

Faaliyet Raporu



2 0 2 1



1976 yılında Türkiye’de kurulmuş Ral Yatırım Holding A.Ş (Eski Unvan: Bışaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş) 31 Ocak 2017 tarihinde Şirket’in ortaklık yapısı ve yönetim kurulu’nun yapısı önemli ölçüde değişmiştir. Şirket’in yeni ortakları ve Şirket Yönetimi Şirket’in taahhüt ve inşaat sektörünün önemli oyuncularıyla kar payı ortaklığı yaparak şirketin sürdürülebilir bir gelir kaynağına sahip olmasını hedeflemektedirler.

18.05.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında ise Şirket Merkezinin İstanbul’dan Ankara’ya taşınmasına ve Amaç ve Konu başlıklı maddesinin değiştirilerek faaliyet konusunun çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin çalışma alanlarındaki başarılarını artırmak, daha karlı ve verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali kûlfetlerini hafifletmek olarak değiştirmiş ve holdingleşme yolunda ilk adımlarını atmıştır.

15.03.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında unvan değişikliği ile Ral Yatırım Holding A.Ş olmuştur. Şirket Merkezi Ankara’dır. Amaç ve Konu başlıklı maddesinin değiştirilerek faaliyet konusunun çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin çalışma alanlarındaki başarılarını artırmak, daha karlı ve verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali kûlfetlerini hafifletmek olarak değiştirmiş ve holdingleşme yolunda ilk adımlarını atmıştır.

RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ



Değerli Dostlar;

Hepimizin görevi, ülkemize hizmet etmektir.

Başladığımız her işte, girdiğimiz her sektörde, bitirdiğimiz her projede, attığımız her imzada, kazandığımız her kuruşta, bunu aklımızdan çıkarmadık. yatırımlarımızı, ülkemize, insanımıza, geleceğimize yaparken, dürüst, şeffaf, ilkeli ve paydaşlarıyla uyum içinde olmaktan, hiç vazgeçmedik

Ülkemizin iş potansiyeli, insan gücü ve sınırsız kaynakları, bizi büyüttü, geliştirdi ve geleceğe hazırladı.

Değer odaklı sorumluluk bilincimizle, sürdürülebilir yatırım anlayışımızı, proje ortaklarımızla paylaştık.

Odaklandığımız stratejik iş kollarında büyümeyi, yeni iş alanlarında fırsatları takip etmeyi, temiz enerji alanında, sektörün önde gelen oyuncularından biri olmayı, inşaat alanında, nitelikli projeler oluşturmayı, eğitim alanında, çağdaş ve modern kurumlar yaratmayı ve işletmeyi, girişim sermayesi sektöründe, büyüme potansiyeli barındıran, orta ölçekli şirketleri desteklemeyi, vizyon ve misyon olarak benimseyerek, "Hayata Yatırım" yapmaya devam ediyoruz...

1976'dan, Geleceğe

Sevgi ve Saygılarımla

Rıza Kandemir
Yönetim Kurulu Başkanı

YARIM ASIRLIK TECRÜBE

Ral Yatırım tecrübesi ile birlikte gerçekleştirdiğimiz projelere dünya görüşümüzü de katarak Türkiye'ye değer katmayı hedefliyoruz.

PROFESYONEL ANLAYIŞ

Profesyonel ekibimiz, güçlü iletişimimiz ve üstün bakış açımız ile yatırımcılarımıza değer veriyor ve onları önemsiyoruz.

DOĞAYA SAYGI

Gerçekleştirdiğimiz her projede doğaya ve yeşile sahip çıkıyoruz. Bu sayede gelecek nesillere temiz bir doğa bırakmayı hedefliyoruz.

EKONOMİK KATKI

Ral Yatırım, istihdam olanağı sunması ve girişim desteklerinde bulunması ile ekonomiye katkıda bulunuyor.

SÜRDÜRÜLEBİLİR YATIRIM

Sürdürülebilir yatırım ile değere dayalı çevreyi önemseyen, iş ortamı ve Pazar koşullarına uyum sağlayan sektörleri değerlendiriyoruz.

GÜVENİLİR ORTAKLIK

Ral Yatırım olarak kurulduğumuz günden bugüne genişleyen yatırım portföyümüz sayesinde ekonomik başarı elde ediyor ve kalıcı değer oluşturuyoruz.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2021-31.12.2021
Ticaret unvanı : RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 409717
Merkez Adresi : Varlık Mah.Yakacık Sok.No:11/1 Yenimahalle/ANKARA
Telefon : 0 312 335 06 28
Fax : 0 312 335 06 18
E-posta adresi : info@ralyatirim.com
İnternet Sitesi Adresi : www.ralyatirim.com

Şirketin ticari sicile kayıtlı adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle/ANKARA'dır.

Rapor dönemi itibariyle şirkette 3 (kişi) çalışan bulunmaktadır.

ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

1)- Sermayesi : 63.000.000 TL

2)- Ortaklık Yapısı : Sona eren hesap dönemine ilişkin şirketin ortaklık yapısı aşağıdadır.

PAY SAHİBİNİN ADI / SOYADI	İKAMETGAH ADRESİ	PAY ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
Rıza KANDEMİR	Karargahtepe Mahallesi Şalale Sokak No.10 İç Kapı No.2 Keçiören/ANKARA	24.464.990,69	24.464.990,69
Ahmet ZORLU	Güzelyalı Mah. 3001 Sok. No:6 İç Kapı No:4 Atakum/SAMSUN	14.412.442,71	14.412.442,71
Ral Yatırım Holding A.Ş.	Varlık Mah. Yakacık Sok. 11/1 Yenimahalle/ANKARA	453.672,00	453.672,00
Diğer Ortaklar	Halka Açık	23.668.894,60	23.668.894,60
TOPLAM		63.000.000,00	63.000.000,00

3)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI / ÜNVANI	31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA PAY ADEDİ	31.12.2021 TARİHİ İTİBARIYLA SERMAYE TUTARI (TL)	31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA PAY ADEDİ	31.12.2020 TARİHİ İTİBARIYLA SERMAYE TUTARI (TL)
Rıza KANDEMİR	24.464.990,69	24.464.990,6	24.464.990,69	24.464.990,69
Ahmet ZORLU	14.412.442,71	14.412.442,71	14.412.442,71	14.412.442,71
Ral Yatırım Holding A.Ş.	453.672,00	453.672,00	453.672,00	453.672,00
Diğer Ortaklar	23.668.894,60	23.668.894,60	23.668.894,60	23.668.894,60
TOPLAM	63.000.000	63.000.000,00	63.000.000	63.000.000,00

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

- a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) :Yoktur.
b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama :Yoktur.

5)- Şirketin Yönetim Organı :

Sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu 5 adet üyeden oluşmaktadır.Yönetim kurulu üyeleri 27.03.2020 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına seçilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Seçildikleri Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi
Rıza KANDEMİR	Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı Üye)	27.03.2020	3 Yıl
Ahmet ZORLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (İcracı Üye)	27.03.2020	3 Yıl
Atahan Yasin ARAS	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	27.03.2020	3 Yıl
Hakan KARACA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	27.03.2020	3 Yıl
Bülent AYHAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	27.03.2020	3 Yıl

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Rıza KANDEMİR (Yönetim Kurulu Başkanı)

1976 Ankara doğumludur. Üniversite eğitimini Çanakkale 18 Mart Üniversitesi İnşaat Bölümünde tamamladıktan sonra büyük inşaat firmalarında 2007 yılına kadar çalışmıştır, 2007 yılından sonra Ral Yapı'da Genel Müdür olarak çalışmalarına başlamış ve halen inşaat sektöründe çalışma hayatına devam etmektedir.

Ahmet ZORLU (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

1968 Samsun doğumludur. 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 bir çok projede inşaat üretim yönetimi görevinde çalışma faaliyetlerine devam etmektedir.

Atahan Yasin ARAS (Yönetim Kurulu Üyesi)

1981 Kars doğumludur. 2003 yılında İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi inşaat bölümünden mezun olmuş ve inşaat projelerinde çeşitli görevler üstlenerek uzun süre üst düzey yöneticilik yapmıştır. 2013 yılından itibaren Ral Yapı çatısı altında şantiye koordinatörlüğü ve İnşaat Teknik Koordinatörlüğü görevine devam etmektedir.

Bülent AYHAN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1977 Ankara doğumlu olup, 1997 yılında Anadolu Üniversitesi Bilecik Meslek Yüksek Okulu Haberleşme Bölümünden mezun olmuştur. 24 yıl Umut Hırdavat Kırtasiye Elektrik İnşaat Ltd. Şti.'de satış temsilciliği yapmış olup, mevcut durum itibarıyla ihraççıda bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevini yürütmektedir

Hakan KARACA (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1977 Ankara doğumlu olup, 1994 yılında Ankara Gazi Lisesi'den mezun olmuştur.1998 yılında Kahramanmaraş Sütçü İmam Üniversitesi Otomotiv Bölümünden mezun olmuş, Ortadoğu Teknik Üniversitesi'nde 2 yıl ingilizce eğitimi almıştır. 2008 yılından beri MSİ İstanbul İç ve Dış Ltd. Şti.'de yönetici olarak çalışmakta olup, mevcut durum itibarıyla ihraççıda bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevini yürütmektedir. Sona eren hesap döneminde;

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayın Rıza Kandemir ve Ahmet Zorlu icrada görev almış, diğer yönetim kurulu üyeleri icrada görev almamıştır. 27.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantıda Yönetim Kurulu yeniden oluşturulmuş olduğundan 16.04.2020 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı ile Bağımsız üyeler Hakan Karaca ve Bülent Ayhan Denetimden Sorumlu Komite üyeliğine, Hakan Karaca, Atahan Yasin Aras ve Tayfun Ecevit Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine, Hakan Karaca ve Bülent Ayhan Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliğine seçilmişlerdir. Aday Belirleme Komitesi ve Ücret Belirleme Komiteleri görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Şirket esas sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasını sınırlayıcı hükümler bulunmamaktadır. Şirket Genel Kurulu tarafından her yıl TTK'nın 395. ve 396. maddesinde sayılan yetkiler yönetim kuruluna verilmektedir. Bu yetkilerin yönetim kurulu üyelerine verilmesinin nedeni yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev ve görevler almaya yönetim kurulu üyeliğinden önce başlamış olmasından kaynaklanmaktadır.

6)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Sona eren hesap döneminde;	
Muhasebe Müdürü ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi	: İbrahim Özyurt
Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	: Tayfun Ecevit

7)- Personel Sayısı : 3

8)- Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Şirketin 07.04.2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı'nda Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev'i işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince Yönetim Kurulu'na izin verilmesi oybirliği ile karar verilmiştir. 2021 2. çeyrek yılı dönem içerisinde bu madde kapsamında gerçekleştirilen işlem bulunmamaktadır.

B-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE 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. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan 530.631-TL'lik faydanın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır. Bu tutarın 125.684-TL Yönetim Kurulu'na sağlanan menfaatler, 404.947-TL'si üst düzey yöneticilere sağlanan faydalardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2020: 533.802TL)

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

C- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları, elde edilen sonuçlar;

Şirketin bünyesinde Araştırma Geliştirme departmanı oluşturulmamıştır.

D-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1)-Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Bağlı ortaklığımız Ral Yapı Mühendislik A.Ş'nin %50 iştiraki olan Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş'nin Ankara ili Yenimahalle ilçesinde yapılan 1000 öğrenci kapasiteli Girne Koleji 2021-2022 öğrenci kayıtları alınmıştır.Konu ile ilgili olarak Global Kıbrıs Eğitim Hizmetleri A.Ş. ile 12 yıllık kira franchising sözleşmesi imzalanmıştır.



Şirketimiz kaynaklarını verimli olarak kullanılması, şirketin sürdürülebilir karlılığının devam ettirilmesi, şirketin büyüme hedefleri doğrultusunda faaliyet alanının genişletilmesi amacıyla; Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 31.10.2019 tarihinde düzenlenen "Kahramanmaraş İli Dulkadiroğlu İlçesi 624 Adet Konut 1 Adet Ticaret Merkezi ve 1 Adet Cami İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İkmal İşi yapım işi" işi kapsamında 97.460.000,00 TL ihale bedelli Sözleşme 09.01.2020 tarihinde imzalanmıştır. Projenin %99'nı tamamlanmıştır.T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 31.12.2020 tarihinde geçici kabul tutanağı kabul edilmiştir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



İhraççı tarafından 31.12.2018 tarihinde satın alınan 2015 model, XCMG/XR220DII Model ve EN13627:2000/ISO3449:1992LEVERII Seri nolu Fore Kazık İş Makinesi Haziran 2020 tarihin başlayarak aylık 55.000 TL + KDV(%18) ücret karşılığında Corsan Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'ne kira sözleşmesi karşılığında kiralanmıştır.



FORE KAZIK MAKİNESİ
MARKASI : XCMG
MODELİ : 2015
ADET : 1

Mermer İşletme Tesisimiz İhraççının bağlı ortaklığı Hera Teknik Yapı A.Ş., Trio Teknik Yapı A.Ş. ve Ral Yapı Mühendislik A.Ş'nin T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından düzenlenen ihalelere girerek almış olduğu projelere mermer mal alım sözleşmesi kapsamında mermer satış işlemi yapmaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Fabrikamız 4000 m2 arazi üzerine kurulmuş ve 2500 m2 kapalı alana sahiptir.



Temelli organize sanayi bölgesinde bulunan mermer fabrikamızda kendi şantiyelerimizin mermer ihtiyacını karşılamaktayız. Aynı zamanda piyasaya mermer satışıımız bulunmaktadır.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından RAL YAPI MÜHENDİSLİK A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 17.08.2020 tarihinde düzenlenen "Malatya İli Battalgazi İlçesi Beydağı Mahallesi 3 ve 4 Etaplar 1. Bölge 886 Adet Konut ve 38 Adet Dükkan İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşi" işi kapsamında 185.968.976,00 TL ihale bedelli Sözleşme 14.09.2020 tarihinde imzalanmıştır. Tüm inşaatın Genel İlerleme seviyesi % 70,27' dür. Buna göre tüm bloklara ait hafriyat ve temel imalatları tamamlanmıştır. İnşaat kaba + ince imalatlar devam etmektedir.



Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından yapılan "İzmir İli Bayraklı İlçesi Rezerv Alan 8. Etap 533 Konut ve 6 Adet Dükkan İnşaatları ile Altyapı Çevre Düzenleme İşi" ihalesi sonucu, anahtar teslim yapım işi kapsamında şirketimiz payı % 80 olan HERA TEKNİK YAPI A.Ş.-OĞULHAN İNŞ.TUR.PRO.SAN.TİC.A.Ş.-GRUP LİDER İNŞ.TUR.PET.EĞİT.MED.DAN.SAN.TİC.A.Ş. ADI ORTAKLIĞI ile T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı arasında 216.971.976,00 TL bedelli sözleşme 02.08.2021 tarihinde imzalanmıştır. Şantiye krulum işlemleri başlamış olup 06.08.2021 tarihinde yer teslim tutanak imzalanmıştır. Tüm inşaatın Genel İlerleme seviyesi % 37,48' dür. Buna göre tüm bloklara ait hafriyat, temel atma ve kaba imalatları devam etmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



Şirketimizin Bağlı Ortaklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ile Özova Grup arasında hasılat bedeli 250.000.000TL ve sözleşme süresi 24 ay olan Hatay İskenderun'da 1845 Ada 12 Parsel de bulunan 3422 m2 arsa üzerine yapılacak olan ticaret ve ofis alanlarından oluşacak NEW TOWER Projesi için hasılat paylaşımı esasına göre 24.11.2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. İnşaat işlerine başlanılmış olup zemin iyileştirme işlemleri yapılmaktadır.



2)-Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:
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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3)-Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un finansal yatırımlarının tamamı Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar ve Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak tasniflenmiş hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Hisse senetlerinin tamamı teşkilatlanmış borsalarda işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmakta olup bu yatırımlar maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Hisse Senetleri*	1.958.416	--
Diğer Menkul Kıymetler	94.331	--
	2.052.747	-

* Grup'un finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değer finansal durum tablosu tarihi itibarıyla BİST'de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise ağırlıklı ortalama fiyatını ifade etmektedir.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un finansal yatırımlarının tamamı Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar ve Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak tasniflenmiş hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Hisse senetlerinin tamamı teşkilatlanmış borsalarda işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmakta olup bu yatırımlar maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

Gisad Dış Ticaret A.Ş.'nin maliyet bedeli 294.780 TL'dir. Grup'un iştirak oranı % 0,282'dir. Bu finansal varlık, bir borsa rayici olmadığından maliyet bedeli ile değerlendirilmiş ve bu maliyet bedeli bu yatırımdan beklenen nakit akımlarına göre değer düşüklüğü yönünden gözden geçirilmiştir. Bu yatırımdan gerek satış gerekse temettü yoluyla beklenen bir nakit girişi olmadığından maliyet bedelinin tamamı için karşılık ayrılmıştır. Bu yatırımdan beklenen nakit girişi olmadığı dikkate alınırken bu şirketin iflas halinde olması, faaliyette olmaması, temettü dağıtma potansiyelinin olmaması vb. hususlar göz önünde bulundurulmuştur.

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Bağlı Menkul Kıymetler	--	294.780
Bağlı Menkul Kıymetler Değ. Düşük. Karş.(-)	--	(294.780)
İştirakler	618.902	880.234
Bağlı Ortaklıklar	2.018.862	3.076.329
	2.637.764	3.956.563

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	31.12.2021		31.12.2020	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Gisad Dış Ticaret A.Ş.	--	--	0,28%	294.780
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	50%	618.902	50%	880.234
Ral Bau GmbH	100%	866.234	100%	1.801.579
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	51%	2.018.862	51%	1.274.750
Toplam		3.503.998		4.251.343
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(866.234)		(294.780)
Genel Toplam		2.637.764		3.956.563

Gisad Dış Ticaret A.Ş.'nin maliyet bedeli 294.780 TL'dir. Grup'un iştirak oranı % 0,282'dir. Bu finansal varlık, bir borsa rayici olmadığından maliyet bedeli ile değertenmiş ve bu maliyet bedeli bu yatırımdan beklenen nakit akımlarına göre değer düşüklüğü yönünden gözden geçirilmiştir. Bu yatırımdan gerek satış gerekse temettü yoluyla beklenen bir nakit girişi olmadığından maliyet bedelinin tamamı için karşılık ayrılmıştır. Bu yatırımdan beklenen nakit girişi olmadığı dikkate alınırken bu şirketin iflas halinde olması, faaliyette olmaması, temettü dağıtma potansiyelinin olmaması vb. hususlar göz önünde bulundurulmuştur.

GUD Farkı Kar ve Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31.12.2021		31.12.2020	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Gisad Dış Ticaret A.Ş.	--	--	0,28%	294.780
		--		294.780

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar

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

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Grup'un Sermayesindeki Payı	Grup'un Sermayesindeki Payı (%) 31.12.2021	Grup'un Sermayesindeki Payı (%) 31.12.2020
Trio Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	3.000.000	3.000.000	100	100
Hera Teknik Yapı A.Ş.	İnşaat	7.000.000	7.000.000	100	100
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	İnşaat	25.000.000	25.000.000	100	100
Ral Enerji A.Ş.*	Enerji	5.000.000	5.000.000	100	--

* Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.11.2021 tarihinde almış olduğu karar ile, enerji sektöründeki gelişen talebe bağlı olarak şirkete olumlu katkısı beklenmesi düşünülen ve enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 5.000.000 TL sermayeli Ral Enerji Anonim Şirketi ünvanlı yeni bir şirketin kurulmasına karar vermiş olup, kuruluş işlemleri 10.11.2021 tarihinde tamamlanmış olup Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin ("TTSG") 10.11.2021 Tarihli 10448 sayılı nüshasında ilan edilerek tescil edilmiştir.

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

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Hera Teknik Yapı A.Ş.'nin personel sayısı 11 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/3 Yenimahalle / Ankara'dır. (31 Aralık 2020: 51 kişi)

Trio Teknik Yapı A.Ş.'nin personel sayısı 1 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara'dır. (31 Aralık 2020: 3 kişi)

Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin personel sayısı 254 olup, Şirketin Ticari Sicile kayıt adresi Varlık Mahallesi Yakacık Sokak No:11/1 Yenimahalle / Ankara'dır. (31 Aralık 2020: 34 kişi)

Ral Enerji A.Ş.'nin kuruluş işlemleri yeni tamamlanmış olup personeli bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Hera Teknik Yapı A.Ş., Trio Teknik Yapı A.Ş., Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ve Ral Enerji A.Ş. firmaları Ral Yatırım Holding A.Ş. altında konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır.

İşbu raporda Ral Yatırım Holding A.Ş., Hera Teknik Yapı A.Ş., Trio Teknik Yapı A.Ş., Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ve Ral Enerji A.Ş. bir bütün olarak 'Grup' olarak tanımlanmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup hisselerinin %100 halka açık olarak 30 Ekim 1996 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

4)-Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla geri alınan paylara ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Geri Alınmış Paylar (-)	(453.672)	(592.091)
	(453.672)	(592.091)

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

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

6)-Grup aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

01.01.2021-31.12.2021 tarihleri arasında Ral Yatırım Holding A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının aleyhine devam eden davalar aşağıda belirtilmiştir.Şirket yönetim kurulu tarafından, şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davaların, şirketin olası faaliyetleri etkileyeceği öngörülmemektedir.

Davalara İlişkin Risklerin Toplam Tutarı	31.12.2021	31.12.2020
Ral Yatırım Holding A.Ş.	10.000	10.000
Hera Teknik Yapı A.Ş.	219.592	126.600
Trio Teknik Yapı A.Ş.	100	100
Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	314.413	311.153
Toplam	544.105	447.853

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Yoktur.

8)-Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

2021 yılının 4. çeyreğinde şirket geçmiş dönemlerde belirtilen hedeflere kısmen ulaşmış olup 2021 yılını 4. çeyreğini 28.569.908.-TL kârla kapatmıştır.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 31.10.2019 tarihinde düzenlenen "Kahramanmaraş İli Dulkadiroğlu İlçesi 624 Adet Konut 1 Adet Ticaret Merkezi ve 1 Adet Cami İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İkmal İşi yapım işi" işi kapsamında 97.460.000,00 TL ihale bedelli Sözleşme 09.01.2020 tarihinde imzalanan 600 günlük projenin %99 tamamlanmıştır.TOKİ tarafından 31.12.2020 tarihinde geçici kabul tutanağı kabul edilmiştir.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından RAL YAPI MÜHENDİSLİK A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 17.08.2020 tarihinde düzenlenen "Malatya İli Battalgazi İlçesi Beydağı Mahallesi 3 ve 4 Etaplar 1. Bölge 886 Adet Konut ve 38 Adet Dükkan İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşi" işi kapsamında 185.968.976,00 TL ihale bedelli Sözleşme 14.09.2020 tarihinde imzalanan 600 günlük projenin %70,27 tamamlanmıştır. Şantiye de harfiyat ve temel atma işleri yapılmaktadır. Tünel kalıp işleri tamamlanan blokların çatı imalatları, duvar imalatları yapılmakta ve buna bağlı olarak alçı, şap işleri devam etmektedir.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından yapılan "İzmir İli Bayraklı İlçesi Rezerv Alan 8. Etap 533 Konut ve 6 Adet Dükkan İnşaatları ile Altyapı Çevre Düzenleme İşi" ihalesi sonucu, anahtar teslim yapım işi kapsamında şirketimiz payı % 80 olan HERA TEKNİK YAPI A.Ş.-OĞULHAN İNŞ.TUR.PRO.SAN.TİC.A.Ş.-GRUP LİDER İNŞ.TUR.PET.EĞİT.MED.DAN.SAN.TİC.A.Ş. ADİ ORTAKLIĞI ile T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı arasında 216.971.976,00 TL bedelli sözleşme 02.08.2021 tarihinde imzalanmıştır. Şantiye krulum işlemleri başlamış olup 06.08.2021 tarihinde yer teslim tutanak imzalanmıştır. Tüm inşaatın Genel İlerleme seviyesi % 37,48' dür. Buna göre tüm bloklara ait hafriyat, temel atma ve kaba imalatları devam etmektedir.

Şirketimizin Bağlı Ortaklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ile Özova Grup arasında hasılat bedeli 250.000.000TL ve sözleşme süresi 24 ay olan Hatay İskenderun'da 1845 Ada 12 Parsel de bulunan 3422 m2 arsa üzerine yapılacak olan ticaret ve ofis alanlarından oluşacak NEW TOWER Projesi için hasılat paylaşımı esasına göre 24.11.2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.İnşaat işlerine başlanılmış olup zemin iyileştirme işlemleri yapılmaktadır

Bağlı ortaklıklarımızın üstlendiği projelerin planlanan süreç içinde zamanından önce ilerlemektedir.

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 10/09/2020 ve SPK'nın 14.09.2020 tarihli kararı ile Borsamız Pay Piyasası'nda işlem gören paylarda derinliğin artırılması amacıyla 01/10/2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Pay Piyasası Pazarı yapılanmasında değişikliğe giderek şirketimiz daha önce Ana Pazar Grup 2 işlem görürken Alt Pazar gurubuna aktarılmış ve işlem görme esasları dahilinde borsada işlem görmeye başlamıştır.Ana Pazar geçiş kriterlerini sağlayarak Borsa İstanbul tarafından 01.07.2021 tarihinde işlem görmeye başlamıştır.

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

Yoktur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10)-Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:
Yoktur.

11)-Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:
Yoktur.

E-FİNANSAL DURUM

1)-Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu

Şirket 2021 yılı 4.çeyrek dönemini 28.569.908.-TL karla ile kapatmıştır Şirketin aktif toplamı 292.934.497.-TL'dir.Şirket'in özkaynakları 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 102.868.184.-TL olup, özkaynakların ödenmiş sermayeye oranı % 163,28 olmuştur.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	214.905.260	76.113.198
Duran Varlıklar	78.029.237	75.773.282
Toplam Varlıklar	292.934.497	151.886.480
Kısa Vadeli Yükümlülükler	166.038.041	63.479.290
Uzun Vadeli Yükümlülükler	24.028.272	14.772.684
Özkaynaklar	102.868.184	73.634.506
Toplam Yükümlülükler	292.934.497	151.886.480

	2021-%	2020-%
Cari Oran (Dönen Varlık/Kısa Vadeli Borçlar)	129%	120%
Likitide oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Borçlar)	129%	118%
Borçların Toplam Kaynaklara Oranı (Toplam Borçlar/Toplam Pasif)	65%	52%
Aktif yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı)	73%	50%

	31.12.2021	31.12.2020
Satış Gelirleri	275.257.151	122.130.784
Satışların Maliyeti (-)	(232.829.601)	(106.651.342)
Brüt Kar/Zarar	42.427.550	15.479.442
Faaliyet Karı/Zararı	41.536.690	9.682.522
Vergi Öncesi Karı/Zararı	43.238.000	10.882.059
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(12.063.313)	(4.415.435)
Dönem Karı/Zararı	28.569.908	4.871.779

	2021-%	2020-%
Brüt kar marjı (Brüt Kar/Net Satışlar)	15,41%	12,67%
Faaliyet kar marjı (Faaliyet Karı/Net Satışlar)	15,09%	7,93%
Vergi öncesi kar marjı (Vergi öncesi Karı/Net Satışlar)	14,76%	7,60%
Net kar marjı (Net Karı/Net Satışlar)	10,38%	3,99%

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3)-Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket özkaynakları pay sahipleri tarafından şirket sermayesi olarak yatırılmış bulunan 63.000.000.-TL sermayenin 1,63 (%163,28) katı olup, toplam 102.868.184.-TL'dir. (31 Aralık 2020: 1,17 Kat - % 116,88%). Şirket sermayesi TTK hükümlerine göre karşılıksız kalmamıştır.

4)-Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin bağlı ortaklıklarının İdarelerden olan hakediş alacaklarının kontrollü şekilde takip edilerek yapılacak planlı tahsilatlarla kısa vadeli borçların kapatılması veya minimum seviyeye indirilmesi planlanmaktadır.

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

F- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

1)-Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

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 Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunur. Şirket bünyesinde 08 Nisan 2013 tarihli 10 numaralı Yönetim Kurulu kararına istinaden Riskin Erken Saptanması Komitesini kurmuştur. Komite 2021 yılının dördüncü çeyreğinde 6 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Şirketin Denetim Komitesi yapılan işlemler ve faaliyetlerin gerek yasal mevzuata gerekse de şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili denetimler yapmaktadır. Komite 2021 yılının dördüncü çeyreğinde 5 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

2)- Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla söz konusu Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir. Gruplar, sektördeki diğer şirketlere paralel olarak sermayeyi net borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ilişkili taraflara diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Grup yönetimi, net borç/toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

	31.12.2021	31.12.2020
Toplam borçlar	190.066.313	78.251.974
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(4.934.476)	(11.835.076)
Net borç	185.131.837	66.416.898
Toplam özsermaye	102.868.184	73.634.506
Toplam sermaye	288.000.021	140.051.404
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	64%	47%

2)- Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, fiyat riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Finansal risklerin yönetim politikası Grup'un üst düzey yönetimi ve ticari ve mali işler bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle altın fiyatındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir. Grup'un finansal riskleri yönetmek için belirlemesi gereken amaçlar şu şekilde özetlenebilir:

- Grup'un faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi Riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Grup, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

b) Likidite Riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Grup yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilir.

Grup yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmaktadır. Bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Grup ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. Ek olarak, Grup likidite yönetimi politikası, sektör bazında nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir.

c) Piyasa Riski

Cari dönemde Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

d) Döviz Kuru Riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu risk, yabancı para cinsinden borçlar ile alacaklar arasında denge kurularak yönetilmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

d) Döviz Kuru Riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu risk, yabancı para cinsinden borçlar ile alacaklar arasında denge kurarak yönetilmektedir. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Faiz Riski

Sabit ve değişken faizli finansal araçlar	31.12.2021	31.12.2020
<i>Finansal Varlıklar</i>		
-GUD Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	577.918	6.797.576
-GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	4.690.511	3.956.563
-İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	41.921	1.927
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
-Banka Kredileri	26.166.392	11.941.004
-Finansal Kiralama İşlemleri	528.698	--

G- DİĞER HUSUSLAR

1-Şirketin Performansı Etkileyen Etmenler:

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

2-Şirketin Finansman Kaynakları

İhraççının mevcut durum itibarıyla 2018 Haziran ayında iştirak edilen bağlı ortaklıkları Trio Teknik ve Hera Teknik'in konsolidasyonu ile bağlı ortaklıkları aracılığıyla inşaat & taahhüt sektöründe faaliyet göstermektedir.

- Bağlı ortaklığımız Ral Yapı Mühendislik A.Ş'nin %50 iştiraki olan Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş'nin Ankara ili Yenimahalle ilçesinde yapılan 1000 öğrenci kapasiteli Girne Koleji
- 09.01.2020 tarihinde imzalanan HERA TEKNİK YAPI A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 31.10.2019 tarihinde düzenlenen "Kahramanmaraş İli Dulkadiroğlu İlçesi 624 Adet Konut 1 Adet Ticaret Merkezi ve 1 Adet Cami İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İkmal İşi yapım işi" işi,
- Mermer İşletme Tesisimiz İhraççının bağlı ortaklığı Hera Teknik Yapı A.Ş., Trio Teknik Yapı A.Ş ve Ral Yapı Mühendislik A.Ş'nin T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından düzenlenen ihalelere girerek almış olduğu projelere mermer mal alım sözleşmesi kapsamında mermer satış işlemi yapmaktadır.
- İhraççı tarafından 2015 model Fore Kazık İş Makinesi Haziran 2020 tarihinde başlayan aylık 55.000 TL + KDV(%18) ücret karşılığında Corsan Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'ne kira sözleşmesi karşılığında kiralanmıştır.
- 14.09.2020 tarihinde imzalanan RAL YAPI MÜHENDİSLİK A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 17.08.2020 tarihinde düzenlenen "Malatya İli Battalgazi İlçesi Beydağı Mahallesi 3 ve 4 Etaplar 1. Bölge 886 Adet Konut ve 38 Adet Dükkan İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşi" işi

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş., payı % 80 olan HERA TEKNİK YAPI A.Ş.-OĞULHAN İNŞ.TUR.PRO.SAN.TİC.A.Ş.-GRUP LİDER İNŞ.TUR.PET.EĞİT.MED.DAN.SAN.TİC.A.Ş. ADİ ORTAKLIĞI ile T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından yapılan "İzmir İli Bayraklı İlçesi Rezerv Alan 8. Etap 533 Konut ve 6 Adet Dükkan İnşaatları ile Altyapı Çevre Düzenleme İşi" işi
- Şirketimizin Bağlı Ortaklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ile Özova Grup arasında hasılat bedeli 250.000.000TL ve sözleşme süresi 24 ay olan Hatay İskenderun'da 1845 Ada 12 Parsel de bulunan 3422 m2 arsa üzerine yapılacak olan ticaret ve ofis alanlarından oluşacak NEW TOWER Projesi için hasılat paylaşımı esasına göre 24.11.2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.İnşaat işlerine başlanılmış olup zemin iyileştirme işlemleri yapılmaktadır.

3-Finansal Tablolarda Yer Almayan Diğer Hususlar
Yoktur.

4- Şirketin Gelişimi Hakkındaki Yapılan Öngörüler
Yoktur.

5- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri
Yoktur

6-Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 63.000.000 adet paydan meydana gelmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 90.000.000-TL'dir.

7-Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri

İnşaat Sektörü;

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

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

Yarattığı katma değer ve istihdam olanaklarıyla ülke ekonomileri için çoğu zaman bir kaldıraç görevini üstlenen inşaat sektörü ayrı bir öneme sahiptir. Artan nüfus ile birlikte dünya hızla değişmekte, gelişmektedir. Bu gelişim insan ihtiyaçlarını da artırırken, inşaat sektörü artan insan ihtiyaçlarını karşılamak için anahtar rol üstlenen bir sektör olmaktadır.

İnşaat sektörünün büyüme oranları ile ülke GSYH büyüme oranları aşağıda gösterilmiştir. Söz konusu tablodan da görüleceği üzere ülke ekonomik faaliyetlerinde yavaşlama başladığında inşaat sektöründe daralma çok daha sert boyutlarda yaşanmaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8- Hasılat ve Satışların Maliyeti:

8.1. Satış Gelirleri

Grup'un 01 Ocak-31 Aralık 2021 ve 2020 dönemleri itibarıyla satış hasılatının detayı aşağıdaki gibidir:

Satış Gelirleri	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
İnşaat Hakediş Gelirleri	221.553.280	113.131.250
Ticari Mal Satışları	53.703.871	8.999.534
Net satışlar	275.257.151	122.130.784

8.2. Satışların Maliyeti

Grup'un 01 Ocak-31 Aralık 2021 ve 2020 dönemleri itibarıyla satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

SATIŞLARIN MALİYETİ	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Ticari Satışlarının Maliyeti (-)	(46.587.569)	(8.270.626)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(186.242.032)	(98.380.716)
Toplam	(232.829.601)	(106.651.342)

9-Genel Yönetim Giderleri

Grup'un 01 Ocak-31 Aralık 2021 ve 2020 dönemleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Personel Giderleri (-)	(2.294.541)	(1.833.465)
Mahkeme ve Dava Giderleri (-)	(674.410)	(561.478)
Seyahat Giderleri (-)	(55.209)	(110.108)
Danışmanlık Hizmeti Giderleri (-)	(495.694)	(489.444)
Nakliye ve Kargo Giderleri (-)	(14.469)	(5.942)
Noter ve Tescil Giderleri (-)	(37.915)	(109.735)
Ofis Giderleri (-)	(416.943)	(73.314)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	(57.355)	(162.641)
Sigorta Giderleri (-)	(79.954)	(57.941)
Aidat Giderleri (-)	(31.137)	(250.855)
Haberleşme Giderleri (-)	(3.350)	(43.275)
Vergi Resim ve Harç Giderleri (-)	(939.910)	(384.581)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(226.060)	(266.834)
Bakım, Onarım Giderleri (-)	(195.868)	(33.809)
Amortisman Giderleri (-)	(113.297)	(216.093)
Diğer Giderler (-)	(358.081)	(153.561)
	(5.994.193)	(4.753.076)

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10- Personel ve İşçi Hakkındaki Bilgiler

Şirket'in personel sayısı 3 'dir.2 kişi idari personel olup diğerleri mavi yaka statüsündedir.(31 Aralık 2020; 6 kişi)

Bağlı ortaklığımız olan;
Hera Teknik Yapı A.Ş'de 10 kişi çalışmaktadır.
Trio Teknik Yapı A.Ş.'de 1 kişi çalışmaktadır.
Ral Yapı Mühendislik A.Ş'de 101 kişi çalışmaktadır.

10.1. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar:

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele Borçlar	602.542	675.208
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	204.866	157.998
Toplam	807.408	833.206

11-Merkez Dışı Örgütler

Yoktur.

12-Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;
Yoktur.

13-İlave bilgiler;

Yoktur.

14- Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler;
Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

14.1. İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.12.2021	31.12.2020
MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.	39.529.926	--
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	956.894	1.279.682
Diğer	210.310	2.450.000
	40.697.130	3.729.682

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

14.2. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.12.2021	31.12.2020
Zrl Yapı İnşaat A.Ş.	700.354	--
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	--	17.972.408
Rıza Kandemir	112.789	25.991
Ahmet Zorlu	208.299	87.918
Emre Zorlu	2.237.230	404.393
Dursun Zorlu	--	370.996
Atahan Yasin Aras	31.778	542.113
Diğer	643.893	1.140
	3.934.343	19.404.959

14.3. İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Grup'un 31 Aralık 2021 ve tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.12.2021	31.12.2020
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	297.882	11.402.782
Ahmet Zorlu	571.857	172.325
Emre Zorlu	146.775	--
Aras Han Grup Yapı İnşaat A.Ş.	7.802.978	--
ZRL Yapı İnşaat A.Ş.	1.534.060	--
Diğer Adi Ortaklıklara Borçlar	--	3.570.913
	10.353.552	15.146.020

14.4. İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.12.2021	31.12.2020
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	313.588	9.324.363
Rıza Kandemir	6.386.641	772.059
Ahmet Zorlu	6.624.662	20.333
Diğer	119.919	60.578
	13.444.810	10.177.333

14.5. İlişkili Tarflardan Gelirler

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir;

Gelirler-Cari Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	1.509.399	266.903	13.328	--	1.789.630
	1.509.399	266.903	13.328	--	1.789.630
Gelirler-Önceki Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	7.188.854	50.169	--	521	7.239.544
	7.188.854	50.169	--	521	7.239.544

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

14.6. İlişkili Tarfalardan Giderler

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan giderler aşağıdaki gibidir;

Giderler-Cari Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	--	--	(4.847)	(34.502)	(39.349)
	--	--	(4.847)	(34.502)	(39.349)

Giderler-Önceki Dönem	Hizmet	Kira	Diğer	Malzeme	Toplam
Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	--	--	(9.350.451)	(1.512)	(9.351.963)
Diğer	--	--	--	(2.940.190)	(2.940.190)
	--	--	(9.350.451)	(2.941.702)	(12.292.153)

14.7. Üst yönetime sağlanan menfaatler; 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin detayı aşağıdaki gibidir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır.

	31.12.2021	31.12.2020
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	404.947	117.502
Yönetim Kuruluna Sağlanan Menfaatler	125.684	416.300
	530.631	533.802

14.8. İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Giderler
Yoktur

15. Taahhütler ve Şarta Bağlı Yükümlülükler:

15.1. Verilen Teminatlar

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	31.12.2021	31.12.2020
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	152.703.933	66.029.868
-Teminat	45.148.933	29.559.868
-İpotek	107.555.000	36.470.000
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	190.681.000	176.722.000
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer verilen TRİ'ler toplam tutarı	-	-
Toplam	343.384.933	242.751.868
Grup'un Özkaynaklar Toplamı	102.868.184	73.634.506
Grup'un Vermiş Olduğu TRİ'lerin Özkaynaklarına Oranı	334%	330%

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

15.2. Verilen Teminat Mektupları

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 45.148.933.-TL ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla 29.559.868.-TL'lik verilen teminat mektubu bulunmaktadır.

15.3. Alınan Teminatlar

Yoktur. (31.12.2020: Yoktur.)

15.4 Verilen Kefaletler

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolidasyon içi şirketlerine 190.681.000.-TL kefalet vermiş olup tamamı genel kredi tesisine yönetlidir. (31 Aralık 2020: 176.722.000.-TL).

Türü	31.12.2021	31.12.2020
Konsolidasyon İçi Verilen Kefaletler	190.681.000	176.722.000
Konsolidasyon Dışı Verilen Kefaletler	--	--
Toplam teminat tutarı	190.681.000	176.722.000

15.5. Verilen Taahhütler

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla verilen taahhütlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklığımız Ral Yapı Mühendislik A.Ş'nin %50 iştiraki olan Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş'nin Ankara ili Yenimahalle ilçesinde yapılan 1000 öğrenci kapasiteli Girne Koleji 2021-2022 öğrenci kayıtları alınmıştır.Konu ile ilgili olarak Global Kıbrıs Eğitim Hizmetleri A.Ş. ile 12 yıllık kira franchising sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirketimiz kaynaklarını verimli olarak kullanılması, şirketin sürdürülebilir karlılığının devam ettirilmesi, şirketin büyüme hedefleri doğrultusunda faaliyet alanının genişletilmesi amacıyla; Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından Hera Teknik Yapı A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 31.10.2019 tarihinde düzenlenen "Kahramanmaraş İli Dulkadiroğlu İlçesi 624 Adet Konut 1 Adet Ticaret Merkezi ve 1 Adet Cami İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İkmal İşi yapım işi" işi kapsamında 97.460.000,00 TL ihale bedelli Sözleşme 09.01.2020 tarihinde imzalanmıştır. Projenin %99'u tamamlanmıştır. T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 31.12.2020 tarihinde geçici kabul tutanağı kabul edilmiştir.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından 17.08.2020 tarihinde düzenlenen "Malatya İli Battalgazi İlçesi Beydağı Mahallesi 3 ve 4 Etlaplar 1. Bölge 886 Adet Konut ve 38 Adet Dükkan İnşaatları İle Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşi" işi kapsamında 185.968.976,00 TL ihale bedelli Sözleşme 14.09.2020 tarihinde imzalanmıştır. Tüm inşaatın Genel İlerleme seviyesi % 70,27' dür. Buna göre tüm bloklara ait hafriyat ve temel imalatları tamamlanmıştır. İnşaat kaba + ince imalatlar devam etmektedir.

Şirketimiz Bağlı Ortaklıklarından HERA TEKNİK YAPI A.Ş., T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından yapılan "İzmir İli Bayraklı İlçesi Rezerv Alan 8. Etap 533 Konut ve 6 Adet Dükkan İnşaatları ile Altyapı Çevre Düzenleme İşi" ihalesi sonucu, anahtar teslim yapım işi kapsamında şirketimiz payı % 80 olan HERA TEKNİK YAPI A.Ş.-OĞULHAN İNŞ.TUR.PRO.SAN.TİC.A.Ş.-GRUP LİDER İNŞ.TUR.PET.EĞİT.MED.DAN.SAN.TİC.A.Ş. ADI ORTAKLIĞI ile T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı arasında 216.971.976,00 TL bedelli sözleşme 02.08.2021 tarihinde imzalanmıştır. . Şantiye krulum işlemleri başlamış olup 06.08.2021 tarihinde yer teslim tutanak imzalanmıştır.

Şirketimizin Bağlı Ortaklıklarından Ral Yapı Mühendislik A.Ş. ile Özova Grup arasında hasılat bedeli 250.000.000TL ve sözleşme süresi 24 ay olan Hatay İskenderun'da 1845 Ada 12 Parsel de bulunan 3422 m2 arsa üzerine yapılacak olan ticaret ve ofis alanlarından oluşacak NEW TOWER Projesi için hasılat paylaşımı esasına göre 24.11.2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.İnşaat işlerine başlanılmış olup zemin iyileştirme işlemleri yapılmaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2021 – 31.12.2021 hesap dönemi faaliyetleri ile ilgili Faaliyet Raporumuz ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunu, bilgilerinize sunuyoruz.

BÖLÜM I –KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirket 2021 yılının dördüncü çeyreğinde Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin mevcut piyasa yapısı ve ortaklık yapısı çerçevesinde uygulanmaktadır.

Şirket, Kurumsal Yönetim İlkelerini hem şirket hem de pay sahipleri açısından gerekli görmektedir. Şirket açısından Kurumsal Yönetim İlkelerinin benimsenmiş olmasının düşük sermaye maliyeti, finansman imkanlarının ve likiditenin artması, şirket imajının yükselmesi, yerli ve yabancı yatırımcıların şirkete ilgisinin artması yönünde önemli fırsatlar yaratacağı düşünülmektedir. Pay sahipleri açısından haklarını daha kolay kullanabilecekleri daha şeffaf bir yönetim ve daha çok bilgi sahibi oldukları bir yapı oluşacaktır. Bu da pay sahipleri için tercih nedeni olacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim tebliği (II-17.1)'nin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum başlıklı 8. Maddesine istinaden, ilgili tebliğ ekinde yer alan ve Kurul'un 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanan ayrıca 10.01.2019 tarih ve 2/249 sayılı kararı ile duyurulan "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (UFR) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na (KYBF) aşağıda sunulan KAP adreslerinden ulaşılabilir.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (UFR) : <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1009588>

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) : <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1009587>

Şirket ana sözleşmesine göre pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı (genel kurula katılım hakkı, oy hakkı, kar payı hakkı, payların devri vs gibi) hükümler bulunmamaktadır. Her yıl detaylı olarak hazırlanan faaliyet raporları ve yasal mevzuat gereği açıklanması zorunlu olan haller için yapılan özel durum açıklamalarıyla pay sahiplerinin hakları korunmakta ve pay sahiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmaktadır.

Şirket kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konularında SPK'nın düzenlemeleri kapsamında olması sebebiyle yasal yükümlülüklerini yerine getirmekte, dönemsel olarak finansal tablolarını, dipnotlarını, Bağımsız Denetim Raporlarını kamuya açıklamaktadır. Ayrıca olağanüstü durumlar söz konusu olduğunda Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda özel durum açıklamaları yapmaktadır.

Şirket menfaat sahipleri ilişkileri açısından; çalışanlarının yönetime katılımını sağlayıcı çalışmalarını teşvik ederek şirket yönetimine katılımı desteklemektedir.

Şirket,

a) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan (II-17.1) sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan uygulanması zorunlu tutulan ilkelerin tümüne uygunluk sağlamakla birlikte, zorunlu olmayanların uygulanması konusunda gerekli düzenlemeleri yapmak için çalışmalarını sürdürmektedir.

b) (II-17.1) sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan Uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinden uygulanmayan maddeler aşağıda belirtilmiştir. 2.1.3. Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken KAP bildirimleri Türkçe dışında bir dilde yapılmamaktadır.

2.1.4. Şirket hakkında internet sitesinde yer alan bilgiler Türkçe dışında başka bir dilde yayınlanmamaktadır.

4.2.8. Yönetim Kurulu Üyelerimizin 6102 sayılı TTK 361. Maddesi kapsamında mesleki sorumluluk sigortası bulunmamaktadır.

4.5.5. Beş kişilik Yönetim Kurulumuz bünyesinde iki bağımsız ve bir icracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi bulunmasından dolayı, bu nitelikteki Yönetim Kurulu Üyelerimiz birden fazla komitede görev almaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

1.1 Yatırımcı İlişkiler Bölümü

Şirketin Yatırımcı İlişkiler Bölümü ile bölüm yöneticisi ve bölüm personelinin isimleri, iletişim bilgileri,

Bölüm Yöneticisi : Tayfun Ecevit
Tel : 0 312 3350628
Mail : yatirimci.iliskileri@ralyatirim.com
Mali ve İdari İşler Koordinatör : İbrahim Özyurt
Tel : 0 312 3350628
Mail : info@ralyatirim.com

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince faaliyette bulunan Yatırımcı İlişkiler Bölümü yatırımcı haklarını kullanımı konusunda faaliyet gösterir. Yönetim Kurulu ve yatırımcı arasındaki iletişimi sağlar. Yatırımcı İlişkiler Bölümü başlıca görevleri; pay sahiplerine ilişkin kayıtların tutulması, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama, Şirketin genel kurul toplantılarının düzenlemelere uygun olarak yapılması, genel kurulla ilgili dökümanların hazırlanması ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetleme ve izlemektir. Yatırımcılar tarafından şirkete faaliyet döneminde ortalama 60 adet soru gelmiştir. Bu sorulardan Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince kamuya açıklanmamış bilgi talepleri cevaplandırılmamakta, bunun haricinde kalan diğer kar payı ve paylar ile ilgili konulardaki soruların tamamı yanıtlanarak pay sahipleri ve yatırımcılar bilgilendirilmektedir.

1.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketin pay sahipleri şirkete telekomünikasyon araçları ile ulaşarak bilgi taleplerini ve sorularını iletmektedirler. Sorulan sorular genellikle sermaye artırımları ve şirketin mali durumu ile ilgilidir. Şirketin finansal tabloları, faaliyet raporları, kar dağıtım önerisi, genel kurul bilgilendirme dökümanları şirket merkezinde ve şirketin internet sitesinde yatırımcılar bölümünde bulunmaktadır. Genel bilgilendirme yöntemi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda özel durum açıklamaları kullanılmaktadır. Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 97 adet özel durum açıklaması olmuştur. Kamuyu Aydınlatma Esasları çerçevesinde özel durum açıklamalarının tamamı yasal mevzuata uygun olarak süresinde yapılmıştır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Yatırımcı Hizmetleri ve KAP'ın 2020 yılının dördüncü çeyreğinde özel durum açıklaması ile ilgili ek açıklama talebi olmamıştır.

Ayrıca e-MKK Bilgi Portalında şirketin kurumsal bilgileri duyurulmaktadır. Dönem içinde özel Denetçi tayini talebi olmamıştır.

Genel Kurul Toplantıları

- Şirket 2021 yılında 2020 yılı faaliyetine ilişkin Olağan Genel Kurulunu 07 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirmiştir. Genel Kurulda toplam 63.000.000 adet paydan 24.464.990,691 adedinin katılımı sonucu % 38,8 oranındaki bir çoğunluk ile toplantı yapılmıştır. Şirketin Genel Kurul toplantıları için ana sözleşmesinde özel bir toplantı nisabı belirlenmemiş olup toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu'nun hükümleri uygulanmaktadır. Toplantılara ilişkin davetler 11 Mart 2021 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde ilan yoluyla yapılmıştır. Bu davet ilanlarında genel kurulun yeri, gün ve saati, genel kurul toplantısına katılacak vekiller için vekaletname örneği ve 2020 yılı faaliyetlerine ait finansal tablolar, yönetim kurulu, bağımsız denetçi raporlarının hangi tarihte ve nerede ortakların incelemesine hazır bulundurulacağı hususlarında bilgilere yer verilmiştir. Genel kurul öncesi finansal tablolar, yönetim kurulu raporu, bağımsız denetçi raporu, kar dağıtım önerisi, genel kurul bilgilendirme dökümanı şirketin merkezinde ve şirketin internet sitesinde yatırımcılar bölümünde pay sahiplerinin bilgilerine sunulmaktadır. Yıllar itibarıyla genel kurul tutanaklarına, hazırlanmış cetvellerine şirketin merkezinde ve şirketin internet sitesinde yatırımcılar bölümünden ulaşılabilir. 26

ÖNEMLİ GÜNDEM MADDELERİ

Gündemin 5. Maddesinde; Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu Seri: II-14.1 sayılı Tebliği hükümleri dahilinde, Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01. 2020-31.12.2020 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 4.871.778 TL tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

anlaşıldığından, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde, mali tablolarda -40.251.256 TL geçmiş yıl zararlarının olması nedeniyle dönem karının geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesine, 2020 yılı hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımını yapılamayacağı hususu Genel Kurul'a sunuldu ve katılanların oy birliği ile kabul edildi.

Gündemin 6. Maddesinde; 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 2021 yılı için Şirketin iş ve işlemleri denetlemek üzere AKADEMİK BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.'nin seçilmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir. Medya genel kurul toplantısına katılmamıştır.

Şirketin nama yazılı payları mevcut olmadığından ayrıca bir davet şekli yapılmamaktadır.

Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketin ana sözleşmesine göre olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her payın bir adet oy hakkı bulunmakta olup, oyda imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Genel Kurul toplantılarında oylar açık ve el kaldırmak suretiyle kullanılmaktadır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanımına ilişkin düzenlemelerine uygun hareket edilir.

Şirketin karşılıklı iştirak ilişkisine sahip ortakları genel kurulda oy kullanabilmektedir. Şirket yönetim kurulunda azınlık payları temsil edilmemekte olup şirketin genel kurul toplantılarında birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

Kar Payı Hakkı

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketin kar dağıtım politikası faaliyet raporunda ve şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Şirketin 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 döneminin bitimini takiben yapılmaktadır. Kar dağıtımının olması durumunda, kar dağıtımını genel kurulda alınan dağıtım tarihi kararına uygun olarak süresinde yapılacaktır.

Kar payı hesaplamaları ve ödemeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu konudaki tebliğ ve ilke kararları doğrultusunda gerçekleştirilir. Son üç yılda dağıtılabilecek 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 tesbit 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 oluşturur.

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.

Bakiyenin kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtılmasına dönem sonu karı olarak bilançoda bırakılmasına kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave edilmesine özel bir fonda toplanmasına veya fevkalade

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yedek akçe olarak ayrılmasına sözleşme veya ilgili yasa hükümlerine aykırı olmamak kaydı ile sair surette tefriğine 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 verilemez. Yönetim Kurulu üyelerine, memur ve müstahdemlere ayrılacak miktardan, II temettü olarak hissedarlara dağıtılmasına kararlaştırılan ve kara iştirak eden diğer kişilere dağıtılan paralardan T.T.Kanununun 466 maddesi 2.fıkrası 3 numaralı bendi gereğince %10 kesilerek umumi yedek akçeye eklenir.

Karın Tevzii 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.

Payların Devri

Şirketin sermayesini temsil eden payların tamamı hamiline yazılı paylardan oluşmakta olup payların devri hususunda ana sözleşmede kısıtlayıcı hükümler bulunmamaktadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Bilgilendirme Politikası

Şirket 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 gözeterek şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde yapılması esastır.

Bu çerçevede Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda ve Şirket finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Ancak kamuya açıklanan bilgiler, rekabet gücünü engelleyerek 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 Şirkete pay sahipleri ve diğer menfaat sahipleri tarafından yöneltilen sorulara cevap olarak daha önce kamuya duyurulmamış olan bir bilginin açıklanmasına 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 geçtikten sonra kamuya açıklanır. Şirketin halen www.ralyatirim.com adresinde bulunan internet sitesi 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 Yöneticisi 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.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet adresi www.ralyatirim.com olup, şirketle ilgili bilgiler Yatırımcılar Bölümü ile Bilgi Toplumu Hizmetleri yer almaktadır. İnternet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara yer verilmektedir. Şirketin internet sitesinde yer alan bilgilerin İngilizceye çevrilme çalışmaları devam etmektedir. İnternet sitesinde ki ana başlıklar şöyledir.

***Şirket Hakkındaki Bilgiler**

Ticaret Unvanı

Merkez Adresi

İletişim Adresi

Elektronik Posta Adresi

Web Adresi

Tescil Tarihi

Ticaret Sicil Numarası

Ticaret Sicil Memurluğu

Vergi Dairesi

Vergi No

Şirketin Süresi

Fili Faaliyet Konusu

Çıkarılmış Sermaye

Kayıtlı Sermaye Tavanı

Son Durum İtibariyle Sermayenin % 5 ve Fazlasına Sahip Ortaklar Arasında Dağılımı

Son Durum İtibariyle Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi

Son Durum İtibariyle Ortaklık Sermaye Piyasası Araçlarının Kote Edildiği Borsalar veya İşlem Gördüğü

Teşkilatlanmış Piyasalar

Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Bağlantı Kurulacak Şirket Yetkilileri

*Şirket Bilgilendirme Politikası

*Şirket Ana Sözleşmesi

*Finansal Tablolar ve Dipnotları

*Kurumsal Yönetim Uyum Raporları

*Özel Durum Açıklamaları

*İzahname

*Olağan Genel Kurul

*Olağanüstü Genel Kurul

Faaliyet Raporu

Şirketin faaliyet raporu, Kurumsal Yönetim İlkelerine ve mevzuatta belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

3.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak menfaat sahiplerine SPK mevzuatı gereğince kamuya açıklanan finansal tablo ve raporlarda yer alan bilgilere ek olarak, menfaat sahipleri bilgi talep etmeleri durumunda kendilerine gerekli bilgi verilmektedir. Ayrıca menfaat sahipleri gerek genel kurullar, gerek de kamuyu aydınlatma esasları çerçevesinde özel durum açıklamaları yoluyla, telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedirler. Bu bilgilendirmeler faaliyet raporları ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığı ile yapılmaktadır.

3.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir düzenleme bulunmamakla birlikte, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri, düzenli toplantılar yapılmak suretiyle bilgilendirilmektedir. Şirketin müşteri memnuniyeti önceliği olan, vazgeçilmez amacıdır. Bu memnuniyetin gerçekleşmesi amacıyla firma yetkilileri tarafından müşteriler ile direkt görüşmeler yapılmaktadır.

3.3 İnsan Kaynakları Politikası

Şirket tüm faaliyetlerinde iş sağlığı ve güvenliğine önem vererek, sürekli eğitim ile öğrenen gelişen ve katılımcılığın ön planda tutulduğu bir insan kaynakları politikası oluşturmuştur. Şirket işe alım politikası oluşturarak doğru işe doğru insan tercihi ile çalışanların kariyer hedefleri ile birlikte kişisel yeterliliklerini de dikkate alınarak aynı durumdaki personele fırsat eşitliği sağlamaktadır. Şirket de çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamış olup oluşabilecek sorunlar şirket organizasyon yapısı içinde çözülmektedir. Çalışanlardan 2021 4. çeyreğinde ve önceki yıllarda ayrımcılık konusunda gelen bir şikayet bulunmamaktadır.

3.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket misyon ve vizyonu ile ilgili şirket politikası olarak belirlemiş, Buna göre şirket politikası aşağıdaki gibidir;

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

Şirket 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.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

4.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu

Esas sözleşme Madde 7-

Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına göre ortaklar arasından seçilecek en az 5 ve en çok 9 üyeden teşekkül edecek bir yönetim kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu görev süresi en az bir yıl en çok üç yıldır. Genel Kurul ilk önce yönetim kurulunun üye sayısını ve görev süresini tespit eder ve ondan sonra yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Yıl içinde herhangi bir şekilde boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk ortaklar genel kurulunun tasvibine sunulmak kaydı ile yönetim kuruluna atama yapılabilir. Bu şekilde atanan üye, yerine atandığı üyenin görev süresini

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tamamlar. Yasa ve ana sözleşme gereği de genel kurulca karar alınması zorunlu olan tasarruf ve muameleler dışındaki her türlü kararı almaya yönetim kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu bağımsız üye nitelikleri, sayısı, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre, Yönetim Kurulu için getirilen yüksek öğrenim şartı kriteri ise Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir.

Şirketin işleri bizzat yönetim kurulunca yönetilebileceği gibi yönetim kurulunun kendi içinden veya dışından tayin edeceği bir veya müdür marifetiyle yönetilebilir. Bağımsız yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu üyeleri Şirkette personel olarak da görev alabilirler.

Yönetim Kurulu Toplantıları :

Esas sözleşme Madde 9 -

Yönetim Kurulu her yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapacağı ilk toplantıda kendi üyeleri arasında bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdiği takdirde üyeleri arasında bir veya bir kaç murahhas üye seçebilir. Murahhas Üyeler, Yönetim Kurulu toplantı halinde olmadığı zamanlarda şirket adına yaptığı işleri ilk toplantıda yönetim kurulunun tasvibine sunar.

Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdikçe başkan veya başkan vekillerinden birinin daveti ile toplanır. Yönetim kurulunun herhalde ayda bir defa toplanması mecburidir.

Şirketi Temsil ve İltzam

Esas sözleşme Madde 10-

Şirketi, İdare Meclisi temsil eder. Şirket tarafından yapılacak her türlü muamelelerin, mukavele, taahhüt ve senetlerin muteber olabilmesi için şirketin ünvanı altına şirketi temsile yetkili iki kişinin imza vaz etmesi ile mümkün olacaktır. İdare meclisi temsil yetkisini kısmen veya tamamen şirket müdürlerine ve sair görevlilere devredebilir. İdare meclisi dışarıdan şirkete kendi görev süresi ile bağlı olmayarak kendi içinden veya bir veya birkaç müdür tayin edebilir. Bu takdirde şirket adına muamele yapacak olanların yetki hudutları idare meclisi kararı ile tesbit ve Ticaret Siciline Tescil edilerek ilan olunur. Ayrıca bu kişilerin ücretleri ve vazifeleri İdare Meclisince tesbit ve tayin olunur. Bunların azline de İdare Meclisi yetkilidir.

Sona eren hesap döneminde Şirket yönetim kurulu 3 yılığına aşağıdaki isimlerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Seçildikleri Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi(*)
Rıza Kandemir	Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı Üye)	27.03.2020	3 Yıl
Ahmet Zorlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (İcracı Üye)	27.03.2020	3 Yıl
Atahan Yasin Aras	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	27.03.2020	3 Yıl
Hakan Karaca	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	27.03.2020	3 Yıl
Bülent Ayhan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)	27.03.2020	3 Yıl

(*)Yönetim Kurulu Üyeleri 27 Mart 2020 tarihinde yapılan Genel kurulda alınan karara göre 2022 yılı İlk Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görev almasını sınırlayıcı hükümler bulunmamaktadır. Şirket Genel Kurulu tarafından her yıl TTK'nın 395. Ve 396. Maddesinde sayılan yetkiler yönetim kuruluna verilmektedir. Bu yetkilerin yönetim kurulu üyelerine verilmesinin nedeni yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev ve görevler almaya yönetim kurulu üyeliğinden önce başlamış olmasından kaynaklanmaktadır.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Rıza Kandemir	Hera Teknik Yapı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	7.500.000	0,00	0,00
Rıza Kandemir	Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	25.000.000	0,00	0,00
Rıza Kandemir	Eligans Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	500.000	125.000	25
Rıza Kandemir	Trio Teknik Yapı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	3.000.000	0,00	0,00
Rıza Kandemir	MÇ Müteahhitlik Yapı İnşaat A.Ş.(Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'yi Temsilen)	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	2.500.000	1.275.000	51
Rıza Kandemir	Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş. (Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'yi Temsilen)	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	2.100.000	1.050.000	50
Rıza Kandemir	Ral Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	5.000.000	0,00	0,00
Rıza Kandemir	Ral Kitle Fonlama Platformu A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	1.000.000	690.000	69
Ahmet Zorlu	Hera Teknik Yapı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte	7.500.000	0,00	0,00
Ahmet Zorlu	Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte	25.000.000	0,00	00,0
Ahmet Zorlu	Trio Teknik Yapı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte	3.000.000	0,00	0,00
Ahmet Zorlu	Ral Academia Eğitim Kurumları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	2.100.000	0,00	0,00
Ahmet Zorlu	Eligans Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Etmekte	500.000	125.000	25
Ahmet Zorlu	Ral Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	Devam Etmekte	5.000.000	0,00	0,00
Atahan Yasin Aras	Eligans Tarım ve Hayvancılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	500.000	125.000	25
Atahan Yasin Aras	Ral Yapı Mühendislik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	25.000.000	0,00	0,00
Atahan Yasin Aras	Hera Teknik Yapı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	7.500.000	0,00	0,00
Atahan Yasin Aras	Ral Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	5.000.000	0,00	0,00
Atahan Yasin Aras	Trio Teknik Yapı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	3.000.000	0,00	0,00

4.2.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketin ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin seçim kriterleri hususunda bir düzenleme mevcut olmamakla birlikte mevcut yönetim kurulu üyeleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 4.2.1, 4.2.2 ve 4.2.3, 4.2.4, 4.2.7 maddelerinde yer alan ilkelerle örtüşmektedir.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İdare Meclisinin Vazifeleri:

Esas Sözleşme Madde 11-

İdare Meclisi, şirketi resmi daireler, mahkemeler ve üçüncü şahıslara karşı temsile, şirketin maksat ve mevzuuna dahil olan her nevi işlerin ve hukuki muameleleri şirket adına yapmağa, şirket mevzuuna dahil gayrimenkul alım ve satımı ile ipotek vesair ayni hak tesis ve fekkine, sulh olmaya veya hakem tayin etmeğe, umumi heyete arz olunacak yıllık raporu ve senelik hesapları tanzim ve tevzi olunacak temettü miktarını umumi heyete teklif etmekle vazifeli olduğu gibi kanun ve mukavelenamenin tahmil eylediği işleri de ifa eder.

İdare meclisi reisi bulunmadığı takdirde reis vekilinin başkanlığında toplanır.

Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdikçe başkan veya başkan vekillerinden birinin daveti ile toplanır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenmekte olup gündem maddelerine ilişkin Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerden gelen talepler dikkate alınmaktadır. Yönetim Kurulu 31 Aralık 2021 itibarıyla toplam 30 adet toplantı yapmış olup bu toplantılara katılım % 99 olmuştur. Şirket ihtiyacı ve üyelerden gelen talepler dikkate alınarak bir sonraki yönetim kurulu toplantısı tarihi belirlemektedir. Toplantılara ilişkin iletişim telekomünikasyon araçları yoluyla yapılmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarında farklı görüşü yansıtan oyların bulunması halinde oy gerekçeleri karar zaptına geçirilir. Yönetim Kurulu kararları Karar Defterine gündemi de içerecek şekilde yazılarak toplantıya katılan üyeler tarafından imzalanır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan sekreteryası tarafından Yönetim Kurulu üyelerine toplantı gündemi ve bununla ilgili dokümanlar kendilerine ulaştırılmak suretiyle bilgilendirilir. Yönetim Kurulu ve üyelerinin ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı dahil tüm yönetim kurulu üyeleri eşit oy hakkına sahiptir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu İlkelerle uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri dönem içinde Şirket'le işlem yapmamış olup, Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev'i işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince 07 Nisan 2021 tarihli 2020 yılı Olağan Genel Kurulumuzda yetki verilmiştir.

4.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapı ve Bağımsızlığı

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

Denetimden Sorumlu Komite

Ad-Soyad	Görevi	Şirket ile İlişkisi	Niteliği
Hakan Karaca	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız /İcrada Görevli Değil
Bülent Ayhan	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 2021 dördüncü çeyreğinde 5 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE		
Toplantı Sayısı	Toplantı Tarihi	Konusu
1	06.03.2021	2020 Yılı Dönemi Finansal Tabloların İncelenmesi
2	10.03.2021	Bağımsız Denetim Şirketinin Belirlenmesi
3	08.06.2021	2021 1. Çeyrek Finansal Tabloların İncelenmesi
4	18.08.2021	2021 2. Çeyrek Finansal Tabloların İncelenmesi
5	08.11.2021	2021 3. Çeyrek Finansal Tabloların İncelenmesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad-Soyad	Görevi	Şirket ile İlişkisi	Niteliği
Hakan Karaca	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız /İcrada Görevli Değil
Atahan Yasin Aras	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil /İcrada Görevli Değil
Tayfun Ecevit	Üye	Yatırımcı İlişkiler 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 2021 dördüncü çeyreğinde 4 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTE		
Toplantı Sayısı	Toplantı Tarihi	Konusu
1	06.03.2021	2020 Yılı Sonu Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Değerlendirilmesi ve Raporu
2	08.06.2021	2021 yılı 1. Çeyrek Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Değerlendirilmesi Raporu
3	18.08.2021	2021 yılı 2. Çeyrek Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Değerlendirilmesi Raporu
4	08.11.2021	2021 yılı 3. Çeyrek Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Değerlendirilmesi Raporu

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ad-Soyad	Görevi	Şirket ile ilişkisi	Niteliği
Hakan Karaca	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız /İcrada Görevli Değil
Bülent Ayhan	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 2021 dördüncü çeyreğinde 6 kez toplanmış, hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuştur.

RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTE		
Toplantı Sayısı	Toplantı Tarihi	Konusu
1	15.02.2021	Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin üstlendiği Malatya İli Battalgazi İlçesi Taahhüt Projesinde hammadde temininde yaşanabilecek aksaklıklar.
2	26.04.2021	COVID-19 salgını karşısında ortaklığımızın faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkilenebileceğinden devlet teşviklerini yakından takibine
3	09.06.2021	Döviz kurlarındaki yükseliş maliyetlerde artışa yol açmasına sebebiyle iştiraklerin gelir ve kaybını olumsuz etkilenmemesi için önlemler.
4	05.08.2021	Bağlı ortaklıklarımızın taahhüt işleri ile ilişkili meydana gelebilecek iş kazaları ve iş sağlığı düzenlemelerine uyulması hususu görüşüldü.
5	01.10.2021	Hera Teknik Yapı A.Ş.'nin üstlendiği İzmir İli Bayraklı İlçesi Taahhüt Projesinde hammadde temininde yaşanabilecek aksaklıklar.
6.	13.12.2021	Devletin uyguladığı yeni ekonomik politikanın inşaat sektörüne etkisi.

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.

4.4 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Riskin Erken Saptanması Komitesi 08 Nisan 2013 tarihinde oluşturulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır.

Şirketin Denetim Komitesi tarafından; yapılan işlemler ve faaliyetlerin gerek yasal mevzuata gerekse de şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili denetimler yapılmaktadır.

4.5 Şirketin Stratejik Hedefleri

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

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

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

DEVAM EDEN PROJELER

İZMİR



MALATYA



RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BİTEN PROJELER

AFYON



KAHRAMANMARAŞ 624 KONUT



RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ANKARA SİNCAN 822 KONUT



UŞAK 1051 CAMİ-OKUL-SAĞLIK-TİCARET MERKEZİ



RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş
II, 14.1 NO'LU SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN
01.01.2021-31.12.2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VAN 852 KONUT



RAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

SORUMLULUK BEYANI

KARAR TARİHİ : 11 MART 2022

KARAR SAYISI : 02

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN İKİNCİ BÖLÜMÜ'NÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

- a) 2021 Ocak - Aralık dönemine ilişkin Finansal Tabloların ve Yönetim Kurulu Faaliye 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 itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- c) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, ilişkin olduğu dönem itibariyle 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



Akademik Bağımsız Denetim

audit & assurance

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ral Yatırım Holding Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

1) Görüş

Ral Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 11 Mart 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:126/C Blok Özsezen İş Merkezi Şişli-İstanbul

T: 0 312 223 03 68 – 0 212 272 71 71, www.akademikdenetim.com.tr Mersis No: 0011-0055-4450-0016



4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

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

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.



Akademik Bağımsız Denetim

audit & assurance

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ahmet AKER'dir.

Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.



Ahmet AKER, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 11 Mart 2022

Akademik Bağımsız Denetim A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:126/C Blok Özsezen İş Merkezi Şişli-İstanbul

T: 0 312 223 03 68 – 0 212 272 71 71, www.akademikdenetim.com.tr Mersis No: 0011-0055-4450-0016