

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Şirket'in Madde 7.2.1'de yer alan açıklamalarının kaynakları aşağıda sıralanmaktadır:

- https://worldsteel.org/steel-topics/statistics/annual-production-steel-data/?ind=P1_crude_steel_total_pub/CHN/IND
- [Rakamlarla World Steel 2022 - worldsteel.org](https://www.worldsteel.org/en/rakamlarla-world-steel-2022)
- [Çelik piyasaları - worldsteel.org](https://www.worldsteel.org/en/cecelik-piyasaları)
- [ÇİB - İSTATİSTİKLER \(cib.org.tr\)](https://www.cib.org.tr)
- [CIB CalismaRaporu2021.pdf](https://www.cib.org.tr/CalismaRaporu2021.pdf)
- <https://tr.steelorbis.com/istatistikler/uretim-tuketim-verileri/>
- <https://www.steel-data.com/post/155/2021de-dunya-celik-uretimi-37-artisla>
- Çelik İhracatçıları Birliği'nin 14.03.2023 tarihli raporu
- <https://www.steel-data.com/post/155/2021de-dunya-celik-uretimi-37-artisla>
- <https://tr.steelorbis.com/cecelik-fiyatlari/cecelik-fiyat-analiz/>

7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Şirket'in SPKn'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolü, sahip olduğu (A) ve (B) grubu paylar ile Şirket'in oy haklarının yarısından fazlasına sahip olan Salih KILIÇ'a aittir. Salih KILIÇ Şirket sermayesinde 45.000.000 TL nominal değerli (A) grubu imtiyazlı paya, 97.502.055 TL nominal değerli (B) grubu imtiyazsız paya sahiptir. Salih KILIÇ izahname tarihi itibarıyla Şirket sermayesindeki payların %95,00'üne, toplam oy haklarının %97,73'üne sahiptir.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Şirket'in izahname tarihi itibarıyla Tristar Steel SRL, Tristar Steel Motion SRL ve Akçelik Blankstahl und Service Center GmbH unvanlı 3 adet bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Akçelik'in Sermayedeki Payı (%)
Akçelik Blankstahl und Service GmbH	3.000.000 Euro	100
Tristar Steel SRL	3.000.120 RON	58
Tristar Steel Motion SRL	20.000 Euro	55

AKKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Beşiktaş / Büyükdere / Cad. Levent Plaza
Blok No 173 İç Kapı No 33 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 33 21 Tic. Sic. No: 270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKÇELİK
DEMİR ÇELİK VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. 4. Cad. No: 101 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0282 658 99 54 Faks: 0282 658 99 75
Tic. Sic. No: 1019 046 9386
Mersis: 0010046938600017

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Akçelik Blankstahl und Service GmbH, Şirket tarafından Almanya'da hem üretim hem de ticari faaliyette bulunmak amacıyla kayıtlı merkezi ve fabrikası Schwerte/Dortmund'ta olmak üzere Mart 2020'de kurulmuştur. Akçelik Blankstahl und Service GmbH, Almanya başta olmak üzere Avrupa ülkelerine, hem kendi ürettiği vasıflı çelik ürünlerinin hem de ithal ettiği ürünlerin satışını yapmaktadır. Akçelik Blankstahl und Service GmbH faaliyetlerini 32.000 m² arazisi ve 15.000 m² kapalı alanda kurulu fabrika binasında sürdürmektedir. Akçelik Blankstahl und Service GmbH'nin 31.12.2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 29 kişidir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Tristar Steel SRL Romanya'da faaliyet göstermekte olup, Tristar Steel SRL sermayesindeki %58 oranında paylar Şirket tarafından 2021 yılında Romanya'da yeni müşterilere erişim sağlama ve karlılığın yüksek olduğu pazardaki varlığını artırma amacıyla satın alınmıştır. Tristar Steel SRL 6 mm ve 50 mm aralığında krom kaplı çelik ve lineer şaft üretip ticaretini yapmaktadır. Tristar Steel SRL 20.000 m² arazi üzerinde 4.700 m² kapalı alanda faaliyet göstermektedir. Tristar Steel SRL'nin 31.12.2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 99 kişidir.

Şirket'in bir diğer bağlı ortaklığı olan Tristar Steel Motion SRL Romanya'da faaliyet göstermekte olup, Tristar Steel Motion SRL sermayesindeki %55 oranında paylara Şirket tarafından satış ve pazarlama faaliyetleri amacıyla sahip olunmuştur. Tristar Steel Motion SRL'nin başlıca faaliyet konusu çelik ürünleri satış ve pazarlamasıdır. Tristar Steel Motion SRL'nin 31.12.2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 1 kişidir.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arazi ve arsalar	01.10.2001	12.801,21 m ²	Çayırova / Kocaeli	91.656.664	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Arazi ve Arsalar	12.03.2013	14.089,76 m ²	Çayırova / Kocaeli	100.896.771	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Arazi ve Arsalar	31.01.2018	4.700,00 m ²	Târgovişte/ Romanya	2.544.958	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Binalar	01.10.2001	8.563,00 m ²	Çayırova / Kocaeli	36.843.336	Şirket Faaliyetleri	-	-	-

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
No:173 İç Kap: No:79 Şişli / İstanbul
Zicrikkuyu V.D. 388 004 35 2 Tic.Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKCELİK
DEMİR ÇELİK BAK VE T.C.A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. A. Cad.No:121 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0232 850 0772 Faks: 0232 852 99 75
Kütüphane Y.D. : 019 046 9386
Mersis :0019046038600017

Binalar	12.03.2013	15.620,00 m2	Çayırova / Kocaeli	101.103.229	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Binalar	31.01.2018	4.700,00 m2	Târgoviște/ Romanya	50.941.436	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Tesis, makine ve cihazlar	Muhtelif	-	Gebze / Kocaeli	102.200.224	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Taşıtlar	Muhtelif	-	Gebze / Kocaeli	13.565.544	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Döşeme ve demirbaşlar	Muhtelif	-	Gebze / Kocaeli	10.432.105	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Diğer maddi duran varlıklar	Muhtelif	-	Gebze / Kocaeli	1.517.168	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlar	Muhtelif	-	Gebze / Kocaeli	259.932.795	Şirket Faaliyetleri	-	-	-
Özel Maliyetler	Muhtelif	-	İzmir	175.212	Şirket Faaliyetleri	-	-	-

Şirket'in finansal ya da faaliyet kiralaması yoluyla edinilen maddi duran varlıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler							
Cinsi	Başlangıç Tarihi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı	Toplam Kira Tutarı (TL)
Tesis makine ve cihazlar	30.11.2022	86 Ay	Şirket	6.339.918	Soğuk Çekme Makinesi Üretim	Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş.	45.436.077
Tesis makine ve cihazlar	28.11.2022	86 Ay	Şirket	1.877.845	Taşlama Makineleri Üretim	QNB Finansal Kiralama A.Ş.	13.457.889

Şirket'in işbu izahnameye konu halka arzdan elde edeceği net gelirin yaklaşık %25-30'u ile makine ve ekipman yatırımlarının finansmanı planlanmaktadır. Şirket'in halihazırda Muallimköy/Gebze/KOCAELİ'nde bulunan merkez deposu ve çelik servis merkezi olmak üzere, tüm depolarında otomatik raf sistemleri kurulması planlanmaktadır. Bu yatırımlar Şirket'in lojistik açıdan müşterilerine daha hızlı sevkiyat yapmasına, tedarik konusunda geliştirilmesinde önemli katkı sağlayacaktır. Bu kapsamda, Şirket halka arzdan elde edeceği net fonun %25-30'unu, otomatik raf yatırımlarının finansmanı amacıyla kullanmayı ve satış kapasitesini güçlendirmeyi planlamaktadır.

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Şirket bu kapsamda üretim tesislerine ilişkin olarak Çevre Bakanlığı tarafından aşağıdaki ÇED Yönetmeliği'ne ilişkin yazıları almıştır.

Şirket merkezinde yürütülen faaliyetlere ilişkin olarak, Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından verilen 27.06.2018 tarihli ve 31390780-220.02[220.03]-E.7830 sayılı yazı

uyarınca ÇED kapsam dışı görüşü verilmiştir. İlave olarak Şirket tarafından TOSB Taysad Organize Sanayi Bölge Müdürlüğü Çevre Birimi'ne iletilen 08.08.2022 tarihli yazı ile tesisin krom kaplama faaliyetlerine başlaması amacıyla ÇED kapsamında görüşü alınması ve değerlendirilmesi başvurusunda bulunulmuştur.

Gebze Şubesi için Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından verilen 22.01.2015 tarihli ve 31390780/220.03/660 sayılı yazısı ile ÇED Kapsam Dışı görüşü verilmiştir. İlaveten, Şirket 11.07.2019 tarihli yazısı ile "soğuk çekilmiş mil ve kabul soyulmuş mil üretimi" proseslerinde kapasite artışı planlayarak ÇED kapsamında kapasite artışının değerlendirilmesi ve Organize Sanayi Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği 101. Maddede belirtilen İhtisas OSB'lerde kurulamayacak tesisler kapsamında olup olmadığına dair görüş talep edilmiştir. Bu kapsamda, Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü 25.07.2019 tarihli ve 31390780-220.03[220.03]-E.24117 sayılı yazısı ile kapasite artışına uygunluk ve OSB Uygulama Yönetmeliğinin 54. maddesinde belirtilen kurulamayacak tesisler kapsamında bulunmadığı görüşünü Şirket'in Saray Mah., 114. Sok. No:2 Kazan/Ankara adresinde bulunan Ankara Lojistik ve Çelik Servis Merkezi'nde gösterilen "Alaşımli, Alaşımsız, Sıcak Haddelenmiş, Soğuk Çekilmiş, Kabul Soyulmuş ve Taşlanmış Çelik Ürünlerin Depolanması" faaliyetinin ÇED Yönetmeliği kapsamında değerlendirilmesi talep edilmiş ve Şirket'e, T.C. Ankara Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından 22.10.2013 tarihli ve 53430385-220.03/2033 sayılı ÇED Kapsam Dışı yazısı verilmiştir.


Şirket'in Hadımköy Asfaltı Üzeri, Akçaburgaz Mah. 113. Sok. No:1 adresinde faaliyet gösteren Esenyurt/İstanbul adresinde bulunan İstanbul Lojistik ve Çelik Servis Merkezi'nde gösterilen "Alaşımli, Alaşımsız Sıcak Haddelenmiş, Soğuk Çekilmiş, Kabuk Soyulmuş ve Taşlanmış Çelik Ürünlerinin Depolanması" faaliyeti için ÇED Yönetmeliği kapsamında değerlendirilmesi talep edilmiş ve Şirket'e T.C. İstanbul Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından 71280893/220.03 sayılı ÇED Yönetmeliği Kapsam Dışı yazısı verilmiştir.

Şirket'in Fevzi Çakmak Mah. Konsan Sanayi Sitesi Darbaz Sok. No:11 Karatay/Konya adresinde faaliyet gösteren Konya Lojistik ve Çelik Servis Merkezi'nde gösterilen "Alaşımli, Alaşımsız, Sıcak Haddelenmiş, Soğuk Çekilmiş, Kabuk Soyulmuş Ve Taşlanmış Çelik Ürünlerinin Depolanması" faaliyeti için ÇED Yönetmeliği kapsamında değerlendirilmesi talep edilmiş ve Şirket'e T.C. Konya Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından 47342952/220.03/14021 sayılı ÇED Yönetmeliği Kapsam Dışı yazısı verilmiştir.

Şirket'in merkezinde yürüttüğü faaliyetlere ilişkin olarak, Kocaeli Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından verilen 04.05.2018 tarihli ve 30491585-150.04-E.5453 sayılı yazısı uyarınca Şirket'in tesisinin Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği Ek-1 ve Ek-2 listeleri kapsamında olmadığı tespit edilmiştir.

Şirket'in Gebze Şubesi'nde yürüttüğü "soğuk çekilmiş mil ve kabuk soyulmuş mil" kapsamında yürüttüğü faaliyetleri sonucu gürültü, atıksu ve derin deniz deşarj faaliyetleri bulunmamaktadır. Şirket'in yürüttüğü faaliyet kapsamında hava emisyonuna ilişkin olarak aldığı 226111182.0.1 sayılı ve 28.01.2024 tarihinde sona erecek olan çevre izni, kapasite artırımını nedeniyle yenilenmiştir. Şirket'in 226111182.0.1 sayı ve 25.09.2025 tarihine kadar geçerli olan çevre izni mevcuttur.

**AKYATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**A1 CAPITAL YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyurt Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
No 173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikaya V.D. 388 004 36 11 Tic. Sic. No:270189
Mersis: 0398004352100015 www.a1capital.com.tr

**AKCELİK**
DEMİR ÇELİK SANAYİ TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. Cad. No:10/1 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0262 659 9872 Faks: 0262 650 9875
İhtisas V.D. : 019 049 9386
Mersis : 0019046930600017

Şirket'e Üretim Tesisi 1 için, T.C. Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı Ulaştırma Hizmetleri Düzenleme Genel Müdürlüğü tarafından verilmiş, 03.04.2020 tarihli Tehlikeli Atık Faaliyet Belgesi bulunmaktadır.

Şirket'in Üretim Tesisi 1 ve Üretim Tesisi 2 için TOSB Otomotiv Tedarik Sanayi İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'nden alınmış Bağlantı İzin Belgeleri bulunmaktadır.

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde verilen ipotek ve rehinler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Son finansal tablo tarihinden sonra Şirket'in maddi duran varlıkları üzerindeki ipoteklerin durumunda herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kullanım/Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Tutarı	Veriliş Tarihi
Bina ve Arsa – Merkez	İpotek	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Yatırım Kredisi	12.000.000-EUR	31.12.2012
Bina ve Arsa – Merkez	İpotek	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Yatırım Kredisi	30.000.000-TL	31.12.2012
Bina ve Arsa – Merkez	İpotek	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Yatırım Kredisi	200.000.000-TL	03.08.2022
Bina ve Arsa – Üretim	İpotek	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	İşletme Kredisi	55.000.000-TL	23.02.2018
Bina ve Arsa – Üretim	İpotek	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	İşletme Kredisi	100.000.000-TL	27.07.2022

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Şirket'in maddi duran varlıklarına ilişkin olarak Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporlarında tespit edilen rayiç değerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi							
Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri (TL)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım Amaçlı Olup Olmadığı)	Değerleme Yöntemi	Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)	Net Defter Değeri (TL)
Arazi ve arsalar	01.10.2001	91.656.664	29.12.2022 / 180	Yatırım Amaçlı Değil	Maliyet Yaklaşımı	45.175.470	91.656.664
Arazi ve Arsalar	12.03.2013	100.896.771	29.12.2022 / 179	Yatırım Amaçlı Değil	Maliyet Yaklaşımı	49.736.852	100.896.771
Binalar	01.10.2001	36.843.336	29.12.2022 / 180	Yatırım Amaçlı Değil	Maliyet Yaklaşımı	20.324.530	36.843.336
Binalar	12.03.2013	101.103.229	29.12.2022 / 179	Yatırım Amaçlı Değil	Maliyet Yaklaşımı	57.263.148	101.103.229

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir.

Kayıtlı Değer (TL)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Haklar	18.287.924	1.853.338	1.674.595
Şerefiyeler	6.426.300	6.426.300	0
Toplam	24.714.224	8.279.638	32.993.862
Birikmiş İtfa Payı (TL)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Haklar	3.138.665	1.431.925	1.242.333
Şerefiyeler			
Toplam	3.138.665	1.431.925	4.570.590
Net Defter Değeri (TL)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Haklar	15.149.259	421.413	432.262
Şerefiyeler	6.426.300	6.426.300	
Toplam	21.575.559	6.847.713	432.262

Maddi olmayan duran varlıklar'ın büyük bir kısmı şirketin yapmış olduğu ERP projesi yatırımı ve diğer ofis programları lisanslarından oluşmaktadır.

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığı sahip olduğu maddi olmayan duran varlıklara bağımlı değildir.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Şirket'in sahip olduğu maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak net defter değerleri üzerinden ölçülmektedir.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Şirket'in sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan herhangi bir sözleşme veya diğer kısıtlayıcı hükümler bulunmamaktadır.

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esenlepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 / Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis:0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AAKCELİK
DİJİTAL ÇEKİR SANAYİ TİC. A.Ş.

TOSB Otomotiv (OBB) Mah. 4. Cad. No:101 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0282 658 9386 Faks: 0282 658 99 75
İhtisas Day V.D. : 019 846 9386
Mersis : 0019045938600017

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye detayları aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

(TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Tristar Steel SRL	6.426.300	6.426.300	-
Toplam	6.426.300	6.426.300	-

Şirket, Tristar Steel SRL'nin sermayesindeki payların %58'ini 13 Temmuz 2021 tarihinde 6.595.296 TL karşılığında satın almıştır. Bu satın alma ile Şirket, Romanya'da yeni müşterilere erişim sağlamayı ve karlılığın yüksek olduğu iç pazardaki varlığını artırmayı amaçlamıştır.

Satın alma işlemi, Akçelik'in konsolide finansal tablolarında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. Tristar Steel SRL'nin finansal sonuçları 30 Haziran 2021 tarihinden itibaren tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmiştir. Finansal sonuçları dikkate alınan 30 Haziran 2021 tarihi ile hisse alım günü olan 13 Temmuz 2021 tarihine kadar geçen 13 günlük sürede finansal tablo kalemlerini etkileyen önemli nitelikte bir işlemin olmaması nedeniyle 30 Haziran 2021 tarihindeki finansal durumu tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Satın alma işleminin sonunda Tristar'ın 13 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla tüm varlık ve yükümlülükleri Akçelik ile birleştirilmiş olup konsolide finansal tablolarda 6.426.300 TL şerefiye muhasebeleştirilmiştir.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş 2020, 2021 ve 2022 yıllarına ilişkin konsolide finansal durum tablolarından seçilen önemli finansal kalemlere aşağıdaki tablolarda yer verilmiştir.

Finansal Durum Tabloları (TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	145.241.562	47.136.621	9.521.047
Finansal yatırımlar	265.018.266	-	-
Türev araçlar	-	4.361.942	-
Ticari alacaklar	1.334.464.343	911.735.232	387.467.707
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.334.464.343	911.735.232	387.467.707
Diğer alacaklar	60.186.502	10.143.082	35.079.600
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	32.650.992
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	60.186.502	10.143.082	2.428.608

Stoklar	954.931.127	446.891.412	241.568.744
Peşin ödenmiş giderler	46.988.879	49.891.652	39.493.612
Diğer dönen varlıklar	9.384.856	790.616	814.219
Toplam dönen varlıklar	2.816.215.535	1.470.950.557	713.944.929
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	760.701.517	279.480.874	120.220.426
Kullanım hakkı varlıkları	86.670.931	5.965.646	2.607.733
Şerefiye	6.426.300	6.426.300	-
Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar	15.149.259	421.413	989.671
Peşin ödenmiş giderler	22.263.386	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net	26.101.648	3.803.902	-
Toplam duran varlıklar	917.313.041	296.098.135	123.817.830
Toplam varlıklar	3.733.528.576	1.767.048.692	837.762.759
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	693.071.308	489.164.884	215.169.163
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	785.039.175	149.736.319	88.906.137
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	15.567.592	1.457.287	200.381
Türev araçlardan borçlar	3.321.349	-	2.286.237
Ticari borçlar	409.170.672	359.926.136	144.501.692
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	409.170.672	359.926.136	144.501.692
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13.674.265	4.346.948	1.024.690
Diğer borçlar	45.951.664	22.663.406	9.113.047
- İlişkili taraflara diğer borçlar	45.152.803	22.663.406	8.238.187
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	798.861	-	874.860
Ertelenmiş gelirler (sözleşme yükümlülükleri dışında kalanlar)	49.192.165	7.473.692	5.116.188
- İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	-	-	327.070
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	49.192.165	7.473.692	4.789.118
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8.951.404	43.012.698	11.758.413
Kısa vadeli karşılıklar	3.958.964	2.734.838	2.077.926
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	2.485.119	1.193.686	624.364
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.473.845	1.541.152	1.453.562
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.732.777	5.947.553	5.280.335
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	2.038.631.336	1.086.463.761	485.434.209
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	294.840.990	163.262.451	146.989.217
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	71.283.949	4.141.238	2.503.413
Ticari Borçlar	18.428.133	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	18.428.133	-	-
Uzun vadeli karşılıklar	3.273.481	894.857	1.294.534
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	3.266.367	887.743	1.294.534
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	7.114	7.114	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	-	-	2.061.025
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	387.826.553	168.298.546	152.848.189
Toplam yükümlülükler	2.426.457.889	1.254.762.307	638.282.398

Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	150.000.000	150.000.000	83.362.122
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	271.701.511	118.839.527	51.620.305
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	271.701.511	118.839.527	51.620.305
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme kazançları	275.052.413	119.418.683	52.058.194
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(3.350.902)	(579.156)	(437.889)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	10.307.924	(3.388.226)	1.048.202
- Yabancı para çevrim farkları	10.307.924	(3.388.226)	1.048.202
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19.892.520	7.696.347	5.092.742
Geçmiş yıllar (zararları)/ karları	229.789.207	(10.884.493)	25.918.019
Dönem net karı	616.233.820	252.869.873	32.438.971
Ana ortaklığa ait paylar	1.297.924.982	515.133.028	199.480.361
Kontrol gücü olmayan paylar	9.145.705	(2.846.643)	-
Toplam özkaynaklar	1.307.070.687	512.286.385	199.480.361
Toplam kaynaklar	3.733.528.576	1.767.048.692	837.762.759

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıklarının başlıca unsurları ticari alacaklar, stoklar, finansal yatırımlar ile nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla dönen varlıkların %47,39'u ticari alacaklardan, %33,91'i stoklardan, %9,41'i finansal yatırımlardan, %5,16'sı nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri:

Şirket'in 2020 yılında 9.521.047 TL olan nakit ve nakit benzerleri 2021 yılında %395 oranında artarak 31.12.2021 tarihi itibarıyla 47.136.621 TL olarak, 2022 yılında ise %208 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 145.241.562 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin 102.571.765 TL tutarındaki kısmı vadesiz mevduatlardan, 31.377.780 TL vadeli mevduatlardan, 11.218.742 TL tutarındaki kısmı diğer hazır değerlerden oluşmaktadır. Vadesiz mevduatların izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla dağılımı ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Para Birimi	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Türk Lirası	9.697.976	8.179.819	1.907.629
ABD Doları	9.103.526	1.667.476	1.138.001
İngiliz Sterlini	228.176	10.570	145.465
Avro	78.339.505	36.642.850	1.341.343
Diğer	5.202.582	-	-
Toplam	102.571.765	46.500.715	4.532.438

Finansal Yatırımlar:

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla finansal yatırımları 265.018.266 TL olup, finansal yatırımların tamamı kur korumalı TL vadeli mevduat hesabından oluşmaktadır. Kur Korumalı TL Vadeli Mevduat Hesabı, TL cinsinden Amerikan Doları ve Avro kurunun vade sonunda faiz oranından daha fazla artması durumunda kur farkı koruması sunan bir mevduat ürünü olup, kur

AKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kesenetepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 / Beşiktaş / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. : 388 004 36 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKCELİK
DEMİR ÇELİK İÇTİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. 4. Cad. No:101 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0382 254 00 00 / Faks: 0382 658 99 75
İlyasbey V.D. : 019 046 9386
Mersis : 0019046938600017

korunmalı mevduat hesapları gerçeğe uygun değeri kar veya zararda muhasebeleştirilen finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kur korunmalı mevduat olan finansal varlıkların nominal tutarı 244.459.923 TL, gerçeğe uygun değeri 265.018.266 TL olup, kur korunmalı mevduat vadeleri Nisan 2023 - Ağustos 2023 aralığındadır.

Ticari Alacaklar:

Şirket'in 2020 yılında 387.467.707 TL olan ticari alacakları 2021 yılında %135 oranında artarak 31.12.2021 tarihi itibarıyla 911.735.232 TL olarak, 2022 yılında ise %46 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.334.464.343 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının tamamı ilişkili olmayan taraflardandır.

Diğer Alacaklar:

Şirket'in 2020 yılında 35.079.600 TL olan diğer alacakları 2021 yılında %71 oranında azalarak 31.12.2021 tarihi itibarıyla 10.143.082 TL olarak, 2022 yılında ise %493 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 60.186.502 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2022 tarihi itibarıyla diğer alacakların tamamı ilişkili olmayan taraflardandır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla diğer alacakların 44.588.166 TL tutarındaki kısmı KDV alacaklarından oluşmaktadır.

Stoklar:

Şirket'in 2020 yılında 241.568.744 TL olan stokları 2021 yılında %85 oranında artarak 31.12.2021 tarihi itibarıyla 446.891.412 TL olarak, 2022 yılında ise %114 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 954.931.127 TL olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla stokların kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Stoklar (TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	614.204.229	100.157.001	56.385.798
Ticari mallar	197.405.122	64.199.603	18.310.662
Mamüller	128.191.530	275.765.605	163.675.087
Diğer stoklar	15.870.660	7.233.572	3.661.566
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(740.414)	(464.369)	(464.369)
Toplam	954.931.127	446.891.412	241.568.744

Peşin Ödenmiş Giderler:

Şirket'in 2020 yılında 39.493.612 TL olan kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri 2021 yılında %26 oranında artarak 31.12.2021 tarihi itibarıyla 49.891.652 TL olarak, 2022 yılında ise %6 oranında azalarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 46.988.879 TL olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin önemli kısmı stok alımlarına istinaden yapılmış avans ödemelerini içermektedir.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıklarının başlıca unsurları maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarından oluşmaktadır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla duran varlıkların %82,93'ü maddi duran varlıklardan, %9,45'i kullanım hakkı varlıklarından oluşmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar:


AKÇELİK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Caddesi Levent Plaza
No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 31 Tic Sic No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr


AKÇELİK
DEMİR LELİK BAĞI MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. 4. Cad.No:101 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0282 659 00 01 Faks: 0282 658 99 75
İletişim V.D. : 028 046 9386
Mersis : 0019046938600017

Şirket'in 2020 yılında 120.220.426 TL olan maddi duran varlıkları 2021 yılında %132 oranında artarak 31.12.2021 tarihi itibarıyla 279.480.874 TL olarak, 2022 yılında ise %172 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 760.701.517 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının başlıca unsurları arazi ve arsalar, binalar, tesis, makine ve cihazlar ile yapılmakta olan yatırımlardan oluşmaktadır. Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş gayrimenkul değerlendirme şirketi Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarında tespit edilmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla değerlemeye tabi tutulmuş arsa ve binalar peşin satışa yönelik piyasa değeri 367.493.576 TL olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilmiş arsa ve binaların yeniden değerlendirme öncesi kayıtlı değeri 182.748.815 TL'dir.

Yapılmakta olan yatırımlarının içerisinde en önemli pay Grup'un Gebze'de inşaatını devam ettirdiği Lojistik Depo ve Çelik Servis Merkezi'ne aittir. İlgili yatırımın 2022 yılı içerisinde etkisi yaklaşık olarak 131 milyon TL'dir.

Kullanım Hakkı Varlıkları:

Şirket'in 2020 yılında 2.607.733 TL olan kullanım hakkı varlıkları 2021 yılında %129 oranında artarak 31.12.2021 tarihi itibarıyla 5.965.646 TL olarak, 2022 yılında ise %1353 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 86.670.931 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2022 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının 31.288.332 TL tutarındaki kısmı binalardan, 55.382.599 TL tutarındaki kısmı ekipmanlardan oluşmaktadır.

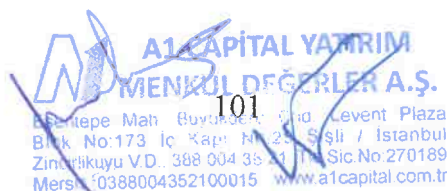
Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin başlıca unsurları kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve ticari borçlardan oluşmaktadır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin %34,00'ü kısa vadeli borçlanmalardan, %38,51'i uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarından, %20,07'si ticari borçlardan oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar:

Şirket'in kısa vadeli banka kredileri, uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları ve kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerden oluşan kısa vadeli finansal borçları 31.12.2020 tarihi itibarıyla 304.275.681 TL tutarındayken, 2021 yılında %110 oranında artarak 31.12.2021 tarihi itibarıyla 640.358.490 TL olarak, 2022 yılında ise %133 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.493.678.075 TL olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	693.071.308	489.164.884	215.169.163
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	785.039.175	149.736.319	88.906.137
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	15.567.592	1.457.287	200.381



1.493.678.075

640.358.490

304.275.681

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

31 Aralık 2022

Döviz cinsi	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi değeri	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri TL	6% - 19%	391.869.717	391.869.717
Kısa vadeli banka kredileri Avro	%1-4,6%	15.081.909	301.197.781
Kısa vadeli banka kredileri RON	2,9%	939	3.810
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları TL	12% - 24%	492.378.987	492.378.987
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Avro	%1-4,6%	14.503.430	289.645.099
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları RON	2,9%	742.889	3.015.089
			1.478.110.483

Ticari Borçlar:

Şirket'in 2020 yılında 144.501.692 TL olan ticari borçları 2021 yılında %149 oranında artarak 31.12.2021 tarihi itibarıyla 359.926.136 TL olarak, 2022 yılında ise %14 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 409.170.672 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının tamamı ilişkili olmayan taraflardır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ortalama vadesi 40 gündür (31 Aralık 2021: 60 gün, 31 Aralık 2020: 50 gün).

Diğer Borçlar:

Şirket'in 2020 yılında 9.113.047 TL olan diğer borçları 2021 yılında %149 oranında artarak 31.12.2021 tarihi itibarıyla 22.663.406 TL olarak, 2022 yılında ise %103 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 45.951.664 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer borçlarının 29.221.750 TL tutarındaki kısmı Şirket'in ilişkili tarafı Aksabey İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'ye olan borçlardan, 11.128.143 TL tutarındaki kısmı ise Şirket ortağı Salih KILIÇ'a olan borçlardan oluşmaktadır. Aksabey İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti.'ye olan diğer borçlar Şirket'in yapılmakta olan yatırımlarında yer alan Depo ve Çelik Servis Merkezi inşaatına ilişkin borçlardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülüklerinin başlıca unsurları uzun vadeli borçlanmalar, kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler ve ticari borçlardan oluşmaktadır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla uzun vadeli yükümlülüklerin %76,02'si uzun vadeli borçlanmalardan, %18,38'i kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerden, %4,75'i uzun vadeli ticari borçlardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar:

Şirket'in uzun vadeli banka kredileri ve kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerden oluşan uzun vadeli finansal borçları 31.12.2020 tarihi itibarıyla 149.492.630 TL tutarındayken, 2021 yılında %12 oranında, 2022 yılında ise %116 oranında artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla

MALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Caddesi Akent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:21 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 332 004 36 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis:0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKCELİK
DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. A. Cad. No:101 Çayirova/KOCAELİ
Tel: 0262 658 0002 Faks: 0262 658 99 75
Kuyuluş V.D.: 019 046 9386
Mersis: 0019045038600017

366.124.939 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal borçlarının dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli banka kredileri	294.840.990	163.262.451	146.989.217
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	71.283.949	4.141.238	2.503.413
	366.124.939	167.403.689	149.492.630

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin dağılımına ilişkin bilgi ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

31 Aralık 2022

Döviz cinsi	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi değeri	TL Karşılığı
Uzun vadeli banka kredileri TL	12% - 24%	76.409.462	76.409.462
Uzun vadeli bank kredileri Avro	%1-4,6%	10.937.545	218.431.528
			294.840.990

Özkaynaklar

Şirket'in 2020 yılında 199.480.361 TL olan özkaynakları;

- Ödenmiş sermayede meydana gelen 66.637.878 TL tutarındaki artış,
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirilmesinde meydana gelen 222.994.219 TL tutarındaki artış,
- Yabancı para çevrim farklarında meydana gelen 9.259.722 TL tutarındaki artış,
- Yasal yedeklerde meydana gelen 14.799.778 TL tutarındaki artış,
- Geçmiş yıl karlarında görülen 203.871.188 TL artış,
- 2022 yılı faaliyetleri sonucunda gerçekleşen 616.233.820 TL tutarındaki net dönem karı, ile 1.107.590.326 TL artarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.307.070.687 TL'ye ulaşmıştır.

Bilanço Oran Analizleri

Likidite Oranları: Ortaklıkların kısa vadeli borç ödeme gücünün ölçülmesi amacıyla hesaplanan oranlardır. Likidite oranları hesaplanırken aktiflerde yer alan dönen varlıklar ve pasiflerde yer alan kısa vadeli borçlar baz alınmaktadır.

a-) Cari Oran: İşletmenin kısa vadeli borçlarını ödemesinde bir zorluğun olup olmadığını gösterir.

AKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
103
Etiler Mah. Büyükdere Caddesi Akmerkez Kat: 10 / Beşiktaş / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 31 21 Tic. Sic. No: 270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKCELİK
DENİZ ÇEVRE KALAYCI A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. Ç. Cad. No: 10 / Çarşıya / KOCAELİ
Tel: 0262 495 89 69 / Faks: 226 654 99 75
İlyasbey V.D. / 019 0 46 9386
Mersis : 0019046928600017

b-) Asit-Test Oranı: Dönen varlıklardan stokların çıkarılması sonucu elde edilen değer in kısa vadeli yabancı kaynaklara bölünmesi ile bulunur.

c-) Stoklar/Toplam Varlıklar: Stokların toplam varlıklara bölünmesiyle bulunur ve işletmenin stok seviyesi hakkında gösterge niteliğindedir.

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle likidite oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Oranları			
Oranlar	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,38	1,35	1,47
Asit-Test Oranı (Dönen Varlıklar- Stoklar)/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,91	0,94	0,97
Stoklar/Toplam Varlıklar	0,26	0,25	0,29

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını analiz etmek için kullanılır. Şirket bilançosundaki varlıkların kaynağının ne olduğu ve kaynak kırılımının anlaşılması için kullanılan oranlardır.

a-) Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar): Şirket'in toplam yükümlülüklerinin yani borçlarının Şirket'in toplam varlıklarına bölünmesiyle bulunur. Şirket'in varlıklarının ne kadarını borçla finanse ettiğini gösterir.

b-) Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının kısa vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir.

c-) Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının uzun vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir.

d-) Özkaynaklar/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının öz kaynaklarla fonlandığını gösterir.

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle mali oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Mali Yapı Oranları			
Oranlar	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,65	0,71	0,76
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,55	0,61	0,58
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,10	0,10	0,18
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	0,35	0,29	0,24

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle gelir tablosuna ilişkin kalemler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Gelir Tabloları (TL) 1 Ocak - 1 Ocak - 1 Ocak -
31 Aralık 2022 31 Aralık 2021 31 Aralık 2020

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:2 Beşiktaş / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.akcapital.com.tr

AKÇELİK
DEMİR ÇELİK SANAYİ TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OBS) Mah. A. Cad.No:101 Çarşırova/KOCAELİ
Tel: 0282 658 99 77 Faks: 0282 658 99 75
Hydrosay V.D. : 019 046 9386
Mersis : 0019049938600017

Hasılat	4.179.195.033	2.204.330.616	828.045.932
Satışların maliyeti (-)	(3.098.512.289)	(1.638.949.491)	(654.014.290)
Brüt kar/(zarar)	1.080.682.744	565.381.125	174.031.642
Genel yönetim giderleri (-)	(57.998.285)	(36.079.332)	(17.497.550)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(191.221.338)	(73.732.276)	(29.104.401)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	476.838.146	306.696.462	69.514.136
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(341.517.597)	(230.631.670)	(68.135.273)
Esas faaliyet karı/(zararı)	966.783.670	531.634.309	128.808.554
Finansman gelirleri	26.659.499	10.401.904	15.962.493
Finansman giderleri (-)	(304.398.555)	(221.823.012)	(100.140.288)
Vergi öncesi dönem karı	689.044.614	320.213.201	44.630.759
Vergi gideri	(63.128.822)	(67.162.214)	(12.191.788)
Dönem vergi gideri	(101.772.855)	(80.193.550)	(14.208.607)
Ertelenmiş vergi geliri, net	38.644.033	13.031.336	2.016.819
Dönem net karı	625.915.792	253.050.987	32.438.971
Ana ortaklığa ait paylar	616.233.820	252.869.873	32.438.971
Kontrol gücü olmayan paylar	9.681.972	181.114	-

Şirket'in gelir tablosunda yer alan kalemler incelendiğinde; Şirket'in 2020 yılında 828.045.932 TL olan toplam hasılatı 2021 yılında %166 oranında artarak 2.204.330.616 TL olarak, 2022 yılında ise %90 oranında artarak 4.179.195.033 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in hasılatı karbon çeliği, ıslah çelik, sementasyon çelik, otomat çelik, krom kaplı çelik, takım çelik ve diğer ürünlerin satışı faaliyetlerinden elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla satışlarının ürün bazında tutar cinsinden kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Satış Gelirleri (TL)	2020	2021	2022
Karbon Çeliği	400.438.707	1.008.990.368	1.715.552.096
Islah Çelik	222.952.819	549.153.057	997.171.995
Sementasyon Çelik	123.507.187	339.310.575	679.987.027
Otomat Çelik	58.868.606	173.190.890	390.842.254
Krom Kaplı Çelik	-	54.712.971	229.554.844
Takım Çelik	3.893.971	22.457.255	64.390.042
Diğer	18.384.642	56.515.501	101.696.775
TOPLAM	828.045.932	2.204.330.616	4.179.195.033

2021 ve 2022 yıllarında toplam hasılatta meydana gelen artışın büyük bölümünü (2021 yılı hasılatında meydana gelen artışın %44,22'si, 2022 yılı hasılatında meydana gelen artışın %35,78'i) karbon çeliği satışında meydana gelen sırasıyla 608.551.661 TL ve 706.561.728 TL tutarındaki artıştan kaynaklanmıştır. 2022 yılında toplam hasılatta meydana gelen %90 oranından daha yüksek oranda satış artışı meydana gelen ürün grupları %320 oranında artışla krom kaplı çelik, %187 oranında artışla takım çelik, %126 oranında artışla otomat çelik ve %100 oranında artışla sementasyon çelikten oluşmaktadır.

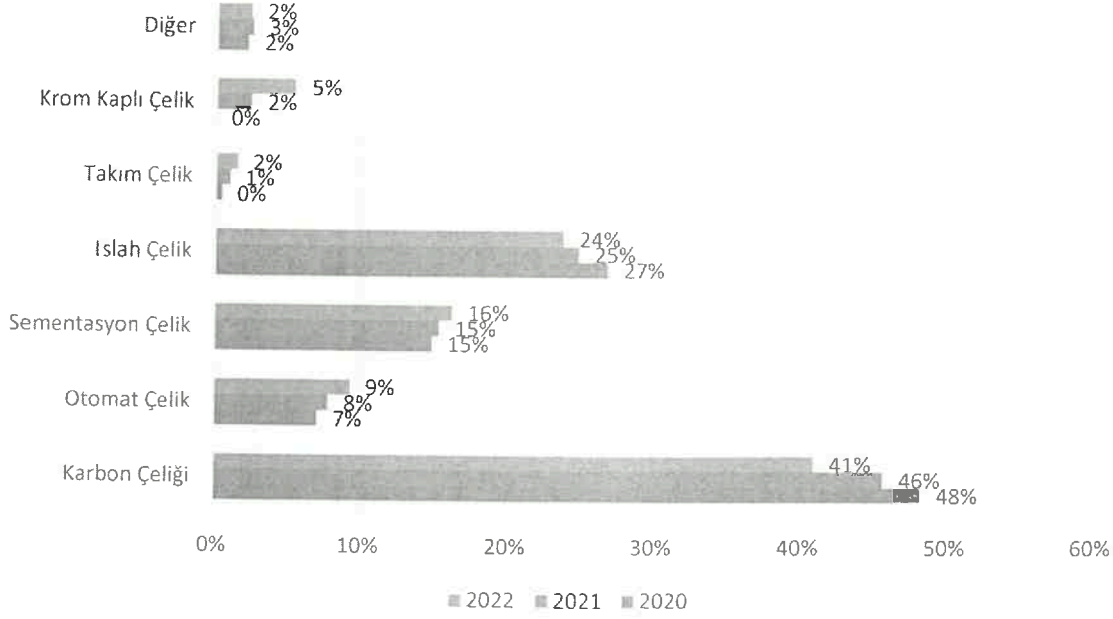
Her bir ürün grubunun izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket hasılatı içindeki payı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

AKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenstepe Mah. No:105 Kat:10 Event Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:2 Kat:10 / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 / Sic.No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKÇELİK
DEMİR ÇELİK BAKIM VE TİCARİT
TOSB Otomotiv (OSB) Alanı, Çiğdemli Çayırı/KOCAELİ
Tel: 0262 666 99 00 / Faks: 0262 668 99 75
İlyasbey V.D. : 018 045 9388
Mersis : 0019046937600017

Satış Gelirleri %



İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in hasılatında en yüksek paya sahip ürün grubu karbon çeliği olup, karbon çeliğin toplam hasılat içerisindeki payı 2020 yılında %48, 2021 yılında %46, 2022 yılında ise %41 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2020 yılında 654.014.290 TL olan satışların maliyeti 2021 yılında %151 oranında artarak 1.638.949.491 TL, 2022 yılında ise %89 oranında artarak 3.098.512.289 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu kapsamda, Şirket'in 2020 yılında 174.031.642 TL olan brüt karı 2021 yılında %225 oranında artarak 565.381.125 TL, 2022 yılında ise %91 oranında artarak 1.080.682.744 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla brüt kar marjı 2020 yılında %21,02, 2021 yılında %25,65, 2022 yılında ise %25,86 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2020 yılında 17.497.550 TL olan genel yönetim giderleri 2021 yılında %106 oranında artarak 36.079.332 TL, 2022 yılında ise %61 oranında artarak 57.998.285 TL olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in genel yönetim giderlerinin en önemli unsuru personel giderleri olmuştur. Bu kapsamda, personel giderlerinin genel yönetim giderleri içindeki payı 2020 yılında %60,13, 2021 yılında %30,41, 2022 yılında ise %42,77 olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in genel yönetim giderlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

1 Ocak - 31 Aralık 2022 1 Ocak - 31 Aralık 2021 1 Ocak - 31 Aralık 2020

Genel yönetim giderleri:

Alacakların giderleştirilmesi (*)	-	(13.631.366)	-
Personel giderleri	(24.804.601)	(10.971.460)	(10.521.531)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(11.339.979)	(3.245.816)	(2.801.256)
Tamir bakım onarım giderleri	(2.161.990)	(2.122.901)	(426.220)

AKKAPYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AKKAPYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
106
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levant Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Beşikli İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 389 064 35 21 Tic Sic.No 270189
Mersis 0398004352100015 www.akkap.com.tr

AKCELİK
DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. 1. Cad.No:101 Beyröze/KOCAELİ
Tic Sic.No:270189 T.C. Tic Sic.No:270189
Tic Sic.No:270189 T.C. Tic Sic.No:270189
Tic Sic.No:270189 T.C. Tic Sic.No:270189
Mersis : 0019046938600017

Seyahat giderleri	(2.163.609)	(762.855)	(140.330)
Üyelik abonelik ve aidat giderleri	(1.020.362)	(760.144)	(517.704)
Amortisman ve itfa gideri	(346.902)	(261.313)	(1.244.789)
Kira giderleri	(284.842)	(231.300)	(169.859)
Diğer	(15.876.000)	(4.092.177)	(1.675.861)
	(57.998.285)	(36.079.332)	(17.497.550)

(*) Ortaklardan alacakların 9 Haziran 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 31506 sayılı 7326 No’lu Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun kapsamında kayıtlardan silinmesinden kaynaklanmaktadır.

Şirket’in 2020 yılında 29.104.401 TL olan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri 2021 yılında %153 oranında artarak 73.732.276 TL, 2022 yılında ise %159 oranında artarak 191.221.338 TL olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket’in pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin en önemli unsuru ihracat giderleri olmuştur. Bu kapsamda, ihracat giderlerinin pazarlama, satış ve dağıtım giderleri içindeki payı 2020 yılında %22,95, 2021 yılında %47,13, 2022 yılında ise %48,37 olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket’in pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri:			
İhracat giderleri	(92.500.379)	(34.750.377)	(6.679.693)
Personel giderleri	(50.738.082)	(19.858.504)	(9.613.212)
Nakliye giderleri	(27.586.833)	(10.415.954)	(3.694.621)
Amortisman ve itfa gideri	(7.031.893)	(5.296.965)	(1.768.464)
Tamir bakım onarım giderleri	(3.658.848)	(1.426.067)	(1.450.015)
Kira giderleri	(2.141.019)	(566.596)	(1.418.319)
Diğer	(7.564.284)	(1.417.813)	(4.480.077)
	(191.221.338)	(73.732.276)	(29.104.401)

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket’in esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin başlıca unsuru esas faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri olup, 2022 yılında esas faaliyetlerden diğer gelirlerin %94,60’ı esas faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlere ilişkin kur farkı geliri	451.090.068	295.649.486	39.996.675
Vade farkı gelirleri	18.390.768	7.892.448	25.571.116
Diğer gelirler	7.357.310	3.154.528	3.946.345
Toplam	476.838.146	306.696.462	69.514.136

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket’in esas faaliyetlerden diğer giderlerinin başlıca unsuru esas faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri olup, 2022 yılında esas

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 2 Tic.Sic.No: 270189
Mersis : 0388004352100015 www.halkyatirim.com.tr

AKCELİK
DENİZ GİRİŞİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. Çarşı No:111 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0216 466 00 00 Faks: 0216 466 99 75
İlyasbey V.D. : 010 046 9386
Mersis : 0019046938600017

faaliyetlerden diğer giderlerin %96,72'si esas faaliyetlere ilişkin kur farkı giderlerinden oluşmaktadır. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderlerin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden kur farkı gideri	(330.312.465)	(218.735.222)	(30.449.599)
Vade farkı giderleri	(9.954.136)	(10.225.430)	(30.697.461)
Diğer	(1.250.996)	(1.671.018)	(6.988.213)
Toplam	(341.517.597)	(230.631.670)	(68.135.273)

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansman gelirlerinin başlıca unsuru faiz gelirlerinden oluşurken, finansman giderlerinin başlıca unsurları kur farkı giderleri, faiz giderleri ve türev işlemler gerçeğe uygun değer farkından oluşmakta olup, finansman gelirleri ile finansman giderlerinin kırılımları aşağıdaki tablolarda yer almaktadır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansman gelirleri			
Kur farkı gelirleri	624.900	2.417.057	13.948.471
Türev işlemler gerçeğe uygun değer farkı	-	6.648.179	-
Faiz gelirleri	26.034.599	1.336.668	2.014.022
Toplam	26.659.499	10.401.904	15.962.493

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansman giderleri			
Kur farkı giderleri	(185.024.234)	(154.612.694)	(22.342.115)
Faiz giderleri	(98.238.120)	(67.210.318)	(72.392.818)
Türev işlemler gerçeğe uygun değer farkı	(21.136.201)	-	(5.405.355)
Toplam	(304.398.555)	(221.823.012)	(100.140.288)

Yukarıda detaylandırılan faaliyetler sonucunda, Şirket'in 2020 yılında 32.438.971 TL olan net dönem karı 2021 yılında 2020 yılına kıyasla %680 artışla 253.050.987 TL olarak, 2022 yılında ise 2021 yılına kıyasla %147 artışla 625.915.792 TL olarak gerçekleşmiştir.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla satışlarının ürün bazında tutar cinsinden kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Satış Gelirleri (TL)	2020	2021	2022
Karbon Çeliği	400.438.707	1.008.990.368	1.715.552.096
İslah Çelik	222.952.819	549.153.057	997.171.995
Sementasyon Çelik	123.507.187	339.310.575	679.987.027
Otomat Çelik	58.868.606	173.190.890	390.842.254
Krom Kaplı Çelik	-	54.712.971	229.554.844
Takım Çelik	3.893.971	22.457.255	64.390.042

Diğer	18.384.642	56.515.501	101.696.775
TOPLAM	828.045.932	2.204.330.616	4.179.195.033

Şirket'in 2020 yılında 828.045.932 TL olan toplam hasılatı 2021 yılında %166 oranında artarak 2.204.330.616 TL olarak, 2022 yılında ise %90 oranında artarak 4.179.195.033 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in hasılatı karbon çeliği, ıslah çelik, sementasyon çelik, otomat çelik, krom kaplı çelik, takım çelik ve diğer ürünlerin satışı faaliyetlerinden elde edilen gelirlere oluşmaktadır.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in hasılatında en yüksek paya sahip ürün grubu karbon çeliği olup, karbon çeliğin toplam hasılat içerisindeki payı 2020 yılında %48, 2021 yılında %46, 2022 yılında ise %41 olarak gerçekleşmiştir. Her bir ürün grubunun izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket hasılatı içindeki payı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Satış Gelirleri (%)	2020	2021	2022
Karbon Çeliği	48,36%	45,77%	41,05%
Islah Çelik	26,93%	24,91%	23,86%
Sementasyon Çelik	14,92%	15,39%	16,27%
Otomat Çelik	7,11%	7,86%	9,35%
Krom Kaplı Çelik	0,00%	2,48%	5,49%
Takım Çelik	0,47%	1,02%	1,54%
Diğer	2,22%	2,56%	2,43%
TOPLAM	100,00%	100,00%	100,00%

2021 ve 2022 yıllarında toplam hasılatta meydana gelen artışın büyük bölümünü (2021 yılı hasılatında meydana gelen artışın %44,22'si, 2022 yılı hasılatında meydana gelen artışın %35,78'i) karbon çeliği satışında meydana gelen sırasıyla 608.551.661 TL ve 706.561.728 TL tutarındaki artıştan kaynaklanmıştır. 2022 yılında toplam hasılatta meydana gelen %90 oranından daha yüksek oranda satış artışı meydana gelen ürün grupları %320 oranında artışla krom kaplı çelik, %187 oranında artışla takım çelik, %126 oranında artışla otomat çelik ve %100 oranında artışla sementasyon çeliktir oluşmaktadır.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Döviz kuru ve faiz oranlarında meydana gelebilecek değişiklikler, ithalat ve ihracat yapılan ülkelerin dış ticaret rejimi ile Türkiye'nin dış ticaret rejiminde meydana gelebilecek değişiklikler gibi unsurlar sonucunda Şirket'in faaliyetleri doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilenebilir.

AKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyepi Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKCELİK
DENİZLİ ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. A. Cad. No:107 Çayirova/KOCAELİ
Tel: 0362 8936422 Faks: 0362 858 99 75
İlyasbey V.D.: 019 046 9386
Mersis : 0019046938600017

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (31.12.2022)	Tutar (TL)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.038.631.336
Garantili	292.059.990
Teminatl	15.567.592
Garantisiz / Teminatsız	1.731.003.754
Uzun Vadeli Yükümlülükler (Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	387.826.553
Garantili	294.840.990
Teminatl	71.283.949
Garantisiz / Teminatsız	21.701.614
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	2.426.457.889
Özkaynaklar	1.307.070.687
TOPLAM KAYNAKLAR	3.733.528.576
Net Borçluluk Durumu (31.12.2022)	Tutar (TL)
A. Nakit	102.645.040
B. Nakit Benzerleri	42.596.522
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	145.241.562
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	693.071.308
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	785.039.175
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	15.567.592
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	1.493.678.075
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	1.348.436.513
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	294.840.990
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	71.283.949
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	366.124.939
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	1.714.561.452

**HALK YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**A1 CAPITAL YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cfd. Livent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:25 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. : 388 004 35 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

**AKÇELİK**
DEMİR ÇELİK MADENCİLİK A.Ş.
TOSB Otomotiv Üyesi A.Ş. Cad.No:120 Çayırdere/KOCAELİ
Tel: 0262 658 29 07 Faks: 2162 658 99 75
Mersis V.D. : 069 046 9386
Mersis : 0019046938600017

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in kaynaklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	693.071.308	489.164.884	215.169.163
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	785.039.175	149.736.319	88.906.137
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	15.567.592	1.457.287	200.381
Türev araçlardan borçlar	3.321.349	-	2.286.237
Ticari borçlar	409.170.672	359.926.136	144.501.692
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	409.170.672	359.926.136	144.501.692
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13.674.265	4.346.948	1.024.690
Diğer borçlar	45.951.664	22.663.406	9.113.047
- İlişkili taraflara diğer borçlar	45.152.803	22.663.406	8.238.187
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	798.861	-	874.860
Ertelenmiş gelirler (sözleşme yükümlülükleri dışında kalanlar)	49.192.165	7.473.692	5.116.188
- İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	-	-	327.070
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	49.192.165	7.473.692	4.789.118
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8.951.404	43.012.698	11.758.413
Kısa vadeli karşılıklar	3.958.964	2.734.838	2.077.926
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	2.485.119	1.193.686	624.364
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.473.845	1.541.152	1.453.562
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.732.777	5.947.553	5.280.335
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	2.038.631.336	1.086.463.761	485.434.209
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	294.840.990	163.262.451	146.989.217
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	71.283.949	4.141.238	2.503.413
Ticari Borçlar	18.428.133	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	18.428.133	-	-
Uzun vadeli karşılıklar	3.273.481	894.857	1.294.534
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	3.266.367	887.743	1.294.534
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	7.114	7.114	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	-	-	2.061.025
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	387.826.553	168.298.546	152.848.189
Toplam yükümlülükler	2.426.457.889	1.254.762.307	638.282.398
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	150.000.000	150.000.000	83.362.122
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	271.701.511	118.839.527	51.620.305
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	271.701.511	118.839.527	51.620.305
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme kazançları	275.052.413	119.418.683	52.058.194
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(3.350.902)	(579.156)	(437.889)

AKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:89 S/11 / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.akcapital.com.tr

AKCELİK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TOSB Otomotiv (Osby) Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş. / Çarşıbaşı/KOCAELİ
Tel: 0382 229 88 42 Faks: 0382 258 99 75
Nispetiye V.D. : 015 046 9386
Mersis : 0019046938600017

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş			
diğer kapsamlı gelirler veya giderler	10.307.924	(3.388.226)	1.048.202
- Yabancı para çevrim farkları	10.307.924	(3.388.226)	1.048.202
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19.892.520	7.696.347	5.092.742
Geçmiş yıllar (zararları)/ karları	229.789.207	(10.884.493)	25.918.019
Dönem net karı	616.233.820	252.869.873	32.438.971
Ana ortaklığa ait paylar	1.297.924.982	515.133.028	199.480.361
Kontrol gücü olmayan paylar	9.145.705	(2.846.643)	-
Toplam özkaynaklar	1.307.070.687	512.286.385	199.480.361
Toplam kaynaklar	3.733.528.576	1.767.048.692	837.762.759

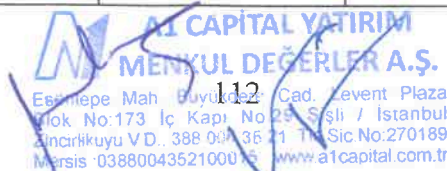
31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam yükümlülükleri; 2.038.631.336 TL kısa vadeli, 387.826.553 TL uzun vadeli olmak üzere toplam 2.426.457.889 TL'dir. Şirket'in fon kaynakları ağırlıklı olarak kısa vadeli yükümlülükler ve özkaynaklardan oluşmaktadır. Kısa vadeli yükümlülükler içerisinde en önemli unsurlar kısa vadeli banka kredileri, uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları ve tamamı ilişkili olmayan taraflara olan ticari borçlardan oluşmaktadır. Benzer şekilde uzun vadeli yükümlülükler içerisinde en önemli unsuru uzun vadeli banka kredileri oluşturmakta olup, 31.12.2022 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin detayı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Döviz cinsi	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi değeri	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri TL	6% - 19%	391.869.717	391.869.717
Kısa vadeli banka kredileri Avro	%1-4,6%	15.081.909	301.197.781
Kısa vadeli banka kredileri RON	2,9%	939	3.810
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları TL	12% - 24%	492.378.987	492.378.987
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları Avro	%1-4,6%	14.503.430	289.645.099
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları RON	2,9%	742.889	3.015.089
Uzun vadeli banka kredileri TL	12% - 24%	76.409.462	76.409.462
Uzun vadeli bank kredileri Avro	%1-4,6%	10.937.545	218.431.528
			1.772.951.473

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla nakit akış tabloları aşağıda yer almaktadır.

NAKİT AKIŞ TABLOSU	2022	2021	2020
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	(108.755.238)	(48.472.641)	(3.457.499)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(561.712.958)	(29.708.844)	(20.383.456)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	781.957.762	155.338.219	30.693.811
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(13.384.625)	(39.541.160)	408.094
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	98.104.941	37.615.574	7.260.950
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	47.136.621	9.521.047	2.260.097
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	145.241.562	47.136.621	9.521.047



Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla işletme faaliyetlerinden ve yatırım faaliyetlerinden nakit çıkışı gerçekleşmiş olup, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sonucunda nakit ve nakit benzerlerinde 2020 yılında 7.260.950 TL tutarında, 2021 yılında 37.615.574 TL tutarında, 2022 yılında ise 98.104.941 TL tutarında artış meydana gelmiştir.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla borçluluk durumu ile söz konusu borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

(TL)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Toplam finansal yükümlülükler	1.859.803.014	807.762.179	453.768.311
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(145.241.562)	(47.136.621)	(9.521.047)
Net borç	1.714.561.452	760.625.558	444.247.264
Özkaynaklar	1.307.070.687	512.286.385	199.480.361
Net borç / Özkaynaklar	1,31	1,48	2,23

Şirket'in net finansal borçlar/özkaynaklar oranı 2020 yılsonu itibarıyla %223, 2021 yılsonu itibarıyla %148, 2022 yılsonu itibarıyla %131 olarak gerçekleşmiştir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tabloları itibarıyla net işletme sermayesi, dönen varlıklardan kısa vadeli yükümlülüklerin çıkarılması suretiyle hesaplanmaktadır.

(TL)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	2.816.215.535	1.470.950.557	713.944.929
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.038.631.336	1.086.463.761	485.434.209
Net İşletme Sermayesi	777.584.199	384.486.796	228.510.720

Şirket'in net işletme sermayesi 31.12.2020 tarihi itibarıyla 228.510.720 TL, 31.12.2021 tarihi itibarıyla 384.486.796 TL, 31.12.2022 tarihi itibarıyla 777.584.199 TL olarak gerçekleşmiş olup, Şirket'in işletme sermayesi izahnamenin imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir.

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket tarafından izahnamede yer alması gereken finansal tablolar itibarıyla verilen teminat, rehin ve ipotekler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	673.752.521	418.015.269	374.182.339
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 054 36 2 T.C.Sic.No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.akcapital.com.tr

AKCELİK
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. Ş. Cad. No: 111 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0262 7658 99 75
Yatırım V.D. : 019 046 9386
Mersis : 0019046938600017

i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	673.752.521	418.015.269	374.182.339

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla teminat, rehin ve ipoteklerinin tamamı kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerden oluşmaktadır. Verilen teminat ve ipoteklerin dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Verilen İpotek ve Teminatlar (TL)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Verilen İpotekler	569.218.800	266.040.400	270.932.500
Teminat Mektupları	104.533.721	151.974.869	103.249.839
Toplam	673.752.521	418.015.269	374.182.339

- Verilen ipotekler, Şirket'in banka kredilerine ilişkin maddi duran varlıkları üzerindeki ipoteklerden oluşmaktadır.
- Teminat mektupları banka kredileri için finans kuruluşlarına ve yatırımlar için tedarikçilere verilmiştir.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in işbu izahnameye konu halka arzdan elde edeceği net gelirin yaklaşık %25-30'u ile makine ve ekipman yatırımlarının finansmanı planlanmaktadır. Şirket'in halihazırda Muallimköy/Gebze/KOCAELİ'nde bulunan merkez deposu ve çelik servis merkezi olmak üzere, tüm depolarında otomatik raf sistemleri kurulması planlanmaktadır. Bu yatırımlar Şirket'in lojistik açıdan müşterilerine daha hızlı sevkiyat yapmasına, tedarik konusunda geliştirilmesinde önemli katkı sağlayacaktır. Bu kapsamda, Şirket halka arzdan elde edeceği net fonun %25-30'unu, otomatik raf yatırımlarının finansmanı amacıyla kullanmayı ve satış kapasitesini güçlendirmeyi planlamaktadır.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

AKCELIK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eseniepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 368 004 3114 Tic Sic No:270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKCELIK
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSF) Mah. 3. Cad. No: 117 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0282 938 9386 / 0282 938 9975
İzmit V.D. : 015 046 9386
Mersis : 6019045938600017

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Şirket'in son hesap yılının bitiminden izahname tarihine kadar olan süre içinde üretim ve satış miktarlarında önemli bir değişiklik olmamıştır. Şirket'in yeni yatırımlarının tamamlanması ile 2023 yılının 6'ncı ayından itibaren satış miktarlarının artmaya başlaması beklenmektedir.

Global çelik piyasalarında 2022 yılının son 6 ayında gerileyen çelik fiyatları 2023 yılının başından itibaren toparlanmaya başlamış ve cirolara ek katkı yapmaya başlamıştır. Şirket TL'nin döviz karşısında enflasyonun altında değer kaybetmesi göz önünde bulundurularak artan üretim maliyetlerine rağmen piyasa şartlarında rekabetçi olmaya devam etmektedir.

Türkiye'de vasıflı çelik ürünlerinin ağırlıklı olarak kullanıldığı otomotiv, makine ve kalıp sektörlerinin ticaret hacmi Batı Avrupa, Kuzey Amerika ve Japonya gibi bölgelere nazaran oldukça sınırlı olmakla birlikte, Türkiye'de vasıflı çelik üretimi artış göstermektedir. Bu büyümenin, yeni makine, otomotiv, kalıp, savunma sanayi ve imalat sanayi fabrikalarının kurulmasıyla artacağı öngörülmektedir.

13.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İşbu izahnamenin 5. bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar bulunmamaktadır.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.


14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.


AKCELIK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

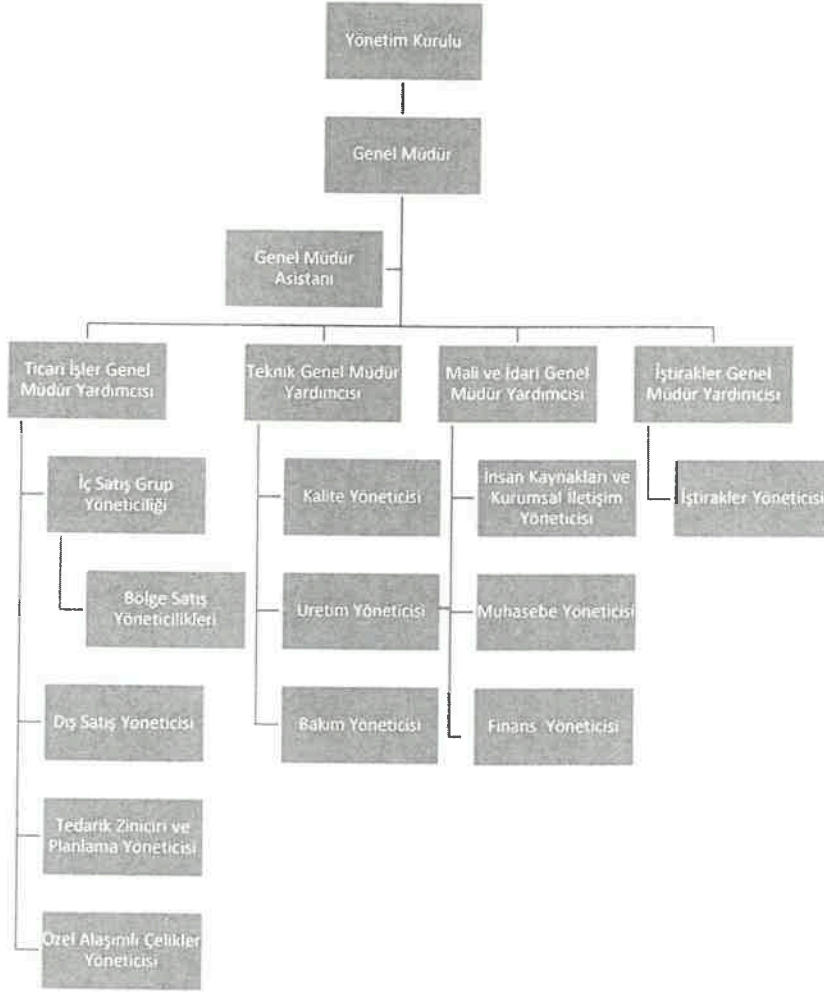

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyurt Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Sisli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 368 004 35 28 T. San. No:270189
Merkez : 0388004352100015 www.akcapital.com.tr


AKCELIK
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSBY Mah. 1. Cad. No:101 Bayrampaşa/KOCAELİ
Tel: 0262 457 00 00 Faks: 0262 458 99 75
İlyasbey V.D. 019 046 9386
Merkez : 0019046633600017

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Salih Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi	TOSB Otomotiv Yan Sanayi İhtisas Organize Sanayi Bölgesi 4.Cd. No:10, Şekerpınar Çayırova / Kocaeli	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 1 Yıl 2 Ay	142.502.055	95,00

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Teşintepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 Tic. Sic. No 270189
Mersis : 0388004352100015 www.akcapital.com.tr

AKCELİK
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. / Cad.No:101 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0262 698 0952 Fax: 0262 698 0975
İlyasbey V.D. : 019 046 9386
Mersis : 0049046958600017

Esma Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi	TOSB Otomotiv Yan Sanayi İhtisas Organize Sanayi Bölgesi 4.Cd. No:10, Şekerpınar Çayırova / Kocaeli	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 1 Yıl 2 Ay	7.497.945	5,00
Fatih Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi	TOSB Otomotiv Yan Sanayi İhtisas Organize Sanayi Bölgesi 4.Cd. No:10, Şekerpınar Çayırova / Kocaeli	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 Yıl 2 Ay	-	-
Yavuz Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi	TOSB Otomotiv Yan Sanayi İhtisas Organize Sanayi Bölgesi 4.Cd. No:10, Şekerpınar Çayırova / Kocaeli	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 Yıl 2 Ay	-	-
Ahmet Fatih Tamay	Yönetim Kurulu Üyesi	TOSB Otomotiv Yan Sanayi İhtisas Organize Sanayi Bölgesi 4.Cd. No:10, Şekerpınar Çayırova / Kocaeli	Yönetim Kurulu Üyesi	2 Yıl 8 Ay / 1 Yıl 2 Ay	-	-
Burak Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi	Tosb Otomotiv Yan Sanayi İhtisas Organize Sanayi Bölgesi 4. Cadde No:10 Şekerpınar Çayırova / Kocaeli	Dış Ticaret Müdürü	1 Yıl 2 Ay / 1 Yıl 2 Ay	-	-

Yönetim kurulu üyelerinin İhraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Salih Kılıç	Akmetal Endüstri Malzemeleri San. ve Tic. Ltd. Şti	Ortaklar Kurulu Başkanı / Pay Sahibi	Devam ediyor	2.673.300	95
	Aksabey İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti	Müdürler Kurulu Başkanı / Pay Sahibi	Devam ediyor	9.333.800	56,64
	Akkılıç Gayrimenkul Taahhüt Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı / Pay Sahibi	Devam ediyor	9.124.881,61	95
	Çukurova Kimya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam etmiyor	-	-
	İleri Düzey Eğitim Kurumları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı / Pay Sahibi	Devam ediyor	3.090.000	20,6
Esma Kılıç	Akmetal Endüstri Malzemeleri San. ve Tic. Ltd. Şti	Ortaklar Kurulu Üyesi / Pay Sahibi	Devam ediyor.	140.700	5
	Aksabey İnşaat San.	Pay Sahibi	Devam ediyor	80.200	0,49

AKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

AK CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 Tic Sic No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.akcapital.com.tr

AKCELİK
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. No:10 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0282 549 69 52 Faks: 0282 549 99 75
İyazlıyurt Mah. No:1019 048 9388
Mersis : 0019048938600017

	ve Tic. Ltd. Şti				
	Akkılıç Gayrimenkul Taahhüt Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı / Pay Sahibi	Devam ediyor	480.118,39	5
Yavuz Kılıç	Akmetal Endüstri Malzemeleri San. ve Tic. Ltd. Şti	Şirket Müdürü	Devam ediyor	-	-
	Aksabey İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti	Şirket Müdürü	Devam ediyor	7.064.000	42,87
	İleri Düzey Eğitim Kurumları A.Ş.	Pay Sahibi	Devam ediyor	750.000	5
	KMY Kimya	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
Ahmet Fatih Tamay	Erciyas Çelik Boru A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Erciyas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Ditaş Doğan A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Suzuki A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Özyaşar Tel A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Al-kor Makina A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Erateks Tekstil A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Erciyas Vagon A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Ünsped Gümrük Müşairliği A.Ş.	Yönetim Kurulu Danışmanı	Devam ediyor.	-	-
	Türkiye Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler, Serbest Meslekler Mensupları ve Yöneticiler Vakfı	Çalışma Grubu Üyesi	Devam ediyor.	-	-
	Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği	Çalışma Grubu Üyesi	Devam ediyor.	-	-
	Yönetim Kurulu Üyeleri Derneği	Üye	Devam ediyor.	-	-
	İstanbul Sanayi Odası Vakfı	Üye	Devam ediyor.	-	-
Burak Kılıç	İleri Düzey Eğitim Kurumları A.Ş.	Pay Sahibi	Devam ediyor	750.000	5

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Yavuz Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür	TOSB Otomotiv Yan Sanayi	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür	-	-

Fatih Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi/ Ticari Genel Müdür Yardımcısı	İhtisas Organize Sanayi Bölgesi 4.Cd.	Yönetim Kurulu Üyesi/ Ticari Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Erdoğan Çiftçi	Mali ve İdari Genel Müdür Yardımcısı	No:10, Şekerpınar Çayırova / Kocaeli	Mali ve İdari Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Turgay Şahin	Teknik Genel Müdür Yardımcısı		Teknik Genel Müdür Yardımcısı	-	-

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri olan Salih Kılıç ile Esmâ Kılıç'ın eşidir. Yavuz Kılıç ve Burak Kılıç Salih Kılıç ile Esmâ Kılıç'ın oğludur. Fatih Kılıç, Salih Kılıç'ın 1. derece kuzenidir.

15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Salih KILIÇ – Yönetim Kurulu Başkanı

1953 yılında Sivas'ta doğmuştur. Lise eğitiminden sonra askerliğini yapıp 1978 yılında ticaret hayatına atılmış olup, 1990 yılında kurduğu Akçelik Demir Çelik San. ve Tic. Ltd. Şti. ile ilk şirketleşme yolunda ilk adımını atmıştır.

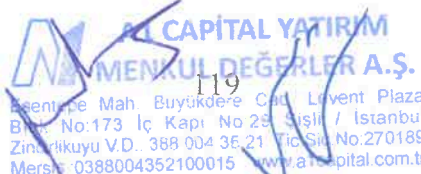
Akçelik Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de %95, Aksabey İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti'nde %56,64, Akmetal Endüstri Malzemeleri San. ve Tic. Ltd. Şti'nde %95, Akkılıç Gayrimenkul Taahhüt Ticaret A.Ş.'nde %95 ve İleri Düzey Eğitim Kurumları A.Ş. (İDE Okulları) %20,6 ortaklığı bulunmaktadır. Kuruluşundan itibaren Akçelik Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı ve 2016 yılına kadar Genel Müdür olarak görev yapmıştır. Akçelik'te birlikte diğer şirketlerde Yönetim Kurulu üyeliği görevine devam etmektedir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Esmâ KILIÇ – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1961 yılında Sivas'ta doğmuştur. Evli ve 2 çocuk annesidir. Akçelik Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de %5, Aksabey İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti'nde %0,49, Akmetal Endüstri Malzemeleri San. ve Tic. Ltd. Şti'nde %5 ve Akkılıç Gayrimenkul Taahhüt Ticaret A.Ş.'nde %5 ortaklığı bulunmaktadır. Kuruluşundan itibaren Akçelik Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği yapmaktadır.

Yavuz KILIÇ – Yönetim Kurulu Üyesi

1988 yılında İzmir'de doğmuştur. Sabancı Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. 2010 yılından beri Akçelik'te Üretim, Dış Ticaret bölümlerine çalışmış olup 2016 yılından itibaren Genel Müdür olarak görev yapmaktadır. 2015 yılından itibaren de Yönetim Kurulu üyesidir. Aynı zamanda KMY Kimya A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği



Handwritten signature in blue ink.

yapmaktadır. Aksabey İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti' nde %42,87 ve İleri Düzey Eğitim Kurumları A.Ş. (İDE Okulları) %5 ortaklığı bulunmaktadır.

Çelik İhracatçıları Birliği Denetim Kurulu Üyeliği ve Vasıflı ve Parlak Çelik Üreticileri Derneği üyeliği bulunmaktadır.

Yavuz Kılıç evli ve bir çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Fatih KILIÇ – Yönetim Kurulu Üyesi

1980 yılında İstanbul'da doğmuştur. Dokuz Eylül Üniversitesi İktisat Bölümü mezunudur. 2002 yılından bu yana Akçelik'te sırasıyla Satış Temsilcisi, Satış Yöneticisi, Ticari İşler Grup Yöneticisi olarak çalışmış ve halen Ticari İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Evli ve 2 çocuk babasıdır. 2016 yılından bu yana Akçelik Yönetim Kurulu üyesidir.

Ahmet Fatih TAMAY – Yönetim Kurulu Üyesi

1957 yılında İstanbul'da doğmuştur. İstanbul Teknik Üniversitesi'nden uçak mühendisi olarak 1980 yılında mezun olmuş, Anadolu Grubu bünyesindeki Anadolu Otomotiv Sanayi'de mühendis olarak başladığı çalışma hayatına 1982-83 yıllarında Türk Hava Kuvvetleri bünyesinde Ar-ge mühendisi olarak devam etmiştir.

Bunu takiben Türkiye'deki ilk Türk-Japon Joint Venture girişimi olan Anadolu Isuzu'da Satınalma Şefi, Üretim Planlama ve Stok Kontrol Müdürü, Satınalma ve Üretim Planlama Müdürü olarak görev yapmıştır. Aynı dönemde OSD Otomotiv Sanayi Derneği Satınalma Komitesi Başkanlığı görevini de yürütmüştür. 2001 yılından itibaren Satış, Servis ve Yedek Parçadan sorumlu Satış Müdürü olarak göreve başlamış, bu dönemde OSD Pazarlama Komitesi Başkanlığı'nı da yürütmüştür. 2006 yılında Satış ve Pazarlama Direktörlüğü görevine atanmış ve satış, pazarlama, ihracat, servis ve yedek parça operasyonlarından sorumlu olarak çalışmıştır. Bu görevlere ilaveten 2012-13 yıllarında Genel Müdürlük görevinde bulunmuştur.

Başta Japonya, Tayland, Almanya olmak üzere çeşitli ülkelerde fuar, konferans, eğitim çalışmalarına katılmıştır. 2013 yılında İstanbul Sanayi Odası Meclisi'ne seçilmiş olup İSO Meclis Üyeliği ve İSO Otomotiv ve Yan Sanayi Komitesi üyeliği, TOBB Karayolu Ulaştırma Meclisi üyeliği ve İTO Ulaşım İhtisas Komitesi üyeliği görevlerinde bulunmuş olup bazı görevlerine devam etmektedir.

Ayrıca Eylül 2015-2021 tarihleri arasında uluslararası IPRU International Passenger and Road Transportation Union Yönetim Kurulu Başkanlığını da sürdürmüştür. Muhtelif kongre, panel ve konferanslarda ve üniversitelerde danışma kurulu üyesi, panelist, konuşmacı ve mentor olarak yer almakta olup, ülkemizin önemli aile şirketleri ve holdinglerinde yönetim kurulu üyesi ve icra kurulu üyesi olarak kurumsal yönetime geçiş sürecinde tecrübelerini paylaşmaktadır. İSOV ve TOSÖV Eğitim Vakıflarında görev yapmakta olan Tamay, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği, Yönetim Kurulu Üyeleri Derneği ve İSO Aile Şirketlerinde Kurumsallaşma Çalışma Grubu üyesidir.

Ahmet Fatih Tamay evli ve bir çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Burak KILIÇ

1993 yılında İzmir'de doğmuştur. Sabancı Üniversitesi Yönetim bilimlerinden mezun olmuştur. 2019 yılında Sabancı Üniversitesini bitirdikten sonra Akçelik Demir Çelik firmasında üretim, satış departmanlarında çalışmış olup 2021 yılından bu zamana kadar dış satış yöneticiliği yapmaktadır. Aynı zamanda İleri Düzey Eğitim kurumları A.Ş. 'de %5 ortaklığı bulunmaktadır. Burak Kılıç evli olup İngilizce bilmektedir.



Erdoğan ÇİFTÇİ

1970 yılı doğumlu olan Erdoğan Çiftçi Haydarpaşa T.E.M. Lisesinden sonra 1991 yılında başladığı Marmara Üniversitesi İ.İ.B.F. İktisat Bölümünden 1995 yılında mezun olmuştur. Askerlik sonrası 1996 yılında başladığı çalışma hayatına 1996-2005 yılları arasında Elbak A.Ş.'de Muhasebe, Bütçe Raporlama ve Finans bölümlerinde çeşitli görevlerde çalışmıştır. 2005-2009 yılları arasında Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları ve Ödeme Sistemleri A.Ş.'de Mali İşler Yönetmeni olarak çalıştıktan sonra, 2009-2012 yılları arasında Otomotiv, Traktör, Turizm ve Sigorta sektörlerinde faaliyet gösteren Şahsuvaroğlu Grup şirketlerinin Muhasebe ve Denetim Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür.

2012 yılında Akçelik'te Mali İşler Yöneticisi olarak başladığı çalışma hayatına 2021 yılından itibaren Mali ve İdari İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak devam etmektedir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

S.M. ve Mali Müşavir Belgesi ve Bağımsız Denetçi Belgesi bulunmaktadır.

Turgay ŞAHİN

1961 yılı doğumlu olan Turgay Şahin, Beyoğlu Atatürk Erkek Lisesi'nden sonra 1978 yılında başladığı İstanbul Teknik Üniversitesi, Makina Mühendisliği bölümünden 1983 yılında mezun olmuştur. Askerlik sonrası 1985 yılında başladığı çalışma hayatında 1985-1988 yılları arasında Haymak Döküm Sanayi ve Ticaret A.Ş.' de Üretim Sorumlusu olarak görevinde bulunmuştur. 1988-1993 yılları arasında Singer Dikiş Makineleri Sanayi A.Ş.' de Üretim Mühendisliği Şefi olarak çalışmıştır. 1994-1995 Oralsan Kesici Takım Sanayi A.Ş.'de Fabrika Müdürü, 1996-1997 yılları arasında Gazteknik Isı Sanayi ve Ticaret A.Ş.' de Fabrika Müdürü, 1997-2005 yılları arasında Japon ortaklı Rözmaş Chuo Otomotiv Yay Sanayi firmasında Üretim ve Mühendislik Müdürü olarak çalışmıştır. 2008-2012 yılları arasında Sadık Otomotiv A.Ş.' de Fabrika Müdürü olarak çalıştıktan sonra, 2012-2016 yılları arasında Rözmaş Çelik Sanayi Ticaret A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmüştür.

2017 yılında Akçelik Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş' de Fabrika Müdürü olarak başladığı çalışma hayatına 2021 yılından itibaren Teknik Genel Müdür Yardımcısı olarak devam etmekte ve iyi derecede İngilizce bilmektedir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Salih Kılıç	Akmetal Endüstri Malzemeleri San. ve Tic. Ltd. Şti	Ortaklar Kurulu Başkanı / Pay Sahibi	Devam ediyor	2.673.300	95,00
	Aksabay İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti	Müdürler Kurulu Başkanı / Pay Sahibi	Devam ediyor	9.333.800	56,64
	Akkılıç Gayrimenkul Taahhüt Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı / Pay Sahibi	Devam ediyor	9.124.881,61	95,00
	Çukurova Kimya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam ediyor	-	-

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Etilentepe Mah. Büyükdere Çift. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 034 35 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKÇELİK
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) İşh. Cad. No:1014 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0262 658 88 88 Faks: 0262 658 89 75
İlçesbey V.D. 019 046 9386
Mersis : 0019046938600017

	İleri Düzey Eğitim Kurumları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı / Pay Sahibi	Devam ediyor	3.090.000	20,60
Esmâ Kılıç	Akmetal Endüstri Malzemeleri San. ve Tic. Ltd. Şti	Ortaklar Kurulu Üyesi / Pay Sahibi	Devam ediyor.	140.700	5,00
	Aksabey İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti	Pay Sahibi	Devam ediyor	80.200	0,49
	Akkılıç Gayrimenkul Taahhüt Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı / Pay Sahibi	Devam ediyor	480.118,39	5
Yavuz Kılıç	Akmetal Endüstri Malzemeleri San. ve Tic. Ltd. Şti	Şirket Müdürü	Devam ediyor	-	-
	Aksabey İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti	Şirket Müdürü / Pay Sahibi	Devam Ediyor	7.064.000	42,87
	İleri Düzey Eğitim Kurumları A.Ş.	Pay Sahibi	-	750.000	5
	KMY Kimya	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
Ahmet Fatih Tamay	Erciyas Çelik Boru A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Erciyas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Ditaş Doğan A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Suzuki A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Özyaşar Tel A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Al-kor Makina A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Erateks Tekstil A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
	Erciyas Vagon A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam ediyor	-	-
Burak Kılıç	İleri Düzey Eğitim Kurumları A.Ş.	Pay Sahibi	Devam ediyor	750.000	5,00
Edinç Çiftçi		-	-	-	-
Turgay Şahin		-	-	-	-

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eskişehir Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:229 / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 21 Tic. Sic. No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKCELİK
DEMİR BELİK BAĞLAMA A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. 4. Cad. No:101 Çayyova/KOCAELİ
Tel: 0272 659 99 52 Faks: 0272 659 99 75
İletişim V.D. : 019 246 9386
Mersis : 0019046938600017

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıda diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.


16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

(TL)	2020	2021	2022
Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	316.106	404.555	1.406.691
Üst Yönetime Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	497.965	2.847.557	5.426.942
TOPLAM	814.071	3.252.112	6.833.633


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
123
Montepe Mah. Büyükdere Çift. Levent Plaza
Bank No:173 İç Kapı No:24 Bişit / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 30 21 Tic Sic No:270189
Mersis: 0388004352100015 www.a1capital.com.tr


AKÇELİK
DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. A. Cad.No:1017 Yayırova/KOCAELİ
Tel: 0262 840 00 52 / Faks: 0262 840 99 75
Kırsanbey Ç.D. : 019 046 9386
Mersis : 0013040938600017

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine emeklilik aylığı, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatler için tahakkuk ettirdiği tutarlar toplamı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

(TL)	2020	2021	2022
Yönetim Kurulu Üyeleri	-	-	-
Üst Düzey Yöneticiler	99.920	114.641	464.895
TOPLAM	99.920	114.641	464.895

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

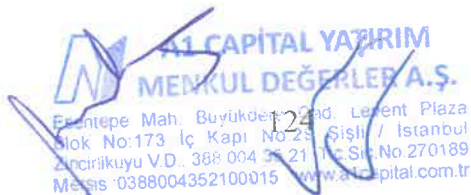
Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Salih KILIÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 1 Yıl 2 Ay
Esmâ KILIÇ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl / 1 Yıl 2 Ay
Yavuz KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	3 Yıl / 1 Yıl 2 Ay*
Fatih KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür Yardımcısı	3 Yıl / 1 Yıl 2 Ay*
Ahmet Fatih TAMAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	2 Yıl 8 Ay / 1 Yıl 2 Ay
Burak KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	Dış Ticaret Yöneticisi	1 Yıl 2 Ay / 1 Yıl 2 Ay*
Erdiñ ÇİFTÇİ	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	Süresiz
Turgay ŞAHİN	Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	Süresiz

* Yönetim kurulu üyesi olarak görev süresi ve kalan süreyi ifade etmektedir.

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yönetim kurulu üyelerine iş ilişkisi sona erdiğinde yapılacak bir ödeme/sağlanacak fayda bulunmamaktadır. Şirket ile yönetimde söz sahibi personel arasında yapılan iş sözleşmeleri kapsamında ve İş Kanunu uyarınca yönetimde söz sahibi personele İş Kanunu ve sair mevzuat kapsamında düzenlene kıdem, ihbar vb. alacak kalemleri ödenecektir.

**AKKAPITAL YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**AK CAPITAL YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere 2nd. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:25 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D.: 388 004 35 21 T.C. Sic. No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.akcapital.com.tr

**AKCELİK**
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. F. Cad.No:1011 Çayirova/KOCAELİ
Tel: 0262 898 0022 Cep: 0262 898 99 75
İlyasbey V.D. : 019 846 9386
Mersis : 0019046938600017

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket'in izahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler yukarıda sunulmaktadır. Şirket tarafından denetimden sorumlu komite, riskin erken saptanması komitesi ve kurumsal yönetim komitesi kurulacaktır. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin olarak henüz Yönetim Kurulu Kararı alınmamıştır. Dolayısıyla ilgili komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde ve bu Tebliğ'de belirtilen sürelerle uyularak ve her halükarda en geç halka arzdan sonra gerçekleştirilecek ilk genel kurul toplantısına kadar faaliyete geçmesi planlanmaktadır. SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır.

17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket esas sözleşmesinin 21'inci maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu kılınan kurumsal yönetim ilkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.


SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, "*Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır*". Dolayısıyla Şirket, SPK tarafından yeni liste ilan edilinceye kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacaktır. Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, söz konusu yükümlülükler Şirket'in paylarının Borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk olağan genel kurul itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliğine uyum sürecini tamamlamış olacaktır.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm çalışmalarında elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in internet sitesini kullanmaya özen göstererek genel hatlarıyla aşağıdaki temel faaliyetleri yerine getirmeyi amaçlamaktadır.

- Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini mevzuat çerçevesinde karşılamak,
- Genel kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak bilgilendirme dokümanlarını hazırlamak,


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


AI CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Çapı Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Beşiktaş / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 36 AI Yatırım Menkul Değerler A.Ş. No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.aicapital.com.tr


AKCELİK
DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. 4. Cad. No:10/1 Çayırova/KOCAELİ
Tel: 0262 239 09 52 Faks: 0262 239 99 75
Nispetiye V.D. : 019 446 9386
Mersis : 0019045038600017

- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli önlemleri almak,

- Kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun mevzuata uygun şekilde ve kapsamda gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek.

Şirket'in, 11-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran ortaklık olarak, yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturarak, bu kapsamdaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay içerisinde yerine getirmesi gerekmektedir. Şirket bu doğrultuda payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ayı geçmeyecek şekilde en kısa sürede mevzuatta yer alan şartları sağlayan personel atamasını gerçekleştirecektir.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle personel sayılarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır:

Personel Sayısı/Bölüm	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Yönetim	1	1	1
Fabrika/Üretim	70	79	129
Tedarik Zinciri	82	102	133
Satış Pazarlama	52	74	55
Finans	4	6	5
Muhasebe	6	5	8
İnsan Kaynakları	17	16	21
TOPLAM	232	283	352

Personel Sayısı/Coğrafi Bölge	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Gebze / Kocaeli	181	224	290
Ankara	11	12	11
Konya	14	14	15
İstanbul	9	12	14
İzmir	17	21	22
TOPLAM	232	283	352

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
126
A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. Levant Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Beşiktaş, İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 094 36 21 Tic.Sis.No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKCELİK
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TDSB Otomotiv (OSB) Mah. 1. Cad. No:10/11 Gebze/KOCAELİ
Tel: 0262 225 00 00 Faks: 0262 225 98 75
İlyasbey V.D. : 019 045 9386
Mersis : 0019046936600017

18.2.3. Personelin ihraççiya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in mevcut 150.000.000 TL çıkarılmış sermayesinin son genel kurul tarihi ve izahname tarihi itibariyle ortakları arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi						
Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
	Son Genel Kurul İtibariyle (28.03.2023)			İzahname Tarihi İtibariyle		
	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı (%)
Salih KILIÇ	142.502.055	95,001	97,73	142.502.055	95,001	97,73
Esmâ KILIÇ	7.497.945	4,999	2,27	7.497.945	4,999	2,27
TOPLAM	150.000.000	100,00	100,00	150.000.000	100,00	100,00

Şirket sermayesinde ve toplam oy haklarında dolaylı olarak %5 ve üzerinde pay sahibi olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket sermayesinde ve toplam oy haklarında %5'ten fazla paya sahip olan Salih KILIÇ'ın 45.000.000 TL nominal değerli (A) grubu imtiyazlı hissesi bulunmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilecek 6 (altı) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nun üç üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek üyelerin tamamı bağımsız üyeler dışındaki üyelerden oluşur. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri ise Genel Kurul tarafından genel hükümlere göre belirlenir.

Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinin 9'uncu maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenlepe Mah. Euyaklıca Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 Dış / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 308 01 35 21 Tic Sic No:270169
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr


AKÇELİK
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv İşleri Mah. A. Cad. No:101 Zeytinliköyü/KOCAELİ
Tel: 0262 6390050 Fax: 0262 650 99 75
İlyasbey V.D. : 019 046 9386
Mersis : 0019046938600017

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline	İmtiyazların Türü	Toplam Nominal Değer (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
A	Nama	- Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı -Genel kurul toplantısında 5 oy hakkı imtiyazı	1,00	45.000.000	30,00
B	Hamiline	Yoktur	1,00	105.000.000	70,00
			TOPLAM	150.000.000	100,00

Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilecek 6 (altı) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nun üç üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. (A) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek üyelerin tamamı bağımsız üyeler dışındaki üyelerden oluşur. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri ise Genel Kurul tarafından genel hükümlere göre belirlenir.

Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinin 9'uncu maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu her bir payın beş oy hakkı, (B) grubu her bir payın ise bir oy hakkı vardır.

Şirket esas sözleşmesinde (B) grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket esas sözleşmesinin 18'inci maddesi uyarınca, (B) Grubu paylar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri doğrultusunda serbestçe devredilebilir. (A) Grubu payların devri ise öncelikli olarak (A) Grubu pay sahipleri arasında gerçekleştirilebilir. Bu çerçevede (A) Grubu payların üçüncü kişiler tarafından satın alınmasına yönelik teklif, satışa konu pay tutarı ve beher pay fiyatı belirtilmek suretiyle yazılı olarak yönetim kuruluna bildirilerek diğer (A) Grubu pay sahiplerine teklif edilir ve aynı şartlardaki teklifin (A) Grubu pay sahipleri tarafından olumlu karşılanması halinde devir öncelikli olarak (A) Grubu pay sahiplerine yapılır. Tekliften itibaren on beş gün içerisinde (A) Grubu pay sahipleri arasından teklife yazılı olarak olumlu cevap veren çıkmaması halinde, (A) Grubu paylar üçüncü kişilere devredilebilir. Payların devri hususunda belirtilen usullere riayet edilmemesi halinde Yönetim Kurulu pay devrini pay defterine kaydetmekten imtina edebilir.

Şirket sermayesindeki 45.000.000 TL nominal değerli imtiyazlı (A) grubu payların tamamı Salih KILIÇ'a aittir. Şirket sermayesindeki 105.000.000 TL nominal değerli imtiyazsız (B) grubu payların 97.502.055 TL nominal değerli kısmı Salih KILIÇ'a, 7.497.945 TL nominal değerli kısmı ise Esmâ KILIÇ'a aittir. İmtiyazlar hakkında detaylı bilgi izahnamenin 21.15. numaralı bölümünde yer almaktadır.

19.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

MALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:28 Şişli / İstanbul
Ziraatçılık Y.D. 388 034 36 21 Tic.Sic.No:270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr

AKCELİK
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSF) Mah. Cad.No:10/1 Beykoz
Tel: 0216 252 88 22 Faks: 0216 252 96 75
İlyasbey V.D. : 019 0 26 9386
Mersis : 0013046976600017

(Handwritten signature)

Şirket'in SPKn'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolü, sahip olduğu (A) ve (B) grubu paylar ile Şirket'in oy haklarının yarısından fazlasına sahip olan Salih KILIÇ'a aittir. Salih KILIÇ Şirket sermayesinde 45.000.000 TL nominal değerli (A) grubu imtiyazlı paya, 97.502.055 TL nominal değerli (B) grubu imtiyazsız paya sahiptir.

Şirket'in yönetim hâkimiyetinden kaynaklanan gücün kötüye kullanılmasını engellemek için TTK, SPK düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dışında alınan tedbirler bulunmamaktadır.

19.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Şirket sermayesindeki payların %95'ine sahip olan Salih KILIÇ ile Şirket sermayesindeki payların %5'ine sahip olan Esmâ KILIÇ evlidirler.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemleri aşağıdaki tablolarda gösterilmiş olup; işlemlere ilişkin detaylar ayrıca özel bağımsız denetim raporunun 24 nolu dipnotunda belirtilmiştir.

İlişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli alacaklar

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Salih Kılıç	-	-	-	-	-	29.500.000
Aksabey İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	3.150.992
	-	-	-	-	-	32.650.992

- Şirket'in 2020 yılında ilişkili taraflardan diğer alacakların 29.500.000 TL tutarındaki kısmı Şirket ortağı Salih KILIÇ'tan, 3.150.992 TL tutarındaki kısmı Aksabey İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'den ödünç para işlemi sonucunda oluşan alacaktır. Şirket'in 2020 yılında ilişkili taraflarına ödünç para işlemlerinden kaynaklanan alacakları, 2021 yılında ilişkili taraflardan yapılan borç ödemeleri ile aynı yılda 7326 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun'un 6'ncı maddesinin 3'üncü fıkrasında yer alan "Kayıtlarda yer aldığı hâlde işletmede bulunmayan kasa mevcudu ve ortaklardan alacaklar ile bunlarla ilgili

diğer işlemler hakkında aşağıdaki hükümler uygulanır: a) Bilanço esasına göre defter tutan kurumlar vergisi mükellefleri, 31/12/2020 tarihi itibarıyla düzenledikleri bilançolarında görülmekle birlikte işletmelerinde bulunmayan kasa mevcutları ve işletmenin esas faaliyet konusu dışındaki işlemleri dolayısıyla (ödünç verme ve benzer nedenlerle ortaya çıkan) ortaklarından alacaklı bulunduğu tutarlar ile ortaklara borçlu bulunduğu tutarlar arasındaki net alacak tutarları ile bunlarla ilgili diğer hesaplarda yer alan işlemlerini 31/8/2021 tarihine kadar (bu tarih dâhil) vergi dairelerine beyan etmek suretiyle kayıtlarını düzeltebilirler..." hükmünden yararlanılması suretiyle giderleştirilen ortaklardan alacaklar kapsamında 2021 yılında sona ermiştir.

İlişkili taraflara kısa ve uzun vadeli borçlar

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Ticari borçlar	Diğer borçlar	Ticari borçlar	Diğer borçlar	Ticari borçlar	Diğer borçlar
Salih Kılıç	-	11.128.143	-	11.315.000	-	7.963.643
Aksabey İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	-	29.221.750	-	6.297.545	-	274.544
Diğer	-	4.802.910	-	5.050.861	-	-
	-	45.152.803	-	22.663.406	-	8.238.187

- Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara olan borçlarından Salih KILIÇ'a olan borçlar faizsizdir. Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla Aksabey İnşaat San. ve Tic. Ltd. Şti.'ye olan borçları Şirket'in yapılmakta olan yatırımlarında yer alan Depo ve Çelik Servis Merkezi inşaatına ilişkin borçlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflarla yapılan satış ve alış işlemleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2022		1 Ocak - 31 Aralık 2021		1 Ocak - 31 Aralık 2020	
	Satışlar	Alımlar	Satışlar	Alımlar	Satışlar	Alımlar
Aksabey İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	29.344	116.990.530	67.154	9.167.385	-	3.061.496
Akkılıç Gayrimenkul Taahhüt Ticaret A.Ş.	15.000	1.233.023	12.420	2.435.062	-	324.861
Salih Kılıç	-	-	-	213.125	-	1.849.556
Diğer	77.410	-	12.420	235.754	-	110.260
	121.754	118.223.553	91.994	12.051.326	-	5.346.173

- Şirket'in 2022 yılında Aksabey İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'yle olan işlemler Şirket'in yapılmakta olan yatırımlarında yer alan Depo ve Çelik Servis Merkezi inşaatına ilişkin işlemlerden oluşmaktadır.

İzahnamede yer alan son finansal tablo dönemi ile izahname tarihi arasında ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerde önceki dönemlere göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflara satışlar ve ilişkili taraflardan alımlara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

İlişkili taraflarla olan işlemler	2022	2021	2020
İlişkili taraflardan alımlar	118.223.553	12.051.326	5.346.173
İlişkili taraflara satışlar	121.754	91.994	-
İlişkili taraflarla işlemler toplamı	118.345.307	12.143.320	5.346.173
Hasılat	4.179.195.033	2.204.330.616	828.045.932
İlişkili taraflardan alımlar / Hasılat	2,83%	0,55%	0,65%
İlişkili taraflara satışlar / Hasılat	-	-	-
İlişkili taraflarla işlemler toplamı / Hasılat	2,83%	0,55%	0,65%

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflara yapılan satışların toplam hasılat içindeki payı her bir dönem için onbinde birin altındadır. İlişkili taraflarla yapılan işlemler toplamının toplam hasılatı oranı ise 2020 yılında %0,65, 2021 yılında %0,55, 2022 yılında ise %2,83 olarak gerçekleşmiştir.

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi toplam 150.000.000 TL olup, muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL değerinde 150.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 45.000.000 adedi nama yazılı A Grubu, 105.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket, SPKn hükümlerine göre kayıtlı kabul etmiş ve SPK'nın 09.03.2023 ve 13/275 sayılı toplantısında alınan karar ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 700.000.000 TL olup beheri 1 TL itibari değerinde 700.000.000 adet paya ayrılmıştır.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Şirket'in fiili dolaşımında olan payı bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin %10,16'sı aynı sermaye olarak ödenmiştir. Aynı sermaye, eski TTK'nın 152. maddesi kapsamında gerçekleştirilen tür değişikliği kapsamında Şirket'in limited şirket olduğu dönemdeki özvarlığı olup 2005 yılında gerçekleşen tür değişikliği nedeniyle bu özvarlık yeminli mali müşavir Asım Gezer'in 27.19.2005 tarih ve YMM-220-166-754-2005/155 sayılı raporu ile tespit edilmiştir.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.



21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla gerçekleştirdiği sermaye artırımına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.12.2021 tarihinde tescil ve 05.01.2022 tarihli ve 10488 sayılı TTSG'de ilan edilen, 24.12.2021 tarihli Genel Kurul toplantısı neticesinde Şirket sermayesi 83.362.122,46 TL iken 150.000.000 TL olmuştur.

29.03.2023 tarihinde tescil edilen, 28.03.2023 tarihli genel kurul kararı neticesinde, Şirket'in toplam çıkarılmış sermayesi olan 150.000.000 TL, beheri 1 TL değerinde 45.000.000 adet nama yazılı A Grubu, beheri 1 TL değerinde 105.000.000 adet hamiline yazılı B Grubu paya ayrılmıştır.

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

21.10. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi doğrultusunda A Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Şirket'in işleri ve idaresi 6 kişilik bir yönetim kurulu tarafından sürdürülecek olup A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu, 3 üyeyi aday gösterme hakkını sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsız üyeler dahil kalan üyeleri ise genel hükümler doğrultusunda genel kurul tarafından seçilir.

**AKEL YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**AK CAPITAL YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyepi Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:49 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 21 T.C. Sic.No:270189
Mersis :0388004352100015 www.akcapital.com.tr

**AKCELİK**
MENKUL DEĞERLER VE T.C. A.Ş.
TOSB Otomatik (OSB) Mah. 1. Cad.No:10 / Kaynarca/KOCAELİ
Tel: 0262 650 0022 Fax: 0262 650 99 75
İlyasbey V.D. : 019 046 9386
Mersis : 0019046938600017

Esas Sözleşme'nin "Şirketin İdaresi ve Temsili" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, Genel Kurul'un görev ve yetkileri dışında kalan ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, işbu esas sözleşme ve ilgili diğer mevzuatla ve Genel Kurulca kendisine verilen işlerin yürütülmesinde ve Şirket'in idaresinde görevli ve yetkilidir.

Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre yönetim yetkisini kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

Yönetim Kurulu'nun alacağı karar üzerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesinde yer alan devredilemez görev ve yetkileri saklı kalmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesi hükümleri uyarınca, Şirket'in temsil yetkisi tek imza ile Yönetim Kurulu'nun bir veya birden fazla üyesine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredilebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371'inci, 374'üncü ve 375'inci maddesi hükümleri saklıdır.

Yönetim Kurulu işlerin yürütülmesi için komite ve komisyonlar kurabilir.

Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

A Grubu payların Genel Kurul'da oy imtiyazı Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 9'uncu maddesinde düzenlenmiştir. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı 5 oy hakkı ve B grubu payı sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı 1 oy hakkı verir.

Esas Sözleşme'nin "Payların Devri" başlıklı 18'inci maddesi uyarınca A Grubu payların devri öncelikli olarak A Grubu pay sahipleri arasında gerçekleştirilebilir. Bu çerçevede A Grubu payların üçüncü kişiler tarafından satın alınmasına yönelik teklif, satışa konu pay tutarı ve beher pay fiyatı belirtilmek suretiyle yazılı olarak yönetim kuruluna bildirilerek diğer A Grubu pay sahiplerine teklif edilir ve aynı şartlardaki teklifin A Grubu pay sahipleri tarafından olumlu karşılanması halinde devir öncelikli olarak A Grubu pay sahiplerine yapılır. Tekliften itibaren on beş gün içerisinde A Grubu pay sahipleri arasından teklife yazılı olarak olumlu cevap veren çıkmaması halinde, A Grubu paylar üçüncü kişilere devredilebilir.

Şirket'in 27.06.2020 tarihli ve 10102 sayılı TTSG'de ilan edilen 3 nolu Yönetim İç Yönergesi uyarınca imza yetkileri A ve B olmak üzere iki ayrı gruba ayrılmıştır. A grubu imza yetkilileri, Şirket adına gayrimenkul alma ve Şirket adına kayıtlı gayrimenkulleri satma işlemleri haricinde Şirket ile ilgili tüm iş ve işlemlerde Şirket'i münferiden temsil etmeye yetkilidir. B grubu imza yetkilileri Şirket'in yurt içi bankalarındaki hesapları arasındaki transferlerle sınır olmak kaydıyla her bir bankadan (aynı bankanın farklı hesaplarından da dahil olmak üzere) günlük bir veya birden fazla işlem toplamında en fazla 10.000.000 TL veya döviz karşılığı tutarında havale yapmaya münferiden yetkilidir.

**HALKYATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**A1 CAPITAL YATIRIM**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenyurt Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:24 Şişli / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. : 362 004 36 21 T.C.Sic.No:270189
Mersis : 038800435210000 www.a1capital.com.tr

**AKCELİK**
DEMİR ÇELİK SAN. VE TİC. A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. Çad. No:10 / Bayrampaşa / KOCATEPE
Tel: 0212 651 99 52 Faks: 0212 651 99 75
Etiler Mah. V.D. : 045 0 48 9386
Mersis : 0019040938600017



21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca Şirket'in başlıca faaliyet konuları; her nevi demir çelik imalatı, alımı, satımı ithalat ve ihracatı, demir ve çelik sanayinde kullanılan her nevi demir çelik hammadde ve mamullerinin imalatı, alımı, satımı ithalat ve ihracatı, her nevi demir, çelik, sac, alüminyum bakır ve pirinç metalleri ile bunlardan mamul her çeşit profil boru ve yassı hadde mamullerinin imalatı, alımı, satımı, ithalatı, ihracatı ve otomotiv yan sanayinin kullandığı her nevi demir çelik ile otomotiv yan sanayi parçalarının imalatı, alımı, satımı ithalat ve ihracatını yapmaktır.

Şirket'in kısaca fiili faaliyet konusu, otomotiv yan sanayi, makine sanayi, dövme sanayi, savunma sanayi, iş makineleri sanayi ve tarım makineleri sanayi başta olmak üzere imalat sanayilerinde kullanılan karbon, imalat, yapı, alaşım ve alaşım dışı takım çelikleri, vasıflı ve vasıfsız demir ve çelik ürünlerinin işlenmesi, ithalat, ihracat, yurt içi ticaretini yapmak ve müşterilerine çelik servis merkezi sunmaktır.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilecek 6 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu'nun 3 üyesi A grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek üyelerin tamamı bağımsız üyeler dışındaki üyelerden oluşur. Diğer Yönetim Kurulu üyeleri ise Genel Kurul tarafından genel hükümlere göre belirlenir.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilirler. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler.

Tüzel kişiler Yönetim Kurulu'na üye seçilebilir. Bir tüzel kişi Yönetim Kurulu üyesi olarak seçildiği takdirde bu tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur. Ayrıca tescil ve ilan yapılmış olduğu Şirket'in internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi Yönetim Kurulu üyesi adına sadece bu tescil edilmiş gerçek kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim Kurulu üyesi olan tüzel kişi kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması veya bağımsız yönetim kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından geçici olarak atama yapılır ve müteakip ilk Genel Kurul'un onayına sunulur. Genel Kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar.

Yönetim Kurulu üyeleri aralarından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda başkana vekâlet etmek üzere en az bir başkan vekili seçilir.

Yönetim Kurulunda alınacak kararlara ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyelerine verilecek ücret ve diğer mali haklar, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak Genel Kurul'ca belirlenir.


HALKYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


A1 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esenboğa Mah. Büyükdere 134. Levent Plaza
Kat: 11 No 173 İç Kapı No 2 Şişli / İstanbul
Zirvecilik Y.D. 306 034 35 21 İç Sic No 270189
Mersis : 0388004352100015 www.a1capital.com.tr


AKCELİK
DEMİR ÇELİK VE TÜNEL A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mahallesi Cad. No 10/11 Çayyolu/KOCAELİ
Tel: 0282 663 99 00 Faks: 0282 663 99 75
İhracatçı V.D. : 019 046 9386
Mersis : 0079046938600017

Yönetim Kurulu üyeleri, esas sözleşmeyle atanmış olsalar dahi, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler.

Esas Sözleşme'nin "Şirket'in İdaresi ve Temsili" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Yönetim Kurulu tarafından görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi dahil olmak üzere kanunen kurulması gereken veya Yönetim Kurulunca kurulması uygun görülen diğer komiteler oluşturulur. Ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini de yerine getirir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerekmektedir.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi doğrultusunda A Grubu payların Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Şirket'in işleri ve idaresi 6 kişilik bir yönetim kurulu tarafından sürdürülecek olup A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu, 3 üyeyi aday gösterme hakkını sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsız üyeler dahil kalan üyeleri ise genel hükümler doğrultusunda genel kurul tarafından seçilir.


A Grubu payların Genel Kurul'da oy imtiyazı Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 9'uncu maddesinde düzenlenmiştir. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı 5 oy hakkı ve B grubu payı sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı 1 oy hakkı verir.


(A) Grubu payların devri öncelikli olarak (A) Grubu pay sahipleri arasında gerçekleştirilebilir. Bu çerçevede (A) Grubu payların üçüncü kişiler tarafından satın alınmasına yönelik teklif, satışa konu pay tutarı ve beher pay fiyatı belirtilmek suretiyle yazılı olarak yönetim kuruluna bildirilerek diğer (A) Grubu pay sahiplerine teklif edilir ve aynı şartlardaki teklifin (A) Grubu pay sahipleri tarafından olumlu karşılanması halinde devir öncelikli olarak (A) Grubu pay sahiplerine yapılır. Tekliften itibaren on beş gün içerisinde (A) Grubu pay sahipleri arasından teklife yazılı olarak olumlu cevap veren çıkmaması halinde, (A) Grubu paylar üçüncü kişilere devredilebilir. Payların devri hususunda belirtilen usullere riayet edilmemesi halinde Yönetim Kurulu pay devrini pay defterine kaydetmekten imtina edebilir.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6'nci maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Sermaye artırımlarında, artırılan sermayeyi temsil etmek üzere, A Grubu paylar karşılığında A Grubu pay ve B Grubu paylar


HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


135 CAPITAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sierentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza
Blok No:173 İç Kapı No:29 S:5 / İstanbul
Zincirlikuyu V.D. 388 004 35 2 Tic.Sic.No:270189
Mersis : 0388004352100011 www.135capital.com.tr


AKÇELİK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TOSB Otomotiv (OSB) Mah. Çad. No:101 / Bayrampaşa/KOCAELİ
Tel: 0212 296 22 00 Faks: 0212 296 99 75
Nispetiye V.D. : 019 046 9388
Mersis : 08190450388000017