



Kiler Holding Anonim Şirketi
Halka Arz Fiyat Tespit Raporuna İlişkin
Değerlendirme Raporu- 2
7 Haziran 2023



İçindekiler

1. Değerlendirme Raporunun Amacı.....	3
2. Halka Arza İlişkin Özet Bilgi	3
3. 27.06.2022 Tarihinde KAP’ ta Yayımlanan Fiyat Tespit Raporu.....	4
4. Değerleme Sonucu	4
5. Halka Arz Sonucu	5
6. Halka Arz Sonrası Finansal Performans	6
7. Halka Arz Sonrasında Yaşanan Fiyat Hareketleri ve Fiyata Etki Eden Faktörler	11

1. Değerlendirme Raporunun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.06.2013 tarih ve 28685 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Pay Tebliği Seri: VII, No: 128.1 ("Tebliğ") 29. Madde 4. fıkrası uyarınca,

"Payların ilk halka arzında fiyat tespit raporunu hazırlayan halka arzda satışa aracılık eden kuruluşun, payların borsada işlem görmeye başlamasından sonraki bir yıl içinde en az iki değerlendirme raporu hazırlaması zorunludur. İki değerlendirme raporunun düzenlenmesi durumunda; ilk raporun payların borsada işlem görmeye başlamasından altı ay sonra yapılması ve ikinci rapor ile ilk rapor arasındaki sürenin asgari olarak dört ay olması ve bu raporlarda halka arz fiyatı ile borsa fiyatı arasındaki farklılıkların nedeni hakkında değerlendirmelerde bulunulması zorunludur. İki'den fazla beşten az değerlendirme raporu düzenlenmesi durumunda ise, bu raporlar arasında asgari olarak üç ay bulunması zorunludur. Bu fıkra çerçevesinde hazırlanan raporların KAP'ta ortaklığa ilişkin bölümde ve halka arzda satışa aracılık eden yetkili kuruluşun internet sitesinde yayımlanması zorunludur."

Kiler Holding Anonim Şirketi ("Kiler Holding" veya "Şirket") paylarının ilk halka arzında Tebliğ'in 29. Madde 1. fıkrası uyarınca konsorsiyum lideri Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Tacirler Yatırım") tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu 27.06.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlanmış ve Şirket payları 07.07.2022 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazarda işlem görmeye başlamıştır.

İşbu Değerlendirme Raporu, Fiyat Tespit Raporu'nu müteakip Tebliğ'in 29. Madde ve 4. fıkrası kapsamında hazırlanmış olup, Kiler Holding'in nihai halka arz fiyatı ile rapor tarihi olan 07/06/2023 tarihine kadar (06/06/2023 piyasa kapanışı itibarıyla) oluşan borsa fiyatı arasındaki farklılıkların olası nedenleri hakkında değerlendirmeleri içermektedir.

İşbu rapor, değere ilişkin herhangi bir görüş içermemekte olup, raporda yer alan değerlendirmeler herhangi bir tavsiye niteliği taşımamaktadır.

2. Halka Arza İlişkin Özet Bilgi

Kiler Holding'in çıkarılmış sermayesi 650.000.000 TL olup, Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Vahit Kiler'in sahip olduğu 29.303.268 TL nominal değerli toplam 29.303.268 adet D grubu pay, mevcut ortaklardan Nahit Kiler'in sahip olduğu 29.303.268 TL nominal değerli toplam 29.303.268 adet D grubu pay, mevcut ortaklardan Ümit Kiler'in sahip olduğu 29.303.268 TL nominal değerli toplam 29.303.268 adet D grubu pay ve mevcut ortaklardan KLR İnşaat'ın sahip olduğu 9.560.196 TL nominal değerli toplam 9.560.196 adet D grubu pay olmak üzere, toplam 97.500.000 TL nominal değerli 97.500.000 adet D grubu payın ortak satışı yoluyla halka arz edilmesi ilişkin İzahnamesi ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.06.2022 tarihli toplantısında onaylanarak 2023/32 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu bülteninde ilan edilmiştir.

Şirket'in paylarının halka arzı kapsamında 1 TL nominal değerli payın halka arzı, 7,10 TL Sabit Fiyatla ve Talep Toplama yöntemi kullanılarak 30 Haziran - 01 Temmuz 2022 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

Halka Arz Özet Bilgileri	
1 Adet Nominal Fiyatın Halka Arz Fiyatı	7,10
Halka Arz Edilen Pay Adedi	97.500.000
Brüt Halka Arz Geliri	692.250.000

3. 27.06.2022 Tarihinde KAP' ta Yayımlanan Fiyat Tespit Raporu

27.06.2022 tarihinde KAP'ta yayımlanan Fiyat Tespit Raporu'nda kullanılan veriler değerlendirme uzmanlarınca güvenilir olduğu kabul edilen Şirket yönetiminin sağladığı bilgilere ve TMS/TFRS kapsamında Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetimden geçirilmiş 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihli bağımsız denetim raporlarına, Invest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan gayrimenkul değerlendirme raporları, kamuya açık olan kaynaklardan edilen bilgilere ve bulgulara dayanmaktadır.

Değerleme çalışmasına konu Kiler Holding, bir holding şirkettir. Bu doğrultuda, değerlendirme Uluslararası Değerleme Standartları'nın (UDS) 200 İşletmeler ve İşletmedeki Paylar 70.1. maddesi ve UDS 105 Değerleme Yaklaşımları ve Yöntemleri standardı 70.8. maddesinde tarif edilen "Dayanak varlık yöntemi olarak da nitelendirilen toplama yöntemi, genellikle yatırım şirketleri veya değerlerin esasen sahip oldukları payların değerinin bir unsuru olduğu varlıklar veya işletmeler için kullanılır." tanımı doğrultusunda Kiler Holding'in şirket değerinin hesaplanmasında Maliyet Yaklaşımı benimsenmiş ve yöntem olarak Toplama Yöntemi kullanılmıştır.

4. Değerleme Sonucu

Kiler Holding'in şirket değerinin hesaplanmasında Maliyet Yaklaşımı benimsenmiş ve yöntem olarak Toplama Yöntemi kullanılmıştır. Söz konusu varlıklar incelenerek her biri için uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak Kiler Holding için bir Özsermaye Değerine ulaşılmaya çalışılmıştır.

Bu kapsamda Kiler Holding'in toplam yatırımlarının değeri yukarıda belirtilen Toplama Yöntemine uygun olarak hesaplandıktan sonra Kiler Holding'in solo bilançosunda yer alan aktiflerin (nakit, yatırım amaçlı gayrimenkuller, finansal yatırımlar) ve diğer yükümlülükler eklenmesi/çıkarılması ile Kiler Holding için **5.276.476.320 TL Net Aktif Değerine** (NAD) ulaşılmaktadır.

Bu noktada Kiler Holding bünyesinde yer alan halka açık şirketler için yapmış olduğumuz değerlendirmeler sonucu bu şirketlerin genel olarak hesaplanan değerlerinin altında iskontolu olarak işlem gördüğünü görmekteyiz. Bu iskonto, Kiler GYO'nun hedef piyasa değeri dikkate alındığında %50 seviyelerine gelmektedir. Halka açık şirketler piyasa değerlerinden değerlemeye dahil edildiklerinden dolayı bu iskontoyu indirekt olarak Kiler Holding değerine taşımaktadırlar. Bu nedenle Kiler Holding için halka arz iskontosu **%12,5** seviyelerinde tutulmuş ve bu şekilde Kiler Holding için Halka Arz İskontosu Sonrası Nihai Değer **4.616.916.780 TL** olarak belirlenmiştir. Söz konusu Nihai Değer üzerinden Kiler Holding için hesaplanan pay değeri de 7,1029 TL olarak hesaplanmakta olup en yakın fiyat adımı olan 7,10 TL'ye yuvarlanarak Kiler Holding için bir payın değeri **7,10 TL** olarak belirlenmiştir.

Kiler Holding Pay Başına Halka Arz Fiyatı Hesaplaması (TL)	
Net Aktif Değer	5.276.476.320
Ödenmiş Sermaye	650.000.000
Pay Başına Özsermaye Değeri	8,12
Halka Arz İskontosu	12,50%
Halka Arz İskontolu Özsermaye Değeri	4.616.916.780
Halka Arz İskontolu Pay Başına Özsermaye Değeri	7,10

Kaynak: Fiyat Tespit Raporu

Aşağıdaki tabloda Kiler Holding için değerlemede dikkate alınan varlıklar ile bu varlıklar için yapılan değerlendirme çalışmalarının ve yöntemlerinin bir özeti bulunmaktadır.

Ortaklığın Unvanı	Ticaret	Faaliyet Alanları	Sermayesi (TL)	Sermayedeki Tutarı	Sermayedeki Payı (%)	Cari Piyasa Değeri	Cari Piyasa Değerine Göre Kiler Holding Payı	Kullanılan Değerleme Yöntemleri	Değerleme
Kiler Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	1.395.000.000	746.883.000	53,54%	1.534.500.000	821.571.300	BDR'ye Göre NAD@31/12/2021	1.761.543.000
								Değerleme Raporlarına Göre Hedef NAD	3.579.834.000
								Karşılaştırılabilir İşlemler	1.534.500.000
Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi		Taşımacılık	108.000.000	36.342.000	33,65%	1.305.720.000	439.374.780	Borsa Kılavuz Emsaller	1.011.577.564
								Karşılaştırılabilir İşlemler	1.305.720.000
								INA	NA
Kütahya Şeker Fabrikası A.Ş.		Şeker Üretimi	46.000.000	13.096.200	28,47%	1.447.160.000	412.006.452	Borsa Kılavuz Emsaller	1.143.414.017
								Karşılaştırılabilir İşlemler	1.447.160.000
								INA	1.745.993.703
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.		Elektrik ve Enerji Yatırımları	67.000.000	26.800.000	40,00%	6.103.700.000	2.441.480.000	Borsa Kılavuz Emsaller	7.925.208.207
								Karşılaştırılabilir İşlemler	6.103.700.000
								INA	NA
HALKA AÇIK ŞİRKETLERİN KATKISI							4.114.432.532		
Biskon Yapı A.Ş.		İnşaat ve Taahhüt İşleri	100.000.000	55.000.000	55,00%	1.033.233.854	568.278.620	Net Aktif Değer + Gelir Yaklaşımı	447.208.713
								Biskon- Kiler GYO Ortak Projelerinden	24.076.094
								DTM (2022)- %50	187.018.132
								Kiler Tekstil- 100%	374.930.916
Beyaz Çınar Yapı İnş. Emlak Yön. Hizm. Ltd Şti.		Avm Çarşı Yönetimi	1.000.000	500.000	50,00%	1.000.000	500.000	Yatırım Bedeli	
Denge Reklam San ve Tic. Ltd Şti.		Reklam ve Gıda	7.800.000	4.680.000	60,00%	7.800.000	4.680.000	Yatırım Bedeli	
Klr Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.		Toptan ve Perakende Elektrik Dağıtım	2.000.000	1.600.000	80,00%	2.000.000	1.600.000	Yatırım Bedeli	
Nuve Elektrik Üretim A.Ş.		Elektrik Üretimi	15.000.000	12.000.000	80,00%	15.000.000	12.000.000	Yatırım Bedeli	
TOPLAM Yatırımların Değeri							4.701.491.152		
Nakit (+)							67.882.000		
Finansal Borçlar (-)							0		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (+)							218.370.000		
Finansal Yatırımlar @31/12/2021 (+)							322.603.168		
Diğer Aktifler (+)							46.022.000		
Diğer Yükümlülükler (-)							79.892.000		
Toplam NAD							5.276.476.320		
Halka Arz İskontosu							12,5%		
Halka Arz İskontosu Sonrası Nihai Değer							4.616.916.780		

Kaynak: Fiyat Tespit Raporu

5. Halka Arz Sonucu

Kiler Holding A.Ş.'nin paylarının halka arzına ilişkin talep toplama işlemleri, Sabit Fiyatla Talep Toplama yöntemiyle 30 Haziran – 01 Temmuz 2022 tarihleri arasında gerçekleşmiştir. Halka arzda birim fiyat 7,10 TL olarak belirlenmiş olup toplam halka arz büyüklüğü 692.250.000 TL olarak gerçekleşmiştir.

Halka arzda toplam 45.375 yatırımcıdan, 97.500.000 adet nominal değerli paylar için toplam arzın 1,2 katına tekabül eden 120.795.917 TL nominal değerli filtre edilmemiş talep gelmiş olup halka arz edilen 97.500.000 TL nominal değerli payların tamamının satışı gerçekleşmiştir. Dağıtım sırasında tahsisat oranlarında izahnamenin 25.2.3 maddesi kapsamında değişiklik yapılmış ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı tahsisatı %10'dan %26,1'e çıkarılmış ve Yurt İçi Bireysel Yatırımcı tahsisatı da %90'dan %73,9'a azaltılmıştır.

Kiler Holding A.Ş. paylarının halka arzında yatırımcı grubu bazında talep ve dağıtım bilgisi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yatırımcı Grubu	Talep			Dağıtım		
	Kişi Sayısı	Nominal Değer (TL)	Oran	Kişi Sayısı	Nominal Değer (TL)	Oran
Yurt İçi Bireysel	45.364	72.169.826	60%	44.478	72.069.784	73,9%
Yurt İçi Kurumsal	11	48.626.091	40%	9	25.430.216	26,1%
Toplam	45.375	120.795.917	100%	44.487	97.500.000	100%

Kaynak: Tacirler Yatırım 04.07.2022 tarihli KAP açıklaması

6. Halka Arz Sonrası Finansal Performans

Şirket, paylarının 07.07.2022 tarihinde Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamasının ardından 2022 yılı 9 aylık, 2022 yıl sonu ve 2023 3 aylık dönemlere ait finansal verilerini açıklamıştır. Şirket’in Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) doğrultusunda hazırlanan finansal tablolarına ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (bin TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.03.2023
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	937.154	175.343	226.108
Finansal yatırımlar	345.287	2.257.038	1.798.280
Ticari alacaklar	382.191	--	137.273
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	74.868	267.85	137.273
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	307.323	1.114.899	1.483.546
Diğer alacaklar	7.061	18.662	18.751
- İlişkili olan taraflardan diğer alacaklar	5.475	334	887
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.586	18.328	17.864
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	--	5.225	823
Stoklar	1.009.331	2.964.083	3.244.663
Peşin Ödenmiş Giderler	107.039	470.746	737.402
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	--	--	--
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	107.039	470.746	737.402
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.830	35.158	23.106
Diğer dönen varlıklar	74.296	155.692	190.871
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	74.296	155.692	190.871
Toplam Dönen Varlıklar	2.865.189	7.464.696	7.860.823
Duran Varlıklar			
Peşin Ödenmiş Giderler	-	73.333	79.329
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler uzun	--	73.333	79.329
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar uzun	--	--	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	1.019.524	1.941.764	2.209.173
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.082.348	3.254.628	4.337.484
Maddi duran varlıklar	20.611	317.226	323.116
Maddi olmayan duran varlıklar	337	687	698
Ertelenmiş vergi varlığı	-	54.314	52.858

Toplam Duran Varlıklar	2.122.820	5.641.952	7.002.658
Toplam Varlıklar	4.988.009	13.106.648	14.863.481
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17.204	129.128	131.199
Ticari borçlar	216.114	15.974	19.328
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4.898	15.974	19.328
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	211.216	356.94	1.096.283
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16.383	28.798	22.557
Diğer borçlar	4.524	85.133	8.320
- İlişkili taraflara diğer borçlar	1.967	57.258	5.476
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.557	27.875	2.844
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	--	216.321	220.409
Dönem vergisi yükümlülüğü	19.056	14.365	37.219
Ertelenmiş gelirler	1.135.481	31.435	503
- İlişkili olan taraflardan ertelenmiş gelirler	419	31.435	503
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	1.135.062	2.792.404	3.536.359
Kısa vadeli karşılıklar	1.686	2.956	4.523
- İzin karşılıkları	1.686	2.956	4.523
İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	33	--	--
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	1.410.481	3.673.454	5.076.700
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	3.526	278.752	289.392
- Banka kredileri uzun	3.373	278.752	289.392
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar uzun	153	--	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	6.706	9.013	10.864
Uzun vadeli karşılıklar	35.802	51.166	34.661
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	5.452	16.913	21.33
- Diğer karşılıklar	30.350	34.253	34.661
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	30.222	111.135	117.501
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	76.256	450.066	473.748
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	650.000	650.000	650.000
Hisse senedi ihraç primleri	76.083	74.953	74.953
Yeniden değerlendirme artış fonu	182.522	376.669	376.669
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	59	-4.513	-7.894
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	164.202	875.893	935.292
Diğer yedekler	--	126.5	126.5
Geçmiş yıllar karları	227.462	728.532	3.555.471
Net dönem karı	1.212.761	2.886.338	282.124
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.513.089	5.714.372	5.993.115
Kontrol gücü olmayan paylar	988.183	3.268.756	3.319.918
Özkaynaklar	3.501.272	8.983.128	9.313.033
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	4.988.009	13.106.648	14.863.481

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu ve Konsolide Finansal Tablolar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bir önceki döneme göre konsolide nakit benzerleri seviyesindeki artışın temel sebebi Loca ve Beylikdüzü projelerine istinaden yapılan ön satışlar olarak öne çıkmaktadır.

Ticari alacaklar seviyesindeki %17 civarındaki artışın temel nedeni Grup'un konut inşaat projelerine ilişkin satışlardan henüz tahsilatı tamamlanmamış ön satışlar olarak gözlemlenmektedir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bir önceki döneme göre Finansal yatırımlar kaleminde yaşanan düşüşün iki ana nedeni; Grup'un hisse senedi ağırlıklı fonlarında özellikle 2023 son döneminde Borsa İstanbul'da aşağıda yönlü hareketlenmeye bağlı olarak gerçekleşen değer kayıpları ve önceki yıllarda teşvikli bir yatırım enstrümanı olan kur korumalı mevduat hesaplarına yönlendirilen tutarların 2023 yılında devam eden inşaat projelerinde kısmen kullanılması olarak öne çıkmaktadır.

31.03.2023 tarihi itibarıyla bir önceki döneme göre %50 civarında artış gösteren peşin ödenmiş giderler, dönen varlıklar ve duran varlıklar içerisinde izlenmektedir. Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler içerik bazında İnşaat projeleri için verilen tedarikçi avansları, Peşin ödenen satış komisyonları, Peşin ödenen arsa alımına istinaden hasılat paylaşımları, Peşin ödenen tapu harçları, Peşin ödenen sigorta giderleri kalemlerinden oluşmaktadır. Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler Bitlis İplik üretim tesisi harcama avansları ve Çatı GES harcama avansları kalemlerinden oluşmaktadır.

1Ç23 itibarıyla bir önceki döneme göre %199 artış gösteren ticari borçlar kalemindeki artışın temel nedeni ağırlıklı olarak Referans Loca ve Referans Beylikdüzü projelerindeki inşaat ilerleme seviyelerinin hızlandırılmasına bağlı olarak yapılan harcama kalemleri ile yatırım amaçlı gayrimenkul alımlarıdır (Sapphire AVM).

Ertelenmiş gelirler, 1Ç23 itibarıyla bir önceki döneme göre %25 artış göstermiştir. 2023 yılındaki artışın önemli bir kısmını henüz teslim süreçleri başlamamış Referans Loca ve Referans Beylikdüzü projelerindeki ön ödemeli satışlar oluşturmaktadır.

Şirket'in konsolide 2021 ve 2022 yıl sonu, 2022 ve 2023 1. Çeyreklik Özet Kar veya Zarar Tablosu aşağıda yer almaktadır.

Konsolide Özet Kar veya Zarar Tablosu (bin TL)	2022/12	2021/12	2023/1Ç	2022/1Ç
Hasılat	2.272.399	993.752	207.803	473.489
Satışların Maliyeti	-1.356.040	-641.888	-98.869	-197.016
Brüt Kar	916.359	351.864	108.934	276.473
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	-70.822	-38.413	-2.296	-35.063
Genel yönetim giderleri	-110.920	-44.373	-28.526	-15.225
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	54.339	25.926	16.483	9.983
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-75.501	-54.799	-77.843	-21.412
Faaliyet Karı	713.455	240.205	16.752	214.756

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	870.960	351.522	266.105	242.610
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	3.005.947	1.114.178	374.550	24.031
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-23.073	-142.199	-271.734	-7.966
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	4.567.289	1.563.706	385.673	473.431
Finansman gelirleri	294.858	193.418	14.995	89.174
Finansman giderleri	-152.544	-157.248	-21.185	-44.312
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	4.709.603	1.599.876	379.483	518.293
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/gideri	-33.818	-84.429	-45.448	-5.192
Dönem vergi gideri	-21.847	-50.392	-37.203	-9.872
Ertelenmiş vergi geliri	-11.971	-34.037	-8.245	4.680
Net dönem karı	4.675.785	1.515.447	334.035	513.101

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu ve Konsolide Finansal Tablolar

Kiler Holding, Kiler GYO ile ağırlıklı olarak gayrimenkul ve inşaat sektöründe farklı alanlarda faaliyet göstermekte olup, inşaat gelirlerinin haricinde hasılat altında takip edilen diğer hasılat gelirleri ise ağırlıklı olarak Kiler Holding'in iştiraklerinden Doğu Aras Enerji Yatırımları (Aras EPSAŞ) olmak üzere çeşitli şirketlere operasyonel yönetim süreçlerinde verilen destek hizmet gelirlerinden kaynaklanmaktadır.

2022 yılı 3 aylık hesap dönemi itibarıyla 473.489.000 TL seviyelerinde gerçekleşen hasılat, 2023 yılının ilk 3 ayında %56 gerileyerek 207.803.000 TL seviyesinden gerçekleşmiştir. Fiziki teslim süreçleri henüz başlamayan Referans Beylikdüzü ve Referans Loca projeleri nedeniyle konsolide ciro bir önceki yılın aynı dönemine göre düşük kalmıştır. 2021 yıl sonu itibarıyla 993.752.000 TL olarak raporlanan hasılat, 2022 yıl sonu itibarıyla 2.272.399.000 TL seviyesine ulaşmıştır. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderlerinden oluşan faaliyet giderleri 1Ç22 itibarıyla cironun %11'ine tekabül etmekte olup, söz konusu oran 1Ç23 itibarıyla %15 seviyesine ulaşmıştır.

FAVÖK* (bin TL)	2023/1Ç	2022/1Ç
Hasılat	207.803	473.489
Satışların maliyeti (-)	- 98.869	- 197.016
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	- 2.296	- 35.063
Genel yönetim giderleri (-)	- 28.526	- 15.225
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	266.105	242.610
Faaliyet karı / (zararı)	344.217	468.795
Amortisman ve İtfa giderleri	3	1
FAVÖK*	344.220	468.796
FAVÖK Marjı	166%	99%

Kaynak: Konsolide Finansal Tablolar

*FAVÖK: Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar

Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlardan elde edilen gelirlerin ve giderlerin düzenlilik taşıması ile Kiler Holding'in ana faaliyetlerinden birinin de farklı sektörlerde faaliyet gösteren firmalara iştirak edilmesi ve iştiraklerden elde edilen kazançlar olması sebebiyle, Şirket'in konsolide FAVÖK hesaplamasında bu yatırımların elde tutulmasından sağlanan kazanç ve kayıplar dikkate alınmıştır.

Aşağıdaki tabloda Kiler Holding'in Tacirler Yatırım Fiyat Tespit Raporunda (FTR) verilen NAD ile 6 Haziran 2023 tarihli NAD karşılaştırılması verilmektedir. Halka açık ortaklıklar için 6 Haziran 2023 kapanış değerleri kullanılmış olup, halka açık olmayan iştiraklerden Beyaz Çınar Denge Reklam, KLR Elektrik ve Nuve Elektrik için Fiyat Tespit Raporunda yer alan ve maliyet esasına göre değerlemeye dahil edilen iştiraklerin 31.03.2023 tarihli sermayeleri kullanılmıştır. Finansal durum tablosu kalemleri (nakit, yatırım amaçlı gayrimenkuller, finansal yatırımlar, diğer aktifler ve diğer yükümlülükler) için ise 31.03.2023 tarihli Kiler Holding solo finansal tabloları kullanılmıştır.

Ortaklığın Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	FTR Tarihli Piyasa Değeri	FTR Tarihli Piyasa Değerine Göre Kiler Holding Payı	Cari Piyasa Değeri	Cari Piyasa Değerine Göre Kiler Holding Payı
Kiler Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.395.000.000	1.534.500.000	821.571.300	3.989.700.000	2.136.246.255
Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi	108.000.000	1.305.720.000	439.374.780	2.829.600.000	952.042.500
Kütahya Şeker Fabrikası A.Ş.	46.000.000	1.447.160.000	412.006.452	1.982.600.000	564.529.877
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.	67.000.000	6.103.700.000	2.441.480.000	10.003.100.000	4.001.240.000
HALKA AÇIK ŞİRKETLERİN KATKISI			4.114.432.532		7.654.058.632
Biskon Yapı A.Ş.	100.000.000	1.033.233.854	568.278.620		568.278.620
Beyaz Çınar Yapı İnş. Emlak Yön. Hizm. Ltd Şti.	1.000.000	1.000.000	500.000		500.000
Denge Reklam San ve Tic. Ltd Şti.	7.800.000	7.800.000	4.680.000		4.680.000
Klr Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	2.000.000	2.000.000	1.600.000		1.600.000
Nuve Elektrik Üretim A.Ş.	15.000.000	15.000.000	12.000.000		12.000.000
TOPLAM Yatırımların Değeri			4.701.491.152		8.241.117.252
Nakit (+)			67.882.000		55.153.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (+)			218.370.000		490.815.000
Finansal Yatırımlar @31/12/2021 (+)			322.603.168		38.907.000
Diğer Aktifler (+)			46.022.000		118.618.000
Diğer Yükümlülükler (-)			79.892.000		135.231.000
Toplam NAD			5.276.476.320		8.809.379.252

Kiler Holding bünyesinde bulunan ve halka açık olmayan şirketlerden sadece Biskon Yapı Fiyat Tespit Raporu kapsamında UDS kapsamında değerlemeye tabii tutulmuştur. Yapılan değerlendirme çalışmasında Biskon Yapı için 2022 yıl sonu finansal performansına ilişkin projeksiyonlar yer almış olup, ara dönem için herhangi bir tahmin/projeksiyon çalışması yapılmamıştır. Bu noktada inşaat sektöründe özellikle 4. çeyrekte sektörde talep yönünde yaşanan hareketlilik nedeniyle söz konusu değerlendirmenin 2022 yıl sonu verileri kapsamında yapılmasının daha doğru olacağı düşünülmektedir. Aşağıdaki tabloda 2022 yıl sonu verilerinin tahmin ve gerçekleştirmelerinin değerlendirilmiştir.

	Biskon Yapı Solo MY22 (G)*	Biskon Yapı Solo MY22 (T)	Gerçekleşme Oranı
Konut/Ticari Birim Satışı	52.307	3.289	1590%
Gayrimenkul kira gelirleri	16.314	-	-
Biskon Yapı'nın Üstlenici Olduğu Projeler ve Diğer Gelirler	1.129.185	574.819	196%
Toplam inşaat ve gayrimenkul gelirleri	1.197.806	578.108	207%

Kaynak:31.12.2022 tarihli Konsolide Finansal Tablolar ve Fiyat Tespit Raporu

*Kiler Holding 31.12.2022 tarihli Konsolide Finansal Tablo 3. Dipnotta yer alan "Bölgümlere Göre Raporlama" tablosundan Biskon Yapı'ya ait gelirler grup içi eliminasyonlar yapılarak hesaplanmıştır.

Biskon Yapı'nın konsolide yapısı içerisinde %50'sine sahip olduğu DTM Enerji'nin değerlendirmesi için DTM Enerji'ye ait 2022 yıl sonu gerçekleşmeleri ve halka arz sırasında yapılan tahminlerinin yer aldığı tablo (Kiler Holding konsolidasyon seviyesinde yapılan eliminasyon düzeltmeleri haricinde) aşağıda sunulmuştur.

	DTM Enerji Yatırımları Solo MY22 (G)	DTM Enerji Yatırımları Solo MY22 (T)	Gerçekleşme Oranı
Net Satışlar	1.701.673.688	1.797.319.701	95%
Faaliyet Karı	404.392.306	221.173.435	183%

Gerek Biskon Yapı'nın solo gerçekleşmeleri gerekse de DTM Enerji'nin solo gerçekleşme oranları enflasyonun da etkisi ile tahminlerin üzerinde gerçekleşmiştir. Diğer bir konsolidasyona tabii şirket olan Kiler Tekstil için ise yatırım harcamaları devam etmekte olup, Kiler Holding'in 22.05.2023 tarihinde yapmış olduğu özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, yatırım için gerekli üretim makinelerin teslimatının belirlenen tarihten altı ay öncesi olan Ekim 2023'te başlayacağı belirtilmiş olup fabrikanın tam kapasiteyle hedeflenen devreye giriş tarihinin de Fiyat Tespit Raporu'nda öngörülen tarihten önce, 2024 yılının ilk yarısı olacağı belirtilmiştir.

7. Halka Arz Sonrasında Yaşanan Fiyat Hareketleri ve Fiyata Etki Eden Faktörler

Şirket'in payları, 7 Temmuz 2022 tarihinde 2,85 TL açılış fiyatıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamış olup, ilk günkü kapanış fiyatı 3,12 TL'dir. Şirket paylarının 06.06.2023 tarihindeki borsa kapanış fiyatı 15,93 TL¹'dir. İlk işlem günü 3,12 TL kapanış fiyatı ardından takip eden günlerde yukarı yönlü bir seyir izleyerek 17 Ekim 2022 tarihinde 14,65 TL kapanış fiyatı seviyesine yükselmiştir. Yine aynı tarihte işlem görmeye başlamasından itibaren gün içi en yüksek 14,65 TL seviyesi test edilmiş olup, gün içi en yüksek seviyeden günlük kapanış gerçekleşmiştir. 18 Ekim 2022 tarihinden itibaren momentumu zayıflayan şirket payları, aşağı

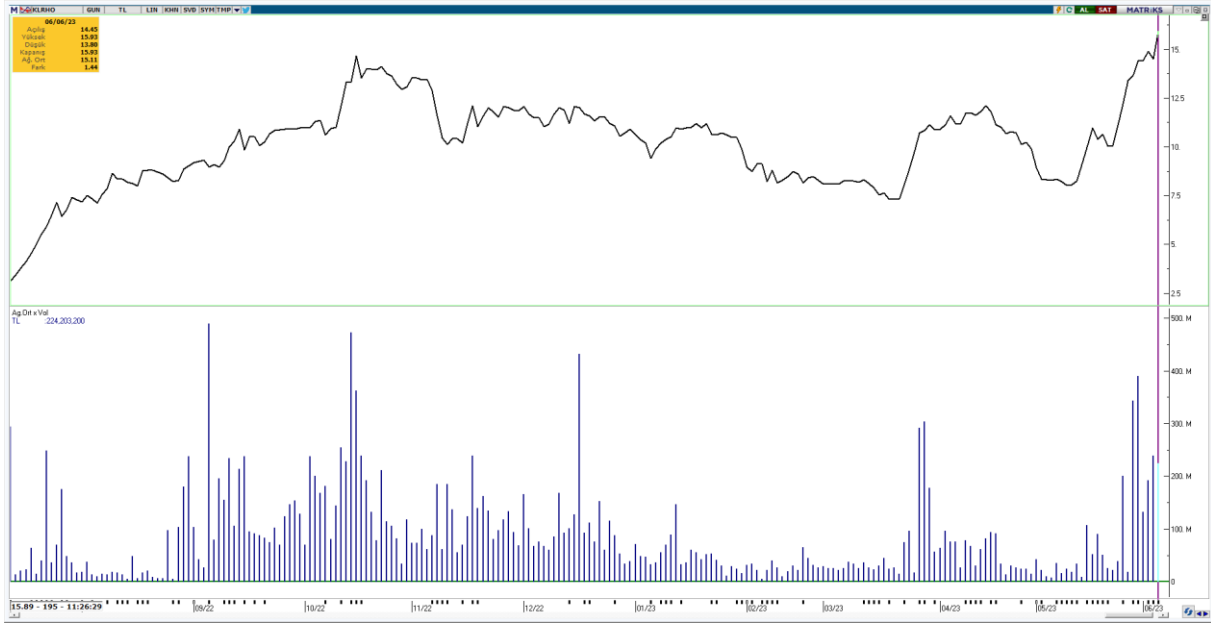
¹ 5 Haziran 2023 tarihinde KAP'da yayımlandığı üzere Kiler Holding'in %150 artışla gerçekleştirdiği 975.000.000 TL tutarında bedelsiz sermaye dağıtım işlemlerine başlama tarihi 6 Haziran 2023 tarihi olarak belirlenmiş olduğundan fiyatlama buna göre düzenlenmiştir.

yönlü hareket gerçekleştirerek 22 Mart 2023 tarihinde 7,22 TL seviyesine kadar geri çekilmiştir. Şirket pay fiyatı, 10 Mayıs 2023 tarihinden itibaren tekrardan yukarı yönlü kanal hareketinde yükseliş göstermiştir.

6 Haziran 2023 tarihinde gün içi tarihi zirvesi olan 15,93 TL test edilerek, yine tarihi zirveden günlük kapanış gerçekleşmiştir. Son dönemde gerçekleşen yükseliş hareketiyle, şirket pay fiyatı 50 günlük ve 21 günlük hareketli ortalama üzerinde seyir izlemektedir. Şirketin pay fiyatı 06.06.2023 tarihinde 15,93 TL olan günlük kapanış fiyatı, halka arz fiyatının %411 üzerindedir. 5.271.131 TL ile en düşük işlem hacmi 12.08.2022 tarihinde, 489.217.800 TL ile en yüksek günlük işlem hacmi 06.09.2022 tarihinde gerçekleşmiştir. Aynı dönem aralığında ortalama günlük işlem hacmi ise 87.711.140 TL olarak gerçekleşmiştir.

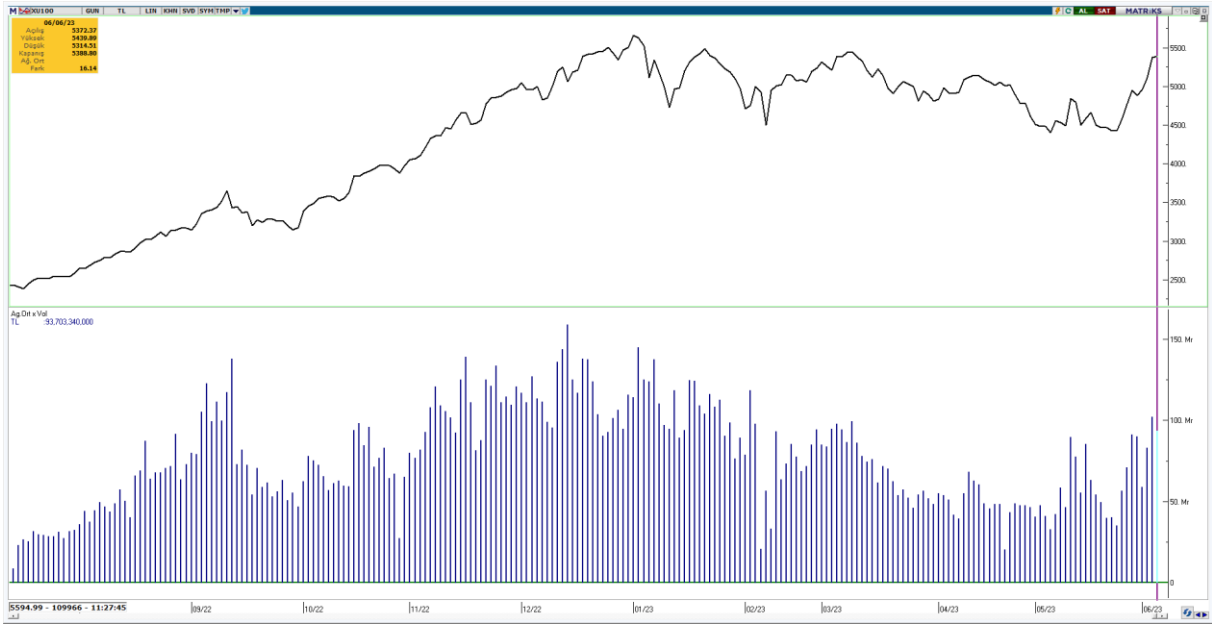
18 Kasım 2022 tarihinde yayımlanan FTSE gözden geçirme raporuna göre Kiler Holding'in, FTSE Global Mid. Cap. Endeksi'ne dahil edileceği ilan edilmiştir, Kiler Holding 19 Aralık tarihinden itibaren söz konusu endekste yer almaktadır. Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü tarafından 19 Aralık 2022 tarihinde yayımlanan BIST Pay Endeksleri kapsamında yer alacak paylarda değişiklik açıklamasına göre de 2023 yılı birinci üç aylık dönemi (01/01/2023 - 31/03/2023) için Kiler Holding'in BIST 100 Endeksine dahil edildiği ilan edilmiştir.

Grafik 1: Kiler Holding'in Günlük Pay Fiyatı ve İşlem Hacmi



Kaynak: Matriks

Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren BIST 100 endeksinin gelişimi aşağıda sunulmaktadır. Payların işlem görmeye başladığı gün olan 07.07.2022 tarihinde BIST 100 endeksi 2.425,56 puan seviyesinden kapanırken 06.06.2023 tarihinde 5.388,8 puan seviyesinden günlük kapanış gerçekleştirmiştir. 07.07.2022 – 06.06.2023 döneminde şirket payları halka arz fiyatı üzerinden %411 oranında değer kazanırken, aynı dönemde BIST 100 endeksi %122 oranında yükseliş kaydetmiştir.

Grafik 2: BIST 100 Endeksi

Kaynak: Matriks

Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten Şirket paylarının BIST 100 endeksine göre rölatif performansı aşağıda gösterilmiştir.

Grafik 3: BIST 100 Endeksi ve Şirket Pay Fiyatı

Kaynak: Matriks

Şirket hakkında KAP'ta sırasıyla 20.07.2022, 26.07.2022, 25.08.2022, 26.08.2022, 01.09.2022, 10.11.2022, 09.01.2023, 31.01.2023, 10.04.2023, 17.04.2023, 22.05.2023, 02.06.2023 tarihlerinde aşağıdaki özel durum ve diğer konu açıklamalarını yayımlanmıştır. Yayımlanan özel durum ve diğer açıklamalarının, nihai halka arz fiyatı ile borsa fiyatı arasındaki oluşan farklılıkların olası nedenleri arasında olduğu düşünülmektedir.

20.07.2022 – Pay Piyasasında Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi

“Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında KLRHO.E 21/07/2022 tarihli işlemlerden (seans başından) 19/08/2022 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir. Not: VBTS kapsamında getirilen tedbirler, payın işlem gördüğü pazarın/platformun işlem kuralları, pazar değişimi veya diğer nedenlerle uygulanan işlem esaslarından ayrı olarak değerlendirilir. Buna göre VBTS tedbirleri diğer düzenlemeler veya kararlarla uygulamaya alınan işlem esaslarının geçerlilik süresinden ayrı olarak tedbir süresinin sonuna kadar uygulanmaya devam eder. SPK'nın 11/02/2021 tarihli kararı uyarınca Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasalarında ikinci bir duyuru yapıncaya kadar BIST-50 Endeksi dışında kalan paylarda açığa satış işlemleri yasaklanmıştır.”

26.07.2022 – Pay Piyasasında Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi

“Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında KLRHO.E paylarında 27/07/2022 tarihli işlemlerden (seans başından) 26/08/2022 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır. İlgili payda halihazırda uygulanmakta olan ve VBTS kapsamında önceki aşamalarda tanımlanan tedbirler de (açığa satış ve kredili işlem yasağı tedbiri) brüt takas tedbirinin uygulandığı süre boyunca devam edecektir. Not: VBTS kapsamında getirilen tedbirler, payın işlem gördüğü pazarın/platformun işlem kuralları, pazar değişimi veya diğer nedenlerle uygulanan işlem esaslarından ayrı olarak değerlendirilir. Buna göre VBTS tedbirleri diğer düzenlemeler veya kararlarla uygulamaya alınan işlem esaslarının geçerlilik süresinden ayrı olarak tedbir süresinin sonuna kadar uygulanmaya devam eder. SPK'nın 11/02/2021 tarihli kararı uyarınca Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasalarında ikinci bir duyuru yapıncaya kadar BIST-50 Endeksi dışında kalan paylarda açığa satış işlemleri yasaklanmıştır.”

25.08.2022 – Pay Alım Satım Bildirimi

“24 Ağustos 2022 tarihinde Kiler Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak Fiyat İstikrarı kapsamında alınan paylardan 21,82 TL fiyattan 4.150.000 adet satış işlemi tarafımda gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Kiler Holding A.Ş. sermayesindeki payım 24 Ağustos 2022 tarihi itibarıyla %28,33 olmuştur. İşlemin detaylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.”

Unvanı: Nahit Kiler

Yönetim Kurulu Başkanı

26.08.2022 – Pay Alım Satım Bildirimi

“26/08/2022- 26/08/2022 tarihinde KİLER HOLDİNG A.Ş. payları ile ilgili olarak 20,54 - 20,54 TL fiyat aralığından 0 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ve/veya 4.450.045 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi tarafımca/ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte KİLER HOLDİNG A.Ş. sermayesindeki paylarım/oy haklarım 26/08/2022 tarihi itibarıyla %28,33 sınırına ulaşmıştır/aşmıştır/altına düşmüştür. İşlemin detaylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.”

Ad Soyad / Ticaret Unvanı : ÜMİT KİLER

01.09.2022 – Pay Alım Satım Bildirimi

“31 Ağustos 2022 tarihinde Kiler Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak Fiyat İstikrarı kapsamında alınan paylardan 22,20 TL fiyattan 4.150.000 adet satış işlemi tarafımca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Kiler Holding A.Ş. sermayesindeki payım 31 Ağustos 2022 tarihi itibarıyla %28,33 olmuştur.”

Unvanı: Vahit Kiler

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

10.11.2022 – Özel Durum Açıklaması

“Şirketimizin kamuya açıklanan 01.01.2022-30.09.2022 dönemi konsolide finansal tablolarına ilişkin hazırlanan özet bilgiler ve mevcut durum değerlendirmemiz aşağıda yatımcılarımızın bilgisine sunulmaktadır. 2022 3.Çeyrek konsolide sonuçları ile geçen yılın aynı dönemi karşılaştırıldığında Şirketimiz; %109 oranında cirosunu yükseltmiş ve dönem karını %161 artırarak 607 m TL'den 1.585 m TL'ye çıkartmıştır.”

09.01.2023 – Özel Durum Açıklaması

“Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin sahip olduğu İstanbul İli, Şişli İlçesi, Mecidiyeköy Mahallesi; kain "İstanbul Sapphire" adıyla maruf Alışveriş Merkezi ve Seyir Terası'nın tamamı Bağlı Ortaklığımız Kiler Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ile Grup Firmamız KBC Gıda Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. tarafından 905.000.000 TL'ye satın alınmasına ilişkin Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi imzalanmıştır. Sayın pay sahiplerinin bilgisine sunulur.”

31.01.2023 – Kredi Derecelendirmesi

“Kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating, Şirketimizin uzun vadeli ulusal kredi notunu 'AA (tr)', kısa vadeli ulusal kredi notunu 'J1+ (tr)' ve görünümünü 'Durağan' olarak belirlemiştir.

JCR Eurasia Rating, Şirketimizin uzun vadeli uluslararası yabancı ve yerel para cinsinden not ve görünümünü 'BB/Negatif' olarak belirlemiştir.”

10.04.2023 – Özel Durum Açıklaması

Yönetim Kurulunun 10.04.2023 tarih ve 2023-10 Nolu kararına İstinaden;

2025 Yılı Stratejik Hedeflerin belirlenmesi Hakkındaki 2023 Yılı 2023/10 sayılı kararı Yönetim kurulu Kararınana istinaden

- Holdingimiz, ortaklık yapıları nedeniyle konsolide finansal tablolarımıza gelir ve operasyonel karlılık olarak yansımayan grup şirketlerimizi de içerecek şekilde, kombine bazda holding performansını izlemektedir. Hali hazırda 4 ana segment (Gayrimenkul & Taahhüt, Enerji, Sanayi, Hizmet) altında izlenen grup şirketlerimizin kombine FAVÖK rakamına katkılarının 2022 yılı itibariyle sırasıyla %38, %52, %5 ve %5 şeklindeyken 2025 yılında sırasıyla %20, %60, %10 ve %5 getirilirken kalan %5 payın ise yeni girilecek iş ve sektörlerden oluşması,
- Gayrimenkul & Taahhüt segmentinde alt segment olarak taahhüt işlerinden gelirlerin payının 2025 yılı sonuna kadar bu segment içindeki payının %50 seviyesine çekilmesi ve bu amaçla taahhüt segmentinin Biskon Yapı A.Ş. altında ayrı bir iş geliştirme başkanlığı olarak yapılandırılması,
- Enerji segmentinde tamamı enerji dağıtım faaliyetlerinden oluşan gelir yapısının, enerji üretim tarafındaki özellikle yenilenebilir enerji yatırımları ile entegre edilmesi ve bu doğrultuda hali hazırda Kiler Tekstil ve Enerji A.Ş.'nin Van ili sınırları içinde geliştirdiği 13MW'lık arazi GES yatırımı ile Kütahya'da geliştirdiği toplam 7MW Çatı ve Arazi GES projelerine hız verilmesi, ayrıca ülkemizin enerji açığı olan bölgelerinde yenilenebilir enerji başta olmak üzere lisanslı/lisanssız ve depolamalı GES proje geliştirmeleri ile 2025 yıl sonuna kadar toplamda 850MW'lık GES portföyü oluşturulması,
- Halka arz sürecinde de duyurduğumuz üzere şirketimizin yeni ürün, hizmet ve iş modellerine yatırım yapmak üzere oluşturduğu Ekol GSYO'nun 20 milyon ABD\$'ı bulması hedeflenen portföyünün hızla oluşturulması, bu kapsamda yeni düzenlemeler ve teşvikler doğrultusunda pil paketleme ve enerji depolama faaliyetlerinde uygun yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi, know-how transferi yapılabilecek yerli yabancı şirketlerle işbirliklerinin yapılması, enerji üretim tesislerine depolama ünitelerinin entegre edilmesi gibi konularda çalışmalar yapılması,
- Yeni sektörlerle girme hedefleri doğrultusunda dijital bankacılık (katılım bankacılığı), finansal kiralama, Hidrojen Enerjisi gibi alanların incelenmesi,
- 40 yıllık ticari geçmişi olan ve ikinci jenerasyon tarafından yönetilen şirket yönetiminin kurumsallaşması ve profesyonelleşmesi, üçüncü jenerasyon aile üyelerinin şirket yönetim süreçlerine entegrasyonu gibi konularda çalışmalar yapılması,
- Holding ve grup şirketlerimizin iş süreçleri, performans yönetimi ve insan kaynakları politikalarının gözden geçirilmesi ve gerekli iyileştirmelerin yapılması,

- Şeffaflık ve paydaşlarımıza hesap verilebilirliği artırmak üzere grup şirketlerimizin halka açılma ve sermaye piyasası faaliyetlerinin artırılması yönündeki çalışmalara hız verilmesi,
- Holdingimiz dahil halka açık grup şirketlerimizin kurumsal yönetim ilkelerine uyum kalitesinin yükseltilmesi ve tüm halka açık şirketlerimizin kademeli olarak kurumsal yönetim derecelendirme notu alması,
- Halka açık şirketlerimizin yatırımcılarımız başta olmak üzere tüm paydaşlarıyla daha etkin iletişimini sağlamak üzere Yatırımcı ilişkileri ve Kurumsal İletişim departmanlarının reorganizasyonu,
- Kiler Holding ve grup şirketlerimizin Hikmet Kiler Vakfı, kamu kurum ve kuruluşları ile diğer vakıf ve dernekler üzerinden sosyal sorumluluk projelerini daha etkin bir şekilde desteklemesi, hususlarına yönelik çalışmalar yapma konusunda şirket üst yönetiminin yetkilendirilmesi ve bu amaçla yurtiçi-yurtdışı danışmanlık hizmetleri alınmasına; katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

Saygılarımızla”

17.04.2023 – Sermaye Artırımı - Azaltımı İşlemlerine İlişkin Bildirim

“Şirketimiz merkezinde yapılan 17.04.2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantılarında;

Şirketimizin 3.200.000.000,00 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 650.000.000,00 TL olan Çıkarılmış Sermayesinin iç kaynaklardan bedelsiz olarak %150,00 oranında 975.000.000,00 TL artırılarak 1.625.000.000,00 TL 'na çıkarılmasına,

Artırılacak olan 975.000.000,00 TL sermayenin, Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenmiş Solo Bilançomuzun, Öz Kaynaklar kalemi altında yer alan, kar yedeklerinden(İştirak ve Gayrimenkul satış karı) 757.995.904 TL ve olağanüstü yedeklerden (geçmiş yıllar karları) 217.004.096 TL ilave edilmek suretiyle karşılanmasına,

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6.maddesinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesine; Bedelsiz sermaye artışı sebebiyle ihraç edilecek kaydi payların, tüm pay sahiplerine payları oranında, Sermaye Piyasası mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde dağıtılmasına

Bedelsiz Sermaye artırım işlemlerinin tamamen ve usulüne uygun olarak sonuçlandığının ilgili belge ve dökümanlar eşliğinde Sermaye Piyasası Kuruluna bildirilmesine

Karar verilmiştir.”

22.05.2023 – Özel Durum Açıklaması

“Holdingimizin halka arz sürecinde yatırımcılarımızla paylaşıldığı üzere, %55 bağlı ortaklığımız Biskon Yapı A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olarak kurulan Kiler Tekstil Enerji Yatırımları San ve Tic. A.Ş.'nin Bitlis'in Tatvan ilçesinde 200 bin metrekare alan üzerinde 50 bin metrekare kapalı alana sahip olacak şekilde hayata geçirmeyi planladığı iplik fabrikası yatırımında makine tedarikçisi firmalarla yapılan görüşmeler sonrasında makina ve ekipman teslimatı 6 ay öne alınmıştır. Buna göre, makinelerin teslimatı Ekim 2023'te başlayacak olup fabrikanın tam kapasiteyle hedeflenen devreye giriş tarihi 2024 yılının ilk yarısında olacaktır. Kamuoyuna saygıyla duyurulur.”

02.06.2023 – Sermaye Artırımı - Azaltımı İşlemlerine İlişkin Bildirim

“Şirketimizin 17.04.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, 3.200.000.000,00 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 650.000.000,00 TL olan Çıkarılmış Sermayesinin iç kaynaklardan bedelsiz olarak %150,00 oranında 975.000.000,00 TL artırılarak 1.625.000.000,00 TL 'na çıkarılmasına, Artırılacak olan 975.000.000,00 TL sermayenin, Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenmiş Solo Bilançomuzun, Öz Kaynaklar kalemi altında yer alan, kar yedeklerinden(İştirak ve Gayrimenkul satış karı) 757.995.904 TL ve olağanüstü yedeklerden (geçmiş yıllar karları) 217.004.096 TL ilave edilmek suretiyle karşılanmasına, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6.maddesinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesine; Bedelsiz sermaye artışı sebebiyle ihraç edilecek kaydi payların, tüm pay sahiplerine payları oranında, Sermaye Piyasası mevzuatının kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde dağıtılmasına ilişkin 17.04.2023 tarihli başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış olup SPK'nın 01/06/2023 tarih ve 2023/29 sayılı Bülteni'nde yayımlanmıştır. Kamuoyuna saygıyla duyurulur.”