



BERA HOLDİNG A.Ş.
01.01.2025 - 31.12.2025

**YIL SONUNA AİT KONSOLİDE
FAALİYET RAPORU**

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.



is a full member of
PCAOB[®]
Public Company Accounting Oversight Board

**BERA HOLDİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NUN
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN
YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Bera Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1. Görüş

Bera Holding A.Ş. ("Ana Ortaklık") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 01.01.-31.12.2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun 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 Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("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 01.01.-31.12.2025 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 11.03.2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. 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:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- 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, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporunda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen 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 Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

İstanbul, 11.03.2026

İrfan Bağımsız Denetim A.Ş.



İÇİNDEKİLER

Sayfa

- 1** Genel Bilgiler
- 1** Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi
- 1** Kurumsal Kimlik
- 2** Yönetim Kurulu'nun Mesajı
- 3** Grubun Organizasyonu ve Faaliyet Konusu
- 7** Kâğıt, Matbaa ve Ambalaj Grubu
- 8** İnşaat ve Yapı Malzemeleri Grubu
- 9** Rulman Grubu
- 10** Gıda, Hayvancılık ve Pazarlama Grubu
- 11** Makina Prodüksiyon Grubu
- 12** Petrol Ürünleri Grubu
- 13** Turizm ve Otelcilik Grubu
- 14** Tekstil Grubu
- 15** Mermer ve Maden Grubu

Sayfa

- 16** 2025 Yılı Grup Faaliyet Verileri
- 19** ISO 2. 500'de Yer Alan Grup Şirketleri ve Sıralamaları
- 21** Konsolide Veriler
- 24** Yönetim Kurulu Raporu
- 26** Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
- 27** Dönem Sonrasına Ait Olaylar
- 30** Dönem Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler
- 31** Politikalar
- 34** Hisse Performansı
- 35** Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

GENEL BİLGİLER**Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi**

01.01.2025 – 31.12.2025

Kurumsal Kimlik

| | |
|------------------------------------|---|
| TİCARET UNVANI | : Bera Holding Anonim Şirketi |
| MERKEZ ADRESİ | : Nişantaş Mah. Dr. M. Hulusi Baybal Cad. No.12/3 Selçuklu / Konya |
| TELEFON NUMARASI | : 0 332 221 20 02 - 221 20 08 |
| FAKS NUMARASI | : 0 332 236 43 40 |
| TİCARET SİCİL NUMARASI | : 35410 |
| VERGİ DAİRESİ | : Meram Vergi Dairesi |
| VERGİ SİCİL NO | : 5760067656 |
| MERSİS NO | : 576006765600020 |
| FAALİYET KONUSU | : Holding Faaliyetleri |
| KAYITLI SERMAYE | : 2.732.800.000 |
| ÇIKARILMIŞ SERMAYE | : 683.200.000 |
| İNTERNET SİTESİ | : www.beraholding.com.tr |
| ELEKTRONİK POSTA ADRESİ | : beraholding@hs01.kep.tr. |
| İŞLEM SEMBOLÜ | : BERA |
| BORSADA İŞLEM GÖRDÜĞÜ PAZAR | : Yıldız Pazar |
| DAHİL OLDUĞU ENDEKSLER | : BIST KONYA / BIST KATILIM 50 / BIST TÛM 100 / BIST HOLDİNG VE YATIRIM / BIST KATILIM TUM / BIST KATILIM 100 / BIST 500 / BIST TÛM / BIST MALİ / BIST YILDIZ |

Değerli Yatırımcılarımız, İş Ortaklarımız ve Kıymetli Çalışanlarımız,

2012 yılında payları Borsa İstanbul A.Ş.'de (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası) işlem görmeye başlayan Şirketimiz, yıllar içerisinde sergilediği istikrarlı büyüme ve performans artışı sayesinde Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmeye hak kazanmış olup faaliyetlerini bu pazarda sürdürmeye devam etmektedir. Halka arzdan bu yana geçen süre zarfında, küresel ve ulusal ölçekte yaşanan ekonomik dalgalanmalara rağmen şirketimiz güçlü finansal yapısı, sürdürülebilir büyüme stratejileri ve etkin yönetim anlayışı sayesinde faaliyet dönemlerini başarıyla tamamlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından alınan karar doğrultusunda, borsada işlem gören şirketlerin 2025 yılı finansal tablolarını TMS 29 – Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında enflasyon düzeltmesine tabi tutarak açıklamaları gerekmektedir. Karşılaştırılabilirlik ilkesi gereğince 2024 ve 2025 yıllarına ait finansal tablolar da aynı standart kapsamında düzeltilerek sunulmuştur. Bu nedenle raporun ilerleyen bölümlerinde yer alan finansal veriler söz konusu standarda göre enflasyon etkilerinden arındırılmış tutarları içermektedir. Satış hasılatında 2024 yılına kıyasla 2025 yılında görülen düşüşün temel nedeni operasyonel bir gerilemeden ziyade enflasyon muhasebesinin finansal tablolar üzerindeki etkisidir.

2025 yılı itibarıyla Grup konsolide satış hasılatı 19.1 milyar TL olarak gerçekleşmiş olup, 4.6 milyar TL brüt kâr ve 164 milyon TL ana ortaklık net dönem karı elde edilmiştir. Bu sonuçlar, içinde bulunduğumuz ekonomik koşullara rağmen grubumuzun faaliyet verimliliğini ve finansal disiplinini koruduğunu göstermektedir.

Stratejik yatırımlarımız kapsamında, bağlı ortaklığımız Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından İzmir ili Seferihisar ilçesinde gerçekleştirilmesi planlanan dekor kağıt üretim yatırımına ilişkin yasal izin ve lisans süreçleri devam etmektedir. Bu yatırımın tamamlanmasıyla birlikte hem üretim kapasitemizin hem de katma değerli ürün portföyümüzün önemli ölçüde güçlenmesi hedeflenmektedir.

Diğer taraftan, Grup şirketlerimizden Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin halka arz sürecine ilişkin başvurular 30.04.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ve 03.05.2024 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun resmi internet sitesinde yayımlanan İlk Halka Arz Başvuruları listesinde şirketimiz başvurusu 7. sırada yer almaktadır. Söz konusu sürecin tamamlanmasıyla birlikte grubumuzun sermaye piyasalarındaki görünürlüğünün ve finansman olanaklarının daha da güçleneceğine inanıyoruz.

Sürdürülebilirlik vizyonumuz doğrultusunda enerji yatırımlarımıza da hız kesmeden devam etmekteyiz. Grup şirketlerimiz tarafından gerçekleştirilen Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımları kapsamında bugüne kadar toplam 49.9 MW kurulu güce ulaşılmış olup, 2026 yılı sonu itibarıyla 55.5 MW kurulu güce ulaşılması hedeflenmektedir. Bu yatırımlar sayesinde hem enerji maliyetlerimizin azaltılması hem de çevresel sürdürülebilirliğe katkı sağlanması amaçlanmaktadır.

Gelecek dönemde de faaliyet gösterdiğimiz sektörlerde verimlilik, sürdürülebilir büyüme, katma değerli üretim ve güçlü kurumsal yönetim ilkeleri doğrultusunda çalışmalarımıza kararlılıkla devam edeceğiz.

Bu vesileyle 2025 yılı faaliyet sonuçlarının elde edilmesinde emeği geçen tüm çalışanlarımıza, iş ortaklarımıza, paydaşlarımıza, hissedarlarımıza ve bizlere güven duyan değerli yatırımcılarımıza teşekkür eder; 2025 faaliyet dönemine ilişkin sonuçlarımızı bilgilerinize saygıyla sunarız.

Saygılarımızla

Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Bera Holding A.Ş. (Bera Holding) 22 Kasım 1995 tarihinde Konya'da kurulmuştur. Bera Holding'in fiili faaliyet konusu; esas sözleşmede belirtilmiş olduğu şekliyle çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine iştirak etmek, kurduğu ve sermayesine iştirak ettiği veya sair bir nedenle yönetiminde söz sahibi olduğu; kağıt, karton, matbaa, ambalaj, makine ve teknoloji, inşaat ve yapı malzemeleri, mermer ve maden, gıda ve pazarlama, turizm, petrol ürünleri ve tekstil alanlarında faaliyet gösteren şirketlerinin sürdürülebilirliğini sağlayıcı politikaları uygulamak, günün şartlarına uygun şekilde adil, şeffaf, sorumlu ve hesap verebilir kurumsal yönetim anlayışı çerçevesinde verimli yönetilmelerini sağlamaktır. Bera Holding'in şirketleri yönetim bakımından otonom olmakla birlikte, merkezi koordinasyon ve denetim ilkesi gereğince; finansman, mali koordinasyon, denetim, hukuksal işlemler, yönetim bilgi sistemleri, insan kaynakları, tanıtım, eğitim ve organizasyon yönünden tek merkezden yönlendirilip denetlenmektedir. Kurumsal değerleri ve 30 yıllık geçmişiyle Anadolu'nun yükselen değeri Bera Holding, Anadolu sermayesinin önemli yapı taşlarından biri olarak, bünyesinde bulunan şirketleriyle istikrarlı bir şekilde gelişimini sürdürmektedir. Şirket, faaliyet gösterdiği tüm alanlarda sürdürülebilirliği bir iş kültürüne dönüştürmüş olup, çalışma felsefesini insana ve çevreye saygı ve etik gibi değerler üzerine inşa etmiştir.



Sermaye ve Ortaklık Yapısı

2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş olan Bera Holding'in kayıtlı sermaye tavanı 2.732.800.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 683.200.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Bera Holding esas sözleşmesinde, oy hakkı da dahil olmak üzere herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. Bera Holding'in payları 23.11.2012 tarihinden itibaren BIST Yıldız pazarda işlem görmektedir.

Bera Holding bünyesindeki iştirak ve bağlı ortaklıkların konsolidasyonunda tam konsolidasyon yöntemi uygulanmaktadır. Grup şirketlerinden Konya Kağıt A.Ş. ve Muratlı Karton A.Ş., 2024 yılı Türkiye'nin İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu listesinde yer almaktadır.

VİZYONUMUZ

Anadolu Sermayesinin en büyük ve en güçlü modeli olan Bera Holding'i ana faaliyet alanlarında küresel liderliğe taşımak.

MİSYONUMUZ

Tüm paydaş ve kurumsal çevremizle gelecek nesillere sürdürülebilir bir Dünya bırakmak

KURUMSAL BİLİNÇ

Sürdürülebilir ve yaşanabilir bir gelecek yaklaşımı benimsemek.

ETKİNLİK

Şirketin faaliyet gösterdiği tüm alan ve organizasyonlarda operasyonel etkinliğini artırmak.

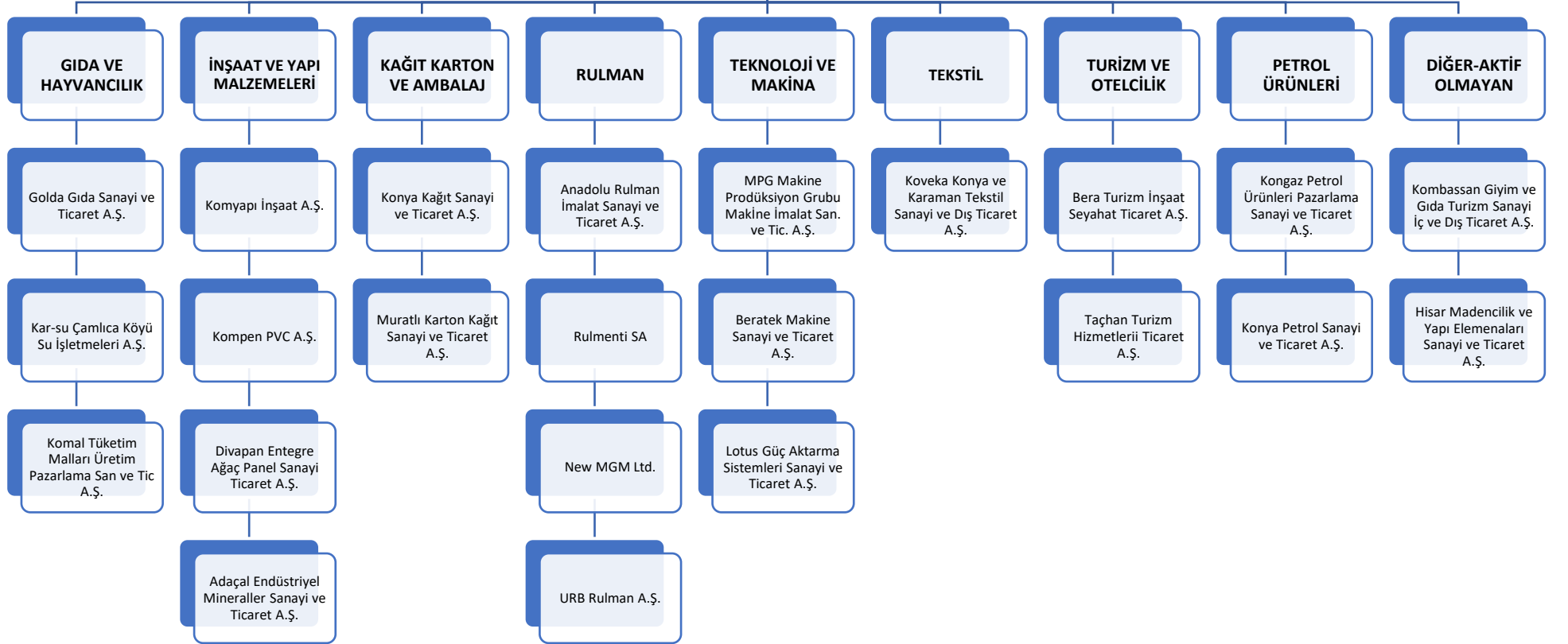
BÜYÜME

Faaliyet gösterdiği her alanda ilerleme göstermek.

İNSAN KAYNAĞI

Çalışanlarımıza buldukları her süreçte en iyi şekilde fayda sağlamak hedefinde olmak ve bu konuda örnek olmak.

BERA HOLDİNG A.Ş. GRUP ŞİRKETLERİ



- Konya
- İstanbul
- Tekirdağ
- Sakarya
- Burdur
- Afyon
- Aksaray
- Karaman
- Antalya
- Düzce
- Aydın

11
İLDE

3
ÜLKEDE

- Türkiye
- Romanya
- Macaristan

- Kâğıt, Matbaa ve Ambalaj
- Gıda, Hayvancılık ve Pazarlama
- Turizm ve Otelcilik
- İnşaat ve Yapı Malzemeleri
- Makine Prodüksiyon
- Tekstil
- Rulman
- Petrol Ürünleri
- Mermer ve Maden

9 ANA
SEKTÖR

FAALİYETLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

İnşaat ve Yapı Malzemeleri Grubu



KOMPEN
PVC KAPI PENCERE SİSTEMLERİ

KOMPEN PVC YAPI VE İNŞAAT MALZEMELERİ SAN. TİC. A.Ş.
Konya PVC Üretim Fabrikası

Divapan

DİVAPAN ENTEGRE AĞAÇ PANEL SAN. TİC. A.Ş.
Düzce MDF Üretim Tesisi

adaçal ENDÜSTRİYEL MİNERALLER

ADAÇAL ENDÜSTRİYEL MİNERALLER SAN.TİC.A.Ş.
Emirdağ Kireç ve PCC Üretim Tesisi

MPG

MPG MAKİNE PRODÜKSİYON A.Ş (BERA ŞUBE)
Doğalgaz Proje Altyapı

KOMYAPI
KOMYAPI İNŞAAT A.Ş.

| Grup | 2025 | 2024 |
|-----------------|---------------|---------------|
| Ciro (TL) | 4.739.732.907 | 6.197.981.021 |
| İhracat (\$) | 20.872.697 | 21.404.750 |
| Yatırım (TL) | 539.633.728 | 166.365.837 |
| İstihdam (Kişi) | 653 | 656 |

FAALİYETLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Rulman Grubu



S.C. RULMENTI BARLAD S.A.
Romanya Rulman Fabrikası
URB Europe Belgium Tesisleri
SC Diarul Alpha SRL Barlad Tesisleri



ANADOLU RULMAN İMALAT SAN. TİC. A.Ş.
Konya Rulman Fabrikası



NEW MGM LTD.
Macarsitan Rulman Fabrikası

URB SANAYİ RULMAN A.Ş.

| Grup | 2025 | 2024 |
|-----------------|-------------|---------------|
| Ciro (TL) | 904.862.098 | 1.320.294.284 |
| İhracat (\$) | 15.473.862 | 19.850.783 \$ |
| Yatırım (TL) | 25.528.349 | 28.730.411 |
| İstihdam (Kişi) | 547 | 792 |

FAALİYETLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Makina Prodüksiyon Grubu

**MPG**

MPG MAKİNE PRODÜKSİYON GRUBU MAKİNE İML. SAN. TİC. A.Ş.

Hidrolik Vinç Üretim Tesisi
Savunma Sanayi Ekipmanları Üretim Tesisi
Beratek Makine Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

| Grup | 2025 | 2024 |
|-----------------|---------------|---------------|
| Ciro (TL) | 1.445.629.915 | 1.710.570.207 |
| İhracat (\$) | 40.327.288 | 3.220.815 |
| Yatırım (TL) | 125.003.627 | 120.502.541 |
| İstihdam (Kişi) | 189 | 211 |

FAALİYETLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Petrol Ürünleri Grubu



KONGAZ PETROL ÜRÜNLERİ PAZ. SAN. TİC.A.Ş.

Konya Tüp Dolum Tesisi
Bucak Tüp Dolum Tesisi



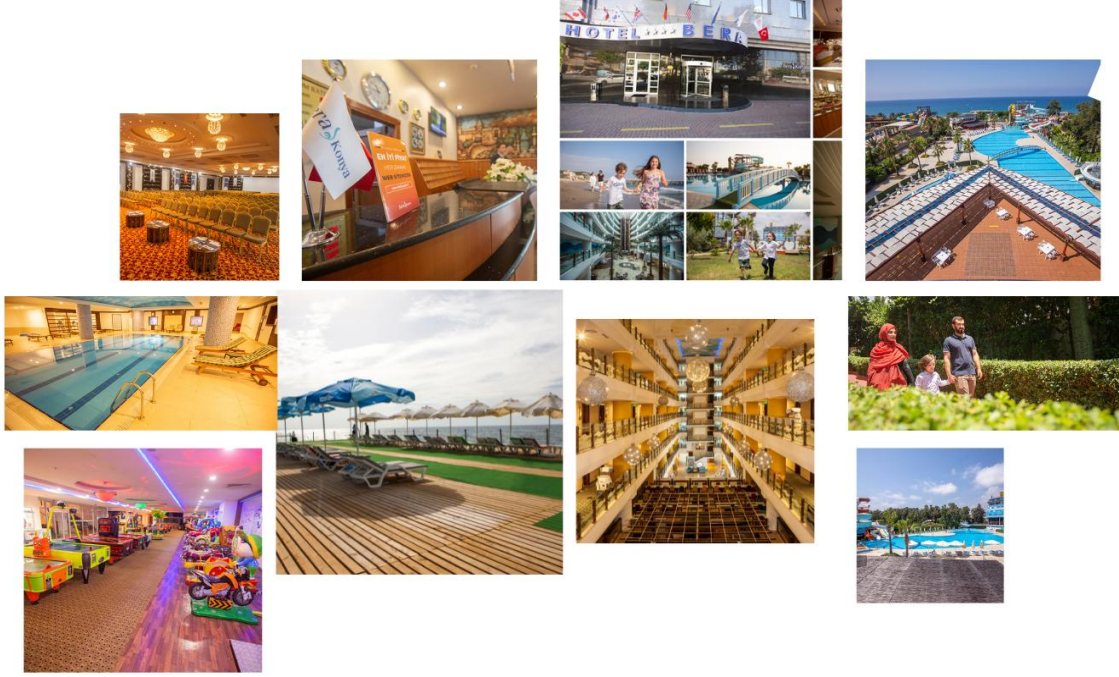
KONYA PETROL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Konya Petrol İstasyonu
Karaman Petrol İstasyonu
Kazımkarabekir Petrol İstasyonu

| Grup | 2025 | 2024 |
|-----------------|-------------|-------------|
| Ciro (TL) | 826.140.069 | 826.262.681 |
| İhracat (\$) | -- | -- |
| Yatırım (TL) | 6.458.513 | 20.269.977 |
| İstihdam (Kişi) | 126 | 126 |

FAALİYETLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Turizm ve Otelcilik Grubu



BERA TURİZM İNŞAAT SEYAHAT TİCARET A.Ş.

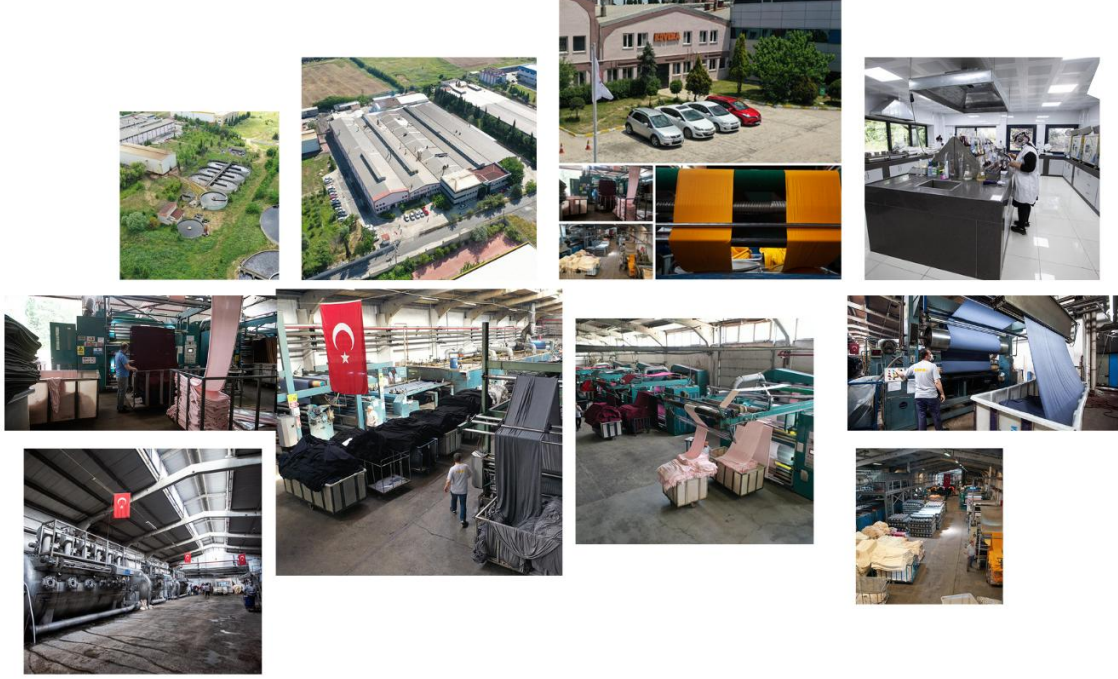
Bera Konya Konya 4 * Otel
Alanya 5 * Otel Bera Alanya

TAÇHAN TURİZM HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

| Grup | 2025 | 2024 |
|-----------------|-------------|-------------|
| Ciro (TL) | 603.978.647 | 583.336.638 |
| İhracat (\$) | -- | -- |
| Yatırım (TL) | 20.298.642 | 79.185.973 |
| İstihdam (Kişi) | 119 | 115 |

FAALİYETLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Tekstil Grubu



KOVEKA
Konya ve Karaman Tekstil San. ve Tic. A.Ş.

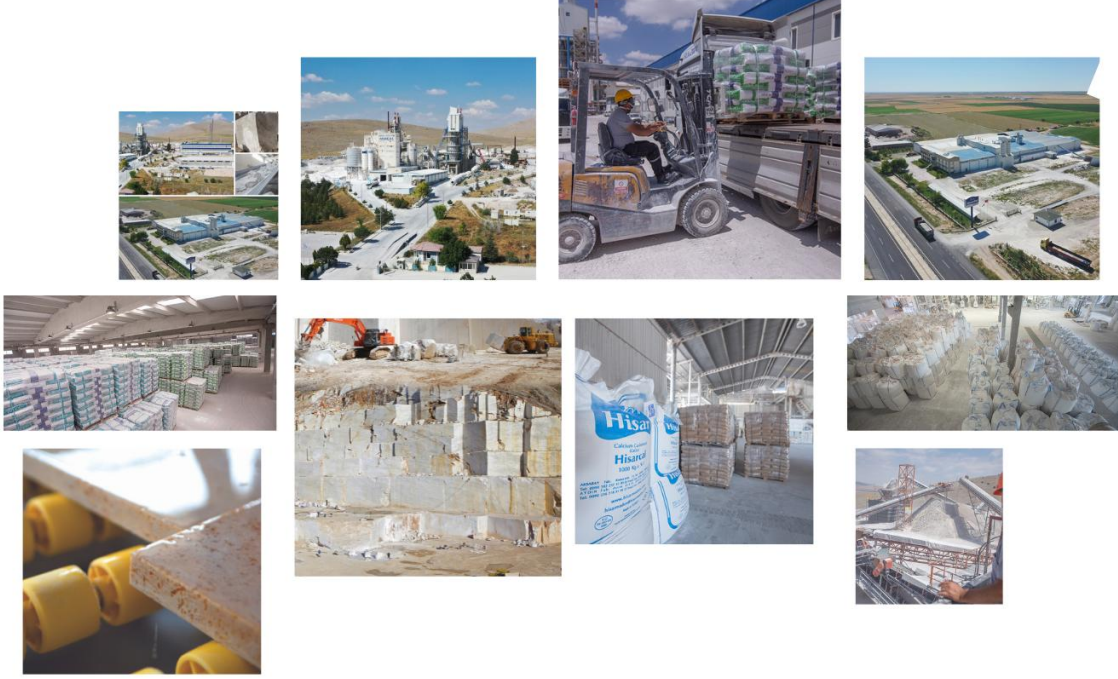
KOVEKA KONYA VE KARAMAN TEKSTİL SAN. DIŞ TİC. A.Ş.

Çorlu İplik Kumaş Boya Apre Tesisi

| Grup | 2025 | 2024 |
|-----------------|-------------|-------------|
| Ciro (TL) | 432.308.332 | 386.640.501 |
| İhracat (\$) | -- | -- |
| Yatırım (TL) | 87.187.857 | 79.029.036 |
| İstihdam (Kişi) | 161 | 170 |

FAALİYETLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Mermer ve Maden Grubu



ADAÇAL ENDÜSTRİYEL MİNERALLER SAN. TİC. A.Ş.



HİSAR MADENCİLİK VE YAPI ELEMANLARI SAN. TİC.A.Ş

Konya Mermer Şubesi
Bozkır Mermer Ocağı
Aksaray Kalsit Tesisi
Aydın Kalsit Tesisi

| Grup | 2025 | 2024 |
|-----------------|---------------|-------------|
| Ciro (TL) | 1.035.546.556 | 974.377.299 |
| İhracat (\$) | 142.993 | 94.604 |
| Yatırım (TL) | 49.424.796 | 36.050.959 |
| İstihdam (Kişi) | 67 | 74 |

2025 YILI GRUP FAALİYET VERİLERİ

Kağıt, Matbaa ve Ambalaj

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| KONYA KAĞIT A.Ş. (Konya) | Ton |
| Bobin Kağıt Üretimi | 66.238 |
| Ebat Kağıt Üretimi | 4.987 |
| Fotokopi Kağıdı Üretimi | 353 |
| Defter Üretimi | -- |
| Matbaa İşleri | 3.587 |
| KONYA KAĞIT A.Ş. (Güneşli) | M ² |
| Kutu Baskı | 16.518.444 |
| MURATLI A.Ş. | Ton |
| Karton Üretimi | 89.274 |

İnşaat ve Yapı Malzemeleri

| | | | | |
|---|---------------|----------------|-----------|------|
| KOMPEN A.Ş. | | | | |
| PVC Profil Üretim | 17.528,85 | Ton | | |
| PVC Doğrama Üretim | 138.179,00 | MTÜL | | |
| Isıcam Üretimi | 45.657,00 | M ² | | |
| DİVAPAN A.Ş. | | | | |
| MDF Üretimi | 175.041,85 | M ³ | 1.672.106 | Adet |
| MDFLAM Üretimi | 134.643,46 | M ³ | 1.271.856 | Adet |
| ADAÇAL A.Ş. | | | | |
| | Üretim | | Satış | |
| Fırın Taşı Üretimi (Kireç Üretimi İçin) | 325.667,79 | Ton | | Ton |
| Agrega Üretimi | 325.357,28 | Ton | | Ton |
| Sönmüş Kireç Üretimi | 64.104,74 | Ton | | Ton |
| Sönmemiş Kireç Üretimi | 135.896,91 | Ton | | Ton |
| PCC Üretimi | 8.823,32 | Ton | | Ton |
| GES Elektrik Üretimi | 11.279.554,00 | KW | | KW |

Rulman

| | | |
|----------------------------------|---------|--------|
| SC RULMENTİ BARLAD | Adet | Ton |
| Çeşitli Ebat Rulman Üretimi | 115.953 | 1.146 |
| NEW MGM LTD. | Adet | |
| Çeşitli Ebat Rulman Üretimi | 65.537 | 138,47 |
| ANADOLU RULMAN A.Ş. | Adet | |
| Bilyalı Rulman Üretimi | 605.482 | |
| Makaralı Rulman Üretimi | 193.511 | |
| Rulmenti Ürünleri | 30.201 | |
| Markalama Yapılan Rulman Üretimi | 435.999 | |

| URB RULMAN A.Ş. | Adet (Satış) |
|-------------------------|--------------|
| Bilyalı Rulman Üretimi | 17.059 |
| Makaralı Rulman Üretimi | 5.685 |
| Rulmenti Ürünleri | 21.176 |
| Yataklı Rulmanlar | 22.010 |
| Özel Rulmanlar | 3.382 |
| Manşon | 655 |

Gıda, Hayvancılık ve Pazarlama

| GOLDA GIDA A.Ş. | KG |
|---|------------|
| Makarna | 52.238.428 |
| Bakliyat | 1.159.547 |
| Un | 15.695.607 |
| İrmik | 564.920 |
| Yan Ürün | 22.660.779 |
| Bisküvi | 2.255.486 |
| KAR-SU A.Ş. | LT |
| 0,33 lt Su Üretimi | 11.723.564 |
| 0,5 Lt Su Üretimi | 53.596.848 |
| 1 Lt Su Üretimi | 445.428 |
| 1,5 Lt Su Üretimi | 40.091.706 |
| 5 Lt Su Üretimi | 78.615.940 |
| 10 Lt Su Üretimi | 2.534.260 |
| 12 Lt Su Üretimi | 1.728 |
| 19 Lt Su Üretimi | 15.885.463 |
| 200 cc Bardak Su Üretimi | 7.440.528 |
| KOMAL TÜKETİM MAL. ÜRETİM PAZ. SAN VE TİC A.Ş. | LT |
| Süt Üretimi | 2.646.373 |

Makina Prodüksiyon

| MPG A.Ş. | Adet |
|----------------------------|------|
| Hidrolik Ekipman Üretimi | 96 |
| BERATEK MAKİNE A.Ş. | |
| Hidrolik Ekipman Satış | 14 |

Petrol Ürünleri

| KONGAZ A.Ş. | Cins | |
|------------------------------|------|-----------|
| Otogaz Satış | Kg | 6.739.779 |
| Dökme Gaz Satışı | Kg | 93.205 |
| 2-12-24-45 KG lık tüp satışı | Kg | 4.825.079 |

| | | ŞUBELER | | |
|---------------------------|----|--------------|----------------|--------------------|
| PETROL İSTASYONLARI | | Konya Petrol | Karaman Petrol | K.Karabekir Petrol |
| Motorin | Lt | 267.124 | 494.576 | -- |
| Motorin (Excellium) | Lt | 2.117.357 | 694.420 | 1.023.188 |
| Kurşunsuz Benzin 95 Oktan | Lt | 968.965 | 216.296 | 90.641 |
| LPG-Otogaz | Lt | 2.666.116 | 646.967 | 236.214 |
| Motorin (Dış) | Lt | 486.103 | 286.398 | 318.083 |

Turizm ve Otelcilik

| Bera Tur.A.Ş. | Oda | Yatak |
|---------------|--------|---------|
| Konya Otel | 30.826 | 42.768 |
| Alanya Otel | 41.907 | 111.872 |

Tekstil

| KOVEKA A.Ş. | | |
|---------------------------------------|--|--------------|
| Üretim Cinsi | | MİKTAR (kg) |
| Fason Kumaş Boyama | | 3.508.694 |
| Fason İplik Boyama | | -- |
| Fason Baskı | | 191.903 |
| Baskılı Kumaş Satışı | | 22.026 |
| Boyalı Kumaş Satışları | | 897.310 |
| Ham Kumaş Satışları | | 6.714 |
| Boyalı İplik Satışları | | -- |
| Diğer İşlemler-Yıkama-Apre-Şardon Vs. | | 217.822 |
| Ges Elektrik Üretimi | | 731.361 /KWH |

Mermer ve Maden

| ADAÇAL A.Ş. | Konya |
|-----------------------------------|---------------|
| Mermer Blok Üretim M ³ | 3.342,66 |
| | Aksaray-Aydın |
| Ortaköy Kalsit Taşı (Ton) | 34.319,69 |
| Kalsit Üretim (Ton) | 70.687,40 |

İSO 2024 Türkiye İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu Listesinde Yer Alan Grup Şirketleri ve Sıralamaları



➔ 2025



CİRO

• 19.1 Milyar TL



İHRACAT

• 103,8 Milyon \$



İSTİHDAM

• 2.971 Kişi



YATIRIM

• 1.16 Milyar TL

➔ 2024



CİRO

• 21.8 Milyar TL



İHRACAT

• 73,3 Milyon \$



İSTİHDAM

• 3.285 Kişi



YATIRIM

• 1.08 Milyar TL

Konsolide Veriler

Özet Finansal Veriler

| (TL) | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönen Varlıklar | 13.420.154.406 | 15.031.330.846 | 12.427.890.255 | 9.861.493.161 |
| Duran Varlıklar | 29.018.677.127 | 28.929.751.465 | 22.216.665.069 | 11.660.409.839 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 42.438.831.533 | 43.961.082.311 | 34.644.555.324 | 21.521.903.000 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 4.654.278.457 | 6.023.055.481 | 5.206.472.261 | 3.944.554.413 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 3.978.949.873 | 4.087.482.500 | 4.469.137.324 | 2.792.648.326 |
| Özkaynaklar | 33.805.603.203 | 33.850.544.330 | 24.968.945.739 | 14.784.700.261 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 29.863.943.076 | 29.409.620.632 | 21.604.598.649 | 12.300.354.617 |
| Azınlık Payları | 3.941.660.127 | 4.440.923.698 | 3.364.347.090 | 2.484.345.644 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 42.438.831.533 | 43.961.082.311 | 34.644.555.324 | 21.521.903.000 |
| Hasılat | 19.129.878.696 | 21.810.672.869 | 18.557.079.447 | 4.217.184.173 |
| Brüt Kar | 4.651.787.570 | 4.916.786.617 | 4.199.751.464 | 1.001.458.629 |
| Faaliyet Karı | 2.150.527.775 | 2.804.567.510 | 2.220.699.032 | 628.323.997 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zararı | 754.291.047 | 1.759.310.432 | 4.708.474.167 | 1.111.693.623 |
| Dönem Karı | 459.374.064 | 1.515.894.715 | 4.796.148.267 | 923.293.203 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 295.111.283 | 472.553.102 | 490.172.280 | 176.746.945 |
| Ana Ortaklık Payları | 164.262.781 | 1.043.341.613 | 4.305.975.987 | 746.546.258 |

Özet Finansal Rasyolar

| Likidite Oranları | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|--------|--------|--------|----------|
| 1-Cari Oran | 2,88 | 2,50 | 2,39 | 2,50 |
| 2-Likidite Oranı | 1,82 | 1,59 | 1,52 | 1,61 |
| 3-Nakit Oran | 0,22 | 0,31 | 0,52 | 0,40 |
| Finansal Yapı Oranları | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
| 1-Toplam Borç / Özkaynaklar | 0,29 | 0,34 | 0,39 | 0,46 |
| 2-KVB / Aktif Top | 0,11 | 0,14 | 0,15 | 0,18 |
| 3-UVB / Aktif Top | 0,09 | 0,09 | 0,13 | 0,13 |
| Karlılık Oranları | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
| 1-Net Dönem Karı / Aktif Toplamı | 0.004 | 0,02 | 0,1243 | (0,0588) |
| 2- Net Dönem Karı /Özkaynaklar | 0.005 | 0,03 | 0,1993 | (0,1029) |
| Kar Marjları | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
| Brüt Kar marjı | 24,32% | 22,54% | 22,88% | 28,21% |
| FAVÖK Marjı | 12,49% | 12,73% | 13,80% | 21,75% |
| Faaliyet Karı Marjı | 11,24% | 12,86% | 11,97% | 20,47% |
| Net Kar Marjı | 0.86% | 4,78% | 25,85% | (4,23%) |

| Büyüme Oranları | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 1-Net Satışlar | (12,29%) | 337,44% | 340,03 % | 103,84% |
| 2-Net kar | (84,26%) | (416,11%) | 587,01 % | 90,44% |
| 3-Aktif Toplamı | (3,46%) | 26,89% | 472.45% | 146,87% |
| 4-Özsermaye Tutarı | 1,54% | 36,13% | 830.39% | 113,34% |

| Pay Başına Bilgiler (TL) | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Pay Başına Net Satış | 28,00 | 31,92 | 27,16 | 22,02 |
| Pay Başına Net Kar | 0,24 | 1,53 | 6,30 | (1,85) |
| Bir Payın Defter Değeri | 62,12 | 64,35 | 31,62 | 18,00 |
| Pay sayısı | 683.200.000 | 683.200.000 | 683.200.000 | 683.200.000 |

Özet Faaliyet Sonuçları

Grup'un konsolide net satışları aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2025- 31.12.2025 | 01.01.2024- 31.12.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 | 01.01.2022- 31.12.2022 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Yurt İçi Satışlar | 16.592.889.086 | 19.242.838.251 | 16.033.110.610 | 12.677.036.230 |
| Yurt Dışı Satışlar | 2.746.231.941 | 3.328.063.681 | 3.189.420.681 | 2.682.809.943 |
| Diğer Gelirler | 276.979.402 | 370.740.428 | 258.358.780 | 178.675.955 |
| İade ve İndirimler | (486.221.733) | (1.130.969.491) | (923.810.926) | (491.491.359) |
| Toplam | 19.129.878.696 | 21.810.672.869 | 18.557.079.445 | 15.047.030.769 |

Grup'un satış gelirlerinin sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Sektör | 01.01.-31.12.2025 | | | | Toplam | Oran (%) |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------|
| | Yurtiçi Satışlar | Yurtdışı Satışlar | Diğer Gelirler | İade ve İndirimler | | |
| Rulman | 202.121.128 | 727.182.762 | 8.149.724 | (32.591.516) | 904.862.098 | 4,73 |
| İnşaat ve Yapı Malzemeleri | 4.139.126.355 | 763.074.233 | 36.945.811 | (199.413.492) | 4.739.732.907 | 24,78 |
| Tekstil ve Deri | 435.630.340 | -- | 22.325.351 | (25.647.359) | 432.308.332 | 2,26 |
| Kağıt-Karton-Ambalaj | 5.600.763.155 | 425.344.946 | 76.152.663 | (136.172.483) | 5.966.088.281 | 31,19 |
| Akaryakıt | 817.500.543 | -- | 9.523.183 | (883.657) | 826.140.069 | 4,32 |
| Gıda | 2.689.962.345 | 536.378.574 | 12.512.790 | (63.261.818) | 3.175.591.891 | 16,60 |
| Mermer - Maden | 897.570.723 | 67.839.807 | 82.452.290 | (12.316.264) | 1.035.546.556 | 5,41 |
| Turizm - Otelcilik | 595.607.664 | -- | 9.464.714 | (1.093.731) | 603.978.647 | 3,16 |
| Makine | 1.214.606.833 | 226.411.619 | 19.452.876 | (14.841.413) | 1.445.629.915 | 7,55 |
| Toplam | 16.592.889.086 | 2.746.231.941 | 276.979.402 | (486.221.733) | 19.129.878.696 | 100,00 |

Grup'un devam eden yatırım faaliyetleri (tevsii/yenileme) aşağıdaki gibidir:

| Yatırımın Cinsi | Yatırımın Yeri | Tutar |
|-------------------------|----------------|--------------------|
| Yeni söndürme ünitesi | Afyon | 184.982.596 |
| Fırın siloları yatırımı | Afyon | 102.394.652 |
| Makine yatırımı | Tekirdağ | 14.176.259 |
| Tezgah yatırımı | Romanya | 83.537.054 |
| Diğer yatırımlar | | 95.633.658 |
| Toplam | | 480.724.219 |

Grup'un hayvancılık faaliyetleri aşağıdaki gibidir:

| (TL) | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Büyükbaş Canlı Varlıklar | 58.030.000 | 71.958.058 | 51.003.245 | 25.773.780 |
| Yapılmakta Olan Canlı Varlık Yatırımları | 37.988.995 | 50.980.472 | 38.831.131 | 12.568.554 |
| Toplam | 96.018.995 | 122.938.530 | 89.834.376 | 38.342.334 |
| (Adet) | | | | |
| Sağmal İnek | 325 | 330 | 377 | 473 |
| Kurudaki İnek | 58 | 123 | 74 | 99 |
| Toplam | 383 | 453 | 451 | 572 |

*Canlı Varlıklara ait ayrıntılı bilgiler 31.12.2025 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 11 bölümünde yer almaktadır.

Hayvancılık faaliyetleri kapsamında üretilen süt, soğutulmuş süt olarak Karaman Süt Üreticileri Birliği vasıtası ile satılmaktadır. Kaşar peynir üretim tesisi yapımı tamamlanmış olup takip eden dönemlerde üretilen sütün bir kısmının da peynirhanede peynir üretiminde kullanılması planlanmaktadır.

Grup'un istihdam faaliyetlerinin sektör bazlı dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Sektör | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Kağıt-Karton-Ambalaj | 608 | 631 | 680 | 692 |
| İnşaat ve Yapı Malzemeleri | 653 | 656 | 660 | 633 |
| Rulman | 547 | 792 | 1.006 | 1060 |
| Gıda ve Hayvancılık | 460 | 471 | 481 | 481 |
| Makine | 189 | 211 | 190 | 165 |
| Petrol ve Ürünleri | 126 | 126 | 127 | 128 |
| Turizm – Otelcilik | 119 | 115 | 272 | 242 |
| Mermer ve Maden | 67 | 74 | 72 | 74 |
| Tekstil | 161 | 170 | 200 | 195 |
| Holdings | 41 | 39 | 38 | 37 |
| Toplam | 2.971 | 3.285 | 3.726 | 3.707 |

YÖNETİM KURULU RAPORU

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş olan Bera Holding'in kayıtlı sermaye tavanı 2.732.800.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 683.200.000 TL olup tamamı ödenmiştir.

Bera Holding esas sözleşmesinde, oy hakkı da dahil olmak üzere herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Bera Holding'in payları 23.11.2012 tarihinden itibaren BIST Yıldız pazarda işlem görmektedir.

Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görev Dağılımları:

| Adı Soyadı | Görevi | Ortaklık Bünyesinde Üstlendiği Görevler | Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler | Nitelik |
|---------------------|------------------------------|---|--|--------------------|
| Haşim ŞAHİN | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Vekilliği | Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği | İcracı Üye |
| Telat SEHER | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Yönetim Kurulu Üyeliği | Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği | İcracı Üye |
| Osman ELVAN | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Yönetim Kurulu Üyeliği | Dış Hekimliği | İcracı Üye |
| Veysel ALVER | Yönetim Kurulu Üyesi | Grup Şirketlerinde Genel Müdürlük- Yönetim Kurulu Üyeliği | Ortaklık Dışında Faaliyetleri Bulunmamaktadır. | İcracı Olmayan Üye |
| Cemalettin Tunç EFE | Yönetim Kurulu Üyesi | Grup Şirketlerinde Genel Müdürlük- Yönetim Kurulu Üyeliği | Ortaklık Dışında Faaliyetleri Bulunmamaktadır. | İcracı Olmayan Üye |
| İlhan HANAĞASI | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği | Sahip olduğu şirkette Yönetim Kurulu Başkanlığı | İcracı Olmayan Üye |
| Şeref MALKOÇ | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği | Avukatlık, 20. ve 21. Dönem Ak Parti Trabzon Milletvekili, TBMM Adalet Komisyonu Başkanvekili, Çeşitli Ulusal ve Yerel Radyo ve TV kanallarında Yöneticilik, Türkiye Kamu Baş denetçisi, Cumhurbaşkanı Başdanışmanlığı | İcracı Olmayan Üye |
| Ömer SERDAR | Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği | 26.Dönem Ak Parti Elazığ Milletvekili. TBMM Başkanlık Divanı Katip Üyesi ve Meclis İnsan Hakları İnceleme Komisyonu Başkanı, Avukat | İcracı Olmayan Üye |

18.07.2024 Tarihli Olağan Genel Kurul 2. Toplantısı ile 3 yıl süre ile görev yapmak üzere Divapan Entegre Ağaç Panel San. Tic. A.Ş. (Temsilen Haşim ŞAHİN), Konya Kâğıt San.ve Tic. A.Ş (Temsilen Telat SEHER), Komyapı İnşaat A.Ş. (Temsilen Osman ELVAN), Bera Turizm İnş. Sey.Tic.A.Ş. (Temsilen Veysel ALVER), Kompen PVC Yapı Malz.San.Tic.A.Ş (Temsilen Cemalettin Tunç EFE) Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeliklerine, ise, İlhan HANAĞASI, Şeref MALKOÇ ve Ömer SERDAR seçilmişlerdir. Genel Kurul, 24.07.2024 tarihinde tescil edilmiş ve aynı gün 11128 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Genel Kurul, 20.06.2025 tarihinde tescil edilmiş ve 23.06.2025 -11356 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Holding Yönetim Kurulu, Esas sözleşmede de belirtildiği üzere şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanmaktadır. 01.01.2025 – 31.12.2025 tarihleri arasında 42 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış, kararlar toplantıya katılanların oybirliği ile alınmıştır.

Şirketin bir Holding şirketi olması nedeniyle Yönetim Kurulu Üyeleri Holdingin grup şirketlerinin Yönetim kurullarında da görev almaktadırlar.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Holding dışında başka yerlerde görev almalarına ilişkin bir sınırlama bulunmamaktadır. Genel Kurul kararıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri doğrultusunda işlem yapma hakkı verilmektedir.

Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevinde bulunan Telat SEHER kendisine ait şirkette, Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Osman ELVAN dış hekimisi olup, kendisine ait muayenehanesinde dış hekimliği faaliyetini sürdürmektedir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi İlhan HANAĞASI, kendisine ait şirketlerde, Yönetim Kurulu Başkanlığı ve üyeliği yapmakta olup, Emekli Hâkim –Danıştay ve YSK Üyeliği görevini icra etmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Şeref Malkoç, serbest avukat olup, 20. ve 21. Dönem AK Parti milletvekilliği ve TBMM Adalet Komisyonu Başkan Vekilliği / Çeşitli ulusal ve yerel radyo TV kanallarında yöneticilik, /Türkiye Kamu Baş Denetçiliği görevlerini icra etmiştir. Şu an Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Başdanışmanlığı görevini yürütmektedir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ömer SERDAR, serbest avukat olup, 26.Dönem AK Parti milletvekili ve TBMM İnsan Hakları Komisyonu Başkanlığı/TBMM Başkanlık Divanı Üyeliği/KGF Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Yönetim ve Uzmanlık Deneyimleri:

| Adı Soyadı | Görevi | Meslek | Yönetim ve Uzmanlık deneyimleri |
|---------------------|--|---|---|
| Haşim ŞAHİN | Yönetim Kurulu Başkanı (Divapan Entegre Ağaç Panel San. Tic. A.Ş.'yi temsilen) | Teknik Öğretmen/ İş adamı | 1992- Bera Holding A.Ş. ve Grup Firmalarında Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Yönetim Kurulu Üyeliği |
| Telat SEHER | Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Konya Kağıt San.ve Tic. A.Ş.'yi temsilen) | Yeminli Mali Müşavir/Yönetici | 1990 -1997 Vergi Müfettişliği, Vergi Denetim Büro Başkanlığı. 1997 -1998 Mali Suçları Araştırma Kurulu'nda Uzmanlık. 1998 -2005 Bera Holding A.Ş.'de Muhasebe Sistem Direktörlüğü ve Mali İşler Grup Başkanlığı 2005 – 2024 Yeminli Mali Müşavirlik 2024- Bera Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Osman ELVAN | Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Konyalı İnşaat A.Ş.'yi temsilen) | Diş Hekimi/Yönetici | 1992-1994 Konya/Selçuklu Diş Hekimleri Odası Temsilciliği, 1994-1998 Konya-Karaman-Aksaray Diş Hekimleri Odası Yönetim Kurulu Üyeliği, 1998-2002 Konya-Karaman-Aksaray Diş Hekimleri Odası Yönetim Kurulu Başkanlığı, 2014-2019 Konya/Merem ve Konya Büyükşehir Belediyesi Meclis Üyeliği, 2014-2019 Konya/Merem ve Konya Büyükşehir Belediyesi'nde Çevre-Sağlık Komisyonu Başkanlığı, 2020- Bera Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkan Vekili |
| Veysel ALVER | Yönetim Kurulu Üyesi (Bera Turizm İnş. Sey.Tic.A.Ş.yi Temsilen) | Makine Mühendisi /Yönetici | 1999-2001 Montaj Grup Şefliği, Kombassan Yenilenebilir Enerji Lab. Alanya/Antalya 2001-2003 Dizayn Mühendisi, Unilayer A.Ş. (Kombassan Grup Şirketi) 2003-2004 Mek.Tes. Şantiye Şefi, AFRA Şantiyesi / Sudan 2004-2005 Mek.Tes. Şantiye Şefi, Mevlâna Kültür Merkezi Şantiyesi / Konya 2005-2007 Mek.Tes. Şantiye Şefi, Bera Otel Alanya/Antalya 2008-2011 Arge Müdürü, MPG A.Ş. 2011- Genel Müdür, MPG A.Ş. 2024 Bera Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi |
| Cemalettin Tunç EFE | Yönetim Kurulu Üyesi (Kompen PVC Yapı Malz.San.Tic.A.Ş.temsilen) | Profesyonel Yönetici | 1998-2005 Konya Kağıt San.ve Tic.A.Ş. Ticaret Şefi, 2005-2013 Konya Kağıt San.ve Tic.A.Ş. Mali ve İdari İşler Müdürü, 2013- Konya Kağıt San.ve Tic.A.Ş. Genel Müdürü. 2024 - Bera Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği |
| İlhan HANAĞASI | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Emekli Hakim – Danıştay ve YSK Üyesi- İşadamı | 1987-1989 Planlama Uzman Yardımcısı. 1989-1991 İdari Yargı Hâkim Adaylığı Programı. 1991-2010 Danıştay Tetkik Hakimliği /Bölge İdari Hakimliği /İdari Mahkeme Başkanlığı, 2010-2013 Hakimler ve Savcılar Yüksek Kurulu Tarafından Danıştay Üyeliği. |

| | | | |
|--------------|-------------------------------|----------------|--|
| | | | 2013-2020 Danıştaylık ve Yüksek Seçim Kurulu Üyeliği, 2022- Kurucu Ortağı Olduğu Hansoft Yazılım Bilişim San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, 2024- Bera Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği |
| Şeref MALKOÇ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Serbest Avukat | 1982-1992 Serbest Avukat, 1996,2006 54. Hükümetin Başbakanı Prof. Dr. Necmettin Erbakan'ın Danışmanlığı, 20. Ve21. Dönem Ak Parti Trabzon Milletvekilliği, TBMM Adalet Komisyonu Sözcüsü, Anayasa Komisyonu Başkanvekilliği 2016-2024 Kamu Baş Denetçiliği, 2025- Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Başdanışmanlığı 2025- Bera Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği |
| Ömer SERDAR | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Serbest Avukat | 1991-1999 Refah Partisi Elazığ İl Başkan yardımcılığı ve Başkanlığı, 1995-1999 Elazığ Barosu Genel Sekreterliği, 26.Dönem Ak Parti Elazığ Milletvekili, TBMM Başkanlık Divanı Katip Üyesi ve Meclis İnsan Hakları İnceleme Komisyonu Başkanı, 2021- Bera Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği |

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Grup'un Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür, Genel Koordinatör, Genel Müdür Yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 114.708.920 TL (01.01.-31.12.2024: 111.837.422 TL)'dir.

Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı

(Brüt 114.708.920 TL)

Dönem İçerisinde Holding'in Denetimi

01.01.2025 – 31.12.2025 Dönemine ait faaliyet sonuçlarını gösteren Konsolide Finansal Tablolar ve Konsolide Faaliyet Raporu Bağımsız Denetimi İrfan Bağımsız Denetim Ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiş olup, Faaliyet Raporu Denetim görüşü Faaliyet raporunun önünde, Konsolide Finansal Tablolar ilişkin Denetim Raporu ise Faaliyet Raporunun sonunda sunulmaktadır.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Ortaklığın Sermayesi ve Paylar" başlıklı 8. Madde Kayıtlı Sermaye tavanı ile süresinin tadilini de içeren 2018-2022 yılları arasında geçerli olan 1.024.800.000 (Bir milyar yirmi dört milyon sekiz yüz bin Türk Lirası) kayıtlı sermaye tavanının 2025-2029 yılları arasında 2.732.800.000 (İki milyar yedi yüz otuz iki milyon sekiz yüz bin Türk Lirası) şeklinde değiştirilmesine ilişkin olarak Yönetim Kurulunun 14.03.2025 tarih ve 2025/04 sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.03.2025 tarihli, E-29833736-110.04.04-70167 sayılı uygun görüşü ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 09.04.2025 tarihli, E- 50035491-431.02-00108021709 sayılı izin yazıları uyarınca onaylanan kayıtlı sermaye tavanı ve süresi 19.06.2025 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir. Genel Kurulca kabul edilen bu değişiklikler 20.06.2025 tarihinde 23.06.2025 tarih ve 11356 sayılı ticaret sicil gazetesinde Konya Ticaret Sicil Müdürlüğüne tescil edilmiştir.

Dönem İçerisinde Çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları

01.01.2025 – 31.12.2025 Döneminde Çıkarılmış Sermaye Piyasası Aracı yoktur.

Dönem İçerisinde Yapılan Yardım ve Bağışlar

01.01.2025 – 31.12.2025 Döneminde Grup Konsolide yardım ve bağış tutarı 4.995.364,50 TL'dir.

Dönem Sonrasına Ait Önemli Olaylar

- 1- Bağlı Ortaklığımız MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi paylarının bir kısmının halka arzına ilişkin olarak, Kayıtlı Sermaye Sistemine geçiş ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin Sermaye Piyasası mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan Esas Sözleşme Tadili izin başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.03.2026 tarihli 12/447 sayılı toplantısında olumlu bulunmuştur.
- 2- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28.02.2023 tarihli kararı ile başlatılan pay geri alım programı, öngörülen 3 yıllık sürenin dolması nedeniyle 28.02.2026 itibarıyla sona ermiştir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Yönetim kurulu komiteleri ve 31.12.2025 tarihi itibarıyla bu komitelerde görev alan yönetim kurulu üyeleri aşağıdadır.

| Yönetim Kurulu Komitesi | Üye | Görev / Üyelik ve Bağımsızlık Durumu |
|----------------------------------|-----------------|--|
| KURUMSAL YÖNETİM KURULU KOMİTESİ | İlhan Hanağası | Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| | Şeref Malkoç | Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| | Mahmut Demircan | Komite Üyesi/Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi |
| RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ | İlhan Hanağası | Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| | Faruk Güneş | Komite Üyesi/Finans Direktörü |
| DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE | Ömer Serdar | Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| | İlhan Hanağası | Komite Üyesi/ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |

Yönetim Kurulu 27/06/2013 tarih ve 29 sayılı kararı ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası düzenlemelerinden kaynaklanan görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak amacıyla ve Şirket'in gereksinimlerini de dikkate alarak bünyesinde aşağıdaki Komiteleri oluşturmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ilkelerinin Holdingin içinde geliştirilmesi, uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak ve uygulanmasının sağlanması, Kurumsal Yönetim Uyum Raporunun gerçeğe uygunluğunu, doğruluğunu inceleyerek Faaliyet Raporu ile birlikte yayınlanmak üzere Yönetim Kuruluna sunulması Yatırımcı ve pay sahipleri ile ilişkiler faaliyetlerinin yürütülmesi, Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Tespit

Komitesinin görevlerinin yerine getirilmesi işlevlerini yürütmektedir. Komite 2025 yılında 3 adet toplantı yaparak görüşlerini Yönetim Kurulu bilgisine sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetinin oluşturulması, Kurumsal Risk Yönetimi ve Risk Politikasının oluşturulması, Holding / Grup faaliyetlerinin ve Yönetimin risk kaynaklı finansal ve operasyonel işlemlerinin ve sonuçlarının değerlendirilmesi, izlenmesi ve raporlanarak Yönetim Kuruluna sunulması faaliyetlerini yerine getirmektedir. Bera Holding, grup şirketleri için belirlenen sürdürülebilirlik politikaları, risk ve fırsatları stratejilerine yansıtır. Şirketin, faaliyetleri ve tasarruflarına yönelik risk ve fırsatları, Riskin Erken Saptanması Komitesi aracılığıyla, sistematik bir risk yönetim modeli çerçevesinde değerlendirilir, bu değerlendirmelerde sosyal, ekonomik ve çevresel risk unsurlarını barındıran sürdürülebilirlik riskleri de ele alınır. Komite 2025 yılında 6 adet toplantı yaparak görüşlerini Yönetim Kurulu bilgisine sunmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite, Bağımsız Denetim Kuruluşunun tespitinde ve kamuya açıklanacak mali tabloların gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak yaptığı toplantı kararlarını Yönetim Kurulu'na yazılı olarak sunmaktadır. Komite 2025 yılında 6 adet toplantı yaparak görüşlerini Yönetim Kurulu bilgisine sunmuştur.

Komiteler Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası düzenlemeleri ile Esas Sözleşme 'ye uygun olarak çalışmalarını yürütür.

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri, aşağıda yer alan bağımsızlık beyanlarını Holding'e vermişlerdir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsızlık Beyanı

Bera Holding A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği eki Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığımı, sermaye veya oy haklarının %5 veya daha fazlasına doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunmadığımı, önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak (%5 ve üzeri), doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluk üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

i) Şirket yönetim kurulunda son on yıl içerisinde yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı, Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen tüzel kişiler adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim

Tarih

Adı Soyadı – İmza

DÖNEM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Bera Holding bünyesindeki iştirak ve bağlı ortaklıkların konsolidasyonunda tam konsolidasyon yöntemi uygulanmaktadır. Grup şirketlerinden Konya Kağıt A.Ş., Muratlı Karton A.Ş., 2024 yılı Türkiye'nin İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu listesinde yer almaktadır.

İştiraklerden Temettü Gelirleri

| Temettü Dağıtan İştirakler | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| KOMPEN A.Ş. | -- | 87.782.836 | -- | -- |
| DİVAPAN A.Ş. | -- | 165.518.465 | -- | -- |
| ADAÇAL A.Ş. | -- | 99.360.563 | -- | -- |
| BERA TURİZM A.Ş. | -- | 92.900.716 | -- | -- |
| KONYA KAĞIT A.Ş. | -- | -- | 82.755.757 | 28.122.613 |
| MPG MAKİNA A.Ş. | 80.852.169 | -- | -- | -- |
| MURATLI A.Ş. | 612.000.000 | -- | -- | 98.000.000 |
| Toplam Temettü Geliri | 692.852.169 | 445.562.580 | 82.755.757 | 126.122.6136 |

Grup Şirketlerinin Holding Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgi (Karşılıklı İştirak)

| Pay Sahibi Grup Şirket Adı | 31.12.2025 | 31.12.2025 |
|----------------------------|-------------------|--------------|
| | Pay Tutarı | Pay Oranı |
| KOMYAPI İNŞAAT A.Ş. | 6.020.000 | 0,88% |
| BERA TURİZM A.Ş. | 11.000.000 | 1,61% |
| KOMBASSAN GİYİM GIDA A.Ş. | 1.751.312 | 0,26% |
| KONYA KAĞIT A.Ş. | 1.761.272 | 0,26% |
| BERA HOLDİNG A.Ş. (*) | 265.800 | 0,03% |
| Toplam Grup İştirak | 20.798.384 | 3,04% |

(*) Pay geri alım programı kapsamında alınan paylardan oluşmaktadır.

31.12.2025 tarihi itibarıyla Holdingin Sermaye ve yönetim hakimiyetinde bulunduğu Grup Şirketlerinin (Holding Sermayesindeki) Pay toplamı %3,04 olup bu payların Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kaydileştirme işlemleri devam etmektedir. Söz konusu paylar Konsolide Finansal tablolarda karşılıklı İştirak sermaye düzeltilmesi olarak elimine edilmiştir.

Dönem İçerisinde İlişkili Taraflara Yapılan Faaliyet Açıklamaları

| Kısa Vadeli Alacaklar | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari Alacaklar | - | - | 1.100.322 | -- |
| Ticari Olmayan Alacaklar | 3.041.519 | 4.179.070 | 3.024.943 | 2.186.268 |
| Toplam | 3.041.519 | 4.179.070 | 4.125.265 | 2.186.268 |
| Kısa Vadeli Borçlar | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| Ticari Olmayan Borçlar | 19.089.729 | 25.463.584 | 29.058.099 | 17.426.061 |
| Toplam | 19.089.729 | 25.463.584 | 29.058.099 | 17.426.061 |

Dönem İçerisinde İlişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı bilgiler 31.12.2025 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 6 bölümünde yer almaktadır.

Dönem İçerisinde Direkt ve Dolaylı Bağlı İştiraklerle Gerçekleştirilen İşlemler Hakkında Açıklama:

01 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199 uncu maddesi uyarınca, Bera Holding Yönetim Kurulu, faaliyet dönemine ilişkin, şirketin hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür.

Personel ve İşçi Hareketleri, Sağlanan Hak ve Menfaatler:

Holding ve Grup şirketlerinde çalışanlar Sosyal Güvenlik bakımından 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu ile 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'na İş Hukuku bakımından 4857 sayılı İş Kanunu'na tabi olarak çalışmaktadırlar. Grup şirketlerimizden Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. dışında Holding ve Grup şirketlerinde Toplu sözleşme uygulaması ve Sendikalı işçi bulunmamaktadır. Özlük hakları şirketle çalışan arasında imzalanan hizmet sözleşmelerine göre yürütülmektedir. Holding ve Grup şirketlerinde personele, topluluk bünyesinde ve dışarıdan alınan teknik, Finansal, idari eğitim imkanları ile pozisyona bağlı olarak GSM hattı şirket aracı gibi yan haklar sağlanmaktadır. Konsolide Finansal Tablolarda Sermaye Piyasası mevzuatı ve Uluslararası Muhasebe Standartlarının öngördüğü Kıdem Tazminatı yükümlülüğü bugünkü değere göre yer almaktadır. Çalışanlara Sağlanan Faydalara ilişkin ayrıntılı bilgiler 31.12.2025 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 27 bölümünde yer almaktadır.

Faaliyet Performansını Etkileyen Etmenler:

Bera Holding, esas sözleşmesi kapsamında herhangi bir üretim, satış ve pazarlama faaliyetinde bulunmamaktadır. Bera Holding, bağlı ortaklık ve iştiraklerinin performansını etkileyen mikro ve makro düzeydeki gelişmelerden doğrudan veya dolaylı olarak etkilenmektedir. Holding'in bağlı ortaklık ve iştiraklerinin performansı üzerinde etkili olan faktörler içerisinde; ulusal ve uluslararası piyasalardaki güven ve istikrar, faiz ve enflasyon, ulaşım ve lojistik maliyetleri, enerji maliyetleri, kur dalgalanmaları, uluslararası ilişkilerde yaşanan gerilimler ve müdahaleler, kredi piyasalarında yaşanan daralmalar, üretim ve pazarlama maliyet artışları, ikame ürün, hiper rekabet ortamı, sektörel gelişmeler ve sektörlerle yönelik düzenlemeler yer almaktadır. Finansal Araçlardan kaynaklanan risklere ilişkin ayrıntılı bilgi 31.12.2025 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 48 bölümünde yer almaktadır.

POLİTİKALAR

Kar Dağıtım Politikası

- Holding'in temel amacı, paydaşlarına mümkün olan en yüksek kar payını dağıtmaktır.
- Bu amaç çerçevesinde, Esas Sözleşmenin Karın Dağıtım ve Kar Payı Avansı Başlıklı 16. Maddesine istinaden Holdingin mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış finansal tablolarında yer alan dönem kârından öncelikle;
 - Mevzuatın öngördüğü Vergi karşılıkları ayrılır, -Varsa geçmiş yıl zararları düşülür,
 - Genel Kanuni yedek akçeler ayrılır (%5),
 - Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Türk Ticaret kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır,
 - Vergi ve yasal yükümlülükler, Geçmiş yıl zararları, Genel kanuni yedek akçe ve birinci temettü ayrıldıktan sonra Genel kurul kâr payının yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir,
 - Net dönem karından (yukarıdaki) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen ve tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- Esas Sözleşmenin Karın Dağıtım ve Kar Payı Avansı Başlıklı 16. Maddesine istinaden Kar Dağıtım teklifi Yönetim Kurulu tarafından yapılır. Yönetim Kurulu'nun SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen detayları içeren yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer alır, Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulur.
 - Yönetim Kurulu Kar Dağıtım teklifinde bulunurken; Holding'in finansal pozisyonunu, yapılacak olan yatırımlar ile diğer fon ihtiyaçlarını, sektörel, ulusal ve uluslararası ekonomik koşulları dikkate alarak kar dağıtımında en rantabl orana ulaşmayı hedefler.
 - Kar Dağıtımında pay sahiplerinin menfaati ile Holding menfaatleri arasında tutarlı bir politika izlenir.
- Dağıtıma esas kar tutarı, Çıkarılmış Sermayenin %5'inden az olması halinde, kar dağıtım yapılmaz.
- Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

- Holding, Esas sözleşmenin 16. Maddesine istinaden ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre pay sahiplerine Kar Payı Avansı dağıtabilir.
- Holding’de kar payı imtiyazı yoktur.
- Genel Kurul’da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak kar payı; tamamen nakit veya tamamen bedelsiz pay şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay şeklinde de dağıtılabilir.
- Kar payının pay sahiplerine dağıtımı; Yönetim Kurulu’nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kar Payı Tebliğinde belirtilen yasal süreler içerisinde gerçekleştirilir.
 - Kâr dağıtım tarihleri ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Holding’in internet sitesinde kamuya duyurulur.
- Yönetim Kurulu Karın dağıtılmaması yönünde karar vermesi durumunda bunun nedenini ve dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağını Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Yatırım Politikası

Holding, ilke olarak, değer maksimizasyonu çerçevesinde Grup Şirketlerinin karlılıklarını maximize etmek ve sektörlerinde söz sahibi olabilmeleri için gerekli, modernizasyon ve genişleme yatırımlarının sürekli olarak yapılmasını amaçlar, mevcut faaliyet gösterilen sektörler dışında karlılığı yüksek alternatif yatırım alanlarını araştırarak uygun görülenler için yatırım girişimlerinde bulunur.

Finansman Politikası

Grup şirketlerinin faaliyet amaçları doğrultusunda, fayda-maliyet analizi dikkate alınarak öz kaynakların yanı sıra yabancı kaynakların kullanılması, Holding'in finansman politikasının bir parçasıdır. Para maliyeti yüksek olan bir finansal enstrümandır. Bu nedenle Holding, yürüttüğü etkin finansman politikaları kapsamında, Grup şirketlerinin nakit yönetiminde, yasal koşullara uygun olarak kaynak alışverişinde bulunmaktadır. Holding’in finansman politikaları kapsamında:

- Grup şirketlerinden temettü gelirleri elde edilmektedir,
- Grup şirketlerinden işletme sermayesi fazlası olanların, fazla olan bakiyelerinin grup finansman havuzuna aktarılması sağlanarak, finansman havuzundan işletme sermayesi ihtiyacı olan grup şirketlerine kaynak kullandırılmaktadır,
- Grup şirketlerinin gelir gider dengesine göre yabancı kaynak temininde, banka ve finans kurumlarından nakdi ve gayri nakdi kredi ve leasing işlemleri yoluyla finansman sağlanmaktadır.

Risk Yönetim ve İç Denetim Politikası

Holding faaliyetlerinin mevcut kanun ve düzenlemelere uygun olarak etkin güvenilir ve eksiksiz bir şekilde yürütülmesi şirket varlığının korunması, finansal raporlama sisteminin bütünlüğü, tutarlılığı, güvenilirliği ve zamanında sağlamaya yönelik kontrol faaliyetlerinin tümünü kapsayacak şekilde İç Kontrol mekanizması oluşturulmuştur. İç kontrol sisteminin sürekli izleme ve değerlendirmeye tabi tutulmasını sağlayacak şekilde iç denetim faaliyeti yürütülmektedir.

Bera Holding'in risk yönetimine ilişkin faaliyetleri Riskin Erken Saptanması Komitesi koordinasyonunda yürütülmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesi, iç denetim ve diğer ilgili birimlerden gelen bilgileri; stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve diğer her türlü riskin erken tespiti,

değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması doğrultusunda, Kurumsal Risk Yönetimi'ne uygun bir çerçevede değerlendirmektedir. Komite, etkin risk yönetimi kapsamında, bulgularını ve ilgili risklerin yönetilebilmesi için gerekli aksiyon planlarını ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmakta ve Yönetim Kurulu'na destek vermektedir. Yönetim Kurulu, risk yönetimi politika ve stratejilerinin oluşturulmasından sorumludur.

Holding ve Grup şirketlerinin İç kontrol faaliyetleri, konularına göre hukuk, mali işler ve finansman birimlerince yapılmakta, 3 aylık periyodik faaliyet sonuçlarının değerlendirildiği toplantılar ve Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışan Teftiş Kurulu tarafından belirli dönemlerde gerçekleştirilen teftiş faaliyetleri ile politika ve stratejilere uyumun sağlanması konusunda gerekli kontrolleri yapmaktadır.

Gerek Konsolidasyona esas teşkil eden münferit finansal tabloların hazırlanması gerekse konsolidasyon sürecinde karşı karşıya kalınabilecek risklerin önlenmesi amacıyla yönelik iç kontrol faaliyetleri prosedürlere uygun olarak ve zamanında gerçekleştirilmektedir. Bütün süreç Yönetim Kurulu ve iç denetim birimi tarafından sürekli olarak gözlem ve denetim altında tutulmaktadır. Konsolidasyon süreci ve konsolide finansal tablolar Bağımsız Denetim şirketi tarafından da denetime tabi tutulmaktadır.

Riskler ve Yönetim Organlarının Değerlendirilmesi

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca; şirketin varlığını gelişmesini ve devamını tehlikeye sokacak risklerin erken teşhisi tesbit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetimi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi, risk yönetimi kapsamında, doğru politika ve stratejiler belirleyerek, periyodik raporlama çalışmaları ile Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmektedir. İç kontrol sisteminin sağlıklı olarak işlediği ve süreçlere ilişkin bu güne kadar kayda değer olumsuzluğa rastlanmadığı, muhasebe ve mali raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin bütünlüğü, tutarlılığı, iç kontrollerin etkinliği yeterliliği ve uygunluğu yanısıra konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin çalışmalarına dair olumlu görüş bildirilmiştir. Holding'in ve Grup şirketlerinin maruz kalabileceği finansal riskler ve alt bileşen riskleri aşağıda yer almaktadır.

Finansal Riskler:

Grup'un kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

a) Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır.

b) Likidite riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

c) Yabancı para riski

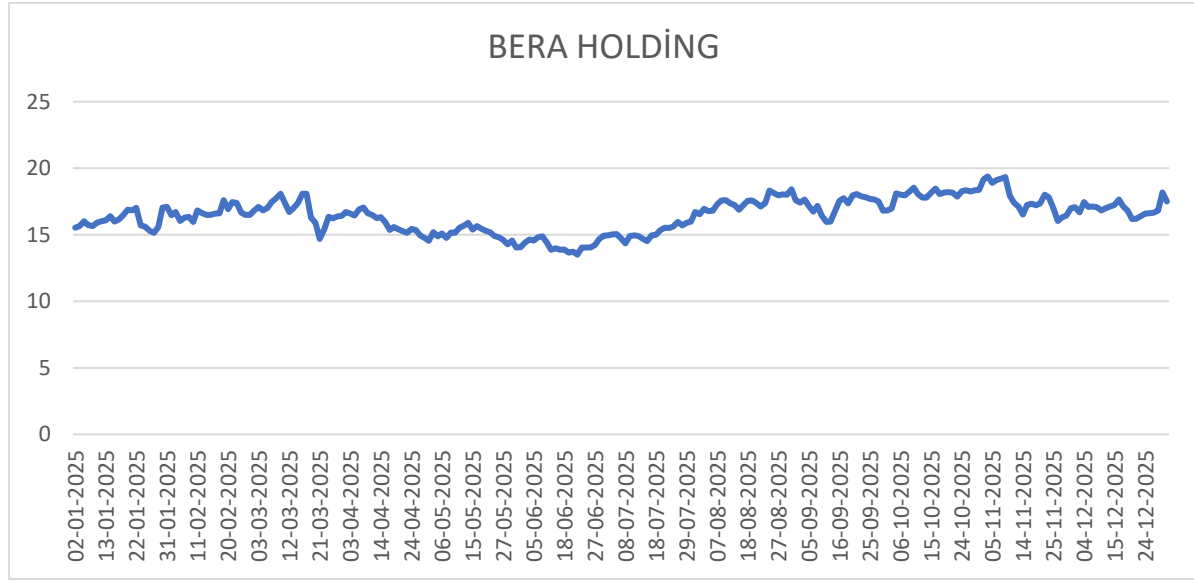
Yabancı para riski Grup'un ağırlıklı olarak (ABD) \$ ve EURO yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Grup'un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

d) Faiz oranı riski

Kredi kullanımdan kaynaklanan borçlanma nedeniyle faize duyarlı yükümlülükler için bir faiz riski taşınmaktadır. Grup'un dönem sonu itibarıyla faize duyarlı finansal varlık ve yükümlülükleri sabit faizli banka kredileri ile finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır.

HİSSE PERFORMANSI

Hisseleri Borsa İstanbul'da "BERA" sembolüyle işlem gören Bera Holding A.Ş. BİST Yıldız Pazar'da yer almaktadır. Bera Holding hisse senetlerinin kapanış fiyatlarına göre 2025 yılı performansını gösteren grafik aşağıda sunulmuştur.

2025 Hisse Fiyatı (TL)**31.12.2025 Hisse Fiyat Bilgisi**

Açılış : 18,17 TL

En yüksek : 19,49 TL

En düşük : 17,47 TL

Kapanış : 17,50 TL

Ağ. Ortalama : 18,72 TL

Piyasa Değeri(Milyar) : 11.956.000.000 TL

BERA, 2025/12 aylık periyotta en yüksek 19,60 TL en düşük 13,40 TL değerinde işlem görmüştür.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Bera Holding, 01 Ocak-31 Aralık 2025 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin (eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk) uygulanmasında gerekli özeni göstermiştir. Holding, uygulanması zorunlu olmayan (gönüllü) Kurumsal Yönetim ilkelerine tam uyum amacı doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Gerek uygulamada karşılaşılan problemler gerek konjonktürel gelişmeler gerekse bazı uygulama ilkelerinin Holding'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Holding, gönüllü kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarını sürdürmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, Kurumsal Yönetim Uyum Raporlamaları, KAP Platformu (www.kap.gov.tr) üzerinden yapılacaktır. İlgili raporlara, Holding'in www.beraholding.com.tr kurumsal internet sitesinde yer alan link üzerinden erişim sağlanmaktadır. Bera Holding Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı ekte yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Bera Holding, SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiş olup, bu ilkelere uymayı, gelişen koşullara bağlı uyum sağlanacak konularda iyileştirme ve düzenlemeleri, gerekli değişiklikleri tamamlayarak; sermaye piyasalarının gelişimi, halka açık şirketlerin etkinliği doğrultusunda Kurumsal yönetimi şirket kültürü olarak benimseyerek faaliyetlerini sürdürmektedir.

SPK'nın 17.1 "Kurumsal Yönetim Tebliği" ve eki Kurumsal Yönetim İlkeleri düzenlemeleri kapsamında, Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği Yönetim Kurulu'na üç (3) adet Bağımsız Üye seçimi gerçekleştirilmiş olup Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Bilgilendirme Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Ücret Politikası ve Etik Kurallar Holdingin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır.

Uygulanması zorunlu "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine ve Üst Düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan maddi menfaatler toplamı şeklindedir.

Uygulanması zorunlu olmayan (gönüllü) Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum için gerekli düzenlemeler, hukuki ve idari çalışmalar yapılmakta, en kısa sürede uyum sağlayabilmek için azami ölçüde gayret edilmektedir. Uygulanması zorunlu ilkeler dışında kalan ve henüz tam uyum sağlanamayan ilkeler açısından mevcut durum itibariyle menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu işbu Faaliyet Raporu ile birlikte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.gov.tr adresinde ilan edilecektir.



BERA HOLDİNG A.Ş.

Nişantaş Mah. Dr. M. Hulusi Baybal Cad. No.12/3 Selçuklu/KONYA

0 332 221 20 02 - 221 20 08

info@beraholding.com.tr

*Bera
Holding*