



Daha iyi bir gelecek için

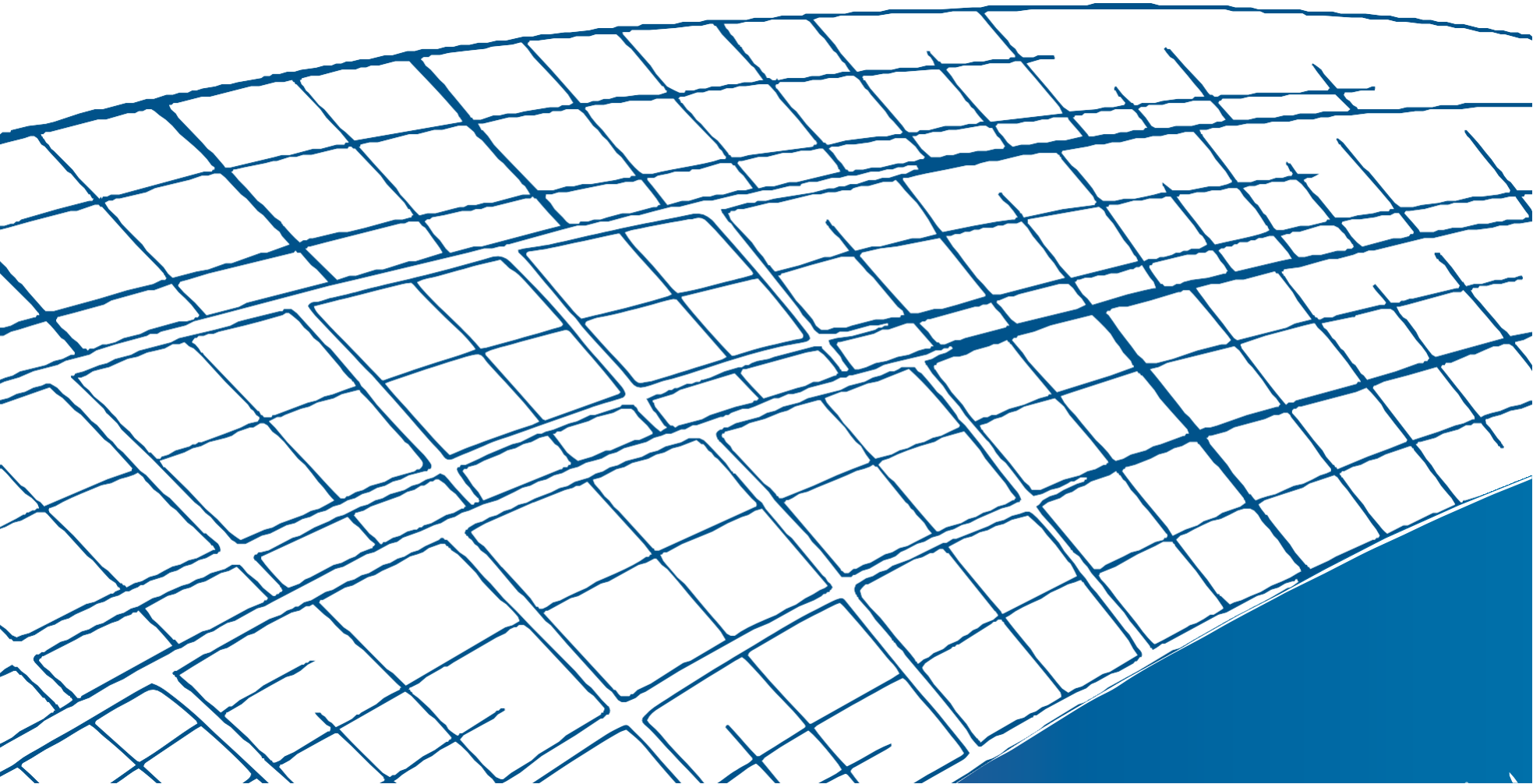
Kurulduğumuz günden bu yana, sürekli ilerlemeye ve sürdürülebilir değer yaratmaya odaklanıyoruz. Ral Yatırım Holding olarak; yenilenebilir enerji, inşaat, eğitim gibi stratejik sektörlerde çeşitlendirilmiş yatırımlarla her alanda önce güven diyor, daima en iyi olana ulaşmayı hedefliyoruz.

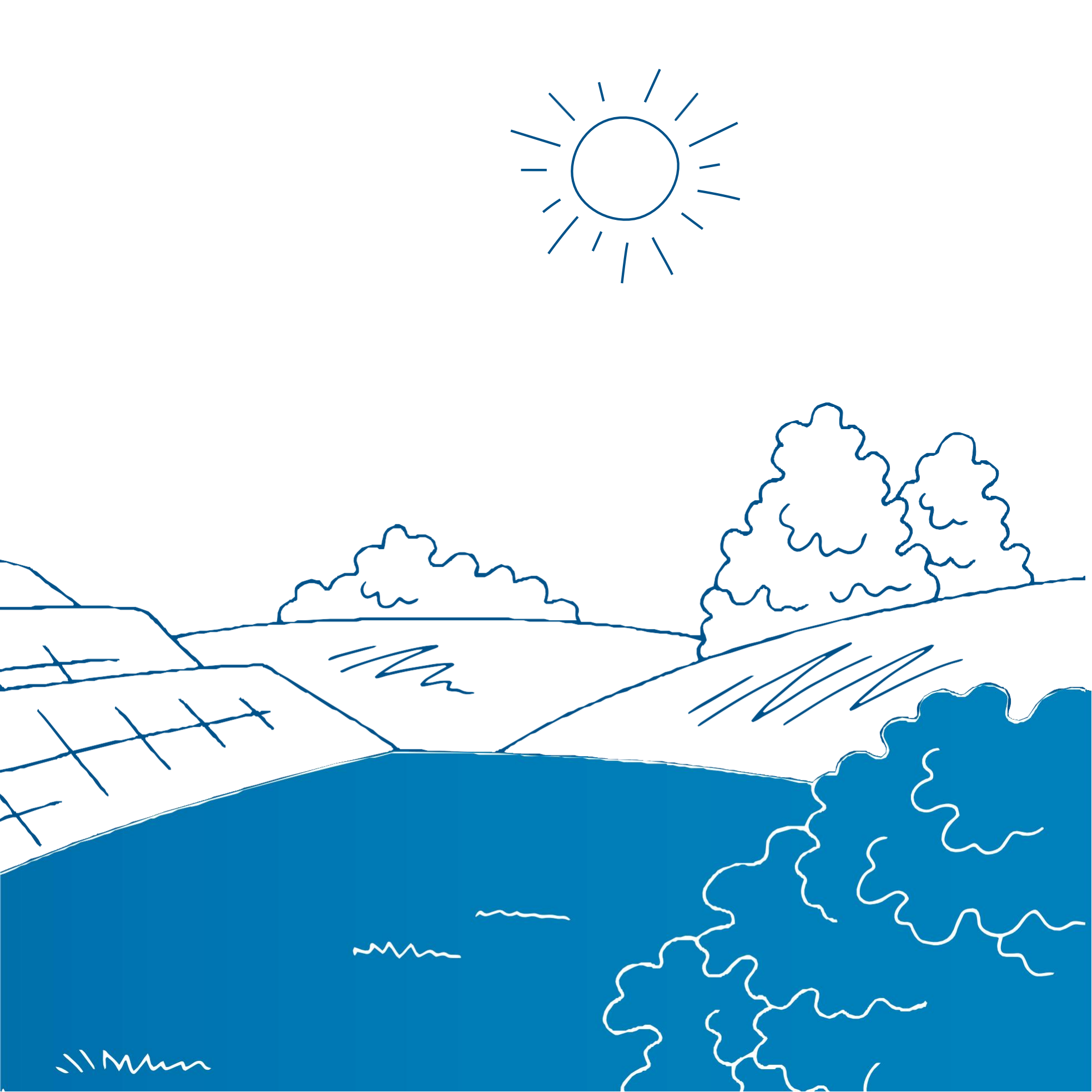
Enerjimizi doğadan, gücümüzü çalışma arkadaşlarımızdan, motivasyonumuzu da yenilenebilir enerji dönüşümünde sorumluluk üstlenmenin gururundan alıyoruz. Bu kapsamda, yenilenebilir ve temiz enerji üretimini ve satışını merkeze alarak daha iyi yarınlara ulaşmayı, yeni nesle daha yaşanabilir bir gelecek bırakmayı bir görev olarak kabul ediyoruz.

Sürdürdüğümüz ve başarıyla tamamladığımız butik ve merkezi lokasyonlarda yer alan proje ve yatırımlarımızla yalnızca yapı değil güven de inşa ediyoruz. Yenilikçi bakış açısıyla, güvenli iş ortaklıklarıyla ve sağlam adımlarla büyümeye devam edeceğiz.

Yüzümüz güneşe dönük...

Ral Yatırım Holding olarak doğal kaynakların verimli kullanımını amaçlıyor, sürdürülebilir enerji kaynakları inşa etmek için bütün gücümüzle çalışıyor ve üretiyoruz. Toplam 130 MWm kapasiteye sahip Viranşehir-4 ve Viranşehir-9 GES projelerimizle, YEKA 4 bölgesindeki toplam kurulu gücün %20'sini tek başımıza sağlayacağız. Ülkemizin enerjideki dışa bağımlılığının azaltılabilmesi, yenilenebilir enerji kaynaklarındaki dönüşümünün desteklenmesi ve daha iyi bir gelecek için önemli adımlar atmaya devam edeceğiz.





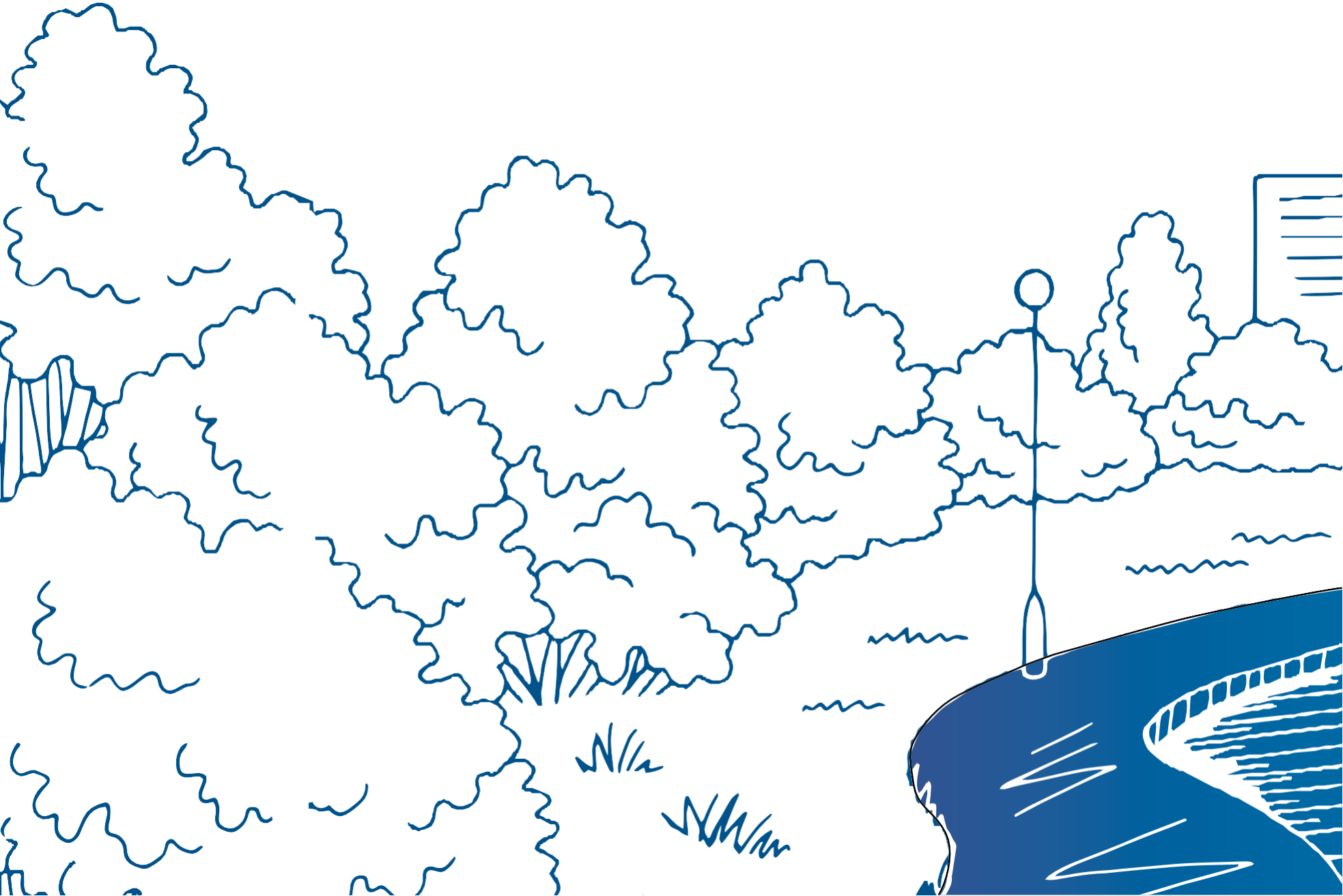
Ral Yatırım Holding olarak, tüm operasyonel süreçlerimizde dünyamızın, ülkemizin ve halkımızın fayda görmesine odaklanıyoruz. Bu kapsamda, rüzgâr enerjisi alanında kayda değer proje ve yatırımlara imzamızı atıyoruz

Tüm gücümüzle, Ülkemizin yenilenebilir enerji dönüşümüne öncü olmayı ve sürdürülebilir bir geleceğe katkı sunmayı hedefliyoruz.



Sağlam temeller üzerinde...

Ral Yatırım Holding olarak, yapı alanında gerçekleştirdiğimiz tüm proje ve yatırımlarda ülkemizin yapı stokunun güvenliğini, vatandaşlarımızın yaşam kalitesini artırmayı ve sektör standartlarının yükselmesi için rol model olmayı hedefliyoruz. İnsan kaynağımız, güçlü ve kapsamlı makine parkımızla güven dolu, estetik ve fonksiyonel yapılar inşa ediyoruz. 6 Şubat 2023 depreminden sonra ilgili bölgede hasar almadan inşaatı tamamlanma aşamasına gelen İskenderun New Tower projemizle, sorumluluklarımızı yerine getirdiğimizi kanıtlıyoruz.







Güven odaklı iş ortaklığı...

Ral Yatırım Holding olarak, tecrübeli ve alanında uzman ekip arkadaşlarımız, güçlü ve istikrarla yükselen finansal yapımızla faaliyet gösterdiğimiz tüm sektörlerde fark yaratıyoruz. Güven odaklı ve uzun vadeli iş ortaklıklarımızla başarıyı yakalıyor, 2024 gibi zor bir yılda gerek hâsılat ve kârlılıkta gerekse nakit yaratma kapasitesinde elde ettiğimiz başarılı sonuçları 2025 Yılında da devam ettireceğimize inanıyoruz.



**1.Ç 2025'te
708 milyon TL
satış hâsılatı
elde edildi**

FİNANSAL



Satış Hâsılatı

708 milyon TL



FAVÖK

182 milyon TL



FAVÖK Marjı

%26



Net Kâr

521 milyon TL



Toplam Devam Eden Proje
Bedeli

>20 milyar TL



Yatırım Tutarı

**250 milyon ABD
doları**



Yatırım Teşvik Belgesi

4,8 milyar TL

OPERASYONEL



Tamamlanan Konut
Adedi

5.175



Devam Eden Konut Adedi

3.946



Ön Lisansı Alınan
Depolamalı RES
Projeleri

78 MWm



Elektrik Üretim ve
Satışına başlanan
Toplam Kurulu Güç

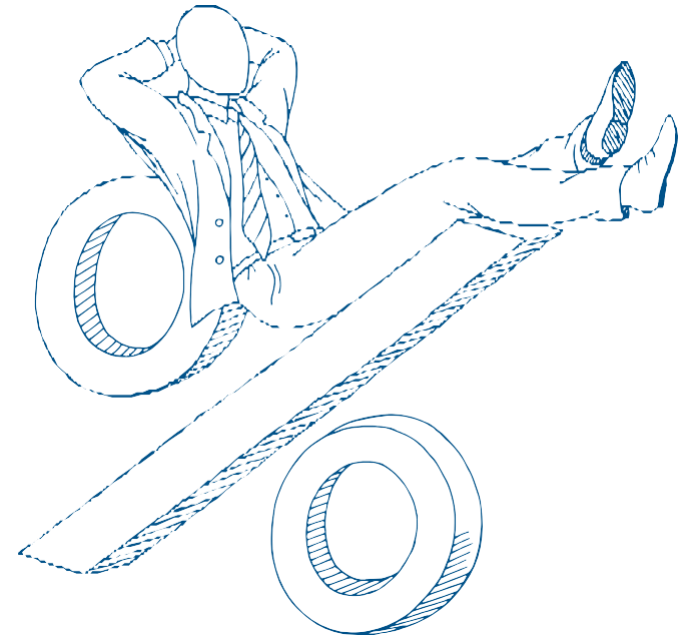
130 MWm



Başvuru Aşamasındaki
Depolamalı GES Projeleri

20 MWm

2025- 3. Ay sonu
itibarıyla tamamlanan
konut adedi 5175
olmuştur.



ORTAKLIK YAPISI*

Rıza Kandemir
%39,91

Halka Açık
%37,21

Ahmet Zorlu
%22,9

Ödenmiş Sermaye
333 MİLYON TL



%37,2
Halka Açıklık Oranı



333 milyon TL**
Ödenmiş Sermaye

* 31.03.2025 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %1,07' ine tekabül eden 3.577.901 adet pay geri alınmıştır..

** 63 milyon TL olan ödenmiş sermayemiz %428,57 oranında bedelsiz sermaye artırımıyla 333 milyon TL'ye çıkarıldı. Sermaye artırımını 26 Mart 2025 tarihinde tescil edildi.

Türkiye çapında sürdürülebilir değer yaratıyoruz



130 MWm

Ön Lisansı Alınan GES
Projeleri
Kurulu Gücü



78 MWm

Ön Lisansı Alınan
Depolamalı
RES Projeleri Kurulu
Gücü



5.175

Tamamlanan Konut
Projeleri



3.946

Devam Eden Konut
Projeleri



OPERASYON HARITASI

TAMAMLANAN PROJELER

Uşak

1.051 Konut, 126 Dükân, 750 Kişilik
Cami, 24 Derslikli İlköğretim Okulu ve
Sağlık Ocağı

Izmir-Bayraklı

533 Konut, 6 Dükân

Afyon

407 Konut, 1 Ticaret Merkezi

Van

852 Konut, 1 Ticaret Merkezi

Ankara-Sincan

822 Konut

Kahramanmaraş

624 Konut, 1 Ticaret Merkezi, 1 Cami

Malatya

886 Konut, 38 Dükân

DEVAM EDEN PROJELER

Ankara-Mustafa Kemal Paşa

Kat Karşılığı Sözleşme

İskenderun-New Tower

Hasılat Paylaşımı İnşaat Sözleşmesi

Gaziantep-1

675 Konut, 10 Dükkan, 3 Ticaret
Merkezi, 2 Mescit

Gaziantep-2

626 Konut, 28 Dükkan, 5 Adet Ticari
Merkez (34 Dükkan), 1 Cami

Kars-1

327 Konut İnşaatı

Kars-2

309 Konut İnşaatı

Hatay

2009 Konut İnşaatı



YENİLENEBİLİR ENERJİ PROJELERİ

Elektrik Üretimi başlayan GES Projeleri

Şanlıurfa – YEKA GES - 4 Viranşehir - 4 GES
65 MWm/50 MWe kurulu güç

Şanlıurfa – YEKA GES - 4 Viranşehir - 9 GES
65 MWm/50 MWe kurulu güç

Ön Lisansı Alınan Depolamalı RES Projeleri

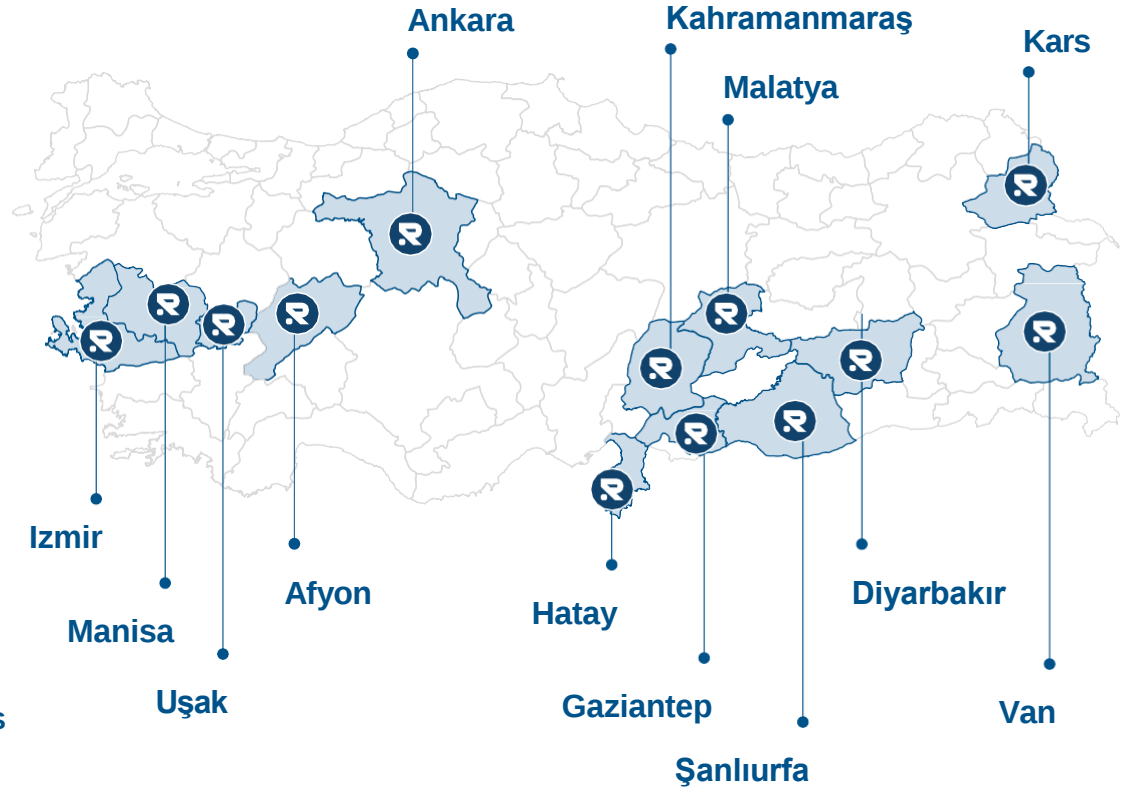
Afyon – İscehisar - 2 RES
30 MWm/30 MWe kurulu güç
30 MWe/30 MWh depolama tesisi

Afyon – İscehisar - 3 RES
24 MWm/24 MWe kurulu güç
24 MWe/24 MWh depolama tesisi

Manisa – Efkartepe RES
24 MWm/24 MWe kurulu güç
24 MWe/24 MWh depolama tesisi

Başvuru Aşamasındaki Depolamalı GES Projeleri

Diyarbakır – Bağlar Depolamalı GES
20 MWm/20 MWe kurulu güç
20 MWe/20 MWh depolama tesisi



Grup Şirketleri

Odağımızda yenilebilir enerji ve inşaat var



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

Faaliyet Konusu: Taahhüt ve merkezi konumlu butik projeler

2019

Ral Yatırım Holding Bünyesine Geçme Tarihi

%100

Ral Yatırım Holding Ortaklık Yüzdesi



Trio Teknik, yenilikçi ve sürdürülebilir projelere imza atmaktadır.

Faaliyet Konusu: Taahhüt ve merkezi konumlu butik projeler

2018

Ral Yatırım Holding Bünyesine Geçme Tarihi

%100

Ral Yatırım Holding Ortaklık Yüzdesi



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

Faaliyet Konusu: Taahhüt ve merkezi konumlu butik projeler

2018

Ral Yatırım Holding Bünyesine Geçme Tarihi

%100

Ral Yatırım Holding Ortaklık Yüzdesi



Ral GYO yenilikçi ve sürdürülebilir projelere imza atmaktadır.

Faaliyet Konusu: Yatırım amaçlı ofis, işyeri ve merkezi konumlu konut projeler

2025

Ral Yapı Bünyesinde GYO Tescil Tarihi

%100

Ral Yapı Mühendislik Ortaklık Yüzdesi



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

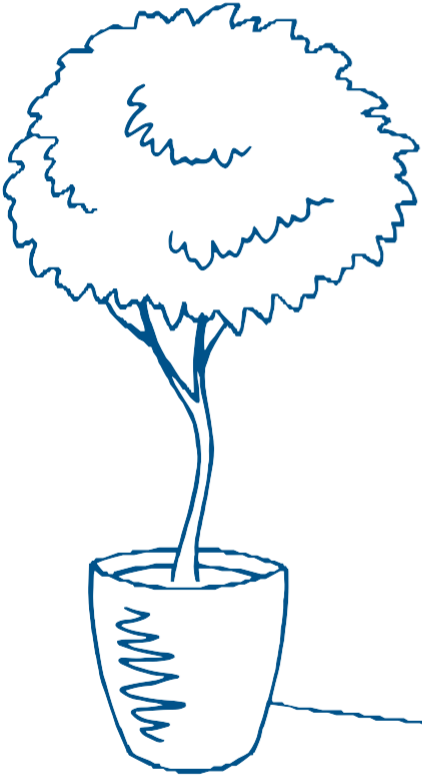
Faaliyet Konusu: Yenilenebilir enerji üretimi ve satışı

2021

Ral Yatırım Holding Bünyesine Geçme Tarihi

%51

Ral Yatırım Holding Ortaklık Yüzdesi

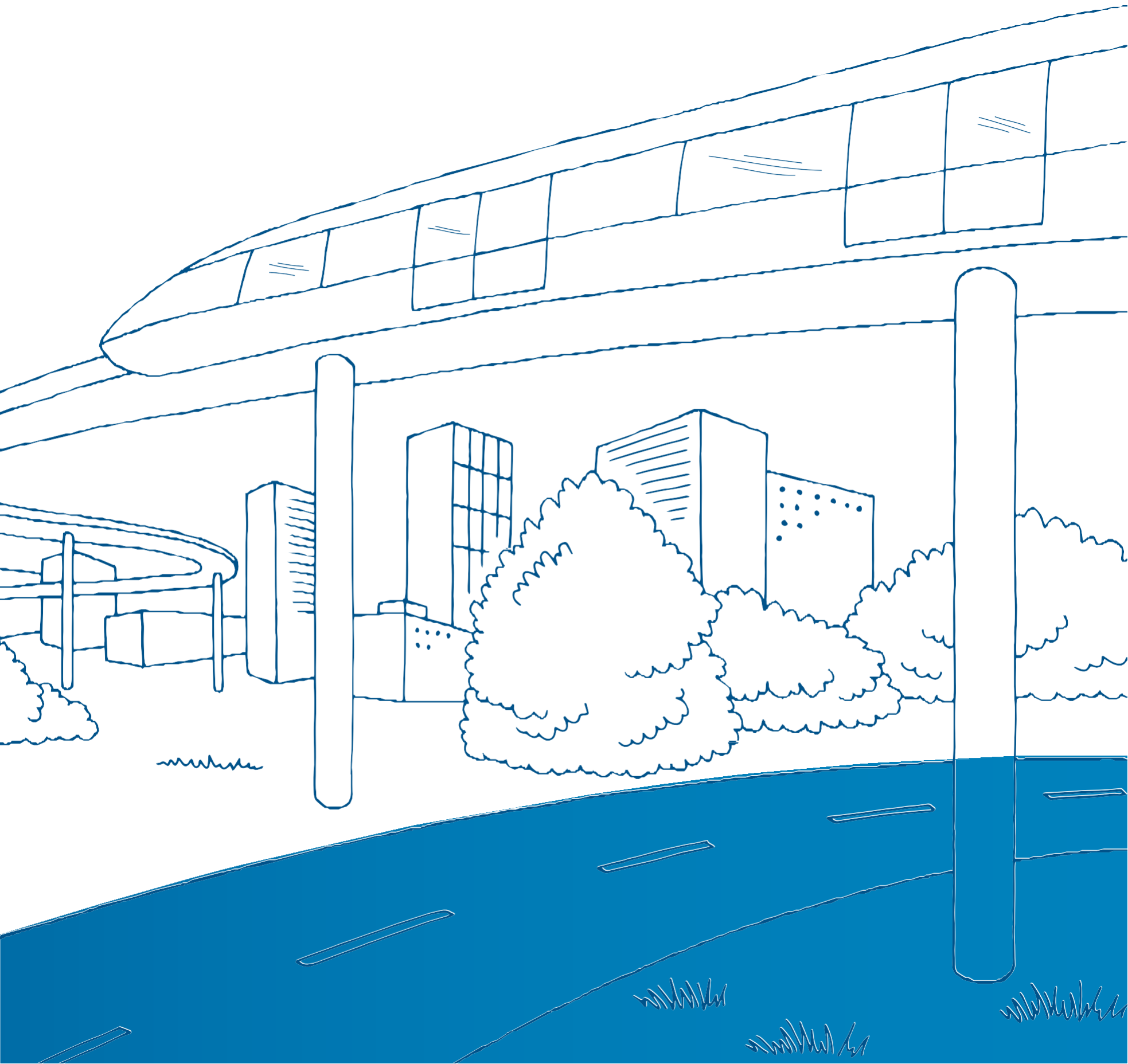


RAL
YATIRIM HOLDING

Yarım asırlık Başarı yolculuğu...

Ral Enerji kuruldu.



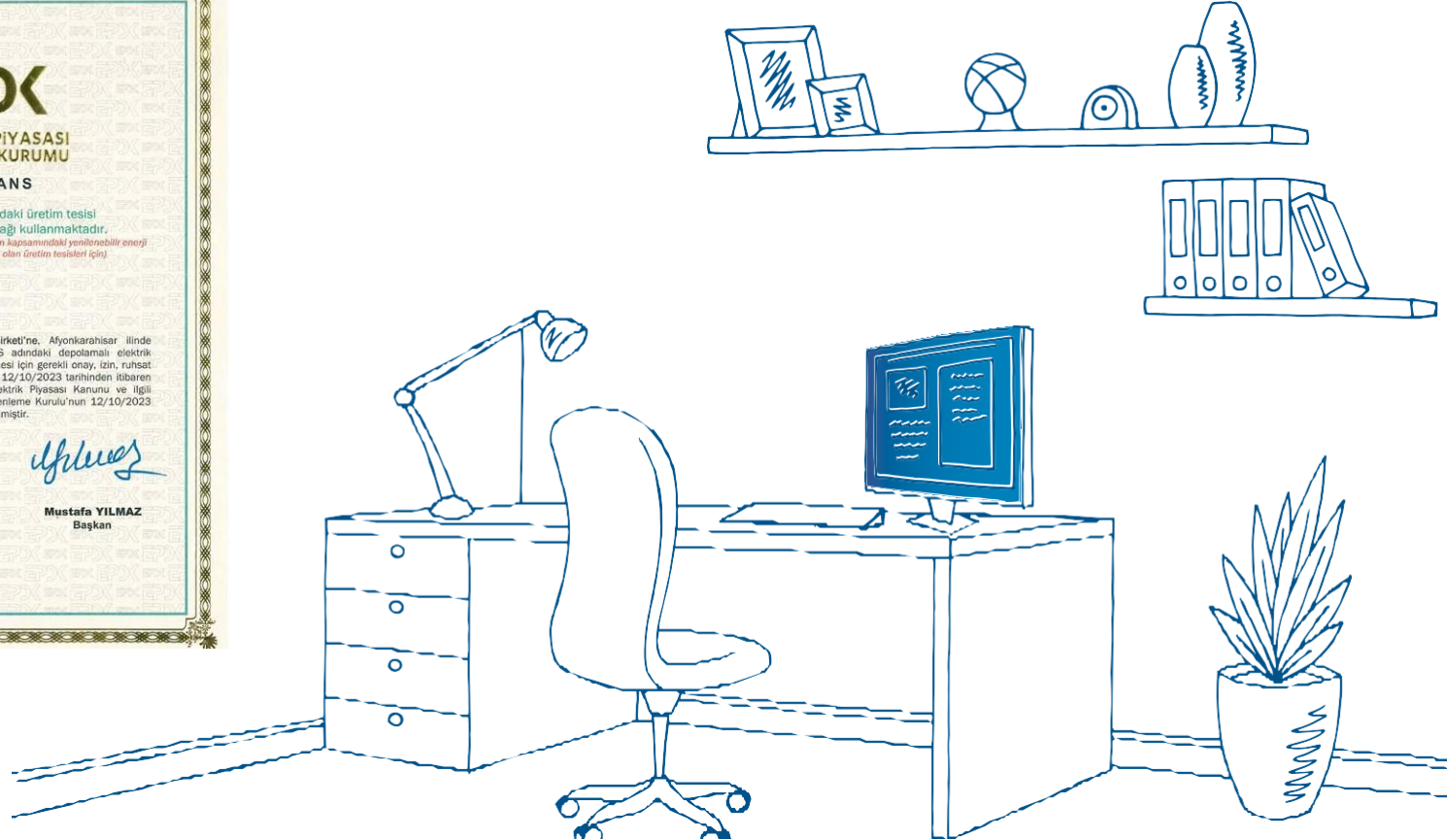


Ödüller ve Başarılar



Girne Koleji
**2021 Yılıının Okul
Mimarisi Ödülü
ve Yılın En İyi
Çıkış Yapan
Kurumu Ödülü**

Sertifikalar ve Belgeler



Yatırımcı İlişkileri ve Hisse Performansı

Ral Yatırım Holding'in halka arzından bu yana Yatırımcı İlişkileri Bölümü dürüstlük, hesap verebilirlik ve güvenilirlik ilkeleri doğrultusunda paydaşlarla eşit mesafede yakın ilişkiler kurmayı ve onlara azami faydayı sağlamayı amaçlamaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından 2025 yılının ilk üç aylık döneminde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili kanuna bağlı tebliğler uyarınca yapılması gereken tüm duyurular düzenlemelere uygun biçimde ve zamanında Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde yer verilmiştir. Ayrıca dönem içinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne telefon ve e-posta aracılığıyla bilgi talebi başvuruları ulaştı ve olup, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerinin tüm soruları yazılı olarak e-posta aracılığıyla yanıtlanmıştır.

Şirket bünyesinde yer alan Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak gerekli sıklıkla toplanmakta ve çalışmalar hakkında bilgi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine yatırımcılardan gelen talepler iletilmektedir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

Ad-Soyad	Görevi	Görevlendirme Tarihi	Telefon	E-posta
Emmar Bayoğlu	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	05.09.2024	444 5 725	yatirimci.iliskileri@ralyatirim.com
Tayfun Ecevit	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Uzmanı	29.12.2023	444 5 725	yatirimci.iliskileri@ralyatirim.com

Yönetim Kurulu



Rıza KANDEMİR

Yönetim Kurulu Başkanı

1976 yılında Ankara'da doğan Rıza Kandemir, üniversite eğitimini Çanakkale 18 Mart Üniversitesi İnşaat Bölümü'nde tamamlamıştır. Büyük inşaat firmalarında 2007 yılına kadar çalışan Kandemir, halen Ral Yatırım Holding Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.



Ahmet ZORLU

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

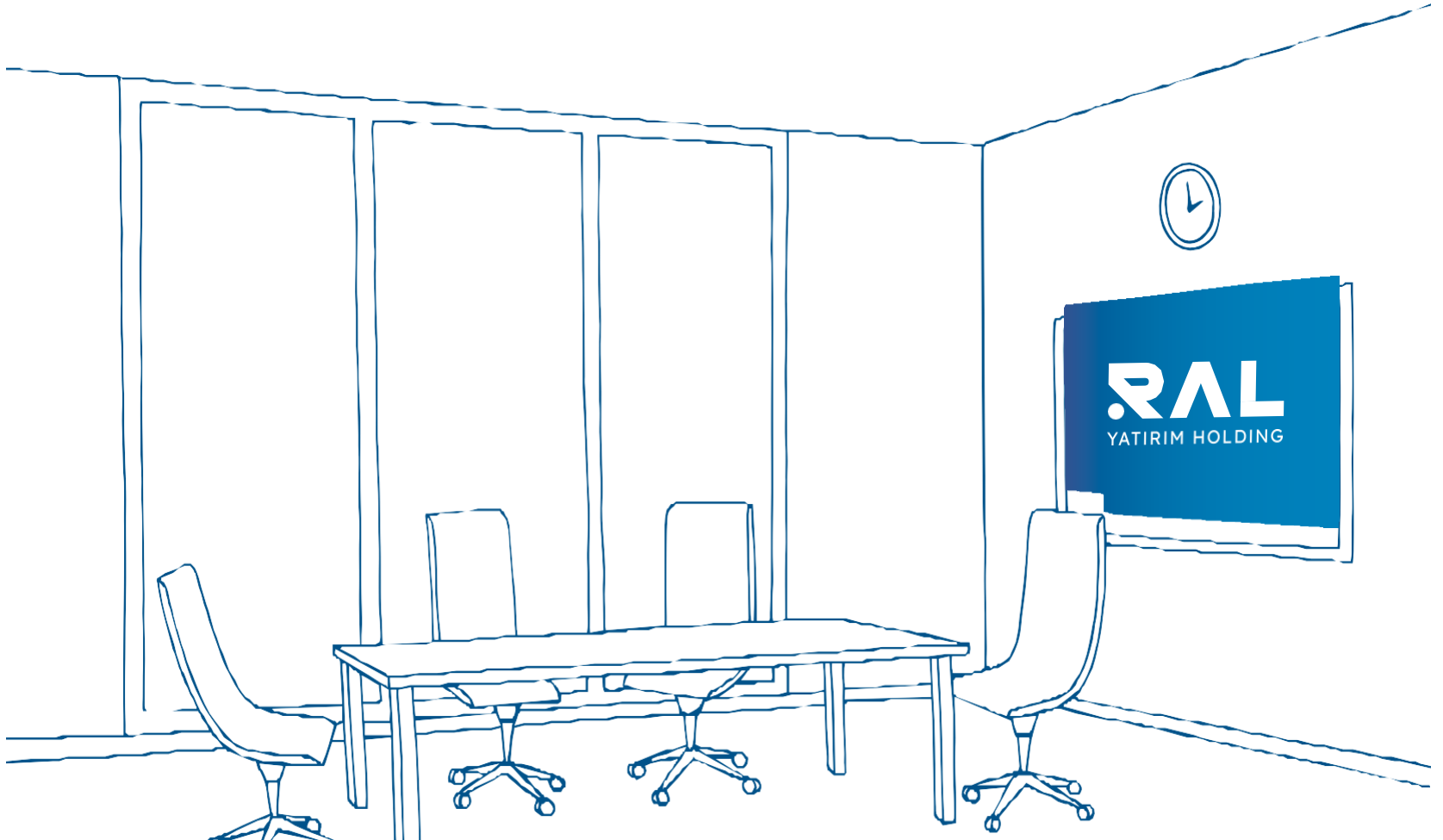
1968 yılında Samsun'da doğan Ahmet Zorlu, lise eğitimini 1987 yılında tamamlayarak 2007 yılına kadar inşaat sektöründe çeşitli projelerde görev almıştır. 2007 yılından sonra Ral Yapı'da çalışmalarına başlamış ve günümüze kadar birçok projede inşaat üretim yönetimi görevinde çalışmaya devam etmektedir.



Atahan Yasin ARAS

Yönetim Kurulu Üyesi

1981 yılında Kars'ta doğan Atahan Yasin Aras, 2003 yılında İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi İnşaat Bölümü'nden mezun olmuş ve inşaat projelerinde çeşitli görevler üstlenerek uzun süre üst düzey yöneticilik yapmıştır.





Prof. Dr. İlhan AKSOY

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1969 yılında Samsun'da doğan Prof. Dr. İlhan Aksoy, 1993 yılında Ankara Üniversitesi Dil ve Tarih-Coğrafya Fakültesi, Tarih Bölümü'nden mezun olmuştur. 1996 yılında yüksek lisansını Ondokuz Mayıs Üniversitesi'nde, 2003 yılında doktorasını Gazi Üniversitesi'nde tamamlamıştır. 15.12.2011 tarihinden sonra Kastamonu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Uluslararası İlişkiler Bölümü'nde Öğretim Üyesi ve Bölüm Başkanı olarak görev yapmıştır. 2011-2012 eğitim öğretim döneminde ise Bakanlıklar arası okutman olarak, önce Letonya Kültür Akademisi'nde (Riga), ardından da Ukrayna Kiev'de bulunan Taras Shevchenko Milli Üniversitesi Türkoloji Bölümü'nde çalışmıştır. Prof. Dr. Aksoy, halen Ondokuz Mayıs Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi Bölüm Başkanı olarak görev yapmaktadır.



İsmet TURAN

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1969 yılında Ankara'da doğan Turan, lisans eğitimini Gazi Üniversitesi, Mühendislik-Mimarlık Fakültesi, Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü'nde, yüksek lisansını Atılım Üniversitesi, İşletme Fakültesi'nde tamamlamıştır. Halen, bu üniversitede Doktora yapmaktadır. Çalışma hayatına, 1991 yılında, Türkiye Elektrik Kurumu'nda (TEK) mühendis olarak başlamıştır. Doğal gaz ve linyit santrallerinin projelendirilmesi ve yapımında görev alan Turan, 2002 yılında Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na (EPDK) girmiştir. Türkiye'nin Avrupa Birliği'ne katılım müzakerelerine katılmış, mevzuat hazırlamada görev almış, yenilenebilir enerji lisanslarından sorumlu Enerji Uzmanı olarak görev yapmıştır. Kamu hizmetine 2008 yılında son vererek, serbest çalışmaya başlayan Turan, Akbük RES (21,6 MW) projesinin yapımında görev almış ve hissedar olmuştur. Çeşitli ülkelerde enerji projelerinin geliştirilmesinde görev alan Turan, hâlihazırda, Başkent Üniversitesi, İktisat Bölümü'nde, Enerji Ekonomisi dersi vermektedir.

26.04.2025 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçimi ve toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
2. 2024 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve müzakeresi
3. 2024 yılına ilişkin Bağımsız Denetim Raporu'nun okunması,
4. 2024 yılı ilişkin Bilanço ve Kar/Zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve onaylanması,
5. Yönetim kurulu üyelerinin 2024 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri konusunun görüşülerek karara bağlanması,
6. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri dahil olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücret ve huzur hakların belirlenmesi,
7. Yönetim Kurulu'nun 2024 yılı kar dağıtım kararının görüşülerek karara bağlanması,
8. Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu düzenlemeleri gereğince, 2025 yılı için Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin onaylanması;
9. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanacak Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlarına Yönelik Zorunlu Güvence Denetimi ve ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Yönetim Kurulu tarafından önerilen sürdürülebilirlik alanında yetkili denetim kuruluşunun 2024 ve 2025 yılları için seçiminin onaylanması,
10. Yürürlükteki pay geri alım programı hakkında bilgi verilmesi,
11. 2024 yılında yapılan bağışlarla ilgili ortakların bilgilendirilmesi, 2025 yılı için yapılacak bağış ve yardım sınırının belirlenmesi,
12. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, 2024 yılı içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve onaylanması,
13. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesi ve 2024 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
14. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin 4. fıkrası uyarınca şirketimiz tarafından üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatlara ilişkin pay sahiplerine bilgi verilmesi,
15. Dilekler, temenniler ve kapanış

Diğer Hususlar

İÇ DENETİM VE İÇ KONTROL FAALİYETLERİ

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

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

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

Denetimden Sorumlu Komite

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

Denetimden Sorumlu Komite en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az 4 kere toplanır ve toplantı sonuçlarını tutanağa bağlayarak Yönetim Kurulu'na sunar.

Denetim komitesi faaliyetlerini genel kabul görmüş ilkelere ve çalışma esaslarına göre sürdürmektedir. Denetim komitesi üyeleri icracı olmayan, konusunda yetkin üyelerden seçilmektedir. Komite 2025 yılında 1 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı/ Soyadı	Görevi	Şirket ile İlişkisi	Niteliği
İlhan Aksoy	Bşk.	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız / İcrada Görevli Değil
Atahan Yasin Aras	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil /İcrada Görevli Değil
Emmar Bayoğlu	Üye	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	Bağımsız Değil /İcrada Görevli Değil

Kurumsal Yönetim Komitesi, şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulan, icracı olmayan 2 yönetim kurulu üyesiyle, yönetim kurulunda görev almayan 1 üye ile birlikte toplamda 3 üyeden oluşmaktadır. Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur. Yatırımcı ile İlişkiler Bölümü çalışmalarını gözetir. Komite 2025 yılında 1. kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal 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 Kurulumuza tavsiye ve önerilerde bulunur. Komite 2025 yılında 1. kez toplanmış,hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

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

POLİTİKALAR

Şirket Bilgilendirme Politikası

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

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

Ancak kamuya açıklanan bilgiler, rekabet gücünü engelleyerek Şirketin ve pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin zararına neden olabilecek sonuçlar doğuracak bilgi içeremez ve ticari sır kapsamında olamaz. Kamuyu bilgilendirme özel durum açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile de yapılabilir. Bunun yanı sıra pay sahipleri ve diğer menfaat sahiplerinden gelen bilgi ve görüşme talepleri Şirketin bilgilendirme politikası çerçevesinde değerlendirilerek, tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleşir. Sermaye Piyasası mevzuatı gereğince belirtilen tüm konularda Şirket pay sahipleri ve diğer menfaat sahipleri tarafından yöneltilen sorulara cevap olarak daha önce kamuya duyurulmamış olan bir bilginin açıklanmamasına ihtiyaç duyulduğunda, Şirket Yönetim Kurulu söz konusu ihtiyacı ele alarak Şirketin bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirir. Şirkete bu kapsamda yöneltilen sorular ve tüm açıklamalar Yönetim Kurulu'nun onayından sonra kamuya açıklanır. Şirketin halen www.ralyatirim.com.tr adresinde bulunan internet sitesi Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlar doğrultusunda pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği bir iletişim kanalı olarak kullanılır. Şirket tarafından yapılan özel

durum açıklamaları internet sitesinde güncel olarak tutulur. Basın yolu ile iletilen bilgi talepleri Yatırımcılar İlişkiler Bölümü tarafından toplanarak, Şirket bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirildikten sonra cevaplandırılır. Şirket bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların uzmanları, diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler ile basın dahil tüm bilgi iletişim kanallarında şirketi temsilen sözcü olarak Yatırımcı İlişkiler Bölümü Başkanı ve Yönetim Kurulunun belirleyeceği diğer yöneticiler görev yapar. Şirketin bilgilendirme politikası ve buna ilişkin değişiklikler, Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak Genel Kurul Bilgisine sunulur ve kamuya açıklanır. Şirketin bilgilendirme politikasının yürütülmesi Yatırımcılar İlişkiler Bölümü tarafından gerçekleştirilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler İçin Ücret Politikası

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

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

Bağış ve Yardım Politikası

<https://www.ralyatirim.com/dosya/Bagis-ve-Yardim-Politikasi.pdf> Bu politika, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı doğrultusunda oluşturulmuştur. Amaç: Bağış ve yardımların temel amacı, toplumsal sorumluluklarımızı yerine getirmek, ortaklarımız ve çalışanlarımızda bir kurumsal sorumluluk bilinci oluşturmanın yanı sıra, sosyal ve toplumsal ihtiyacı karşılamak ve kamuya yarar sağlamaktır. Bağış ve Yardım Esasları: Sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflar, dernekler ile eğitim-öğretim kurumları ve sair kişi, kurum ve kuruluşlara Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen esaslar dahilinde yardım ve bağışta bulunabilir, şirketin pay

Sahiplerinin haklarının korunması esasından uzaklaşmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır. Şirket yönetiminin kararıyla yapılan tüm bağış ve yardımlar şirket vizyon, misyon ve politikalarına uygun ve şirkete ait etik ilkeler ile değerler ve şirket yıllık bütçe ödenekleri göz önünde bulundurularak yapılır. Bağış ve yardımlar, nakdi ve aynı olmak üzere iki şekilde yapılabilir. Bağışın şekli, miktarı ve yapılacağı kurum, kuruluş veya Sivil Toplum Kuruluşunun seçiminde Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin kurumsal sosyal sorumluluk politikalarına uygunluk gözetilir.

Bunların dışında şirketin faaliyet konusu ile ilgili faaliyet göstermek üzere kurulmuş bulunan vakıf, dernek vb. kuruluşlara da bağış ve yardım yapılabilir. Dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında ilgili yılın Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklara detaylı bilgi verilir. Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde ortaklarca yapılan bağış ve yardımların kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının en az %1 ve üzerinde olması veya %1'in altındaki bağış ve yardımların toplamının kamuya açıklanan son bilanço aktif toplamının en az %1'ine ulaşılması durumunda gerekli özel durum açıklamalar yapılır. Bağış ve yardım yapılırken ilgili mevzuat ve Genel Kurul tarafından belirlenen sınırlamalar dikkatine alınır. Şirketin 01.01.2024 – 30.09.2024 döneminde yapmış olduğu bağış ve yardımlar bulunmamaktadır.

Kâr Dağıtım Politikası

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

Şirketimizin ilgili yıla ait dağıtılacak karı; mevzuat hükümleri de göz önünde bulundurularak, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurulda pay sahipleri tarafından belirlenmektedir. Genel Kurullar her yıl hesap bitimini takiben yapılmakta olup, kar dağıtımı olması durumunda Genel Kurulda alınan dağıtım tarihi kararına uygun olarak süresinde yapılacaktır. Kar payı hesaplamaları ve ödemeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu konuda tebliğ ve ilke kararları doğrultusunda gerçekleştirilir. Son üç yılda dağıtılabilir kar oluşmadığından kar payı ödemesi olmamıştır. Karın Taksimi (Esas Sözleşme Madde 27) Şirketin kar ve zararı T.T.K'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na ve ilgili mevzuata, vergi kanunlarına ve muhasebe mevzuatına göre tespit edilir. Şirketin genel giderleriyle çeşitli amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu miktar hesap dönemi sonunda saptanan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı oluşturulur.

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

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

Yönetim Kurulu üyelerine, memur ve müstahdemlere ayrılacak miktardan, II temettü olarak hissedarlara dağıtılmasına maddesi 2.fıkrası 3 numaralı bendi gereğince %10 kesilerek umumi yedek akçe eklenir. Karın Tevzi Tarihi (Esas Sözleşme Madde 28) Kar dağıtım tarihi ve şekli Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri gözetilerek yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine göre dağıtılan karlar geri alınmaz. İlke olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem karı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan "dağıtılabilir dönem kârı"nın asgari %20'si nakit veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılır. Yukarıdaki esaslara göre bulunan dağıtılacak karın, çıkarılmış sermayesinin %5'inden az olması halinde kar dağıtımı yapılamaz. Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Kar dağıtımı nakit şeklinde ise ilgili hesap dönemini izleyen en geç beşinci ayın sonuna kadar, bedelsiz hisse şeklinde ise en geç altıncı ayın sonuna kadar tamamlanır. Kar dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

<https://www.ralyatirim.com/dosya/Etik-Kurallar.pdf>

Şirketimiz misyon ve vizyonunu ile ilgili şirket politikası olarak belirlenmiş, Buna göre şirket politikası aşağıdaki gibidir.

- Kalite-Çevre-İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemlerin etkinliği doğru insan, uygun teknoloji ve gerekli mali kaynakları kullanarak sürekli iyileştirmeyi,
- Müşterilerin istek ve beklentileri doğrultusunda, ürün ve hizmet kalitesini sürekli geliştirmeyi,
- Çalışanların tüm faaliyetlerinde iş sağlığı ve güvenliğine önem vererek, sürekli eğitim ile öğrenen, gelişen, paylaşan ve katılımcı bir organizasyon olmayı,
- Çevre kirliliğine neden olmamayı, doğal kaynakları etkin ve verimli kullanmayı,
- Tüm faaliyetlerin de ilgili yasa ve yürürlükteki mevzuatlara uymayı,
- Çok yönlü iletişimle menfaat sahiplerine güven ve memnuniyetlerini devam ettirmeyi taahhüt etmektedir. Şirketimiz aleyhine çevreye verilen zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır. Şirket yönetim kurulu tarafından şirket ve çalışanları için tanımlanmış ve gerek çalışanlara ve kamuya açıklanmış etik kurallarla ilgili düzenlemeler bulunmamaktadır. Bununla birlikte çalışanlar için görev tanımları oluşturulmuş ve çalışma hayatında kabul görmüş prensipler doğrultusunda söz ve davranışlarında yasalara, ahlaki değerlere, örf ve adetlere, çevreye saygılı hareket etmeleri sağlanmaktadır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

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

Yönetim Kurulu Üyelerine verilecek huzur haklarının tutarı her yıl genel kurul tarafından belirlenmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerine verilecek huzur haklarının tutarı her yıl genel kurul tarafından belirlenmektedir. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin 31.03.2025 tarihi itibarıyla toplam tutarları 626.052,18 TL'dir.

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

DÖNEM SONU İLE RAPORUN HAZIRLANMASI ARASINDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Yeni Gayrimenkul Satın Alınması

Şirketimizin %100 bağlı ortaklıklarından Ral Yapi Mühendislik A.Ş.'nin tamamına sahip olduğu Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. tarafından, özelleştirme kapsam ve programında bulunan, Ankara ili, Çankaya ilçesi, Çayyolu-1 Mahallesi'nde yer alan toplam 27.614,85 m² yüzölçümüne sahip taşınmazlar, ihalede verilen **3 Milyar 100 Milyon TL**'lik bedelle Ral PresGayrimenkul Geliştirme A.Ş. tarafından satın alınmıştır.

Satın alınan bu taşınmazlarda, grubumuzun Central projelerinin devamı niteliğinde, prestijli ticari ve konut projeleri hayata geçirilecektir.

Anılan ihaleyle söz konusu taşınmazları satın alan Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin gayrimenkul yatırım ortaklığına (GYO) dönüşümü ve kayıtlı sermaye sistemine geçişine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından verilen onay yazısı doğrultusunda yasal işlemler tamamlanarak halka arz sürecinin başlatılmasına ilişkin hazırlıklar devam etmektedir.

26.04.2025 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına Davet

Şirketimiz 26.04.2025 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılacaktır.

GYO Ünvan Tescili

Şirketimizin yüzde 100 bağlı ortaklığı olan Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin tamamına sahip olduğu Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin, **Ral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.** ünvanı ile dönüşümü Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 27.03.2025 tarihli haftalık bülteninde onaylanmış olup **28 Nisan 2025** tarihli ve 11320 sayılı TTSG'de **RAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.** ünvanı ile tescil ve ilan edilmiştir.

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Açıklama

Finansal tablolar ile Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine uygun olarak tutulan kayıtlara göre oluşan mali tablolarının incelenmesi sonucunda, TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre 1.421.845.123,00 TL ana ortaklığa ait net dönem karı, VUK kayıtlarına göre ise - 82.876.406,81 TL cari yıl net dönem zararı bulunduğu görülmektedir;

Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine göre hazırlanan 2024 yılı mali tablolarda dönem karı olmasına karşın, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan 2024 yılı mali tablolarda dönem zararı olduğu için, ekli Kar Dağıtım Tablosunda gösterildiği üzere kar dağıtılmamasına, 2024 Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek oy birliği ile karar verilmiştir.

Finansal Duran Varlık Edinimi

Türkiye'nin önde gelen endüstriyel mineral ve maden üreticilerinden biri olan İstanbul merkezli Anadolu Mikronize Kimya San. ve Tic.A.Ş.("Anadolu Mikronize")Anadolu Mikronize paylarının tahsisli sermaye artırımı ve ortak pay devri yoluyla satın alınmasına ilişkin olarak14.04.2025 hisse devir protokolü imzalanmıştır.

Söz konusu hisse devri ve sermaye artırımı işlemleri tamamlandıktan sonra Ral Yatırım'ın Anadolu Mikronize'de sahip olduğu paylar toplamı şirket sermayesinin %10'una ulaşacak olup, toplamda alıcıların Anadolu Mikronize'nin sermayesinde ulaşacağı paylar toplamı sermayenin %50'si olacaktır.

Diğer bir ifadeyle Ral Yatırım ve Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin payları %25 ve GEÇGEL ailesinin %25 olacaktır. Bu işlemler kapsamında pay devrinin tahsisli sermaye artırımı ve Anadolu Mikronize ortaklarının sahip oldukları sermaye paylarının bir kısmının alıcılara devri yoluyla gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

Halka Arz Süreci:

Anadolu Mikronize, 23.12.2024 tarihinde paylarının Borsa İstanbul'da halka arz edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) ve Borsa İstanbul A.Ş.'ne başvuruda bulunmuştur.

Tahsisli sermaye artırımı işlemi, SPK onayına sunulacak; onayın ardından üç iş günü içerisinde sermaye artırımının tamamlanması planlanmaktadır.

Bedelsiz Sermaye Artışı

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı olan 2.500.000.000 TL içinde 63.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %428,57 oranında artış ile 270.000.000 TL artırılarak 333.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğumuz başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") tarafından onaylanmış 17.03.2025 Tarihli KAP açıklaması ile kamuoyuna duyurulmuştur.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1407491>

Şirketimiz Faaliyetlerine İlişkin Gelişmeler

Şirketimizin yüzde 100 bağlı ortaklığı olan Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin tamamına sahip olduğu Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin gayrimenkul yatırım ortaklığına (GYO) dönüşümü, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 27.03.2025 tarihli haftalık bülteninde onaylanarak kamuoyuna duyurulmuştur. Bu dönüşümle birlikte, Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'nin unvanı Ral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Ral GYO) olarak değiştirilmiş ve aynı zamanda kayıtlı sermaye sistemine geçişi SPK tarafından onaylanmıştır. Bu önemli gelişmeler doğrultusunda, Ral GYO'nun halka arz süreci hızlı bir şekilde başlatılacaktır. Halka arzın 2025 yılının son çeyreğinde tamamlanması hedeflenmektedir.

Şirketimiz, Ral GYO'nun halka arzına yönelik çalışmalarını hızla sürdürürken, aynı zamanda Ankara'nın en prestijli ve merkezi lokasyonlarından biri olan Mustafa Kemal Mahallesi'nde yer alan iki ayrı projede çalışmalarına devam etmektedir. Bu kapsamda, ticari ve konut imarlı olarak planlanan CentRal projesinin tamamlanması için yoğun bir şekilde çalışılmaktadır. CentRal projelerinin ruhsatları alınmış olup gerekli çalışmalara başlanmıştır. 2025 yılı içinde kaba inşaatın tamamlanması hedeflenmektedir.

Önümüzdeki dönemde, Ral GYO'nun merkezi konumlu, prestijli ve butik projelerden oluşan portföyüne yeni projelerin eklenmesi planlanmaktadır.

Şirketimizin yatırım yaptığı stratejik sektörlerden biri olan enerji alanında, yüzde 51 oranında iştirak ettiğimiz Ral Enerji A.Ş. (Ral Enerji) önemli projelerini hayata geçirmeye devam etmektedir. Bu kapsamda, 17 Şubat 2025 tarihinde Şanlıurfa'nın Viranşehir ilçesinde bulunan 4 nolu 65 MWm/50 MWe kapasiteli Güneş Enerjisi Santrali (GES) projemizde elektrik üretimine ve satışına başlanmıştır.

Nisan ayı itibarıyla, Şanlıurfa Viranşehir'deki 9 nolu 65 MWm/50 MWe kapasiteli ikinci GES projemizde de elektrik üretimine ve satışına başlamayı hedeflemekteyiz. Toplamda yaklaşık 2 milyon m²'lik alana yayılan bu projeler, tamamlandığında 130 MWm/100 MWe kapasiteye ulaşarak Türkiye'nin dördüncü en büyük Güneş Enerjisi Santrali olma özelliğini taşıyacaktır. 2025 yılının ikinci çeyreği itibarıyla santralimiz tam kapasiteyle enerji üretimine devam edecektir.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin
26 NİSAN 2025 TARİHİNDE YAPILAN 2024 OLAĞAN
GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Ral Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısını yapmak üzere 26/04/2025 tarihinde, saat 11:00'de Işınlar Mah. Bergama Sok. No:10/1 Yenimahalle/Ankara adresinde, Ankara Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 22.04.2025 tarihli ve 94566553 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi ERDEM KARAÇAM gözetiminde toplanıldı.

Toplantıya ait çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nin 04/04/2025 tarih ve 11305 sayılı nüshasında, ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Önceden hisse senedi tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahibi yoktur.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinde, şirketin 333.000.000,00-TL sermayesine tekabül eden 333.000.000. adet hisseden 132.904.258,924 adet hissenin asaleten, 76.180.053,088 adet hissenin vekaleten olmak üzere toplam 215.739.343,012 adet hissenin toplantıda temsil edildiği ve toplantı nisabının mevcut olduğu bu duruma herhangi bir itirazın olmadığı görüldüğünden toplantıda Bağımsız Denetim firması temsilcisinin de hazır bulunduğu tespit edilmiş olup Yönetim Kurulu Başkanı Rıza KANDEMİR tarafından Bakanlık Temsilcisinin izni ile Gündem maddeleri görüşülmesine geçildi.

GÜNDEM MADDELERİ

1. Toplantının yönetimi ile görevli Toplantı Başkanı'nın seçimi ve toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı Başkanlığına yetki verilmesine geçildi. Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında iç Yönerge'nin 7. Maddesi gereğince Toplantı Başkanlığı görevini yerine getirmek üzere TAYFUN ECEVİT'in, tutanak yazmanlığına YEŞİM GÜVENÇ seçilmesi ve genel kurul tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanına yetki verilmesi önerildi. Teklif oylamaya sunuldu. Yapılan oylama sonucu katılanların oy birliği ile Tayfun ECEVİT'in toplantı başkanı olmasına karar verilmiştir.
2. Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2024 Yılı Faaliyet Raporunun okunması, müzakeresi ve onaylanmasına ilişkin gündemin 2. Maddesinde; 2023 yılı Faaliyet Raporu'nun içeriğinde yer alan bilgilerin toplantıdan 21 gün öncesinde kamuoyuna duyurulduğu (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Şirket Kurumsal İnternet Sitesi, Merkezi Kayıt Kuruluşu) ve talep eden pay sahiplerine verilmiş olması nedeniyle zaman kaybına neden olmamak için yeniden okunmasına gerek bulunmadığı ile okunmuş sayılması hususu pay sahiplerinin onayına sunulmuş, katılanların oy birliği ile kabul edilmiştir.
3. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun okunmasına ilişkin gündemin 3. Maddesinde, Bağımsız Denetim Raporu'nun toplantıdan 21 gün öncesinde kamuoyuna duyurulduğu (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Şirket Kurumsal İnternet Sitesi, Merkezi Kayıt Kuruluşu) ve talep eden pay sahiplerine verilmiş olması nedeniyle Toplantı Başkanı, toplantıda hazır bulunan bağımsız denetim şirketi ANY PARTNERS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Kıdemli Denetim Uzmanı HİLAL GÖCÜM tarafından rapor özetinin okunmasını istedi. Bağımsız denetim şirketi ANY PARTNERS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş. Kıdemli Denetim Uzmanı HİLAL GÖCÜM bağımsız denetim raporu özetini okudu. Gündemin bu maddesi oylamaya tabi olmadığından sadece genel kurula bilgi verilmiştir.
4. 2024 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanmasına ilişkin gündemin 4. Maddesinde, Finansal Tabloların toplantıdan 21 gün öncesinde kamuoyuna duyurulduğu (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Şirket Kurumsal İnternet Sitesi, Merkezi Kayıt Kuruluşu) ve talep eden pay sahiplerine verilmiş olması nedeniyle zaman kaybına neden olmamak için yeniden okunmasına gerek bulunmadığı ile okunmuş sayılması hususu pay sahiplerinin onayına sunulmuş, katılanların oy birliği ile kabul edilmiştir.
- 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Bilanço ve Kar/Zarar Finansal Tablolar oylamaya sunuldu. 2024 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolar katılanların oy birliği ile kabul edildi.
5. 2024 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulunun ibrasına geçildi. Yönetim Kurulu üyelerinin her biri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmayarak toplantıya katılan diğer ortakların oybirliği ile ayrı ayrı ibra edildiler.
6. Yönetim Kurulu Başkanı söz aldı. Mevcut ekonomik konjektör göz önünde bulundurularak, 2025 yılı Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek huzur haklarının artırılarak, yönetim kurulu üyelerine Aylık Net Rıza KANDEMİR 75.000,00-TL, Ahmet ZORLU 75.000,00-TL, Atahan Yasin ARAS 15.000,00-TL, İlhan AKSOY 15.000,00.-TL ve İsmet TURAN 15.000,00.-TL ücret verilmesi katılan pay sahiplerin onayına sunuldu, teklif 5.655.031 red oyuna karşılık 210.084.312,012 adet kabul oyu ile olmak üzere oy çokluğu ile kabul edildi.
7. Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım kararının görüşülerek karara bağlanması maddesine geçildi. Toplantı Başkanı "Şirketimizin 01.01.2024 - 31.12.2024 hesap dönemine TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre 1.421.845.123,00 TL ana ortaklığa ait net dönem karı, VUK kayıtlarına göre ise - 82.876.406,81 TL cari yıl net dönem zararı bulunduğu görüldükçe;
Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine göre hazırlanan 2024 yılı mali tablolarda dönem karı olmasına karşın, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan 2024 yılı mali tablolarda dönem zararı oluştuğu için, kar dağıtılmaması, hususu Genel Kurul'a sunuldu, genel kurulu katılanların oybirliği ile kabul edildi.
8. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 660 Sayılı Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname uyarınca, yönetim kurulu tarafından 2025 yılı için Şirketin iş ve işlemleri denetlemek üzere ANY PARTNERS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş'nin seçilmesine katılanların 6.655.031 red oyuna karşılık 209.084.312,012 adet kabul oyu ile olmak üzere oyçokluğu ile karar verilmiştir.
9. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanacak Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlarına Yönelik Zorunlu Güvence Denetimi ve ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Yönetim Kurulu tarafından önerilen sürdürülebilirlik alanında yetkili denetim kuruluşunun 2024 ve 2025 yılları için ANY PARTNERS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş'nin seçilmesine katılanların 5.655.031 red oyuna karşılık 210.084.312,012 adet kabul oyu ile olmak üzere oyçokluğu ile karar verilmiştir.

10. Şirket Yönetim Kurulumuz tarafından alınan 21.07.2023 tarihli payların geri alımına ilişkin karar kapsamında; Şirketimizin sahip olduğu paylar 3.577.901 adete ulaşmıştır. Şirket sermayesine oranı % 1,07
11. Şirketimizin 2024 yılında bağış ve yardım faaliyeti olmamıştır, 2025 yılında bağış ve yardım yapılmamasına katılan pay sahiplerin onayına sunuldu, teklif 5.655.01 red oyuna karşılık 210.084.312,012 adet kabul oyu ile olmak üzere oyçokluğu ile karar verildi.
12. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında ilişkili taraflarla 2024 yılı içerisinde yapılan işlemler Kamuoyu Aydınlatma Platformu, Şirket Kurumsal İnternet Sitesi, Merkezi Kayıt Kuruluşu ile kamuoyuna duyurulan 31.12.2024 tarihli Finansal Tablolarımızın 35 numaralı dipnot maddesinde yer aldığı bilgisi pay sahiplerin onayını sunuldu.Yapılan oylamada 6.655.031 red oyuna karşılık 209.084.312,012 adet kabul oyu ile oyçokluğu ile kabul edildi.
13. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına: Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işler, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev'i işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri husunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri gereğince Yönetim Kurulu'na izin verilmesi hususu katılan pay sahiplerine bilgi verildi.
14. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirket'in ve bağlı ortaklarının kendi tüzel kişilikleri lehine ve SPK düzenlenmelerine uygun olarak bağlı ortaklıkları lehine verilen teminat, rehin, ipotek, ve kefaletler ile bu kapsamda elde edilen gelir ve menfaatlere ilişkin bilginin, Kamuoyu Aydınlatma Platformu, Şirket Kurumsal İnternet Sitesi, Merkezi Kayıt Kuruluşu ile kamuoyuna duyurulan 31.12.2024 tarihli Finansal Tablolarımızın 22 numaralı dipnot maddesinde yer aldığı bilgisi Genel Kurul da verildi. Bu maddenin bilgilendirme amacı ile gündemde yer aldığından oylanmayacağı pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.
15. Dilekler temennilerde söz alan olmadı. Toplantı başkanı toplantıya katılanlara teşekkür etti ve toplantıyı elektronik ve fiziki ortamda saat 11:30 de kapattı. Tarih: 26.04.2025 ANKARA

2025 YILINDA GERÇEKLEŞEN MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ

Bulunmamaktadır.

ŞİRKET'İN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 21 Temmuz 2023 tarihli kararıyla 105 milyon TL tutarında geri alım fonu oluşturulmasına ve geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 1.500.000 adet pay olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda Yönetim Kurulu karar tarihinden itibaren 31.03.2025 tarihine kadar sahip olduğu RALYH payları 3.577.901 paya ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı % 1,07)

ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

Şirketimiz ve iştirakleri ve bağlı ortaklıklarının İşçi Dava Karşılıkları tutarı toplamı 31.03.2025 tarihi itibarıyla 5.288.422 TL'dir. Şirket Yönetim Kurulu tarafından, şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davaların, şirketin olası faaliyetleri etkileyeceği öngörülmemektedir.

MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır.

DERECELENDİRME NOTLARI

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., şirketimiz Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notunu "BBB+(tr) / (Stabil Görünüm)", Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu'nu ise "J2(tr) / (Stabil Görünüm)" olarak belirlemiştir. Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Kurum Kredi Rating Notlarını "BB / (Negatif Görünüm)", olarak belirlemiştir. 28.03.2024 tarihinde KAP'ta duyurusu yapılan Derecelendirme Raporu bu defa da 2025 yılı için tekrar düzenlenmiş ve 28.03.2025 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1414905>

SORUMLULUK BEYANI

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU’NUN

KARAR TARİHİ: 11.05.2025

KARAR SAYISI: 25

SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ’NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

- a) 2025 Ocak – Mart dönemine ilişkin Finansal Tabloların ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun tarafımızca incelendiğini,
- b) Şirketimizin görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Finansal Tabloların ve Faaliyet Raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- c) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, ilişkin olduğu dönem itibarıyla yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış Finansal Tabloların, işletmenin aktifleri, finansal durum ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve işletmenin finansal durumunu ve karşı karşıya olduğu önemli risk ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını,
- Beyan ederiz

Rıza Kandemir
Yönetim Kurulu Başkanı

Ahmet Zorlu
Yönetim Kurulu Başkan Yard.

	Dipnot	31.03.2025	31.12.2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	152.113.345	16.492.954
Finansal Yatırımlar	7	8.256	46.764.447
Ticari Alacaklar	9	127.123.726	404.015.545
İlişkili Taraflar		18.772.210	20.401.892
Diğer Taraflar		108.351.516	383.613.653
Diğer Alacaklar	10	227.901.656	302.372.411
İlişkili Taraflar		80.356.002	230.049.160
Diğer Taraflar		147.545.654	72.323.251
Sözleşme Varlıkları	9	1.480.223.756	869.292.646
Stoklar	11	19.671.466	21.787.329
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.011.081.252	844.495.842
İlişkili Taraflar		100.790.132	110.932.408
Diğer Taraflar		910.291.120	733.563.434
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	352.855	12.574.359
Diğer Dönen Varlıklar	17	170.069.313	136.947.574
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		3.188.545.625	2.654.743.107
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		9.935.135	10.934.884
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar		60.385	60.385
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	2.032.457.670	2.032.457.670
Maddi Duran Varlıklar	13	4.763.254.661	3.170.754.157
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	7.375.646	6.977.957
Peşin Ödenmiş Giderler		114.718	67.684
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	12	57.835.931	152.795.065
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.871.034.146	5.374.047.802
TOPLAM VARLIKLAR		10.059.579.771	8.028.790.909

KAYNAKLAR	Dipnot	31.03.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	68.767.576	64.716.907
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	749.432.003	679.919.253
Diğer Finansal Yükümlülükler	8	12.112.647	1.655.243
Ticari Borçlar	9	1.941.310.468	1.257.457.155
<i>İlişkili Taraflar</i>		223.711.309	246.222.856
<i>Diğer Taraflar</i>		1.717.599.159	1.011.234.299
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	49.027.980	53.763.183
Diğer Borçlar	10	893.350.010	67.612.018
Sözleşme Yükümlülükleri	9	321.728	-
Ertelenmiş Gelirler	12	42.542.469	40.374.226
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	4.685.786	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	5.601.880	6.194.195
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	46.153.818	16.045.641
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.813.306.365	2.187.737.821
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.452.015.917	1.760.920.801
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	5.103.164	3.572.711
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	533.617.102	269.764.649
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.990.736.183	2.034.258.161
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.984.957.605	3.528.479.116
Ödenmiş Sermaye	18	333.000.000	63.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		8.191.771	388.729.089
Geri Alınmış Paylar (-)		(46.880.923)	-
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		4.015.604	4.015.604
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	18	44.539.533	43.872.712
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>		43.162.861	47.506.239
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		1.376.672	(3.633.527)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	717.837	717.837
Diğer Yedekler		1.306.535	1.306.535
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		3.255.157.819	1.591.921.391
Net Dönem Karı/Zararı		384.909.429	1.434.915.948
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		270.579.618	278.315.811
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.255.537.223	3.806.794.927
TOPLAM KAYNAKLAR		10.059.579.771	8.028.790.909

		01.01.2025	01.01.2024
	Dipnot	31.03.2025	31.12.2024
Hasılat	19	707.870.789	5.148.387.301
Satışların Maliyeti (-)	19	(523.014.863)	(4.217.119.857)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		184.855.926	931.267.444
BRÜT KAR (ZARAR)		184.855.926	931.267.444
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(15.982.628)	(57.253.346)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(2.386.258)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	57.482.188	80.705.447
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(35.465.642)	(129.102.806)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		188.503.586	825.616.739
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	16.362	1.073.915.798
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(1.819.361)	(4.014.508)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		186.700.587	1.895.518.029
Finansman Gelirleri	23	6.763.349	178.318.301
Finansman Giderleri	23	(7.416.484)	(253.927.436)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		597.813.682	(241.427.490)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		783.861.134	1.578.481.404
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(263.122.087)	(13.559.223)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(263.122.087)	(13.559.223)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		520.739.047	1.564.922.181
DÖNEM KARI (ZARARI)		520.739.047	1.564.922.181
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		135.829.618	130.006.233
Ana Ortaklık Payları		384.909.429	1.434.915.948
		1.01.2025	1.01.2024
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		31.03.2025	31.12.2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		666.821	30.696.879
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		(5.175.946)	38.404.204
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	6.573.133	(3.138.474)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi		832.568	(4.474.637)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	24	(1.562.934)	(94.214)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		666.821	30.696.879
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		521.405.868	1.595.619.060



İletişim

Adres: Varlık Mahallesi, Yakacık Sokak, No: 11/1, Yenimahalle, Ankara

E-posta: info@rallyatirim.com | yatirimci.iliskileri@rallyatirim.com

İnternet Adresi: www.rallyatirim.com

Telefon : 444 5 725

E-posta adresi : info@rallyatirim.com

İnternet Sitesi Adresi : www.rallyatirim.com



31 Mart 2025 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı
Dipnotlar'a www.rallyatirim.com
web adresimizden veya
<https://www.kap.org.tr> adresinden
ulaşabilirsiniz.

