



01.01.2025-
30.09.2025

Ara Dönem Faaliyet Raporu



Sermaye Piyasası Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine (II-14.1) İstinaden Hazırlanmıştır

www.beraholding.com.tr

İÇİNDEKİLER

Sayfa

- 1 Genel Bilgiler
- 2 Faaliyet Konusu
- 4 Ortaklık Yapısı ve İştirakler
- 6 İSO 2. 500’de Yer Alan Grup Şirketleri ve Sıralamaları
- 8 2025 Yılı Üçüncü Çeyrek Grup Konsolide Faaliyet Verileri
- 10 2025 Yılı Üçüncü Çeyrek Grup Konsolide Finansal Verileri
- 12 Yönetim Kurulu ve Komiteler
- 15 Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
- 15 Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler
- 15 Dönem İçerisinde Çıkarılan Sermaye Piyasası Araçları

Sayfa

- 15 Dönem İçerisinde Yapılan Yardım ve Bağışlar
- 15 Dönem Sonrasına Ait Önemli Olaylar
- 16 İştiraklerden Temettü Gelirleri
- 16 Grup Şirketlerinin Holding Sermayesindeki Payları (Karşılıklı İştirak)
- 17 Dönem İçerisinde İlişkili Taraflara Yapılan Faaliyet Açıklamaları
- 17 Personel ve İşçi Hareketleri, Sağlanan Hak ve Menfaatler
- 17 Faaliyet Performansını Etkileyen Faktörler
- 18 Politikalar
- 21 Hisse Performansı
- 22 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

GENEL BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2025 – 30.09.2025

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 TAVANI	: 2.732.800.000
ÇIKARILMIŞ SERMAYE	: 683.200.000
İNTERNET SİTESİ	: www.beraholding.com.tr
ELEKTRONİK POSTA ADRESİ	: beraholding@hs01.kep.tr.
BORSADA İŞLEM GÖRDÜĞÜ PAZAR	: Yıldız Pazar
DAHİL OLDUĞU ENDEKSLER	: BIST KONYA / BIST KATILIM 50 / BIST TÜM 100 / BIST HOLDİNG VE YATIRIM / BIST KATILIM TUM / BIST KATILIM 100 / BIST 500 / BIST TÜM / BIST MALİ / BIST YILDIZ

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.

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., 2023 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.

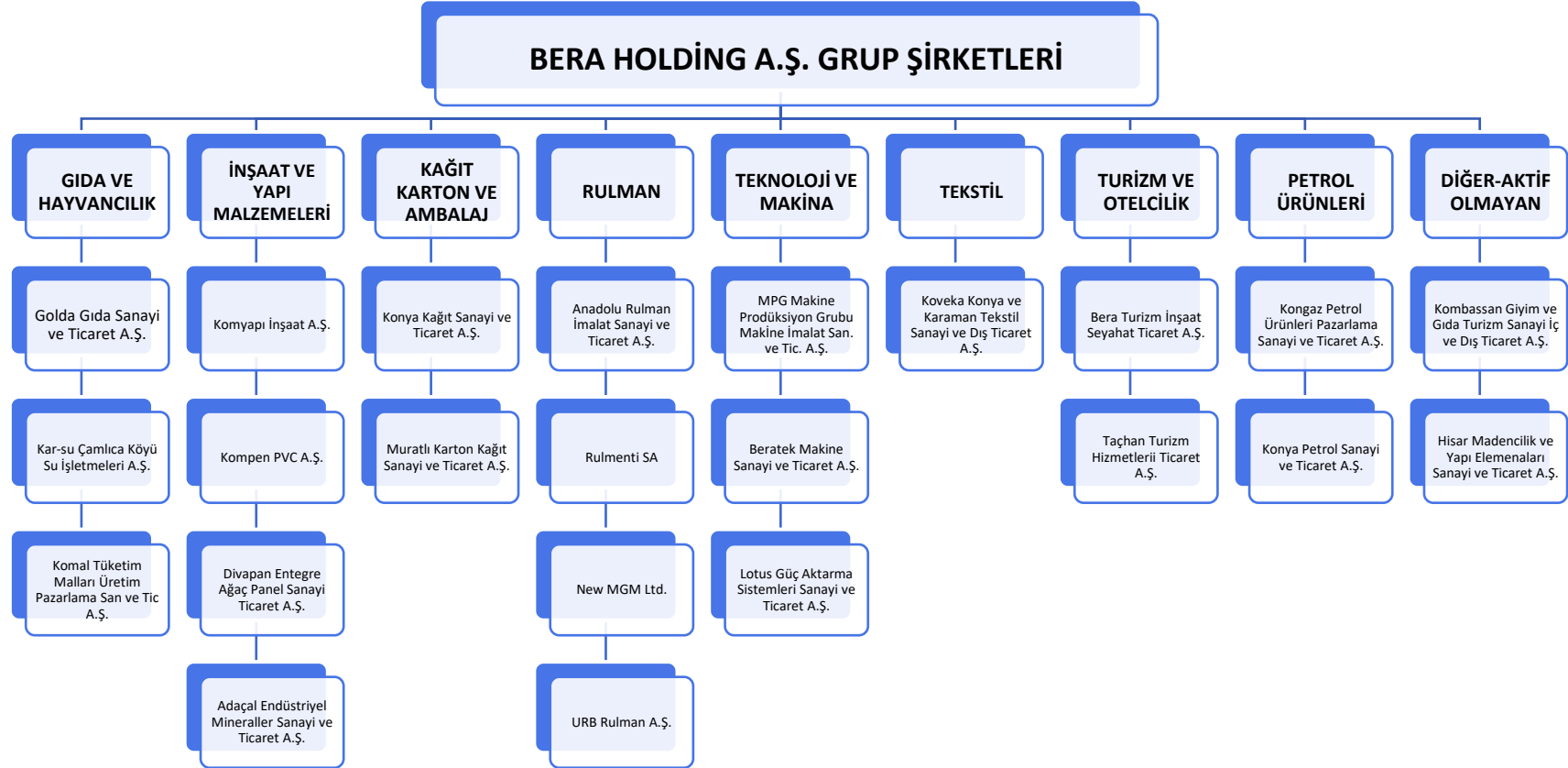
BÜYÜME

Faaliyet gösterdiği her alanda ilerleme göstermek.

İNSAN KAYNAĞI

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

Grup'un Ortaklık Yapısı ve İştirakler



- 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**

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



»2025 Yılı 9 Aylık



CİRO

• 13,3 MİLYAR TL



İHRACAT

• 49,2 MİLYON DOLAR



İSTİHDAM

• 3.278



YATIRIM

• 552 MİLYON TL

»2024 Yılı 9 Aylık



CİRO

• 15,9 MİLYAR TL



İHRACAT

• 51,5 MİLYON DOLAR



İSTİHDAM

• 3.550



YATIRIM

• 427 MİLYON TL

2025 YILI 3. ÇEYREK GRUP KONSOLİDE FAALİYET VERİLERİ

Grup'un konsolide net satışları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Yurt İçi Satışlar	11.519.900.780	13.992.090.591	11.025.943.340	5.211.297.910
Yurt Dışı Satışlar	1.917.717.938	2.562.610.623	2.312.801.951	1.106.242.024
Diğer Gelirler	212.994.142	276.657.650	144.759.851	68.846.377
İade ve İndirimler	(331.864.597)	(876.437.173)	(662.803.554)	(190.802.548)
Toplam	13.318.748.263	15.954.921.691	12.820.701.588	6.195.583.763

Grup'un satış gelirlerinin sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sektör	01.01.-30.09.2025				Toplam	Oran (%)
	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Diğer Gelirler	İade ve İndirimler		
Rulman	166.158.852	529.615.503	6.481.217	(16.637.349)	685.618.223	5,15
İnşaat ve Yapı Malzemeleri	2.980.207.591	579.285.224	78.721.907	(92.905.988)	3.545.308.734	26,62
Tekstil ve Deri	301.302.160	--	15.280.867	(19.387.693)	297.195.334	2,23
Kağıt-Karton-Ambalaj	4.203.076.898	291.453.066	70.333.916	(138.509.972)	4.426.353.908	33,23
Akaryakıt	615.127.859	--	7.405.341	(9.882.034)	612.651.166	4,60
Gıda	1.903.957.469	360.165.185	9.254.941	(49.157.309)	2.224.220.286	16,70
Turizm – Otelcilik	519.438.904	--	8.623.616	(1.002.568)	527.059.952	3,96
Makine	830.631.047	157.198.960	16.892.337	(4.381.684)	1.000.340.660	7,51
Toplam	11.519.900.780	1.917.717.938	212.994.142	(331.864.597)	13.318.748.263	%100

Grup'un devam eden yatırım faaliyetleri yatırımları aşağıdaki gibidir:

Yatırımın Cinsi	Yatırımın Yeri	30.09.2025
Yeni söndürme ünitesi	Afyon	148.733.108
Fabrika bina güçlendirme yatırımı	Tekirdağ	59.556.831
Tezgah yatırımı	Romanya	68.558.818
Diğer yatırımlar		207.983.181
Toplam		484.831.938

Grup'un hayvancılık faaliyetleri aşağıdaki gibidir:

(TL)	30.09.2025	31.12.2024
Büyükbaş Canlı Varlıklar	53.630.000	68.954.916
Yapılmakta Olan Canlı Varlık Yatırımları	36.109.560	48.852.823
Toplam	89.739.560	117.807.739

(Adet)	30.09.2025	31.12.2024
Sağmal İnek	350	330
Kurudaki İnek	76	123
Toplam	426	453

*Canlı Varlıklara ait ayrıntılı bilgiler 30.09.2025 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.

Grup'un Araştırma ve Geliştirme faaliyetlerine ilişkin giderler aşağıdaki gibidir:

Araştırma ve Geliştirme Giderleri	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Personel ve Teknik Müşavirlik Giderleri	44.944.914	14.358.559
Amortisman Gideri	239.710	659.895
Diğer Giderler	5.892.880	21.105.736
Toplam	51.077.504	36.124.190

Grup'un istihdam faaliyetlerinin sektör bazlı dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sektör	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Rulman	579	841	1.033	1.077
İnşaat ve Yapı Malzemeleri	634	656	665	653
Kağıt-Karton-Ambalaj	618	646	693	697
Gıda ve Hayvancılık	463	456	490	462
Turizm - Otelcilik	350	340	282	295
Tekstil	160	178	200	200
Makine	219	192	178	165
Petrol Ürünleri	128	126	123	128
Mermer ve Maden	85	76	85	87
Holding	42	39	38	35
Toplam	3.278	3.550	3.787	3.799

2024 YILI 3. ÇEYREK GRUP KONSOLİDE FİNANSAL VERİLERİ

Özet Finansal Veriler

Konsolide Finansal Durum Tablosu Özeti

(TL)	30.09.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar	13.229.109.677	14.404.004.089
Duran Varlıklar	27.255.871.817	27.722.379.522
Toplam Varlıklar	40.484.981.494	42.126.383.611
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.928.439.474	5.771.685.598
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.948.310.434	3.916.893.005
Özkaynaklar	31.608.231.586	32.437.805.008
<i>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</i>	<i>28.140.212.629</i>	<i>28.182.221.536</i>
<i>Kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>3.468.018.957</i>	<i>4.255.583.472</i>
Toplam Kaynaklar	40.484.981.494	42.126.383.611

Konsolide Kar/Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Özeti

(TL)	30.09.2025	30.09.2024
Hasılat	13.318.748.263	15.954.921.691
Brüt Kar	3.163.969.755	3.707.194.675
Faaliyet Karı	1.209.496.583	1.974.141.452
FAVÖK	1.490.249.295	2.080.454.575
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	1.486.192.337	2.040.832.672
Dönem Karı	977.018.936	1.963.644.977
<i>Kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>277.506.189</i>	<i>435.152.182</i>
<i>Ana ortaklık payları</i>	<i>699.512.747</i>	<i>1.528.492.795</i>

Özet Finansal Rasyolar

Likidite Oranları	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
1-Cari Oran	2,68	2,50	2,38	2,47
2-Likidite Oranı	1,73	1,59	1,52	1,60
3-Nakit Oran	0,29	0,31	0,51	0,44

Finansal Yapı Oranları	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
1-Toplam Borç / Özkaynaklar	0,32	0,34	0,46	0,60
2-KVB / Aktif Top	0,12	0,14	0,23	0,25
3-UVB / Aktif Top	0,10	0,09	0,08	0,12

Karlılık Oranları	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
1-Net Dönem Karı / Aktif Toplamı	0,02	0,02	0,07	0,12
2- Net Dönem Karı /Özkaynaklar	0,02	0,04	0,012	0,22

Kar Marjları %	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Brüt Kar marjı	23,76	23,24	23,46	31.12
FAVÖK Marjı	11,19	13,04	15,79	25.01
Faaliyet Karı Marjı	9,08	12,37	13,71	23.34
Net Kar Marjı	5,25	9,58	1,93	19.24

Büyüme Oranları %	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
1-Net Satışlar	(16,52)	220,00	0,39	1,19
2-Net kar	(54,24)	(563,11)	(0,32)	3,87
3-Aktif Toplamı	(3,90)	21,60	0,2	1,06
4-Özsermaye Tutarı	(0,15)	30,45	0,11	1,16

Pay Başına Bilgiler (TL)	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Pay Başına Net Satış	19,49	23,35	18,77	18.14
Pay Başına Net Kar	1,02	2,24	0,36	3,49
Bir Payın Defter Değeri	59,26	61,66	34,39	16,14
Pay sayısı	683.200.000	683.200.000	683.200.000	341.600.000

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'inci maddesi gereğince, Şirket'in Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için pay sahipleri ile ilişkilerden sorumlu birim olarak oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Şirket'in Bilgilendirme Politikasına uygun olarak;

- 1) Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlama,
- 2) Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama,
- 3) Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri alma,
- 4) Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetme ve izleme faaliyetlerini yürütmektedir.

Pay sahiplerinin, bilanço açıklama tarihi, hisse senedinde yaşanan hareketler, hisse geri alım politikası, kar payı ödemesi ve genel kurul gibi ortaklıktan kaynaklanan haklarını kullanmalarıyla ilgili soruları, Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında, gizli ve ticari sır kapsamına giren bilgiler dışında, Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından e-posta ile yazılı olarak cevaplandırılmaktadır.

Dönem içerisinde ilgili konularda bilgi almak üzere gerek telefonla arayan gerekse mail olarak başvuran tüm hissedarımızın soruları Yatırımcı İlişkileri Bölümü görevlilerince cevaplanmıştır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı doğrultusunda ilgili menfaat sahiplerinin Şirket ile ilgili konularda bilgi almalarını sağlamak üzere; Yatırımcı İlişkileri Bölümünün iletişim bilgileri Şirketin kurumsal internet sitesinde (www.beraholding.com.tr) ve KAP platformunda kamuoyuna açıklanmıştır.

Şirket'in Yatırımcı İlişkileri Bölümü ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Nebi Çığ: Pay Sahipleri İle İlişkiler Yöneticisi

Mahmut Demircan: Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

İletişim Bilgileri

Tel: 0332 221 20 00

E-posta: yatirimciiliskileri@beraholding.com.tr

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirket'in 15/05/2025 tarihli 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, kanuni toplantı nisabı sağlanamadığından ertelenmiş olup, 2. Toplantı 19 Haziran 2025 tarihinde gerçekleştirilmiştir. 19 Haziran 2025 tarihinde yapılan 2024 yılı Olağan Genel Kurul 2. Toplantısı, Konya Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 20 Haziran 2025 tarihinde tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 23 Haziran 2025 tarih ve 11356 sayılı nüshasında yayınlanmıştır. Dönem içinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır. Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan önemli nitelikteki kararlar Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmaktadır.

YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

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 Kağıt San.ve Tic. A.Ş (Temsilen Telat SEHER), Konyapı 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.

Holding Yönetim Kurulu, Esas sözleşmede de belirtildiği üzere şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanmaktadır. 01.01.2025 – 30.09.2025 tarihleri arasında 36 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış, kararlar toplantıya katılanların oybirliği ile alınmıştır. Şirket’in 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 (Konyapı İnşaat A.Ş.’yi temsilen)	Dış Hekimi/Yönetici	1992-1994 Konya/Selçuklu Dış Hekimleri Odası Temsilciliği, 1994-1998 Konya-Karaman-Aksaray Dış Hekimleri Odası Yönetim Kurulu Üyeliği, 1998-2002 Konya-Karaman-Aksaray Dış Hekimleri Odası Yönetim Kurulu Başkanlığı, 2014-2019 Konya/Meram ve Konya Büyükşehir Belediyesi Meclis Üyeliği, 2014-2019 Konya/Meram 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 Komiteleri

SPK mevzuatı ile esasları belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Yönetim Kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 24.07.2024 tarihinde belirlenmiştir. Şirket'in Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi oluşturulamamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitenin görevlerini üstlenmektedir.

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, şirketlerin yatırımcı ilişkileri birim yöneticilerinin aynı zamanda kurumsal yönetim komitesi üyesi olması zorunluluğu bulunmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum süreci çerçevesinde, yatırımcı ilişkileri birim yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atamıştır. Komitelerin çalışma ve faaliyet esasları Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.beraholding.com.tr) yer almaktadır. Komiteler tarafından bağımsız olarak yapılan çalışmalar sonucunda alınan kararlar Yönetim Kurulu'na öneri olarak sunulmakta, nihai karar Yönetim Kurulu tarafından alınmaktadır. Yönetim kurulu komiteleri ve 24.07.2024 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 Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Üst Düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler kişi bazında değil, yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan maddi menfaatler toplamı aşağıdaki şekildedir.

Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı (Brüt): 80.688.559 TL (01.01.2024-30.09.2024: 77.097.295 TL)

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 – 30.09.2025 Döneminde Çıkarılmış Sermaye Piyasası Aracı yoktur.

Dönem İçerisinde Yapılan Yardım ve Bağışlar

01.01.2025– 30.09.2025 Döneminde Grup Konsolide yardım ve bağış tutarı 4.504.855,76 TL'dir.

Dönem Sonrasına Ait Önemli Olaylar

- Divapan Entegre Ağaç Panel Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından Konya ili Meram ilçesi Karahüyük Mahallesi, 27559 Ada 68 Parselde yer alan araziye 571.669,56 USD karşılığında 999 kWe kurulu gücünde, MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından Konya ili Meram ilçesi Karahüyük Mahallesi 27559 Ada 66 Parselde yer alan araziye 208.551,42 USD karşılığında 400 kWe gücündeGüneş Enerjisi Santrali (GES) kurulumu için SYS Enerji San. ve Tic. A.Ş. ile kurulum anlaşmalarının yapıldığı kamuoyuna duyurulmuştur.Toplamda 1.300 kWe güce sahip tesislerimiz tamamlanarak devreye alınmış ve elektrik üretimine başlamıştır.

- Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile Denetimden Sorumlu Komite Üyesi olarak görev yapan Sayın Cihat Kıvrak kendi isteği ile 15 Eylül 2025 tarihinde Şirketimizdeki Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği ve anılan komite üyelikleri görevlerinden istifa etmiştir; bu nedenle söz konusu Yönetim Kurulu Üyeliğine yeniden atama yapılması ihtiyacı doğmuştur. Bu kapsamda, Kurumsal Yönetim Komitesi (Aday Gösterme Komitesi yerine) görüşü ve Yönetim Kurulu'nun 17.10.2025 tarih ve 2025 ETDS-07 sayılı kararı ile bağımsız yönetim kurulu adayı olarak SPK'ya sunulan ve SPK'nın 24.10.2025 tarih E-29833736-110.07.07-80197 sayılı yazısı ile adaylığına ilişkin olumsuz görüş bildirilmeyen Sayın Şeref Malkoç mevcut yönetim kurulu üyelerinin görev süresi bitimine kadar görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapacaktır.
- Bağlı Ortaklığımız MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin halka arza hazırlık amacıyla Şirket Esas Sözleşmesinin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi çerçevesinde hazırlanan Esas Sözleşme Tadil Tasarısı'nın onaylanması için 02.10.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmiştir.
- 17.06.2025 tarihinde yapılan Özel Durum Açıklamamızda, Grup şirketlerimizden Koveka Konya ve Karaman Tekstil Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. tarafından Konya ili Ilgın ilçesi Göstere Mahallesi, 187 ada 165 parselde yer alan arazide 4.000 kWe kurulu güce sahip Güneş Enerjisi Santrali (GES) kurulumu için Sovo Enerji A.Ş. ve Tozoğlu Mühendislik Proje Elk. İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. ile toplam 1.466.313,75 ABD Doları tutarında kurulum anlaşması yapıldığı kamuoyuna duyurulmuştur. Söz konusu 4.000 kWe kurulu güce sahip Güneş Enerjisi Santrali (GES) tamamlanarak devreye alınmış ve elektrik üretimine başlamıştır. Tam kapasiteyle faaliyete geçen santralimizin yıllık yaklaşık 6.600 MWh elektrik üretmesi beklenmekte olup, bu üretim ile birlikte Tekirdağ fabrikamızın elektrik ihtiyacının yaklaşık %88'inin yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılanması öngörülmektedir.

İştiraklerden Temettü Gelirleri

01.01.2025-30.09.2025 tarihleri arasında elde edilen temettü gelirleri şu şekildedir:

Temettü Dağıtan İştirakler	01.01.2025 – 30.09.2025
Muratlı Karton Kâğıt Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	612.000.000,00
MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Ve Tic. A.Ş.	80.852.169,71

Grup Şirketlerinin Holding Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgi (Karşılıklı İştirak)

Pay Sahibi Grup Şirket Adı	30.09.2025	30.09.2025
	Pay Tutarı	Pay Oranı
Bera Turizm İnşaat Seyahat Tic. A.Ş.	18.670.947	2,73%
Bera Holding A.Ş. (*)	265.800	0,04%
Golda Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	4.946.512	0,72%
Kombassan Giyim Gıda Tur. San. İç Ve Dış Tic. A.Ş.	1.751.312	0,26%

Kompyapı İnşaat A.Ş.	6.076.880	0,88%
Konya Kağıt San.ve Tic.A.Ş	1.761.272	0,26%
TOPLAM GRUP İŞTİRAK	33.415.843	4,89%

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

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. 30.09.2025 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin aktifinde yer alan toplam 33.415.843 adet Bera Holding A.Ş. hissesi bulunmakta olup, söz konusu işleme ilişkin olarak konsolidasyon uygulamaları çerçevesinde ekli finansal tablolarda karşılıklı iştirak-sermaye eliminasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Dönem İçerisinde İlişkili Taraflara Yapılan Faaliyet Açıklamaları

Kısa Vadeli Alacaklar	30.09.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Ticari Olmayan Alacaklar	2.944.738	4.004.658	2.846.470	1.326.837
Kısa Vadeli Borçlar	30.09.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Ticari Olmayan Borçlar	19.268.903	24.400.871	27.343.654	10.575.804

Dönem İçerisinde İlişkili taraflarla yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı bilgiler 30.09.2025 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 6 bölümünde yer almaktadır.

Personel ve İşçi Hareketleri, Sağlanan Hak ve Menfaatler:

Holding ve Grup şirketlerinde çalışanlar için İş Kanunu'nda belirlenen hükümler uygulanmaktadır. 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 30.09.2025 tarihli Finansal Tablo Dipnotları içerisinde Not 27 bölümünde yer almaktadır.

Faaliyet Performansını Etkileyen Faktörler:

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; Rusya- Ukrayna arasında yaşanan savaş ve artan fiyat baskıları (emtia, enerji ve petrol), 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 30.09.2025 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 Dağıtımı 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 kar 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 Dağıtımı 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 dağıtımı 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 Kararın dağıtılmaması yönünde karar vermesi durumunda bunun nedenini ve dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağını Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 21 Nisan 2025 tarihli toplantısında, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenlemeleri/Kararları, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi, Vergi Usul Kanunu (VUK) ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "Kâr Dağıtım Politikası" dikkate alınarak;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II 14-1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) çerçevesinde TMS 29 kapsamında yapılan enflasyon düzeltmesi dikkate alınarak ve SPK tarafından belirlenen formatlar ile uyumlu hazırlanmış, Bağımsız Denetimden geçmiş, 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ait Konsolide Finansal Tablolara göre; Esas Faaliyet Karı , Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler , Sürdürülen Faaliyetler "Ertelenmiş Vergi Geliri" ve "Dönem Vergi Gideri" ile birlikte dikkate alındığında 2024 hesap dönemine ilişkin karın 1.158.123.424-TL (Ana Ortaklık Payı Karının 797.099.132 -TL) Geçmiş Yıllar Zararlarının ise 3.558.884.059 TL olduğu, ve TTK ve VUK hükümlerine göre düzenlenmiş Konsolide olmayan yasal kayıtlara göre 01.01.2024-31.12.2024 hesap döneminde 300.954.516,46 -TL tutarında Dönem Karının ve 7.357.255.368,44 TL tutarındaki Geçmiş Yıllar Birikmiş Zararının bulunması nedeni ile 2024 için kar dağıtımını gerçekleştirilememiştir.

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 kullanılmaktadır,
- 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 tespiti 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 bulundurmak, 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 bulundurmak 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.

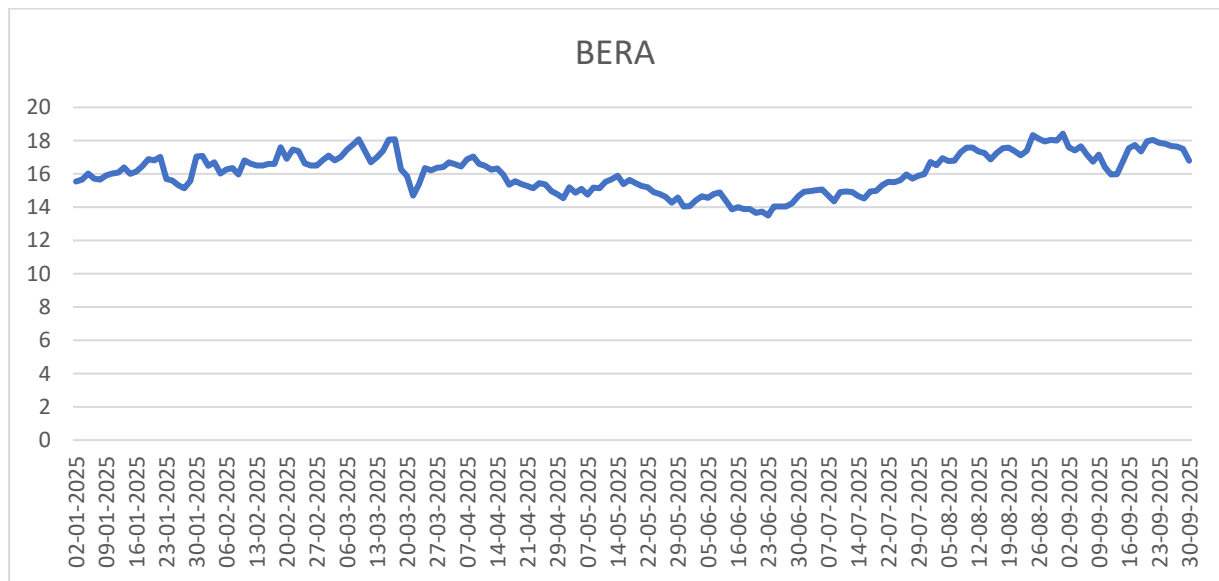
d) Faiz oranı riski

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 3. Çeyrek dönem performansını gösteren grafik aşağıda sunulmuştur.

2025 yılı 3. Çeyrek Hisse Bilgileri (TL)



	<i>Açılış</i>	<i>Yüksek</i>	<i>Düşük</i>	<i>Kapanış</i>
Oca.25	14,93	17,62	14,70	17,09
Şub.25	17,09	18,16	15,74	16,83
Mar.25	16,83	18,68	14,07	16,42
Nis.25	16,42	17,34	14,51	14,54
May.25	14,54	16,22	14,03	14,05
Haz.25	14,05	15,03	13,4	14,66
Tem.25	14,66	16,93	14,15	16,72
Ağu.25	16,72	18,56	16,35	18,01
Eyl.25	18,01	18,65	15,57	16,8

30.09.2025 Hisse Fiyat Bilgisi

Açılış : 17,51 TL

En yüksek : 17,60 TL

En düşük : 16,09 TL

Kapanış : 16,80 TL

Ağ. Ortalama : 16,64 TL

Piyasa Değeri : 11,4 Milyar TL

F/K : 9,9

BERA, 2025/9 aylık periyotta en yüksek 18,68 TL en düşük 13,4 TL değerinde işlem görmüştür.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM

Uyum Raporu

Bera Holding A.Ş., 01 Ocak-30 Eylül 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.

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 itibarıyla 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.