyet ve Satış Fiyatları Hakkındaki Gelişmeleride İçermelidir):

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding tarafında Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli bir gelişme olmamıştır.

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım tarafında Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli bir gelişme olmamıştır.

21.3. Birleşme/Bölünme İşlemine İlişkin Proforma Finansal Bilgiler:

Yoktur.

21.4. Proforma Finansal Bilgilere İlişkin Bağımsız Güvence Raporu:

Yoktur.

21.5. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Esas Sözleşmesi ile Kamuya Açıkladığı Diğer Bilgi ve Belgelerde Yer Alan Kâr Payı Dağıtım Esasları ile İşleme Esas Finansal Tablo Dönemleri İtibariyle Kar Dağıtımı Konusunda Almış Olduğu Kararlara İlişkin Bilgi:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Kâr payı dağıtım esasları ilişkin olarak Lydia Holding'in Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler şöyledir:

KÂRIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

Madde 15

Şirket, kâr tespiti ve dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket tarafından ödenmesi ve 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 kalan miktar sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar net kârın %5'i kanunî yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı:



LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lavazım Mah. Kızıldereli Sok. No: 1 Kat: 5
Ticaret Evleri Toprak Beğitliği / BEŞİKTAŞ / İSTANBUL
Beyan No: 605 114 0000

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



- 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, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı:

- d) Net dönem kârından, (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 yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

- e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

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

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz. Genel kurul, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararıyla ilgili hesap dönemi ile sınırlı olacak şekilde yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Kâr payı dağıtım esasları ilişkin olarak Lydia Holding'in Esas Sözleşmesinde yer alan hükümler şöyledir:

KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

Madde 12

Şirketin net dönem kârı, faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, yapılmış her çeşit giderlerin çıkarılmasından sonra kalan miktardır.

- a) Net dönem kârının %5'i, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşmaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.
- b) Kalan miktarın %5'i pay sahiplerine kâr payı olarak dağıtılır.

Genel kurul, net dönem kârından (a) ve (b) bentlerindeki tutarlar düşüldükten sonra kalan tutarı dağıtılmayarak yedek akçeye ayrılmasına, kısmen veya tamamen dağıtılmasına karar veremeyi yetkilidir.

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mh. Kuru Şişli Mah. 2. Kat: 34398
Torus Evi 2 E Blok Kat: 2 / İSTANBUL

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Genel kurul, ilgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

YEDEK AKÇE

Madde 13

Yedek akçelerin ayrılması hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 519 ila 523. maddeleri hükümleri uygulanır.

21.6. Son 12 Ayda Birleşmeye Taraf Şirketlerin ve/veya Grubun Finansal Durumu veya Karlılığı Üzerinde Önemli Etkisi Olmuş veya İzleyen Dönemlerde Etkili Olabilecek Davalar, Hukuki Takibatlar ve Tahkim İşlemleri:

a) Devralan Şirket: Lydia Holding

Lydia Holding'in, 12 ayda finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır.

b) Devrolunan Şirket: Lydia Yatırım

Lydia Yatırım'ın, 12 ayda Birleşmeye taraf şirketlerin finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır.

21.7. Birleşme İşlemi Sonrası Açılış Bilançosu:

Lydia Holding Birleşme Sonrası 30.06.2025 Tarihli Tahmini Açılış Bilanço, TMS/TFRS, TL	Lydia Holding	Lydia Yatırım	Proforma Açılış
DÖNEN VARLIKLAR	1,085,052,736	1,412,251,792	2,497,304,528
Nakit ve Nakit Benzerleri	682,186,728	9,321,954	691,508,682
Finansal Yatırımlar	241,501,886	1,361,496,125	1,602,998,011
Ticari Alacaklar	13,219,106	85,500	13,304,606
Diğer Alacaklar	81,087,741	0	81,087,741
Peşin Ödenmiş Giderler	403,016	33,415,683	33,818,699
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	4,473,081	87,746	4,560,827
Diğer Dönen Varlıklar	62,181,178	7,844,784	70,025,962
DURAN VARLIKLAR	2,869,634,932	2,936,717,473	5,806,352,405
Diğer Alacaklar	41,227	106,709	147,936
Finansal Yatırımlar		1,266,404,083	1,266,404,083
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	17,888,634	1,206,660,713	1,224,549,347
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2,256,720,636	276,479,000	2,533,199,636
Maddi Duran Varlıklar	594,644,677	187,029,391	781,674,068
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	252,619	27,641	280,260
Peşin Ödenmiş Giderler	87,139	9,936	97,075
TOPLAM VARLIKLAR	3,954,687,668	4,348,969,265	8,303,656,933
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	32,308,002	57,537,097	89,845,099
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12,174	57,853	70,027
Ticari Borçlar	723,147	1,103,298	1,826,445
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4,552,208	224,097	4,776,305
Diğer Borçlar	15,217,646	55,218,065	70,435,711
Ertelenmiş Gelirler	2,065,544		2,065,544



[Handwritten signatures and stamps]

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Larazın Mah. Kuru Çimen Sok. No: 10 Kat: 10
Etiler, Beşiktaş, İstanbul / Türkiye

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-epf3ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Şirketimizin 1,00-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerli beher payı için ayrılma hakkı kullanımı fiyatının, söz konusu birleşme işlemine ilişkin görüşmelere başlanılmasına istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından alınan kararın ilk defa kamuya açıklandığı 17.09.2025 tarihinden önceki, bir aylık dönem içinde (18/08/2025-16/09/2025 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak 128,07 TL olarak hesaplanmıştır. Ortaklıktan ayrılma hakkının, Tebliğ'in 14. maddesi hükmü çerçevesinde, her biri 1,00 TL nominal değerli pay başına, anılan ilgili kararın kamuya açıklama tarihi itibarıyla, bu tarihten önceki son bir aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması olan 128,07 TL olarak kullanılmasına,

10- Ayrılma hakkının kullanımı ile ilgili olarak;

a) SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.3)'nin Ayrılma Hakkı ve Kullanım Süreci Başlıklı Dördüncü Bölümünde yer alan hükümler dahilinde, Yönetim Kurulumuz tarafından, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahiplerine yapılacak ödemeler sonucunda Şirketimizin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet bedelinin 250.000.000 TL olmasına ve bedelin kamuya duyurulmasına,

b) Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde, söz konusu Yönetim Kurulu Kararıyla belirlenecek sınırlama ile varsa işbu birleşme işlemine ilişkin diğer önceden belirlenen şartların birleşme işleminin onayına ilişkin gündem maddesi ile birlikte pay sahiplerine açıklanmasına;

c) Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde, yukarıda bahsi geçen Yönetim Kurulu Kararıyla belirlenecek olan üst sınır aşıldığı takdirde anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun, söz konusu birleşme işleminin onayına ilişkin gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi ile belirtilmesine ve pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına;

d) Bu maddede bahsi geçen üst sınır ve/veya diğer önceden belirlenecek şartlar hakkında, birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısına ilişkin davet ve gündemin ilanından önce ve her halükârda bu konularda Yönetim Kurulu Kararı alındığında derhal, Sermaye Piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, KAP' ta kamuya açıklama yapılmasına ve söz konusu sınırlamalar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesine,

Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasına, gerekli bilgi ve belgelerle birlikte SPK'na ve gerekmesi halinde diğer resmi/özel kurumlara başvuruda bulunulmasına,

11- Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına;

oybirliği ile karar verilmiştir."

Devrolunan Şirket'in 13.11.2025 tarih ve 2025/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nda

"30/09/2025 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde şirketimiz Lydia Yatırım Holding A.Ş.'nin Lydia Holding A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesi ile ilgili görüşmeleri tamamlanmış ve görüşmeler sonucunda Sermaye Piyasası Kurul'una 30.09.2025 tarihinde başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurul'u nezdinde yapılan çalışmalar neticesinde; aşağıdaki kararlar alınmıştır."


Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8fe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lisanslı Yatırım Menkul Değerler Kurumu
Tic. Sic. No: 274200
Mersis: 34710002742000000000000000000000



- 1- Şirketimiz Lydia Yatırım Holding A.Ş.'nin Lydia Holding A.Ş.'ye tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde devrolunmasına suretiyle iki şirketin birleşmesine,
- 2- Şirketimiz Lydia Yatırım Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Lydia Holding A.Ş.'ye devrolması suretiyle birleşilmesi işleminde Şirketlerin 30.06.2025 tarihli konsolide finansal tablolarının esas alınmasına,
- 3- Şirketimiz Lydia Yatırım Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde devrolunması suretiyle gerçekleşecek birleşme işleminde; birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırım sonucunda ihraç edilecek paylarından Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin tespitinde, SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanmış Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanan Birleşme Sözleşmesi, Birleşme Raporu ve Duyuru Metni ile sair belgelerde de söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
- 4- Birleşme İşlemine ilişkin olarak hazırlanan 13.11.2025 tarihli Birleşme Sözleşmesi ve Birleşme Raporu'nun onaylanmasına ve Birleşme İşleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında Birleşme Sözleşmesi'nin Şirketimiz pay sahiplerinin onayına sunulmasına,
- 5- Türk Ticaret Kanunu'nun 149. maddesi ve Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, tüm belgelerin hazırlanmasını takiben inceleme hakkı için gerekli ilanların yapılmasına;
- 6- Yukarıdaki maddelerde sayılanlar dahil ve ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, birleşme işleminin nihai olarak sonuçlanmasına kadar yapılacak olan ve yapılması gerekli olan her türlü işlemin icrasının ve ilgili her türlü resmi başvuruların, ilanların ve kanuni işlemlerin yapılmasına,

Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini için Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına karar verilmiştir.

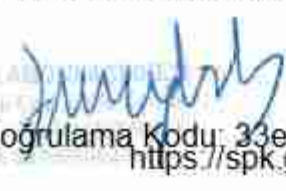
22.2. İşlemin Niteliği:

Birleşme işlemine taraf olan şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan kararlarda da ayrıntılı olarak belirtilmiş olduğu gibi genel kurul onayına tabi olmak üzere; Devrolunan Şirket'in, TTK'nın birleşme müessesini düzenleyen 136 ila 158 maddeleri arasındaki düzenlemeler, SPK'nın 23 ve 24. maddeleri ile Kurul'un II-23.2 sayılı Tebliğ ve II-23.3 sayılı Tebliğ ile Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22. 1) başta olmak üzere diğer tebliğ ve kararları ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda ve ayrıca KVK'nın 19. maddesi (Devir Bölünme ve Hisse Değişimi) ve 20. maddesi (Devir, Bölünme ve Hisse Değişimi Hallerinde Vergilendirme) ile 1 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili sair mevzuat hükümleri dairesinde tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün olarak Devralan Şirket tarafından devralınması suretiyle, Devralan Şirket bünyesinde birleşilmesi işlemidir.

22.3. İşlemin Koşulları:

Birleşme işlemi, SPK, Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer kurumlardan yasal izinlerin alınması ve birleşmeye Taraf Şirketler'in genel kurullarının onayları ile hüküm ifade edecektir.

Planlanan birleşme işlemi önemli nitelikte işlemlerdendir. Bu nedenle, SPK'nın 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) hükümleri uyarınca, Lydia Holding'in söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve birleşme işleminin kasıtlı olarak duyurulduğu tarih olan 17.09.2025 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri 17.09.2025 tarihinde sahibi oldukları paylarını kendi ortak oldukları ilgili Taraf Şirket'e satarak ortaklıklarını ayırtmış

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Etiler Mah. Kat: 5 No: 2/2 Kat: 5 Ziraat Center
Ticaret Sicil No: 276000 İstanbul

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8fe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



hakkına sahip olacaklardır. SPKn' ye tabi olmayan Lydia Yatırım pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Anonim ve Limited Şirketlerin Sermayelerini Yeni Asgari Tutarlara Yükseltmelerine ve Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İzne Tabi Anonim Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5. maddesi (Kuruluşu ve Esas Sözleşme Değişikliği İşlemleri Bakanlık İznine Tabi Olan Şirketler) uyarınca, diğerlerinin yanı sıra, SPKn'ye tabi şirketlerin esas sözleşme değişiklikleri Ticaret Bakanlığı'nın iznine tabidir. Bu kapsamda, Lydia Holding'in esas sözleşme değişikliklerine ilişkin Ticaret Bakanlığı'ndan ilgili esas sözleşme tadilinin oylanacağı genel kurul tarihinden önce izin alması gerekir.

Dolayısıyla, söz konusu birleşme işlemi, SPK'nın ve Ticaret Bakanlığı'nın uygun görüşünün yanı sıra taraf Şirketlerin genel kurullarının birleşme kararı alması şartlarına bağlı olacaktır.

Yukarıda belirtilenler dışında birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

22.4. Öngörülen Aşamalar:

a) Birleşme İşlemine İlişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması:

II-23.2 sayılı Tebliğ, 8. maddesi (Kamunun Aydınlatılması), TTK'nın 149. Maddesi (inceleme Hakkı) ve ilgili diğer düzenlemeler çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce, Taraf Şirketlerin;

- Kurul tarafından onaylanan duyuru metni,
- Birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yılın finansal raporları,
- Son üç yılın faaliyet raporları,
- Son üç yılın bağımsız denetim raporları,
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu,

pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Lydia Holding'in internet sitesi (www.lydiaholding.com) ve KAP aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. Ayrıca bahsedilen belgelerin nereye tevdi edildikleri ve nerelerde incelemeye hazır tutuldukları tevdiiden en az üç iş günü önce, TTSG ile kurumsal internet sitelerinde yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

b) Birleşme İşleminin Taraf Şirketlerin Genel Kurullarının Onayına Sunulması:

Birleşme işlemi, birleşme sözleşmesi ve Taraf Şirketler'in genel kurulları tarafından birleşmenin onaylanması ve Lydia Holding'in esas sözleşme değişikliğine ilişkin gündem maddesi dâhil olmak üzere, yürürlükteki mevzuat dâhilinde genel kurul toplantısı gündeminde bulunacak sair hususlar Taraf Şirketlerin genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacak ve birleşme işlemi ile ilgili olarak detaylı bilgilendirme yapılacaktır.

c) Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci:

SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uyarınca Lydia Holding'in birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve 17.09.2025 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 17.09.2025 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket'ler satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ye tabi olmayan Lydia Yatırım pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Lisanslı Mak. Kuruluş M.Ş.Ş. Ziraat Çarşıları
Ticaret Bakanlığı Sicil Sicil No: 271100
Ticaret Bakanlığı Sicil Sicil No: 271100

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8fe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Birleşme işleminin onaya sunulacağı ilgili Taraf Şirket genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahibinin, ayrılma hakkı kullanım süresi dâhilinde, Taraf Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPK'nın 24. maddesi, II-23.3 sayılı Tebliğ'in ilgili maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde her pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 17.09.2025 tarihinden önceki, bir aylık dönem içinde (18/08/2025-16/09/2025 dönemi) Borsa'da oluşan düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı Lydia Holding payları için 128,07 TL hesaplanmaktadır.

Ayrılma hakkının kullanılmasına birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul tarihinden itibaren en geç 6 iş günü içinde başlanacak olup ayrılma hakkı kullanım süresi 10 iş günü olacaktır. Ayrılma hakkının kullanımına ilişkin süreler, genel kurul gündemi vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacak ve KAP 'ta duyurulacaktır. Ayrıca, birleşme işleminin gündeminin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde bu karara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alacaktır. Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur. Bu amaçla Lydia Holding, bir aracı kurum ile sözleşme imzalayacaktır. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları ortaklık adına alım işlemlerini gerçekleştiren aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışı takip eden iş günü ödenir.

d) Birleşmenin Tescili:

Birleşme işleminin Taraf Şirketlerin genel kurulları tarafından onaylanmasını müteakip birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri de dâhil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belgeler sunulacaktır. Genel kurul kararlarının tescil edildiği tarih itibarıyla birleşme işlemi gerçekleşecek olup, Devrolunan Şirket'in mal varlığı (tüm aktif ve pasif malvarlığı) külli halefiyet ilkesi doğrultusunda ve kendiliğinden Lydia Holding'e geçecektir. Aynı tarih itibarıyla Devrolunan Şirket münfesihi olacaktır. Bununla beraber, birleşmeye iktisap edilen payların, Lydia Holding'in bilanço karına hak kazandığı tarih birleşme işleminin tescil tarihidir.

II-23.2 sayılı Tebliğ'in 20. Maddesine (Kanun Kapsamına Alınma ve İhraç Belgesi) göre birleşme sözleşmesinin onaylandığı genel kurul toplantısını müteakip diğer belgelerin yanı sıra, sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığına ilişkin yönetim kurulu kararı ve tescil ve ilan ettirilecek çıkarılmış sermayeyi gösteren esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin yeni şekli ile birlikte ihraç belgesi verilmesi amacıyla Kurul'a başvurulur, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 12. Maddesi (Yönetim Kurulu Kararlarının ve Esas Sözleşme Değişikliklerinin İlanı) uyarınca Kurul'un uygun görüşüne istinaden esas sözleşmenin sermayeye ilişkin maddesinin Kurul tarafından onaylanan yeni şekli yönetim kurulu tarafından ticaret siciline tescil ettirilir.

e) Alacaklılara Haklarının Bildirilmesi ve Alacaklarının Teminat Altına Alınması:

Devrolunan Şirket'in alacaklılarının alacakları, devralma işlemiyle birlikte Lydia Holding'e intikal edecektir. Birleşme işleminin tescilinden sonra TTK'nın 157. maddesi (Alacakların Teminat Altına Alınması) uyarınca, birleşmeye katılan şirketler, alacaklılarına, TTSG'de yedişer gün aralıklarla birleşme yayımlanacak ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirecektir. Birleşmeye katılacak olan şirketlerin alacaklıları birleşmenin geçerlilik kazanmasından itibaren üç ay içinde istemde bulunacakları takdirde, Lydia Holding bunların alacaklarını teminat altına alacaktır.

22.5. Gerekçesi:

LYDIA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Levazım Mh. Kızı 3. Kat Kat: 3 Kat: 3 Kat: 3
Tic. Sic. No: 272900 / Şişli / İSTANBUL
Beyan No: 01.000.118.0000

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Tanımlanan yöntemlerin, birleşme ve değişim oranlarının hesaplanmasında karşılaştırmalı bir analiz yapabilmek için yeterli olduğu belirtilmiştir.

22.7. Devir Sırasında Yapılacak Muhasebe Kayıtları Hakkında Bilgi (Devir Denkleştirme, Şerefiye, Geri Alınan Paylar vb.):

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibarıyla Devrolunan Şirketin tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde kayıtlı değerleri üzerinden Devralan Şirket'in aktif ve pasifine dâhil edilecektir. İlgili işlem sonrası devralınan varlık ve yükümlülükler Kapsamında karşılıklı işlemler yok edilerek gerekli düzeltmeler yapılacak ve bir farklılık oluşması halinde bu fark özkaynaklar altında ilgili hesaba aktarılacaktır.

22.8. Pay Sahiplerinin Bilgilendirilmesi ve İnceleme Hakları:

Yukarıda 22.4, (a) (Birleşme İşlemine İlişkin Belgelerin Kamuya Açıklanması) altında da belirtildiği üzere Kurul'un birleşme işlemine uygun görüşünün alınması sonrasında II-23.2 sayılı Tebliğ 8, maddesi (Kamunun Aydınlatılması) uyarınca Taraf Şirketlerin Kurul tarafından onaylanan duyuru metni, birleşme sözleşmesi ve birleşme raporu, Uzman Kuruluş Raporu, son üç yılın finansal raporları, son üç yılın faaliyet raporları, son üç yılın bağımsız denetim raporları, birleşmeye taraf şirketlerin son üç yıllık finansal tabloları ve birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla birleşme işleminin onaylayacağı genel kurul toplantısından en az otuz gün önce Taraf Şirketler'in internet sitelerinde ve KAP aracılığıyla kamuya açıklanacaktır. Ayrıca Taraf Şirketler'in merkez adreslerinde incelenebilecektir.

22.9. Sermaye Artırım/Azaltım ve Esas Sözleşme Madde Tadiline İlişkin Yönetim Organı Kararları Hakkında Bilgi:

Birleşme işlemi çerçevesinde Lydia Holding Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesi Kurul'un uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izni alınması kaydıyla ve onaylanan şekliyle tadil edilecek olup Esas Sözleşme tadiline ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, Esas Sözleşme Tadil Metni taslağı ve gerekli sair belge ve hususlar Lydia Holding kurumsal internet sitesi (www.lydiaholding.com) ve KAP' ta kamuya açıklanacaktır. Lydia Holding'in mevcut Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6'ncı maddesi Kurul'dan ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben ve Kurul ile T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onaylanan şekliyle, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Yukarıda belirtilen Esas Sözleşme tadiline ilişkin tadil layihası, birleşmeye ilişkin onayları takiben Lydia Holding Yönetim Kurulu'nun konuya ilişkin alacağı yönetim kurulu kararının ekinde yer alacaktır.

22.10. Ayrılma Hakkı Fiyatı ve Kullanımı Hakkında Bilgi

SPKn'nin 24. maddesi (Ayrılma Hakkı) ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği hükümleri uyarınca Lydia Holding'in birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren ve 17.09.2025 tarihinde pay sahibi olan pay sahipleri veya temsilcileri, 17.09.2025 tarihinde sahibi oldukları paylarını paydaş oldukları Taraf Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır. SPKn'ye tabi olmayan Lydia Yatırım pay sahipleri için ise, birleşme dolayısıyla bir ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı ilgili Taraf Şirket genel kurul toplantısını takiben, söz konusu genel kurul toplantısında olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahibinin, ayrılma hakkının kullanım süresi dâhilinde, Taraf Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere ayrılma hakkı kullanımı için yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun şekilde talepte bulunması üzerine, ayrılma hakkının kullanılması durumunda; SPKn'nin 24. maddesi, II-23.3 sayılı Tebliğin ilgili maddesi (Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı) hükümleri dâhilinde beher pay için ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 17.09.2025 tarihinden önceki bir ay içinde



[Handwritten signatures]

LYDIA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levazım Mh. No: 24/24 Ziraat Çarşısı
Ticaret Sicil No: 271800
UL 609 115 0055

Dogrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Borsa'da oluşan "ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması" alınarak hesaplanır. Buna göre ayrılma hakkı kullanım fiyatı Lydia Holding payları için 128,07 TL hesaplanmaktadır.

Konuyla ilgili detaylı açıklama yukarıda 22.4, (c) (Ayrılma Hakkı Kullanım Süreci) altında yer almaktadır.

22.11. Vergi Borçlarından Sorumluluk, Vergi Beyannamesi:

Devralan Şirket, birleşme işlemi ile infisah edecek Devrolunan Şirket'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer borç ve yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhütnamayı yasal süresi içerisinde Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüklerine verecek; ilgili mercinin talebi halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir. Taraf Şirketler, birleşmenin TTSG'de ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, devir bilançolarını, kâr ve zarar cetvellerini de ekleyerek, birleşme tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları Devrolunan Şirket'e ait Kurumlar Vergisi Beyannamesi'ni, Devrolunan Şirket'in bağlı olduğu vergi dairesi müdürlüklerine vereceklerdir.

22.12. İşlemin Çalışanlar ve Alacaklılar Üzerindeki Etkileri:

TTK, madde 147 ve 178 uyarınca, Devrolunan Şirket'in çalışanları tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat dâhilinde Devralan Şirket'e devrolacaktır. Haklarında herhangi bir değişiklik olmayacaktır. Devrolunan Şirket'ten yapılacak çalışan devri neticesinde gerek mevcut çalışanlarının gerekse yöneticilerin görev tanımları ve pozisyonlarında gerekse şirketin genel organizasyon yapısında gereken değişiklikler yapılacaktır.

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan Devrolunan Şirket'in üçüncü kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve TTK ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devralan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir. Diğer bir ifade ile Devrolunan Şirket'in varsa alacaklarına, birleşme sonrasında genel hükümler kapsamında Devralan Şirket külli halef olacaktır. Devrolunan Şirket'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK 541. madde hükmü dairesinde hareket edilecektir.

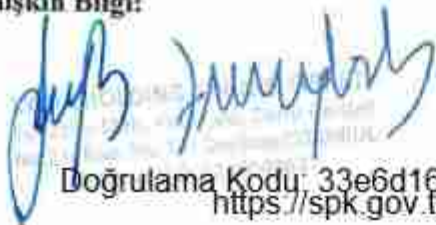
22.13. İşlemin Taraflara Yüklediği Borç ve Yükümlülükler ile Söz Konusu Yükümlülüklerin Yerine Getirilmemesi Durumunda Tarafların Katlanacağı Sonuçlar:

TTK'nın 192. maddesinde (Birleşmenin, bölünmenin ve tür değiştirmenin iptali ve eksikliklerinin sonuçları) birleşme işlemi ile ilgili olarak TTK'da yer alan düzenlemelerin ihlali halinde, birleşme kararına olumlu oy vermemiş ve bunu tutanağa geçirmiş bulunan birleşmeye taraf şirketlerin pay sahiplerinin bu kararın TTSG'de ilanından itibaren iki ay içinde iptal davası açabilecekleri, birleşmeye ilişkin işlemlerde herhangi bir eksikliğin varlığı halinde, mahkeme tarafından taraflara bunun giderilmesi için süre verileceği, hukuki sakatlık verilen süre içinde giderilemiyorsa veya giderilememişse mahkemenin kararı iptal edeceği ve gerekli önlemleri alacağı hususları hükmü bağlanmıştır. TTK'nın 193. maddesinde (Sorumluluk) ise birleşme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan bütün kişilerin birleşmeye taraf şirketlere, bu şirketlerin ortaklarına ve alacaklılarına karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumlu oldukları ifade edilmiştir.

22.14. Mevcut İmtiyazlı Paylar veya İntifa Senetleri Karşılığında Eşdeğer Haklar veya Uygun Bir Karşılığın Verilmesi Halinde, Söz Konusu Haklar veya Karşılıkların Tespitine İlişkin Uzman Kuruluş Görüşünü De İçerecek Şekilde Bilgi:

Devrolan Şirket Lydia Yatırım'ın sermayesinde imtiyazlı pay veya intifa senedi bulunmamaktadır.

22.15. TTK Uyarınca Ayrılma Akçesinin Öngörülmesi Halinde, Ayrılma Akçesinin Tespitine İlişkin Bilgi:



Livazım Mah. Kaptanlar Mh. D-241 Zemin Katı

Teras Etiler T2 Blok Beşiktaş / İSTANBUL

Resitasyon: 0-800-119 0180

Doğrulama Kodu: 33e6d167-de4e-43a1-a044-ebf8ffe9a98c

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>





İşbu birleşme işlemi kapsamında, TTK'nın 141. maddesi uyarınca ayrılma akçesi öngörülmemiştir.

22.16. TTK Uyarınca Denkleştirme Ödemesi Yapılmasının Öngörülmesi Halinde, Denkleştirme Tutarının Tespitine İlişkin Bilgi:

TTK uyarınca denkleştirme ödemesi öngörülmemiştir.

23. BİRLEŞME/BÖLÜNME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR:

Yoktur.

24. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde, SPK'nın işleme uygun görüşünün alınması sonrasında ortakların bilgilendirilmesi amacıyla aşağıda sayılan bilgi ve belgeler birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 gün önce KAP ve birleşmeye Taraf Şirketler'in web sayfaları aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

- Duyuru metni
- Birleşme sözleşmesi
- Birleşme raporu
- Son üç yıllık faaliyet raporları
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları
- Taraf Şirketler' in birleşmeye esas 30.06.2025 tarihli finansal tabloları
- Uzman kuruluş raporu
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu

25. EKLER

EK 1 – Uzman Kuruluş Raporu

EK 2 – Lydia Holding'in 1 Ocak- 30 Haziran 2025 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu

EK 3 – Lydia Yatırım'ın 1 Ocak- 30 Haziran 2025 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu

EK 4 – Lydia Holding Esas Sözleşmesi

EK 5 – Lydia Yatırım Esas Sözleşmesi

LYDIA HOLDING A.Ş.
Etiler Mah. Katip Çelebi Sok. No: 10 Kat: 10
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274100
Vergi No: 3450000000000000

LYDIA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Katip Çelebi Sok. No: 10 Kat: 10
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274100
Vergi No: 3450000000000000

