



YÖNETİM KURULU
YILLIK FAALİYET RAPORU
2023

İÇİNDEKİLER

Yönetim Kurulu’nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu.....	1
Genel Bilgiler	3
Yatırımcı İlişkileri	11
Şirket’in Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler.....	13
Finansal Durum	21
Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi.....	24
Diğer Hususlar	25
Şirket Etik Kuralları	27
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı	28

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

1) Görüş

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 01.01.2023 - 31.12.2023 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin, 01.01.2023 - 31.12.2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 9 Mayıs 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

Tel: +90(212) 426 00 93 • Fax: +90(212) 426 84 44 • e-mail: info@pkf.com.tr
Eski Büyükdere Cad. No: 14, Park Plaza, Kat: 3-19, Maslak Sarıyer – İstanbul

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş., PKF International Limited ağına üye olup hukukten bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağı diğer diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

www.pkf.com.tr

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Abdulkadir SAYICI'dır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

TTK'nın 402. maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca, BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 9 Mayıs 2024

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

Tel: +90(212) 426 00 93 • Fax: +90(212) 426 84 44 • e-mail: info@pkf.com.tr
Eski Büyükdere Cad. No: 14, Park Plaza, Kat: 3-19, Maslak Sarıyer - İstanbul

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş., PKF International Limited ağına üye olup hukukî bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağı diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

www.pkf.com.tr

Genel Bilgiler

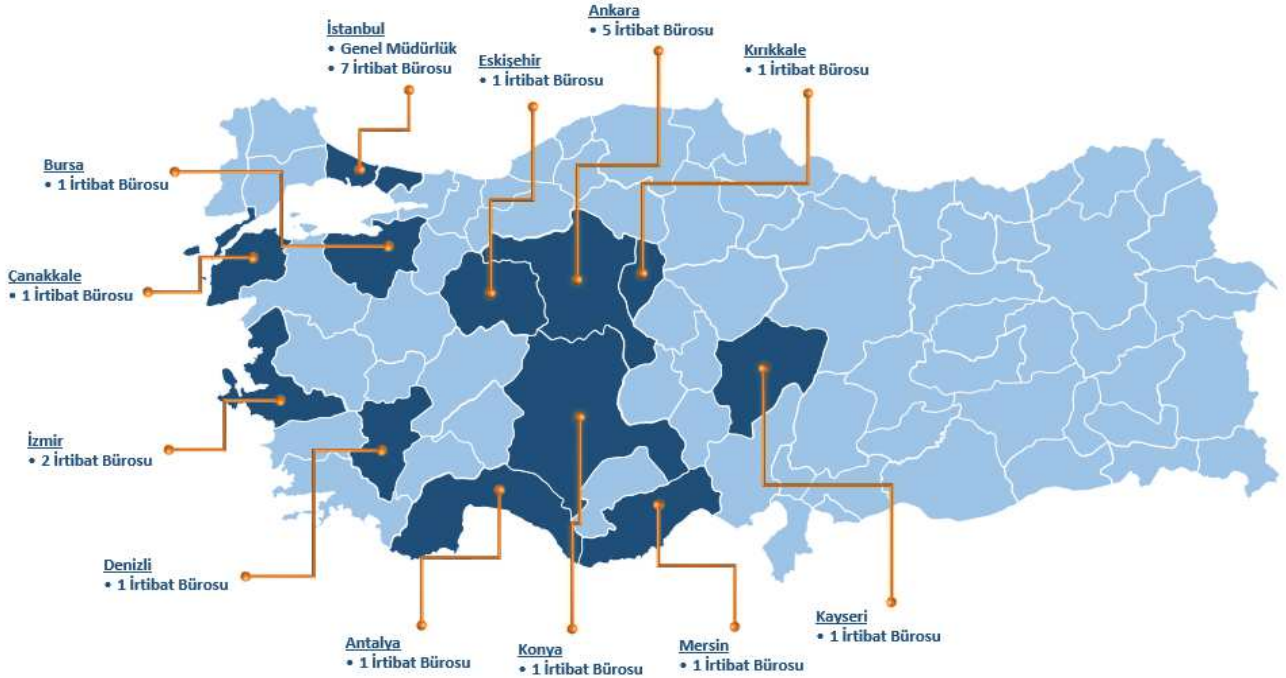
a) Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Rapor Dönemi	: 01.01.2023 – 31.12.2023
Ticaret Unvanı	: A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ
Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: 270189-0
Faaliyet Konusu	: Pay Piyasası, Gelişen İşletmeler Piyasası, Borçlanma Aracı Kesin Alım Satım Piyasası, Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası, Kaldıraçlı Alım Satım
Çıkarılmış Sermaye	: 135.000.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 1.000.000.000.-TL
Merkez Adresi	: Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 29 Şişli/İSTANBUL
Telefon	: 0 (212) 371 18 00
İnternet Adresi	: www.a1capital.com.tr
E-posta Adresi	: info@a1capital.com.tr

Şirketimiz 31.12.2023 tarihi itibarıyla, aşağıdaki tabloda detaylarına yer verildiği üzere, (12) farklı ilde toplamda (23) irtibat bürosu ile faaliyetlerine devam etmektedir.

İrtibat Bürosu	Adres	Telefon
Ankara	Tunus Cad. No:14/4 Çankaya/ANKARA	(0312) 419 04 77
Bursa	Kükürtlü Mah. Başaran Sok. Güney Apt. No: 6 Osmangazi/BURSA	(0224) 233 30 83
Göztepe	Bağdat Cad. Pamir Apt. No:251/10 Caddebostan, Kadıköy/İSTANBUL	(0216) 407 26 26
İzmir	Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı No: 69 Anadolu Sigorta İş Hanı 3. ve 4. Konak/İZMİR	(0232) 404 01 21
Beylikdüzü	Barbaros Hayrettin Paşa Mah. 1997. Sok. Phuket Life Residence No:12 Kat: 5 D: 41 Esenyurt, Beylikdüzü/İSTANBUL	(0212) 852 44 39
Mersin	Çankaya Mah. 4701. Sok. Adil Kanun İş Hanı No: 13 Kat: 15 D: 17/18 Akdeniz/MERSİN	(0324) 238 88 33
Ataşehir	Barbaros Mah. Gelincik Sok. Uphill Court C3 Blok No: 2 D: 1 Ataşehir/İSTANBUL	(0216) 688 42 40
Kadıköy	Osmanağa Mah. Osmancık Sok. Emin Han No: 12/105 Kadıköy/İSTANBUL	(0216) 338 35 36
Antalya	Şirinyalı Mah. Lara Cad. No: 100 Ayseli Göksoy Ap. Kat: 1 D: 4 Muratpaşa/ANTALYA	(0242) 324 09 00
Kayseri	Niş Kayseri İş Merkezi 10. Kat No: 19 Tacettin Veli, Melikgazi/KAYSERİ	(0352) 504 30 18
Denizli	SKY City No: 1 Kat: 17 D: 149-150 Merkezefendi/DENİZLİ	(0258) 252 10 77
Çankaya	Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı No: 266 Tepe Prime İş Merkezi B Blok No: 62 Çankaya/ANKARA	(0312) 309 02 60
Eskişehir	Hoşnudiye Mah. İsmet İnönü 1 Cad. No: 13 Yalçın Kılıçoğlu Plaza Kat: 5 D: 508 Tepebaşı/ESKİŞEHİR	(0222) 502 01 25
Çanakkale	Barbaros Mah. Atatürk Cad. Kıyı AVM No: 25 Merkez/ÇANAKKALE	(0286) 218 04 00
Kırıkkale	İstanbul Cad. Yenidoğan Mah. 608. Sok. No: 7 D: 1 Merkez/KIRIKKALE	(0318) 225 68 67
Zorlu Center	Levazım Mah. Kuru Sok. No: 2 R3 Kule T242 Beşiktaş/İSTANBUL	(0212) 843 82 05

İrtibat Bürosu	Adres	Telefon
Konya	Karacıhan Mah. Ali Ulvi Kurucu Cad. Enn Tepe Mall Office K: 9 No: 911 Karatay/KONYA	(0332) 501 77 77
Dumlupınar	Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı No: 266 Tepe Prime İş Merkezi C Blok No: 69 Çankaya/ANKARA	(0312) 970 50 08
İstanbul Merkez	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No: 1 K: 2 Maslak, Sarıyer/İSTANBUL	(0212) 371 18 00
Cevizli	Cevizli Mah. Zuhul Sok. No: 46 D: 9 Ritim İstanbul Maltepe/İSTANBUL	(0216) 970 47 00
Tunalı Hilmi	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. No: 114 D: 46 Çankaya/ANKARA	(0312) 466 66 71
Konak	Halkapınar Mah. 1203/11 Sok. Megapol Çarşı Kule No: 5-7 K: 15 D: 153 Konak/İZMİR	(0232) 402 30 71
Çukurambar	Eskişehir Yolu Dumlupınar Bulvarı Üzeri Karakusunlar Mah. No: 9 YDA Center İş ve Yaşam Merkezi A Blok K: 7 İç Kapı No: 237 Çankaya/ANKARA	(0312) 970 49 50



b) Sermaye Ortaklık Yapısı ve Paylara İlişkin Bilgi

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ 16.11.1990 tarihinde Form Menkul Değerler AŞ unvanıyla kurulmuş olup, 2008 yılında Credit Agricole tarafından satın alınarak unvanı Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler AŞ olarak değiştirilmiştir. Daha sonra çoğunluk payları Güler Yatırım Holding AŞ tarafından alınan şirketin unvanı 2013 yılında A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ olarak değiştirilmiştir.

Şirketin 27.03.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile 1.000.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere 100.000.000.-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 35.000.000.-TL tutarında artırılarak 135.000.000.-TL'ye çıkarılmasına, artırılan 35.000.000.-TL nominal değerli (B) grubu nama yazılı payların sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun

01.06.2023 tarihinde şirketin halka arz başvurusunu onaylamasıyla birlikte 15.06.2023 tarihinden itibaren şirket payları Borsa İstanbul AŞ Yıldız Pazar’da A1CAP koduyla işlem görmeye başlamıştır.

Şirketin 31.12.2023 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır:

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayeyi Temsil Eden Paylar					
	Nama / Hamiline	Grubu	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)	Oy Hakkı Oran (%)	Borsada İşlem Görme Durumu
Güler Yatırım Holding AŞ	Nama	A	6.072.000	4,50	16,16	İşlem Görmüyor
		B	37.927.900	28,09	20,20	
Toplam:			43.999.900	32,59	36,36	
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret AŞ	Nama	A	5.676.000	4,20	15,11	İşlem Görmüyor
		B	37.324.000	27,65	19,88	
Toplam:			43.000.000	31,85	34,99	
İCG Finansal Danışmanlık AŞ	Nama	A	1.452.000	1,08	3,87	İşlem Görmüyor
		B	8.548.000	6,33	4,55	
Toplam:			10.000.000	7,41	8,42	
Fatma KARAGÖZLÜ	Nama	B	3.000.000	2,22	1,60	İşlem Görmüyor
Murat GÜLER	Nama	B	100	0,00	0,00	İşlem Görmüyor
Diğer	Nama	B	35.000.000	25,93	18,63	İşlem Görüyor
TOPLAM:			135.000.000	100,00	100,00	

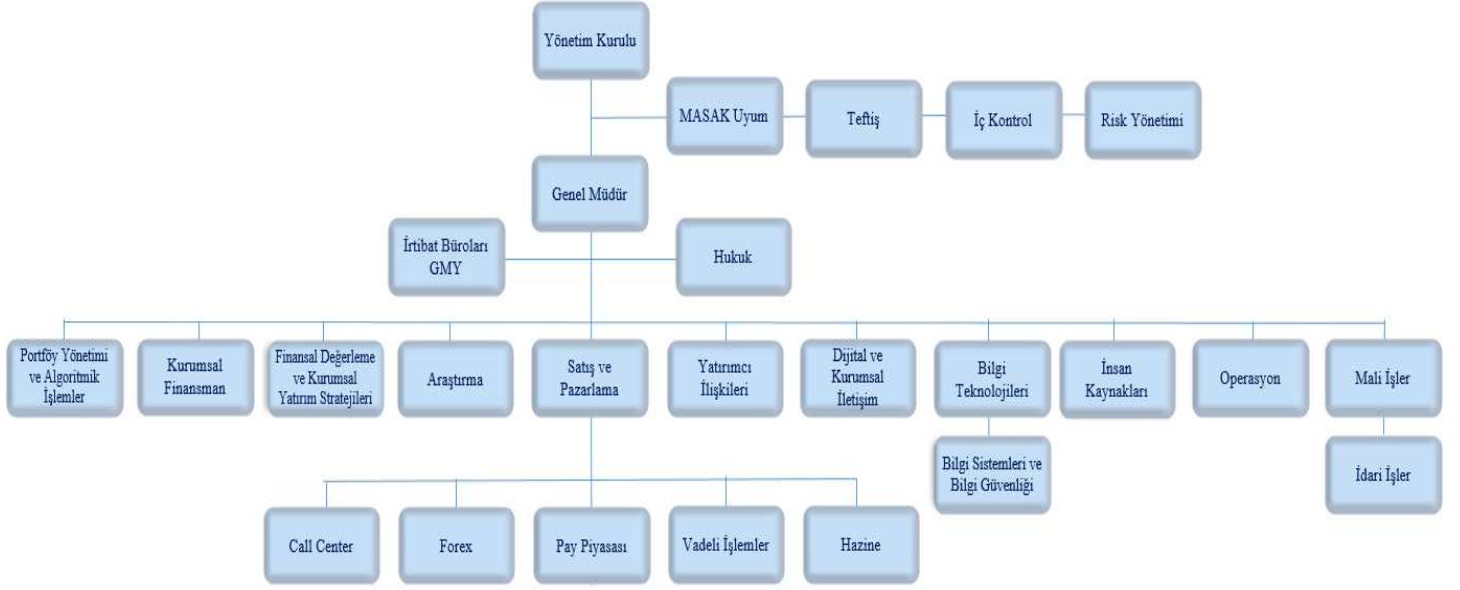
Şirket esas sözleşmesinin 8'inci maddesine göre (6) üyeden oluşan yönetim kurulunun (3) üyesi (A) grubu payların çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, diğer üyeler ise Genel Kurul tarafından genel hükümlere göre seçilmektedir. Ayrıca esas sözleşmenin 12'nci maddesine göre (A) Grubu payların genel kurul toplantılarında (5) oy hakkı, diğer payların ise (1) oy hakkı bulunmaktadır.

Şirketin 31.12.2023 tarihi itibarıyla borsada işlem gören sermaye piyasası araçları ise şunlardır:

İşlem Gören Sermaye Piyasası Aracının Türü	Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Endeksler
Pay	Pay Piyasası / Yıldız Pazar BIST Tüm / BIST Tüm-100 / BIST 500 / BIST Mali / BIST Aracı Kurum / BIST Yıldız / BIST Halka Arz
Borçlanma Araçları	Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı – (Nitelikli Yatırımcılar Arasında)

c) Yönetim Yapısı

Şirket'in organizasyon yapısına aşağıda yer verilmektedir.



Şirket yönetim kurulu (6) üyeden oluşmakta olup, yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Göreve Bitiş Tarihi
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Başkanı	20.01.2023	20.01.2026
Mehmet Serkan ESENPAK	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	20.01.2023	20.01.2026
Fatma KARAGÖZLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	20.01.2023	20.01.2026
Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Yönetim Kurulu Üyesi	20.01.2023	20.01.2026
Kemal ŞAHİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.01.2023	20.01.2026
Hüsnü Cemal YANGÖZ ¹	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.01.2023	20.01.2026

d) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları

Kemal ŞAHİN – 20.01.2023

Kurulması planlanan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu'na "Bağımsız Üye" sıfatıyla seçilmem dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri gereği;

- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin ilişkili taraflarından biri veya A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar

¹ 29.09.2023 tarihinde Sn. Hakan GÜÇLÜ iş yoğunluğu nedeniyle 2023 Ekim ayı sonu itibarıyla hâlihazırdaki bağımsız yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup, 08.11.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında, ilk genel kurul onayına sunulmak üzere Sn. Hakan GÜÇLÜ'nün kalan süresi kadar Sn.Hüsnü Cemal YANGÖZ'ün yönetim kurulu üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

kan ve sıhri hisımlarım arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,

- Son beş yıl içerisinde, başta A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamının veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin hissedarı olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Hüsnü Cemal YANGÖZ – 08.11.2023

Kurulması planlanan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ, Yönetim Kurulu'na "Bağımsız Üye" sıfatıyla seçilmem dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri gereği;

- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'de önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hisımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5

ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,
- 31.12.1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ veya A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

e) Yönetim Kurulunun Çalışma Esasları

Yönetim kurulu, genel kurulun görev ve yetkileri dışında kalan ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, şirket esas sözleşmesi ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen işlerin yürütülmesinde ve şirketin idaresinde görevli ve yetkilidir.

Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde en çok (3) yıl için seçilecek (6) üyeden oluşan yönetim kurulu her yıl bir başkan ve en az bir başkan vekili seçer.

Yönetim kurulunun (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 oluşmakta olup, diğer yönetim kurulu üyeleri ise genel kurul tarafından genel hükümlere göre belirlenir.

Tüzel kişiler de yönetim kuruluna üye seçilebilecek olup, bir tüzel kişi yönetim kurulu üyesi olarak seçildiği takdirde bu tüzel kişi ile birlikte, tüzel kişi tarafından belirlenen bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur ve sadece bu tescil edilmiş gerçek kişi tüzel kişi adına toplantılara katılıp oy kullanabilir.

Yönetim kuruluna (2)'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması veya bağımsız yönetim kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak yönetim kurulu tarafından geçici olarak atama yapılır ve müteakip ilk genel kurulun onayına sunulur. Genel kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyeleri, esas sözleşmeyle atanmış olsalar dahi, gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya madde bulunmasa da haklı bir sebebin varlığı halinde, genel kurulca her zaman görevden alınabilir.

Yönetim kurulu işlerin yürütülmesi için komite ve komisyonlar kurabilecek olup, komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulunca belirlenir ve kamuya açıklanır.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Bu kural yönetim kurulunun elektronik ortamda yapılması halinde de uygulanır. Yönetim kurulu, şirket işleri ve muamelelerine göre gerekli olan sıklıkta toplantı yapar.

Şirket yönetim kurulu 01.01.2023 – 31.12.2023 dönemi içerisinde (189) karar almış olup, yapılan toplantılara ortalama katılım oranı %68 oranında gerçekleşmiştir. Ayrıca söz konusu toplantılarda yönetim kurulu üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

f) Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirketimizin yönetim kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuş olup, bahse konu komitelerle ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Komitesi	Üye	Görevi
Denetimden Sorumlu Komitesi	Hüsnü Cemal YANGÖZ ²	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Kemal ŞAHİN	Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Kemal ŞAHİN	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Komite Üyesi / İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Kemal ŞAHİN	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Mehmet Selim TUNÇBİLEK	Komite Üyesi / İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
	Soykan KUŞ	Komite Üyesi / Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

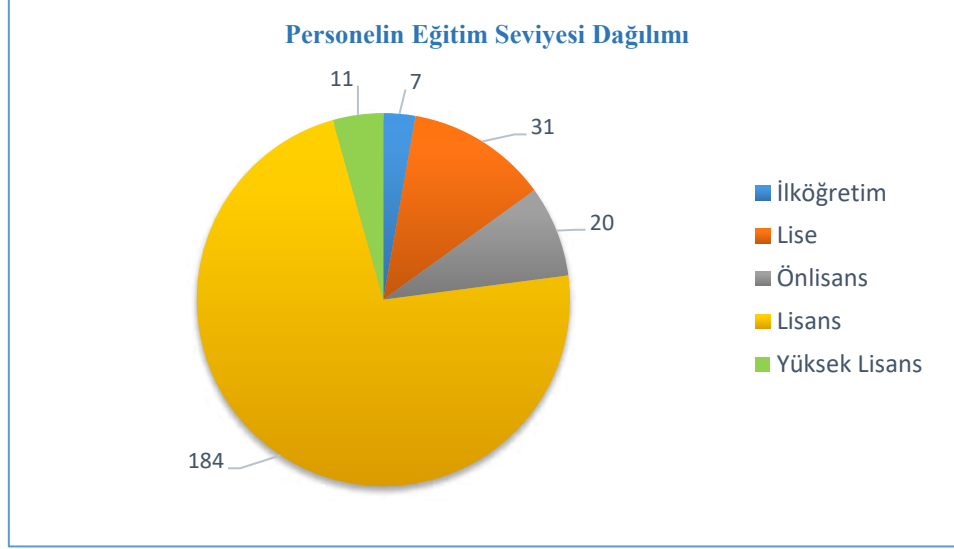
Komitelerin çalışma esaslarına ilişkin ayrıntılı bilgiler şirketin internet sitesinde yer almaktadır³.

² 08.11.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında; Sn. Hakan GÜÇLÜ'nün yönetim kurulu üyeliğinden istifası ile boşalan Denetimden Sorumlu Komite üyeliğine Sn. Hüsnü Cemal YANGÖZ'ün seçilmesine karar verilmiştir.

³ <https://a1capital.com.tr/yonetim-kurulu-komiteleri/>

g) Personel Sayısı ve Profili

31.12.2023 tarihi itibarıyla (104) çalışan Genel Müdürlük biriminde, (149) çalışan ise irtibat bürolarında olmak üzere toplamda (253) çalışanı bulunan Şirket'in çalışanlarının %77'si lisans ve lisansüstü eğitim seviyesine sahiptir.



h) Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

01.01.2023 – 31.12.2023 dönemi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 15.982.816.-TL'dir

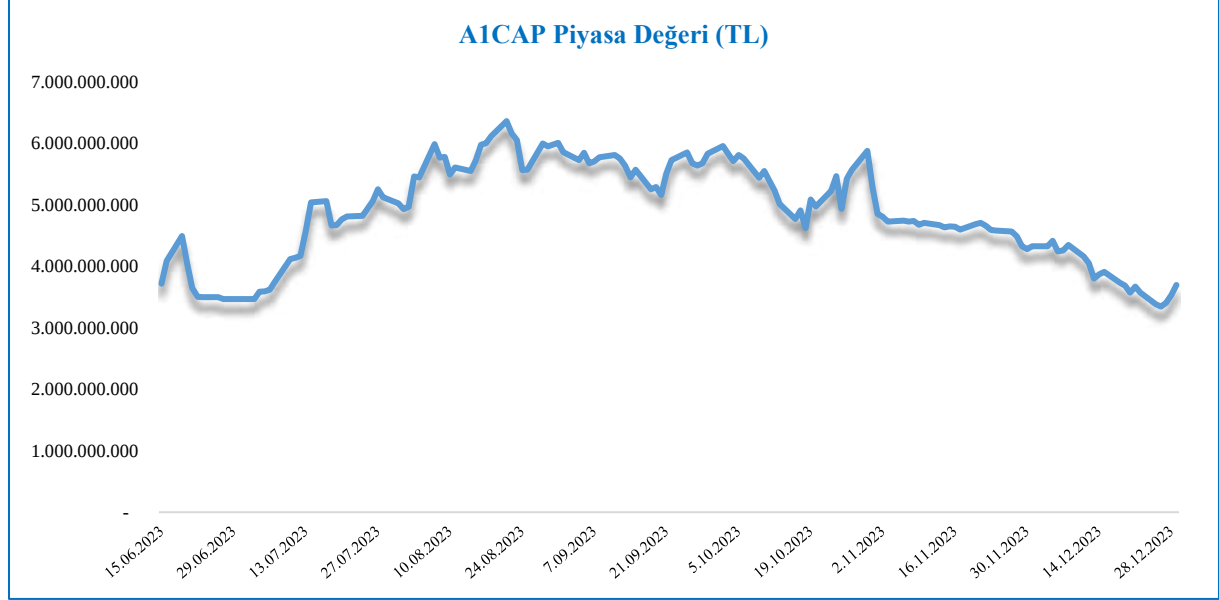
i) Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

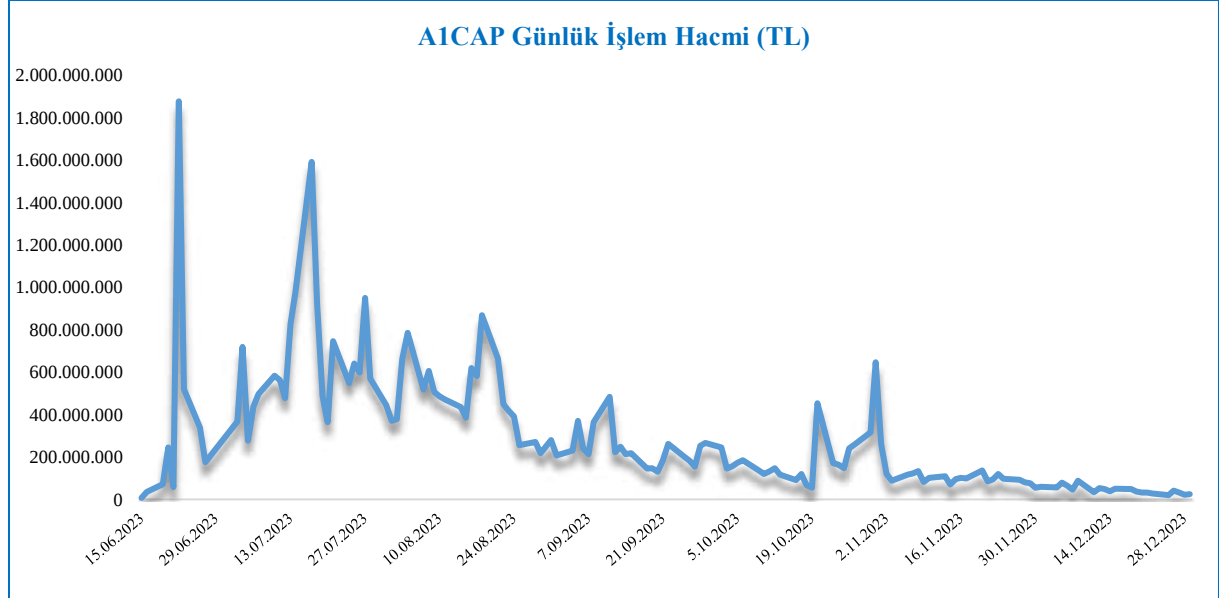
Yatırımcı İlişkileri

Yatırımcı ilişkileri faaliyetleri Şirket paylarının 15.06.2023 tarihinde borsada işlem görmeye başlamasıyla beraber gerçekleştirilmeye başlamış olup, bu süreçte kamuyu aydınlatma yükümlülükleri de yerine getirilmiştir.

31.12.2023 itibarıyla sermayenin %25,91'ini oluşturan fiili dolaşımdaki şirket payları yılı 27,38 fiyat ve 3,7 milyar TL piyasa değeri ile tamamlamıştır.



Şirket paylarının günlük ortalama işlem hacmi 15.06.2023 – 31.12.2023 tarihleri arasında 290 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



19.04.2023 tarihinde İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri AŞ tarafından Şirket'in "Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu" **TR A+**, "Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu" ise **TR A1** olarak teyit edilmiş ve "Görünümü" ise **pozitif** belirlenmiştir.

Şirket'in yatırım danışmanlığı ve/veya derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmasına yol açabilecek herhangi bir durum söz konusu olmamıştır.

Şirket'in Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

a) Genel Ekonomik Değerlendirme

2023 yılı Türkiye açısından acı bir haberle başladı. 6 Şubat'ta 11 ilimizi etkileyen deprem felaketi hayatın her alanının olduğu gibi ekonomimizi ve finansal piyasalarımızı da derinden etkiledi. Depremden kısa bir süre sonra yapılan genel seçimlerin ardından ekonomi politikalarında yaşanan köklü değişim ve bu değişime adaptasyon süreci ilk anda kurlar tarafında hızlı yükselişlere sebebiyet verdi. Devamında TCMB'nin faiz artırımları kurlar tarafında denge getirirken, uygulanan yeni ekonomi programına yönelik yurtdışı yatırım kuruluşlarından da olumlu görüşler gelmeye başladı. Bu görüşler ve oluşan yeni beklentiler Borsa İstanbul tarafında pozitif fiyatlamalara neden oldu.

Ülke içinde bu süreçler yaşanırken yurtdışında 2022 Şubat ayında başlayan Rusya-Ukrayna savaşının getirdiği jeopolitik riskler konuşulmaya devam etti. Yılın son bölümünde ise İsrail ile Filistin arasında başlayan çatışmalar ön plana çıktı. Başta petrol ve altın gibi emtialar olmak üzere jeopolitik risklerin bir kez daha gündemde ön sıralara çıktığını gördük. Savaşın ticaret yolları üzerinde oluşturduğu riskler küresel ölçüde navlun fiyatlarının da yükselişe geçmesine neden oldu.

2023 yılı aynı zamanda büyük ekonomilerin merkez bankalarının faiz artışlarında sona geldiği bir yıl oldu. ABD merkez bankası Fed önceki yıl başladığı faiz artışlarına 2023 yılının ilk çeyreğinde de devam etti. 2023'ün ilk çeyreğinde Fed, düzenlediği iki toplantıda politika faizini 25'er baz puan artırarak yüzde 4,75-5,00 aralığına yükseltirken, ECB de bu dönemdeki iki toplantısında politika faizini 50'er baz puan artırarak faizi yüzde 3,50'ye çıkardı. Enflasyonla mücadele için atılan bu adımlar yılın ilk çeyreğinde ABD'de bazı bankaların sıkıntıya girmesine neden olurken, hisse senetleri piyasalarında da sert satışlara neden oldu. ABD'de Silikon Vadisi Bankası ve Signature Bank'ın iflas etmesi, devamında ise First Republic Bank'ın da sıkıntıya girmesi endişeleri artırırken kötü haber akışı buradan Avrupa'ya sıçradı. İsviçre'de Credit Suisse de sermaye sıkıntısı çeken bankalar arasına katıldı. Bu bankalarda yaşanan sıkıntıların geneli tehdit etmemesi, sistematik bir riskten ziyade bu bankalar özelinde yanlış risk yönetiminden kaynaklı sorunlar oluştuğunun anlaşılması şokun kısa sürede atlatılmasını sağladı.

Yurtdışında yaşanan bu süreç ile yurtiçinde deprem etkisi ve seçimlere yönelik belirsizlikler Türkiye'de hisse senetleri tarafında önemli kayıplara neden oldu. 2022 yılını 5.509 seviyesinden kapatan BIST 100 endeksi mayıs ayındaki seçim dönemine kadar olan süreçte 4.311'e kadar geriledi. Seçimlerin geride kalması ve yeni ekonomi yönetiminin ekonomi politikalarında köklü değişime gitmesi, Borsa İstanbul için yeni bir hikâye oluşturdu ve BIST 100 endeksi yıl içinde 8.562 seviyesini gördükten sonra yılı 7.470 seviyesinde tamamladı. Yurtdışında ise yılın büyük bir bölümü gelgitlerle geçse de 2023 sonuna doğru başta Fed olmak üzere gelişmiş merkez bankalarının yakın dönemde faiz indirimlerine başlayacağı beklentisi fiyatlanmaya başladı. Başta ABD endeksleri olmak üzere yılın son bölümünde hızlı yükselişler gerçekleştirdi. Bu dönemde ABD ve Avrupa'da birçok endeks tarihi rekor seviyelerine yükseldi. Türkiye'de ise yılın son bölümü İsrail ile Filistin arasında başlayan çatışmaların etkisi ile jeopolitik risk kaygıları ile geçirildi.

2023 yılı sermaye piyasalarımızda pandemi sonrası başlayan halka arzların hız kesmeden devam ettiği bir yıl oldu. Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) verilerine göre, 2023 yılında (56) halka arz gerçekleşirken, bu halka arzlarda katılan 123,9 milyon yatırımcıdan toplanan kaynak büyüklüğü 79,8 milyar TL oldu. Ayrıca pandemi ile başlayan yatırımcı sayısındaki artış seçim sonrası oluşan olumlu havanın desteği ile devam etti. Yıl içinde en yüksek 11,45 milyona ulaşan bakiyeli yatırımcı sayısı, yılın son bölümünde hisse senetlerinde yaşanan düzeltmenin de etkisiyle 10,66 milyon oldu.

b) Şirketin Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

A1 Capital'in ana faaliyet konusu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktır. A1 Capital, SPKn'nun 37'nci maddesinde yer alan yatırım hizmet ve faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiştir. Bu bağlamda A1 Capital, SPK'dan 26.01.2016 tarih G-038 (412) numarası ile alınmış olan Geniş Yetki belgesine istinaden;

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

Faaliyetlerini SPKn ve SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde yürütmektedir.

A1 Capital tarafından sunulan hizmetler aşağıda özetlenmektedir:

i. Aracılık Hizmetleri

A1 Capital'in aracılık hizmetleri pay piyasasında alım-satıma aracılık, sabit getirili menkul kıymet arzı ve alım-satımı, varant-sertifika alım-satımına aracılık, kaldıraçlı alım-satım işlemleri BİST Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası işlemleri, tezgâh üstü türev işlemleri ve yatırım fonları işlemlerinden oluşmaktadır.

ii. Araştırma Hizmetleri

A1 Capital, araştırma hizmetleri kapsamında periyodik olarak analizler yaparak raporlar ve bültenler hazırlamaktadır. Bu rapor ve analizler ile sermaye piyasası araçları ve diğer yatırımlar hakkında tahminlerde bulunarak yatırımcıları bilgilendirmektedir. Periyodik olarak yayımlanan raporlar ve bültenler, günlük bülten, teknik bülten, şirket haberleri, haftalık teknik analiz ve öneriler, strateji ve beklentiler, makro raporlar, sektör raporları ve şirket raporlarını kapsamaktadır.

iii. Kurumsal Finansman Hizmetleri

A1 Capital, kurumsal finansman hizmetleri kapsamında ilk halka arzlar, ikincil halka arzlar, sermaye artırımları, pay alım teklifi süreçleri, ayrılma hakkı işlemleri, finansal danışmanlık hizmetleri, şirket değerlendirme hizmetleri, birleşme, bölünme ve satın alma işlemleri ve borçlanma

aracı ihraçları konularında hizmet vermektedir. A1 Capital halka arzlarda başvuru hazırlık aşamaları ile birlikte satış ve halka arz sonrasında da danışmanlık hizmeti vermektedir.

Şirketin dönem içerisinde kurumsal finansmana ilişkin gerçekleştirdiği faaliyetler aşağıdaki gibidir:

- (4) halka arz konsorsiyum liderliği
- (34) halka arz konsorsiyum üyeliği
- (1) tahsisli sermaye artırımını danışmanlığı ve aracılığı
- (3) bedelli sermaye artırımını danışmanlığı
- (1) sürekli danışmanlık hizmeti
- (4) grup dışı şirket borçlanma aracı ihracı
- (2) pay alım teklifi aracılığı
- 525.000.000.-TL tutarında A1 Capital borçlanma aracı ihracı

c) Şirketin Çıkarmış Olduğu Sermaye Piyasası Araçları

Şirketimizin 14.08.2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu borçlanma aracı ihracı başvurusu, 05.10.2023 tarih ve 58/1257 sayılı Kurul kararıyla ihraç tavanı 1.000.000.000.-TL olarak onaylanmıştır. Söz konusu ihraç tavanı kapsamında, şirket tarafından nitelikli yatırımcılara ihraç edilen ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla tedavülde bulunan borçlanma araçları aşağıda yer almaktadır.

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	Vade (Gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFA1CPE2419	175.000.000	364	13.10.2023	11.10.2024
TRFA1CP42413	175.000.000	175	13.10.2023	05.04.2024*
TRFA1CP62411	100.000.000	187	20.12.2023	24.06.2024
TRFA1CP32414	100.000.000	91	29.12.2023	29.03.2024*
Toplam:	550.000.000,00			
* İşbu rapor yazım tarihi itibarıyla borçlanma aracı itfa olmuştur.				

Dönem içerisinde itfa edilen borçlanma araçları ise aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	Vade (Gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFA1CP12317	75.000.000	192	28.06.2022	06.01.2023
TRFA1CP22316	25.000.000	179	08.08.2022	03.02.2023
TRFA1CP22324	75.000.000	177	17.08.2022	10.02.2023
TRFA1CP42314	50.000.000	179	07.10.2022	04.04.2023
TRFA1CP12325	75.000.000	91	14.10.2022	13.01.2023
TRFA1CP42322	50.000.000	179	24.10.2022	21.04.2023
TRFA1CP12333	100.000.000	70	11.11.2022	20.01.2023
TRFA1CP32315	100.000.000	99	24.11.2022	03.03.2023
TRFA1CP52313	25.000.000	179	24.11.2022	22.05.2023
TRFA1CP52321	75.000.000	179	01.12.2022	29.05.2023
TRFA1CP62312	75.000.000	179	16.12.2022	13.06.2023
TRFA1CP72311	75.000.000	179	06.01.2023	04.07.2023
TRFA1CP42330	75.000.000	91	13.01.2023	14.04.2023
TRFA1CP42348	100.000.000	98	20.01.2023	28.04.2023
TRFA1CP82310	25.000.000	179	03.02.2023	01.08.2023

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	Vade (Gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFA1CP82328	75.000.000	179	03.03.2023	29.08.2023
TRFA1CP92319	50.000.000	100	29.05.2023	06.09.2023
TRFA1CPE2310	75.000.000	177	19.04.2023	13.10.2023
TRFA1CPE2328	50.000.000	179	28.04.2023	24.10.2023
Toplam:	1.250.000.000,00			

d) İrtibat Bürosu Açılış ve Kapanışlarına İlişkin Bilgiler

Dönem içerisinde açılan ve kapanan irtibat bürolarının detaylarına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

İrtibat Bürosu	Adres	Faaliyet İzin Tarihi	Faaliyet Bitiş Tarihi
Tekirdağ	Çınarlı Mah. Kemal Sunal Sok. Bina No: 1 K: 1 Bağımsız Bölüm No: 3 Süleymanpaşa/TEKİRDAĞ	05.01.2023	12.12.2023
İstanbul Merkez	Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No: 1 K: 2 Maslak, Sarıyer/İSTANBUL	24.03.2023	-
Cevizli	Cevizli Mah. Zuhul Sok. No: 46 D: 9 Ritim İstanbul Maltepe/İSTANBUL	11.04.2023	29.02.2024*
Tunalı Hilmi	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. No: 114 D: 46 Çankaya/ANKARA	14.04.2023	-
Konak	Halkapınar Mah. 1203/11 Sok. Megapol Çarşı Kule No: 5-7 K: 15 D: 153 Konak/İZMİR	15.05.2023	-
Çukurambar	Eskişehir Yolu Dumlupınar Bulvarı Üzeri Karakusunlar Mah. No: 9 YDA Center İş ve Yaşam Merkezi A Blok K: 7 İç Kapı No: 237 Çankaya/ANKARA	16.08.2023	-
Edremit	Soğanymez Mah. Sıtkıpaşa Cad. Cumhuriyet Plaza No: 1 Kat: 4 D: 211 Edremit/BALIKESİR	-	31.07.2023

* İşbu rapor yazım tarihi itibarıyla adı geçen irtibat bürosu kapatılmıştır.

e) Genel Kurul Toplantısı

Şirketin 20.01.2023 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısında aşağıdaki gündemlere ilişkin karar alınmıştır.

- 1) Toplantı başkanlığına Ayşe TERZİ'nin, tutanak yazmanlığına İlayda TERZİ'nin, Oy Toplama Memurluğu'na ise Suna Pelin ATABEY'in seçilmesine katılanların oy birliğiyle karar verilmiştir.
- 2) Genel kurul tutanaklarını pay sahipleri adına imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesine katılanların oy birliğiyle karar verilmiştir.
- 3) 2022 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetim Raporu, 2022 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesapları ayrı ayrı okunmuş, müzakereye açılmış ve oy birliğiyle kabulüne karar verilmiştir.
- 4) 2022 yılı faaliyetlerinden ötürü yönetim kurulu üyelerinin ibrası hususu genel kurulun oylamasına sunulmuş ve yapılan oylama sonucunda yönetim kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmaksızın oy birliğiyle yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmesine karar verilmiştir.
- 5) Bağımsız denetçilerin ibra edilmesi hususu genel kurulun oylamasına sunulmuş olup, oy birliğiyle bağımsız denetçilerin ibra edilmesine karar verilmiştir.
- 6) Yönetim kurulunun 18.01.2023 tarihli 2023/11 sayılı 2022 yılına ilişkin kar dağıtılmamasına ilişkin önerisi genel kurulun oylamasına sunulmuş olup, 2022 yılına ilişkin olarak kar dağıtımını yapılmamasına oy birliğiyle karar verilmiştir.

- 7) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.12.2022 tarihli E-29833736-110.03.03-30141 sayılı ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 23.12.2022 tarihli E-50035491-431.02-00081246686 sayı numaralı izin yazılarına istinaden 2'nci, 3'üncü, 4'üncü, 6'ncı, 7'nci, 8'inci, 9'uncu, 10'uncu, 11'inci, 12'nci, 13'üncü, 14'üncü, 15'inci, 16'ncı, 17'nci, 18'inci, 19'uncu, 21'inci, 22'nci, 23'üncü maddelerin tadili, Geçici Madde'nin esas sözleşmeden çıkarılması, 24'üncü maddenin esas sözleşmeye eklenmesine ilişkin tadil metninin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alındığı şekli ile genel kurulun onayına sunulması hususları oy birliğiyle kabul edilerek esas sözleşmenin tadiline karar verilmiştir.
- 8) Şirket yönetim kurulu üyeliğine (3) yıl süreyle Sn. Ayşe TERZİ, Sn. Mehmet Serkan ESENPAK, Sn. Fatma KARAGÖZLÜ, Sn. Mehmet Selim TUNÇBİLEK'in, bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak ise Sn. Hakan GÜÇLÜ ve Sn. Kemal ŞAHİN'in atanmasına oy birliğiyle karar verilmiştir.
- 9) Bağımlı yönetim kurulu üyelerine 2023 yılı için ücret ve huzur hakkı ödenmemesine, bağımsız yönetim kurulu üyelerine ise 10.000.-TL ödenmesine oy birliğiyle karar verilmiştir.
- 10) 2023 yılı bağımsız denetimi için Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Park Plaza Apt. No: 14/10 Sarıyer/İSTANBUL adresindeki Maslak V.D. 0070511435 "PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi" firmasının seçilmesi konusundaki yönetim kurulu kararı okundu ve "PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi"nin seçilmesine oy birliğiyle karar verilmiştir.
- 11) Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında hazırlanan "Bağış Politikası", "Kar Dağıtım Politikası", "Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler İçin Ücret Politikası" ve "Bilgilendirme Politikası" hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiş ve görüşülmüştür. Bağış Politikası ve Kar Dağıtım Politikası Genel Kurul'un onayına sunulmuş olup oy birliğiyle kabulüne karar verilmiştir.
- 12) Şirketimizin TTK 395 ve 396. maddelerine göre yönetim kurulu üyelerine; şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapabilmeleri, şirketin faaliyet konusuna giren işleri yapan şirketlere ortak sıfatıyla girebilmeleri hususunda onay verilmesi genel kurulun onayına sunulmuş olup, söz konusu hususun oy birliğiyle kabul edilmesine karar verilmiştir.

f) Şirketin Halka Arz Edilmesi

Şirketin 27.03.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile 1.000.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere 100.000.000.-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 35.000.000.-TL tutarında artırılarak 135.000.000.-TL'ye çıkarılmasına, artırılan 35.000.000.-TL nominal değerli (B) grubu nama yazılı payların sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.06.2023 tarihinde şirketin halka arz başvurusunu onaylamasıyla birlikte 15.06.2023 tarihinden itibaren şirket payları Borsa İstanbul AŞ Yıldız Pazar'da A1CAP koduyla işlem görmeye başlamıştır.

g) Şirket Adres Değişikliği

14.02.2023 tarihli yönetim kurulu kararıyla şirket merkezinin "Meydan Sok. Beybi Giz Plaza No: 1 Kat: 2 Daire: 5-6 Maslak, Sarıyer/İSTANBUL" adresinden "Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 29 Şişli/İSTANBUL" adresine taşınmasına karar

verilmiş olup, bahse konu karar 17.02.2023 tarih ve 10772 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

h) Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

İç kontrol sistemine sahip olan Şirket'in iç denetim faaliyetleri temelde ortaklık faaliyetlerinin mevzuata ve yönetim stratejilerine uygun bir biçimde gerçekleşmesini sağlayacak şekilde defter ve kayıtların uygun olarak tutulması ve izlenmesi işlemlerini içermektedir.

Denetimden Sorumlu Komite dönem içerisinde (6) kez toplanmış olup, Şirket yönetim kuruluna (2) kez yazılı bildirimde bulunmuştur.

Öte yandan Şirket bağımsız denetim kuruluşları tarafından düzenli olarak denetlenmektedir.

i) Şirket'in Kar Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler

18.01.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla 20.01.2023 tarihinde gerçekleştirilecek olağan genel kurul toplantısında görüşülmek üzere 2022 yılı karından kar dağıtımı yapılmaması önerisinde bulunulmuş ve öneri genel kurul tarafından kabul edilmiştir.

j) Şirketin Bağımsız Denetimi

Şirket'in bağımsız denetimi PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ tarafından gerçekleştirilmektedir.

k) Şirket Tarafından Yapılan Bağış ve Yardımlar

Dönem içerisinde Şirket tarafından yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

l) Yeni Şirket Yatırımları

Şirket'in dönem içerisinde yeni şirket yatırımlarıyla ilgili gelişmeleri aşağıdaki gibidir.

- 10.11.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında; paylarının %100'ünü haiz hakim ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ olan, 500.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000.-TL başlangıç sermayeli "A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ" unvanıyla bir portföy yönetim şirketi kurulmasına karar verilmiş olup, adı geçen şirketin kuruluşuna izin verilmesi amacıyla aynı tarihte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.
- Şirket, ana faaliyet konusu motorlu hafif kara taşıtlarının ve arabaların sürücüsüz olarak kiralanması başta olmak üzere, konusuyla ilgili her seviye ve türde eğitim vermek, kurs ve seminer düzenlemek olan ve 08.12.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescil olunarak 50.000.000.-TL ödenmiş sermaye ile kurulan A1 Eğitim ve Filo Kiralama AŞ.ne 500.000 adet pay karşılığında 500.000.-TL tutarla, bir diğer ifadeyle %1 oranında iştirakte bulunmuştur.

m) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış olup, genel kurul kararları uygulanmıştır.

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

Dönem içinde bu nitelikte alınan veya alınmasından kaçınılan önlem bulunmamaktadır.

o) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Dönem içinde şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

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

Dönem içinde şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında tesis edilmiş idari ve/veya adli herhangi bir yaptırım bulunmamaktadır.

q) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiler

Dönem içinde şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyecek mevzuat değişiklikleri gerçekleşmemiştir.

r) Şirket esas sözleşmesi değişiklikleri ve bunun nedenleri hakkında bilgiler

Şirketin halka arz edilmesi amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.12.2022 tarihli E-29833736-110.03.03-30141 sayılı ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 23.12.2022 tarihli E-50035491-431.02-00081246686 sayılı izin yazılarına istinaden, esas sözleşmenin 2'nci, 3'üncü, 4'üncü, 6'ncı, 7'nci, 8'inci, 9'uncu, 10'uncu, 11'inci, 12'nci, 13'üncü, 14'üncü, 15'inci, 16'ncı, 17'nci, 18'inci, 19'uncu, 21'inci, 22'nci, 23'üncü maddelerinin tadili, Geçici Madde'nin esas sözleşmeden çıkarılması, 24'üncü maddenin esas sözleşmeye eklenmesi hususları 20.01.2023 tarihli olağan genel kurul toplantısında oybirliğiyle kabul edilerek esas sözleşmenin tadiline karar verilmiş olup, bahse konu esas sözleşme tadili 27.01.2023 tarih ve 10757 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Ayrıca şirket paylarının halka arzı sonrasında çıkarılmış sermayenin 100.000.000.-TL'den 135.000.000.-TL'ye artırılması nedeniyle, esas sözleşmenin “Sermaye” başlıklı 6. maddesi tadil edilmiş olup, bahse konu husus 02.08.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 07.08.2023 tarih ve 10887 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Finansal Durum

a) Bilanço

Şirketin 31.12.2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	732.202.440	601.884.013
Finansal Yatırımlar	6	762.309.267	715.921.648
Ticari Alacaklar		2.829.549.146	2.674.742.984
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-8	609.900	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	2.828.939.246	2.674.742.984
Diğer Alacaklar		28.075.394	24.810.952
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	9.895.982	10.374.103
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	18.179.412	14.436.849
Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.075.801	1.371.857
Diğer Dönen Varlıklar	15	2.507.008	529.966
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.361.719.056	4.019.261.420
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	33.095.845	32.595.845
Diğer Alacaklar		15.282.060	10.764.389
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	15.282.060	10.764.389
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	18.117.771	18.487.521
Maddi Duran Varlıklar	12	106.097.106	100.239.486
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	6.278.301	5.192.836
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	12.761.942	11.915.613
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		191.633.025	179.195.690
TOPLAM VARLIKLAR		4.553.352.081	4.198.457.110

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		738.923.704	1.345.222.020
- Banka Kredileri	7	279.000.000	208.051.991
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7	456.403.717	1.134.603.783
- Kira Yükümlülükleri	7	3.513.856	2.566.246
- Diğer Borçlanmalar	7	6.131	--
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	--	7.021.022
Ticari Borçlar		1.025.641.552	1.089.772.717
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	378.315	36.082
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	1.025.263.237	1.089.736.635
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	14.985.460	5.009.901
Diğer Borçlar		38.620.383	19.423.387
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	38.620.383	19.423.387
Ertelenmiş Gelirler	10	1.495.877	520.485
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	120.211.434	40.606.544
Kısa Vadeli Karşılıklar		29.319.581	70.752.251
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	4.475.240	3.266.269
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	24.844.341	67.485.982
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.969.197.991	2.578.328.327
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		13.191.876	11.312.605
- Kira Yükümlülükleri	7	13.191.876	11.312.605
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.343.808	4.748.296
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	5.343.808	4.748.296
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	5.031.285	116.218.721
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		23.566.969	132.279.622
ÖZKAYNAKLAR		2.560.587.121	1.487.849.161
Ödenmiş Sermaye	19	135.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		425.275.241	419.961.856
Paylara İlişkin Primler	19	1.155.930.081	343.549
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.424.039	(85.417)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	19	1.424.039	(85.417)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	63.240.143	17.238.137
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	19	904.389.030	297.420.870
Net Dönem Karı / Zararı		(124.671.413)	652.970.166
ÖZKAYNAKLAR		2.560.587.121	1.487.849.161
TOPLAM KAYNAKLAR		4.553.352.081	4.198.457.110

b) Gelir Tablosu

Şirketin 01.01.2023-31.12.2023 dönemi kar veya zarar tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot		
Hasılat	20	19.254.165.846	29.904.761.919
Satışların Maliyeti (-)	20	(17.416.195.781)	(28.031.144.523)
BRÜT KAR / (ZARARI)		1.837.970.065	1.873.617.396
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(307.635.481)	(164.708.169)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(228.279.211)	(187.256.423)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	445.135.231	245.751.715
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(152.704.722)	(128.661.721)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		1.594.485.882	1.638.742.798
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	4.194.360	17.107.575
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR / (ZARARI)		1.598.680.242	1.655.850.373
Finansal Gelirler	24	120.681.190	12.987.828
Finansal Giderler (-)	24	(372.024.121)	(297.292.769)
Parasal Kazanç/(Kayıp)		(1.085.536.329)	(452.195.594)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARARI)		261.800.982	919.349.838
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(386.472.395)	(266.379.672)
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	25	(457.779.036)	(159.288.943)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	25	71.306.641	(107.090.729)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(124.671.413)	652.970.166
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)	26	(0,9235)	6,5297
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.509.456	(85.417)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	2.156.366	(110.931)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(646.910)	25.514
- Dönem Vergi Geliri/ (Gideri)		--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	25	(646.910)	25.514
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		1.509.456	(85.417)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(123.161.957)	652.884.749

Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Yönetim kurulunun risk yönetimi alanındaki görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmesini teminen, Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş ve bu komitenin görev ve sorumlukları ile çalışma usul ve esasları düzenlenmiştir. İlgili düzenlemeye Şirket'in kurumsal internet sitesi üzerinden erişilmesi mümkündür⁴.

Riskin Erken Saptanması Komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amacıyla çalışmalar yapmaktadır.

Şirket tarafından sermaye piyasası mevzuatına ve ilgili diğer düzenlemelere uyum kapsamında gerekli çalışmalar yapılmakta olup, önümüzdeki dönemde Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek önemli nitelikte bir yasal düzenleme beklenmemektedir.

Şirket'in faaliyetlerinden dolayı maruz kaldığı riskler arasında sermaye riski, kredi riski, likidite riski, kur riski, faiz oranı riski, piyasa riski ve hisse senedi fiyat riski yer almaktadır⁵.

- **Kredi Riski:** Bir finansal aracın taraflarından birinin anlaşma yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle, Şirket'in finansal zarara uğrama riskini ifade etmektedir.
- **Likidite Riski:** Bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskini belirtmektedir.
- **Kur Riski:** Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkileri ifade etmektedir.
- **Piyasa Riski:** Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır.
- **Faiz Oranı Riski:** Faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşünü belirtmektedir.
- **Hisse Senedi Fiyat Riski:** Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı riski ifade etmektedir.
- **Sermaye Riski:** Şirket'in borçları karşısında özkaynaklarının yetersiz kalması riskini, diğer deyişle Şirket'in faaliyetlerini sürdürürken olası bir finansal kayıp yaşaması durumunda yeterli düzeyde özkaynağa sahip olmaması riskini belirtmektedir. Sermaye riski, net borç/toplam özkaynak oranı kullanılarak izlenmekte olup net borç, nakit ve nakit benzeri varlıkların toplam borç tutarından düşülmesiyle elde edilmektedir.

⁴ <https://a1capital.com.tr/yonetim-kurulu-komiteleri/>

⁵ Söz konusu risklere ilişkin detaylı bilgi için bkz. Finansal Rapor 27 ve 28 no.lu dipnotlar.

Diğer Hususlar

Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler

Şirkette dönem sonrası meydana gelen gelişmeler aşağıdaki gibidir.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.10.2023 tarih ve 58/1257 sayılı kararıyla onaylanan 1.000.000.000.-TL ihraç tavanı ile 02.05.2024 tarih ve 23/606 sayılı kararıyla onaylanan 400.000.000.-TL ihraç tavanı kapsamında, raporlama dönemi sonrasında şirket tarafından nitelikli yatırımcılara ihraç edilen ve tedavülde bulunan borçlanma araçları aşağıda yer almaktadır.

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	Vade (Gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFA1CP52412	100.000.000	120	15.01.2024	14.05.2024
TRFA1CP52420	100.000.000	112	07.02.2024	29.05.2024
TRFA1CP62429	100.000.000	105	27.02.2024	11.06.2024
TRFA1CP62437	100.000.000	85	18.03.2024	11.06.2024
TRFA1CP72410	50.000.000	92	01.04.2024	02.07.2024
TRFA1CPK2411	150.000.000	182	09.05.2024	07.11.2024
Toplam:	600.000.000			

- Dönem sonrasında itfa edilen borçlanma araçları ise aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	Vade (Gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFA1CP32414	100.000.000	91	29.12.2023	29.03.2024
TRFA1CP42413	175.000.000	175	13.10.2023	05.04.2024
Toplam:	275.000.000			

- Dönem sonrasında açılan ve kapanan irtibat bürolarına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

İrtibat Bürosu	Adres	Faaliyet İzin Tarihi	Faaliyet Bitiş Tarihi
Cevizli	Cevizli Mah. Zuhul Sok. No: 46 D: 9 Ritim İstanbul Maltepe/İSTANBUL	11.04.2023	29.02.2024
Nurol Tower	İzzetpaşa Mah. Yeniyol Cad. No: 3 Nurol Tower Kat: 31 Ofis No: 3109 İç Kapı No: 243 Şişli/İSTANBUL	18.01.2024	-

- 06.02.2024 tarihli yönetim kurulu kararı kapsamında, Şirket'in ve ekonominin genel durumu ile yatırımcıların beklentisine uygun olarak 2 (iki) yıla kadar vadeli, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ihraç edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yapılan 5.000.000.000.-TL tutarındaki ihraç tavanı başvurusu 02.05.2024 tarih ve 23/606 sayılı Kurul kararıyla 400.000.000.-TL olarak onaylanmıştır.
- 16.02.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında; paylarının %99'unu haiz ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ, %1'ini haiz ortağı ise Murat GÜLER olmak üzere, 1.500.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 300.000.000.-TL başlangıç sermayeli "A1 Capital Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ" unvanıyla bir girişim sermayesi yatırım ortaklığı şirketi kurulmasına karar verilmiş

olup, adı geçen şirketin kuruluşuna izin verilmesi amacıyla, aynı tarihte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

- Paylarının %9,95'ini haiz ortağı Güler Yatırım Holding AŞ, %5'ini haiz ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ, %19,95'ini haiz ortağı Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ, %30'unu haiz ortağı İCG Finansal Danışmanlık AŞ ve %35,10'unu haiz ortağı Sn. Murat GÜLER olmak üzere, 300.000.000.-TL sermayeli "İCG Yatırım Menkul Değerler AŞ" unvanıyla bir aracı kurumun kuruluşuna izin verilmesi amacıyla, 04.03.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.
- 10.11.2023 tarihinde paylarının %100'ünü haiz hakim ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ olan, 500.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000.-TL başlangıç sermayeli "A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ" unvanıyla bir portföy yönetim şirketi kurulması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yapılan başvurunun olumlu karşılandığı 28.03.2024 tarih ve 2024/17 sayılı SPK Bülteni ile duyurulmuştur.
- 19.04.2024 tarihinde İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri AŞ tarafından Şirket'in "Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu" **TR A+**'dan **TR AA-**'ye yükseltilmiş olup, "Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu" ise **TR A1** olarak teyit edilmiş ve "Görünümü" ise **durağan** belirlenmiştir.

Şirket Etik Kuralları

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ (Şirket) faaliyetlerini, “Etik İlkeleri Prosedürü” çerçevesinde yürütür. Şirket etik ilkeleri, şirket içi ilişkiler ile şirket ve tüm çalışanların; müşteriler, tedarikçiler ve diğer menfaat sahipleri ile olan ilişkilerinin düzenlenmesi, hizmet kalitesinin artırılması, kaynakların etkin kullanımı ve haksız rekabetin önlenmesi konularında etkinliğin artırılması amacıyla oluşturulmuş vazgeçilmez kurallar bütünüdür.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ;

- Faaliyeti ve niteliği gereği tabi olduğu tüm hukuki sınırlamalara, ulusal ve uluslararası kurallara ve şirket içi düzenlemelere en üst düzeyde uygunluk sağlar.
- Faaliyetlerini eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleri çerçevesinde yürütür.
- Yatırımcılar, paydaşlar ve tüm menfaat sahipleriyle olan ilişkilerinde ayırım gözetmeksizin bağlı olunan tüm yasalara, yönetmelik, kural, ilke ve şirket içi düzenlemeler ile uluslararası hukuk kuralları ve ahlak değerlerine uygun hareket eder.
- Kurumsal yönetim ilkeleri konusunda çalışanlarını bilgilendirir, şirket içerisinde benimsenmesini sağlar ve bu ilkelere tam uyum gösterilmesini gözetir.
- İş etiğine bağlı ve sosyal sorumluluk bilinci ile hareket etmek üzere; toplumun sorunlarına duyarlı davranır, toplumun yaşamına, gelişmesine katkı sağlayacak projelerde yer alır, bağış desteğinde bulunur, kültürel, sanatsal, bilimsel ve sportif faaliyetleri destekleyerek toplumsal yaşama katkı sağlar.
- Yatırım kararlarını bilinen ekonomik kriterlere dayanarak alır, mali disiplin ve hesap verebilirlik anlayışıyla, kaynak ve varlıklarının en verimli şekilde yönetilmesini sağlar.
- Rekabetin Korunması Hakkında Kanun ile ilgili tüm yasal mevzuata uygun hareket eder; rekabet serbestisi ve sektörün gelişmesi, ortak menfaatlerin gözetilmesi ve sektöre olan güvenin sürekliliğinin sağlanması konusunda titiz davranır. Rakip şirketlerle ilişkilerinde adil rekabet koşullarını gözetir.
- Kamuya açıklanması gereken bilgileri doğru, tutarlı ve zamanında paylaşmaya dikkat eder, kamu ile paylaşılması gereken içsel bilgileri koruma altına almak hususunda da hassas davranır.
- Yönetici ve çalışanları işyerindeki güvenliğe önem verir. Çalışanlar, şirketin ve tüm çalışanların güvenliğinin sağlanmasında sorumlulukları olduğunun bilinciyle üzerine düşenleri yerine getirir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı

Şirket payları 15.06.2023 tarihinde Borsa İstanbul AŞ Yıldız Pazar’da işlem görmeye başlamıştır. II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin “Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması” başlıklı 5’inci maddesinin dördüncü fıkrası gereği, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır.

Şirket tarafından Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum başlamış olup, Şirket paylarının borsada işlem görmesinden sonra henüz genel kurul yapılmamıştır.

31.12.2023 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve henüz uyum sağlanamayanlara ilişkin açıklamalara Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“URF”) ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (“KYBF”) ve raporun diğer ilgili bölümlerinde yer verilmiştir. Gelecekte ortaklığın kurumsal yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde mekanizmaların daha iyi işletilmesi ve sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir.

Şirket’in uyum sağlamadığı veya kısmi uyum sağladığı ilkeler ilişkin detaylara aşağıda yer verilmektedir.

İlke No	Uyum Durumu	Açıklama
1.4.2	Hayır	(A) grubu payların Şirket esas sözleşmesinin 12’nci maddesi çerçevesinde genel kurul toplantılarında (5) oy hakkı bulunmaktadır.
1.5.2	Hayır	Şirket esas sözleşmesinde konuya ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.
2.1.2	Hayır	Pay sahipleri bilgisine erişim imkânımız olmamakla birlikte, Merkezi Kayıt Kuruluşu ortaklık yapısını Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden güncellemektedir.
2.1.4	Hayır	Kurumsal internet sitesinde yabancı dillerde içerik yer almamaktadır.
2.2.2	Kısmen	Faaliyet raporunda, yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında yürüttüğü görevlere ilişkin bilgiler yer almamaktadır.
3.1.3	Kısmen	Kurumsal internet sitesinde yer alan Bilgilendirme Politikası’nda menfaat sahiplerinin tam, zamanında ve etkin bir biçimde bilgilendirilmesine ilişkin esaslar düzenlenmiştir.
3.2.1	Hayır	Çalışanların yönetime katılımına ilişkin bir düzenleme yapılmamıştır.
3.2.2	Hayır	Konuya ilişkin bir uygulama yapılmamıştır.
3.3.1	Hayır	Şirket’in istihdam politikası ve kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması hazırlanmamıştır.
3.3.3	Hayır	Şirket’in düzenlenmiş bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası olmamakla birlikte, ihtiyaç halinde personelin gerekli eğitimlere katılması sağlanmaktadır.
3.3.4	Hayır	Konu ile ilgili çalışanlara bilgilendirmeler yapılmış olmakla birlikte, bu bilgilendirmeler düzenli aralıklarla ve toplantı organize edilerek gerçekleştirilmemiştir.
3.3.5	Kısmen	Çalışanları etkileyebilecek kararlar çalışanlarla paylaşılacakla birlikte, ilgili bir sendika bulunmamaktadır.
4.2.8	Hayır	Yönetim kurulu üyelerinin sorumluluk sigortası bulunmamaktadır.
4.3.9	Hayır	Şirket yönetim kurulunda kadın üye oranı için asgari bir hedef belirlenmemiş olmakla beraber, hâlihazırda yönetim kurulunda (2) kadın üye bulunmaktadır.

İlke No	Uyum Durumu	Açıklama
4.4.1	Kısmen	Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı %68 olarak gerçekleşmiştir.
4.4.2	Hayır	Konuya ilişkin bir düzenleme bulunmamakla birlikte, ilgili belgeler makul bir süre içinde yönetim kurulu üyelerinin bilgisine sunulmaktadır.
4.4.7	Hayır	Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.
4.5.5	Hayır	Yönetim kurulu üyeleri birden fazla komitede görev alabilmektedir.
4.5.6	Hayır	Komiteler görüş almak için personel dışında bir kimseyi toplantılara davet etmemiştir.
4.5.7	Hayır	Komiteler danışmanlık hizmeti almamıştır.
4.5.8	Kısmen	Komite toplantılarının sonuçları hakkında yönetim kurulu bilgilendirilmiştir.
4.6.1	Hayır	Yönetim kurulu performans değerlendirmesi yapılmamaktadır.
4.6.5	Hayır	Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler faaliyet raporunda toplu olarak belirtilmektedir.