



YÖNETİM KURULU
YILLIK FAALİYET RAPORU
2024

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
Şirkette Dönem Sonrası Meydana Gelen Gelişmeler Aşağıdaki Gibidir.	25
Şirket Etik Kuralları.....	26
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı	27

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

1) Görüş

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ve Bağlı Ortaklıkları ("Grup") Yönetim Kurulu'nun 01.01.2024- 31.12.2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak 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 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un, 01.01.2024- 31.12.2024 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları 3 Mart 2025 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 konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide 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.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî 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 konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

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

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

İstanbul, 3 Mart 2025

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

Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

Genel Bilgiler

a) Şirket Hakkında Genel Bilgiler

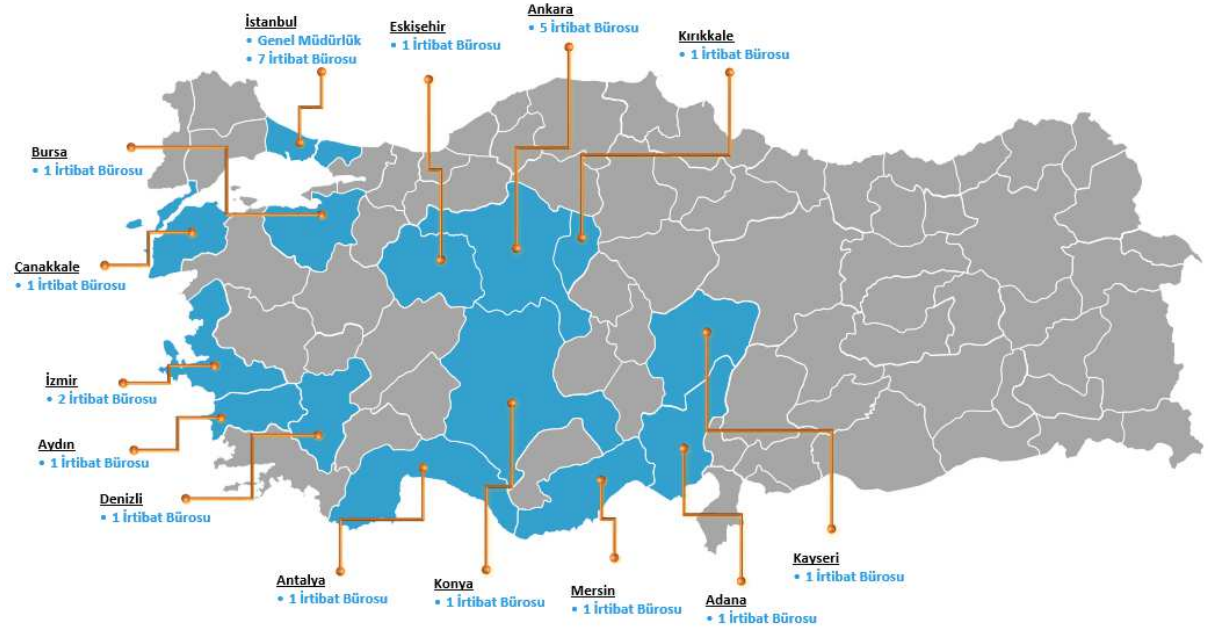
Rapor Dönemi	: 01.01.2024 – 31.12.2024
Ticaret Unvanı	: A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ
Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: 270189-0
Faaliyet Konusu	: Pay Piyasası, Gelişen İşletmeler Piyasası, Borçlanma Aracı Kesin Alım Satım Piyasası, Vadeli İşlem 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 31.12.2024 tarihi itibarıyla, aşağıdaki tabloda detaylarına yer verildiği üzere, (14) farklı ilde toplamda (25) 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 Kat: 3-4 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	İnönü Mah. 1401. Sok. No: 32 Kat: 7 D: 48 Yenişehir/MERSİN ¹	(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

¹ Şirketimizin 08.10.2024 tarihli yönetim kurulu kararıyla “Çankaya Mah. 4701. Sok. Adil Kanun İş Hanı No: 13 Kat: 15 D: 17/18 Akdeniz/MERSİN” adresinde faaliyet gösteren Mersin İrtibat Bürosu’nun “İnönü Mah. 1401. Sok. No: 32 Kat: 7 D: 48 Yenişehir/MERSİN” adresine nakline karar verilmiştir.

İrtibat Bürosu	Adres	Telefon
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
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
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
Nurol Tower	İzzetpaşa Mah. Yenyol Cad. No: 3 Nurol Tower Kat: 31 Ofis No: 3109 İç Kapı No: 243 Şişli/İSTANBUL	(0212) 371 43 56
Adana	Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı Güneş Ziyapaşa İş Merkezi, Bina No: 78 Kat: 9 Daire: 905 Seyhan/ADANA	(0322) 970 02 30
Nazilli	Altıntaş Mah. Namık Kemal Cad. No: 1 İç Kapı No: 8 Nazilli/AYDIN	(0256) 970 02 81



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'de A1CAP koduyla işlem görmeye başlamıştır.

Şirketin 31.12.2024 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 (%)
Güler Yatırım Holding AŞ	Nama	A	6.072.000	4,50	16,16
		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
		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
		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
Diğer	Nama	B	35.000.100	25,93	18,63
TOPLAM:			135.000.000	100,00	100,00

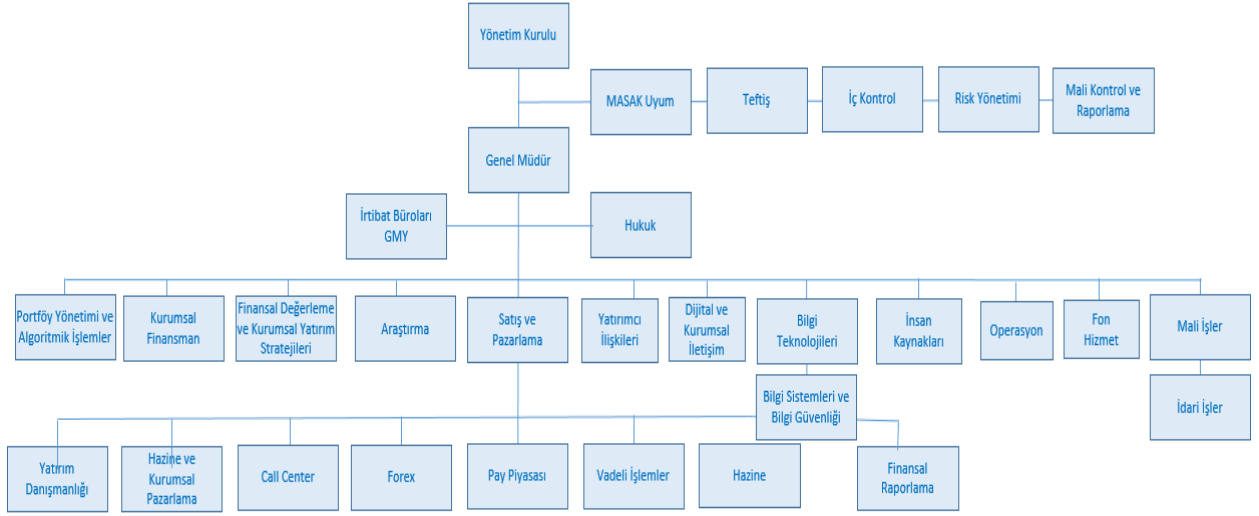
Şirket esas sözleşmesinin 8'inci maddesine göre (6) üyeden oluşan yönetim kurulunun (3) üyesi (A) grubu payların çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, diğer üyeler ise Genel Kurul tarafından genel hükümlere göre seçilmektedir. Ayrıca esas sözleşmenin 12'nci maddesine göre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

Şirketin 31.12.2024 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 Araç 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 Üyesi	20.01.2023	20.01.2026
Mehmet Serkan ESENAK	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	20.01.2023	20.01.2026
Fatma KARAGÖZLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	20.01.2023	20.01.2026
Enes PERÇİN ²	Yönetim Kurulu Üyesi	20.11.2024	20.01.2026
Kemal ŞAHİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.01.2023	20.01.2026
Hüsnü Cemal YANGÖZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.11.2023	20.01.2026

d) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları

Kemal ŞAHİN – 20.01.2023

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

² 09.07.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında; Sn. Mehmet Selim TUNÇBİLEK'in yönetim kurulu üyeliği görevinden istifasının kabulüne, ilk genel kurul onayına sunulmak üzere Sn. Mehmet Selim TUNÇBİLEK'in kalan süresi kadar Sn. Aysun KANDEMİR'in yönetim kurulu üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir. 20.11.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında ise Sn. Aysun KANDEMİR'in yönetim kurulu üyeliği görevinden istifasının kabulüne, ilk genel kurul onayına sunulmak üzere Sn. Aysun KANDEMİR'in kalan süresi kadar Sn. Enes PERÇİN'in yönetim kurulu üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

- Son beş yıl içerisinde, başta Al Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Al 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, Al Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Al 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,
- Al 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

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

- Al Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ, Al Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Al Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Al 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 sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi bulunmadığımı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olunmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, başta Al Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Al 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 Kurulu 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 üyelere 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 01.01.2024 – 31.12.2024 dönemi içerisinde (181) karar almış olup yapılan toplantılara ortalama katılım oranı %67 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 komitelere ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Komitesi	Üye	Görevi
Denetimden Sorumlu Komitesi	Hüsnü Cemal YANGÖZ	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
	Fatma KARAGÖZLÜ ³	Komite Üyesi / İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Kemal ŞAHİN	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Fatma KARAGÖZLÜ ⁴	Komite Üyesi / İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
	Soykan KUŞ	Komite Üyesi / Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Komitelerin çalışma esaslarına ilişkin ayrıntılı bilgiler şirketin internet sitesinde yer almaktadır⁵.

³ 09.07.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında; Sn. Mehmet Selim TUNÇBİLEK'in yönetim kurulu üyeliğinden istifası ile boşalan Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliğine Sn. Fatma KARAGÖZLÜ'nün seçilmesine karar verilmiştir.

⁴ 09.07.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında; Sn. Mehmet Selim TUNÇBİLEK'in yönetim kurulu üyeliğinden istifası ile boşalan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine Sn. Fatma KARAGÖZLÜ'nün seçilmesine karar verilmiştir.

⁵ <https://a1capital.com.tr/yonetim-kurulu-komiteleri/>

g) Personel Sayısı ve Profili

31.12.2024 tarihi itibarıyla A1 Capital'in (148)'i Genel Müdürlük biriminde, (90)'ı irtibat bürolarında olmak üzere toplamda (238), A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ'nin ise (15) çalışanı bulunmaktadır.

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

01.01.2024-31.12.2024 dönemi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 49.117.307.-TL'dir.

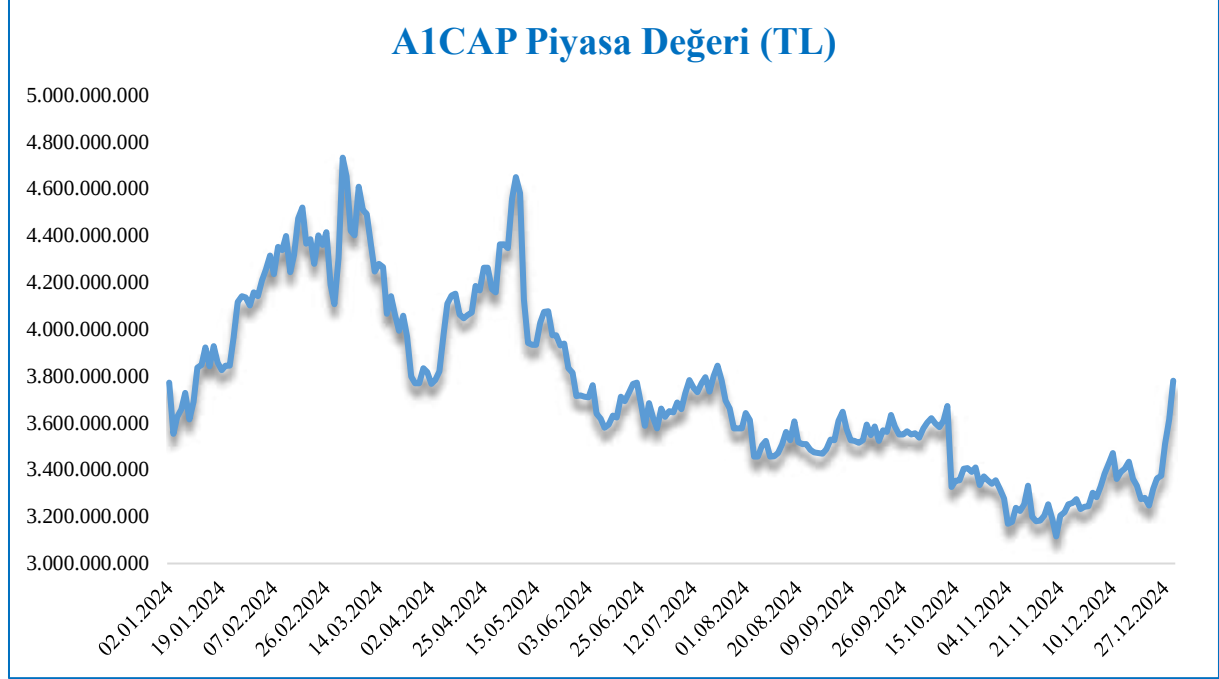
i) Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

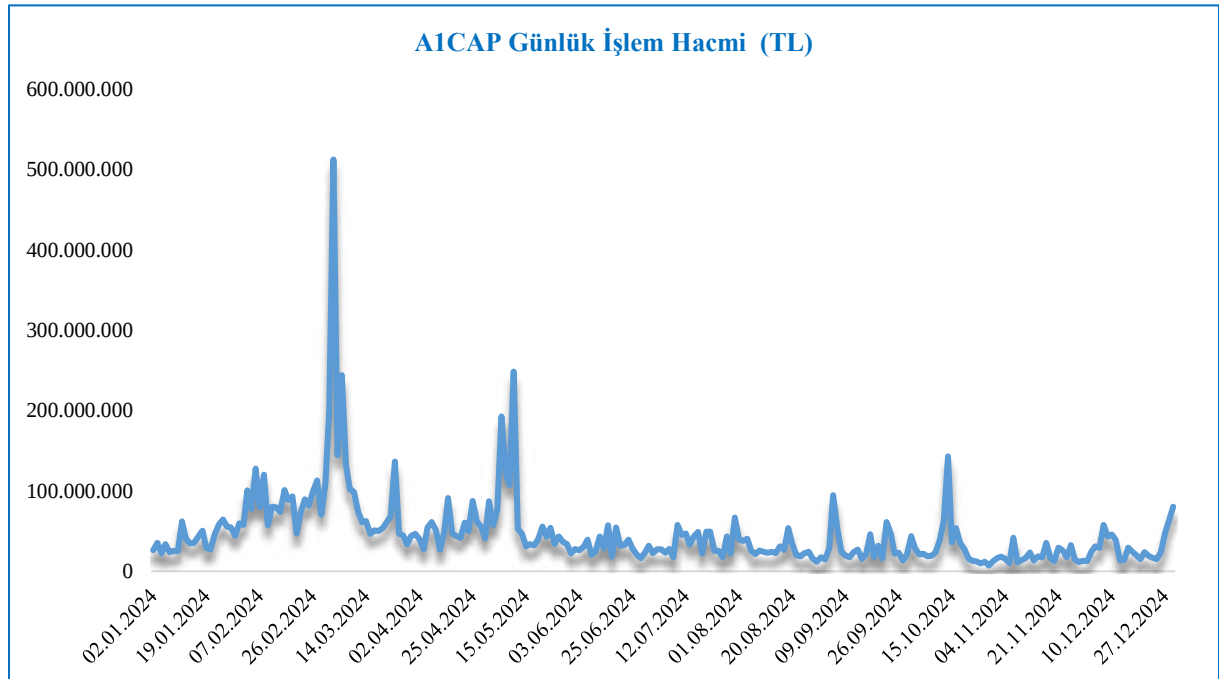
Yatırımcı İlişkileri

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.

31.12.2024 itibarıyla sermayenin %28,91'ini oluşturan fiili dolaşımdaki şirket payları yılı 28,00 TL fiyat ve 3,8 milyar TL piyasa değeri ile tamamlamıştır.



Şirket paylarının günlük ortalama işlem hacmi 01.01.2024 – 31.12.2024 tarihleri arasında 46,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



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'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

2024 yılının ilk yarısında merkez bankaları aldığı veya almadığı kararlarla gündemi belirleyen ana aktörler oldu. Geçtiğimiz yılın son aylarında başlayarak piyasada ABD Merkez Bankası Fed'in faiz indirimlerine erken başlayacağı ve kendi öngörülerinden daha fazla faiz indireceği beklentisi fiyatlanmaya başlamıştı. Buna karşılık 2024 yılının ilk çeyreğinde önde gelen ekonomiler arasında sadece İsviçre Merkez Bankası mart ayında politika faizini sürpriz bir şekilde 25 baz puan indirdi. Banka, 20 Haziran'da da faiz indirimine devam etti ve politika faizini ekonomiye destek için 25 baz puan düşürerek %1,25'e çekti. Böylece yılın ilk yarısında hem ilk hem de iki kez faiz indiren tek merkez bankası oldu.

İkinci çeyrekte Brezilya Merkez Bankası Mayıs ayında politika faizini 0,25 puan indirerek %10,50'ye çekti. Haziranda faiz indirimi yapan Kanada Merkez Bankası ile Avrupa Merkez Bankası da para politikasında gevşeme adımlarına başlayan önde gelen merkez bankaları arasında yer aldı. Politika faizini İngiltere Merkez Bankası son 16 yılın, Fed ise son 23 yılın en yüksek seviyelerinde tutmaya devam ederken, Macaristan, Çekya ve İsveç gibi ülkelerin merkez bankaları da politika faizini düşürmeye başlayan ülkeler arasına girdi.

Temmuz ayında merkez bankalarının kararlarında ayrışmalar görülmeye başlandı. Fed, Avrupa Merkez Bankası ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, temmuz ayında da faiz oranlarında değişikliğe gitmezken, Kanada Merkez Bankası ve Macaristan Merkez Bankası faiz indirimine gitti. Japonya Merkez Bankası ve Rusya Merkez Bankası faiz artırımını kararı alan iki büyük banka oldu.

Ağustos ayına Japonya ve Yen kaynaklı ciddi bir dalgalanma ile başlayan piyasalar, şoku kısa sürede atlatırken Borsa İstanbul bu süreçte negatif ayrışmaya devam etti. 1 Ağustos Perşembe günü sınırlı bir kayıpla günü tamamlayan Japon Nikkei 225 endeksi, Cuma günü %5,8 ve hafta sonu ardından pazartesi günü de %12,4 değer kaybetti. Bu düşüş tüm dünya ile birlikte Borsa İstanbul'da da sert satışlara neden oldu, ancak diğer borsalarda ay içinde güçlü tepkiler yaşanırken, Borsa İstanbul zayıf kalmaya devam etti.

Eylül ayında ise Fed faiz indirimlerine sürpriz sayılabilecek bir karar ile başladı. 18 Eylül'de 50 baz puanlık indirim gerçekleştiren Fed, yılın geri kalanı için de faiz indirimlerinin devam edeceği mesajını verdi. Fed'in faiz indirimleri birlikte Çin'de açıklanan güçlü teşvik adımları da Çin borsaları öncülüğünde hisse ve emtia piyasalarında pozitif fiyatlamalara güç kattı. Bu süreçte Borsa İstanbul'da zaman zaman tepki hareketleri görülse de genel görünüm zayıf kalmaya devam etti.

İçeride makro tarafta takip ettiğimiz en önemli veri üçüncü çeyrekte de enflasyon rakamları oldu. Mayıs ayında yıllık %75,45 ile zirveye ulaşan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) haziran ayıyla birlikte düşüş eğilimine girdi ve yılı 44,38 seviyesinden tamamladı. Enflasyondaki bu gerileme ile birlikte TCMB Mart 2024'te %50,00 seviyesine çıkardığı 1 hafta vadeli repo faizini (politika faizi), 27 Aralık'ta %47,50 seviyesine indirdi. Böylece TCMB de yıl bitmeden faiz indirimi gerçekleştiren merkez bankaları arasına girdi.

2023 yılını 7.470 puandan kapatan BIST 100 endeksi yıl içinde en yüksek 11.252 puanı gördükten sonra yılın ikinci yarısında gelen satışlarla yılı 9.830 puandan tamamladı. BIST 100 endeksinin yıl içindeki getirisi %31,5 oldu.

Pay senedi yatırımcı sayısında 2023 yılında en yüksek 8,56 milyona ulaşılırken, son çeyrekte piyasalarda oluşan belirsizlikler yatırımcı sayısında düşüşe neden olmuş ve 2023 Aralık sonunda yatırımcı sayısı 7,65 milyona gerilemişti. Yılbaşından sonra Borsa İstanbul'da getirilerin pozitif dönmeye başlaması ve yeni halka arzların desteği ile mart sonunda yatırımcı sayısı 8,23 milyona ulaşmasına rağmen, buralarda tutunamadı. Haziran 2024 sonu itibarıyla pay senedi yatırımcı sayısı yeniden yılbaşındaki 7,65 milyona geriledi. Üçüncü çeyrekte de azalışını devam ettiren pay senedi yatırımcı sayısı eylül sonunda 7,16 milyon kişi oldu. Yılsonunda ise bakiyeli hesap sayısı 6,88 milyona kadar geriledi. Yatırımcıların portföy değeri ise 2023 yılının sonunda 10,03 trilyon TL iken, mart sonunda bu rakam 12,52 trilyon TL oldu. Haziran 2024 sonu itibarıyla yatırımcı sayısı yılbaşındaki rakam geri dönmüş olsa da piyasa getirilerinin de etkisi ile yatırımcıların portföy değeri haziran sonunda 14,06 trilyon TL'ye ulaştı. Bu rakam Eylül sonunda ise 12,98 trilyon TL'ye gerilerken yılsonunda 13,38 trilyon olarak gerçekleşti.

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-satım 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:

- (1) halka arz konsorsiyum liderliği
- (23) halka arz konsorsiyum üyeliği
- (4) tahsisli sermaye artırım danışmanlığı ve aracılığı
- (2) bedelli sermaye artırım danışmanlığı ve aracılığı
- (6) halka arz danışmanlık hizmeti
- (5) grup dışı şirket borçlanma aracı ihracı
- (6) pay alım teklifi aracılığı hizmeti
- (2) fiyat tespit raporu hazırlama hizmeti
- (5) toptan satışlar işlemine aracılık hizmeti
- 2,3 Milyar TL tutarında A1 Capital borçlanma aracı ihracı

c) Şirketin Bağlı Ortalık ve İştirakleri

31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklık ve/veya iştiraklerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi (TL)	Şirket'in Payı (TL)	Şirket'in Payı (%)
A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ	Yatırım Fonlarının Kurulması ve Yönetimi	100.000.000	100.000.000	100,00
A1 Eğitim ve Filo Kiralama AŞ	Taşıt Kiralama ve Eğitim	75.000.000	750.000	1,00

i. A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin paylarının %100'ünü haiz hakim ortağı olduğu, 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, 10.11.2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurunun 28.03.2024 tarih ve 2024/17 sayılı Kurul Bülteni ile olumlu karşılandığının duyurulmasının akabinde, adı geçen şirketin kuruluş işlemleri 23.05.2024 tarihinde tamamlanmış olup 14.06.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na faaliyet izni başvurusunda bulunulmuştur

A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ'nin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

ii. A1 Eğitim ve Filo Kiralama AŞ

A1 Eğitim ve Filo Kiralama AŞ ("A1 Filo"), 08.12.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescil edilerek 50.000.000.-TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş olup 30.11.2023 tarihli yönetim kurulu kararıyla A1 Capital adı geçen şirkete 500.000 adet pay karşılığında 500.000.-TL tutarla %1,00 oranında iştirakte bulunmuştur.

A1 Filo'nun 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 düzenlemektir.

A1 Filo'nun 14.08.2024 tarihli genel kurul toplantısında sermayesinin 50.000.000.-TL'den 75.000.000.-TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup Şirketimiz bahse konu sermaye artırımına A1 Filo sermayesindeki payı (%1,00) oranında katılım sağlamıştır. Söz konusu sermaye artırımı sonrasında A1 Capital'in A1 Filo sermayesindeki payı 750.000.-TL (%1,00) olarak gerçekleşmiştir.

d) Şirketin Çıkarılmış Olduğu Sermaye Piyasası Araçları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.05.2024 tarihli ve 23/606 sayılı kararıyla 400.000.000.-TL ihraç tavanı, 19.07.2024 tarihli ve 37/1100 sayılı kararıyla ise 1,5 Milyar TL ihraç tavanı onaylanmış olup Şirket tarafından nitelikli yatırımcılara ihraç edilen ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla tedavülde bulunan borçlanma araçları aşağıda yer almaktadır.

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	Vade (Gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFA1CP32513	175.000.000	182	19.09.2024	20.03.2025
TRFA1CP12515	200.000.000	95	11.10.2024	14.01.2025*
TRFA1CP22514	100.000.000	100	30.10.2024	07.02.2025*
TRFA1CP32521	150.000.000	120	07.11.2024	07.03.2025
TRFA1CP42512	250.000.000	135	25.11.2024	09.04.2025
TRFA1CP42520	200.000.000	125	17.12.2024	21.04.2025
Toplam:	1.075.000.000			
* 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
TRFA1CP32414	100.000.000	91	29.12.2023	29.03.2024
TRFA1CP42413	175.000.000	175	13.10.2023	05.04.2024
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
TRFA1CP62411	100.000.000	187	20.12.2023	24.06.2024
TRFA1CP72410	50.000.000	92	01.04.2024	02.07.2024
TRFA1CPE2419	175.000.000	364	13.10.2023	11.10.2024

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	Vade (Gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFA1CPK2411	150.000.000	182	09.05.2024	07.11.2024
TRFA1CPE2427	300.000.000	92	30.07.2024	30.10.2024
TRFA1CPK2429	250.000.000	182	27.05.2024	25.11.2024
Toplam:	1.700.000.000			

e) 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
Nurol Tower	İzzetpaşa Mah. Yenyol Cad. No: 3 Nurol Tower Kat: 31 Ofis No: 3109 İç Kapı No: 243 Şişli/İSTANBUL	18.01.2024	-
Cevizli	Cevizli Mah. Zuhul Sok. No: 46 D: 9 Ritim İstanbul Maltepe/İSTANBUL	11.04.2023	29.02.2024
Adana	Çınarlı Mahallesi, Ziyapaşa Bulvarı, Güneş Ziyapaşa İş Merkezi, Bina No. 78 Kat: 9 Daire: 905 Seyhan/ADANA	10.06.2024	-
Nazilli	Altıntaş Mah. Namık Kemal Cad. No: 1 İç Kapı No: 8 Nazilli/AYDIN	04.09.2024	-

f) Genel Kurul Toplantısı

Şirket'in 25.09.2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı olağan genel kurul toplantısında aşağıdaki gündemlere ilişkin karar alınmıştır.

- 1) Toplantı Başkanlığı'na Sn. Ayşe TERZİ'nin seçilmesine oy birliği ile karar verilmiş olup tutanak yazmanlığına Sn. İlayda TERZİ, oy toplama memurluğuna Sn. Suna Pelin ATABEY ve elektronik genel kurul işlemleri için Elektronik Genel Kurul Sertifikası sahibi olan Sn. Soykan KUŞ görevlendirilmiştir.
- 2) Genel kurul toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.
- 3) 2023 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Dış Denetim Raporu ile 2023 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesapları okunmuş sayılarak müzakereye açılmış ve oy birliği ile kabul edilmiştir.
- 4) Şirketimizin boşalan yönetim kurulu üyeliklerine ilişkin olarak, 08.11.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında Sn. Hakan GÜÇLÜ'nün yerine Sn. Hüsnü Cemal YANGÖZ'ün, 09.07.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında ise Sn. Mehmet Selim TUNÇBİLEK'in yerine Sn. Aysun KANDEMİR'in atanmasına karar verilmiş olup bahse konu atamalar genel kurulun onayına sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiştir.
- 5) 2023 yılı faaliyetlerinden ötürü yönetim kurulu üyelerinin ibrası hususu müzakereye açılmış ve yönetim kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmaksızın oy birliği ile yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmesine karar verilmiştir.
- 6) Yönetim Kurulu'nun 2023 yılına ilişkin kar dağıtılmaması önerisi genel kurulun oylamasına sunulmuş ve 2023 yılına ilişkin olarak kar dağıtımı yapılmamasına oy birliği ile karar verilmiştir.
- 7) Bağımsız yönetim kurulu üyelerine 2024 yılı için verilecek aylık net ücretin 20.000.-TL olarak belirlenmesi müzakereye açılmış ve oy birliği ile kabul edilmiştir.

- 8) 2024 yılı bağımsız denetimi için “PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ” firmasının seçilmesi konusundaki yönetim kurulu kararına istinaden, “PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ” firmasının seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.
- 9) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin 4. fıkrası uyarınca Şirket'imiz tarafından iştirakleri dışında üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatlara ilişkin pay sahiplerine bilgi verilmiştir.
- 10) 2023 yılında Şirket'in bağış yapmadığı hususunda pay sahipleri bilgilendirilerek, 2024 yılı için Şirket'imiz tarafından yapılacak bağışların 31.12.2023 tarihli finansal tablolarda yer alan aktif toplamın yüzde beşini geçmemek üzere üst sınır olarak belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.
- 11) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2023 tarihli 2023/32 no.lu ve 24.08.2023 tarihli 2023/50 no.lu Bültenleri ile Şirket'imiz adına uygulanmasına karar verilen idari para cezalarına konu fiillerde sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyelerine, söz konusu idari para cezalarının rücu edilmemesi oybirliği ile kabul edilmiştir.
- 12) Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınmaları hakkında gerekli iznin verilmesi hususu müzakereye açılmış ve oy birliği ile kabul edilmiştir.

g) 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 (9) kez toplanmış olup Şirket yönetim kuruluna (5) kez yazılı bildirimde bulunmuştur.

Öte yandan Şirket bağımsız denetim kuruluşları tarafından düzenli olarak denetlenmektedir.

h) Şirket'in Kar Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirket'in kar dağıtım politikasına kurumsal internet sitesinde yer verilmektedir⁶.

21.08.2024 tarihli yönetim kurulu kararıyla, 2023 yılı olağan genel kurul toplantısında görüşülmek üzere, 2023 yılı karına ilişkin olarak kar dağıtımını yapılmaması önerisinde bulunulmuş olup bahse konu öneri 25.09.2024 tarihli genel kurul toplantısında oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

⁶ <https://a1capital.com.tr/sirket-politikalari/>

i) Şirketin Bağımsız Denetimi

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

j) Şirket Tarafından Yapılan Bağış ve Yardımlar

01.01.2024-31.12.2024 döneminde Şirket'in yaptığı bağış ve yardımların tutarı 738.000.- TL'dir.

k) 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.

l) 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 İşlemler 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.

m) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in 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.

n) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

01.01.2024-31.12.2024 dönemine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.10.2024 tarihli ve 57/1582 sayılı kararıyla 1.944.578.-TL, 05.12.2024 tarihli ve 62/1843 sayılı kararıyla 20.006.514,18 TL, 12.12.2024 tarihli ve 63/1904 sayılı kararıyla 1.663.944,89 TL olmak üzere Şirketimiz aleyhine toplamda 23.615.037,07 TL tutarında idari para cezası tesis edilmesine karar verilmiştir.

o) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgiler

Dönem içinde şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyecek mevzuat değişiklikleri gerçekleşmemiştir.

p) Şirket Esas Sözleşmesi Değişiklikleri ve Bunun Nedenleri Hakkında Bilgiler

Dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamış olmakla beraber, 05.11.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karar kapsamında, Şirket'in 1.000.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 135.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı emisyon primlerinden karşılanmak suretiyle 540.000.000.-TL (%400 oranında) artırılarak 675.000.000.-TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup bu kapsamda ihraç belgesinin onaylanması ve Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin tadili amacıyla 20.11.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

q) Diğer Önemli Gelişmeler

01.01.2024-31.12.2024 döneminde Şirket'te meydana gelen diğer önemli gelişmeler aşağıdaki gibidir:

- 16.02.2024 tarihinde kurucu ortakları A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ ve Sn. 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 kurulması amacıyla SPK'ya yapılan başvuru, yönetim kurulunun 23.10.2024 tarihli kararına istinaden, yeni bir girişim sermayesi yatırım ortaklığı kurulması hususu önümüzdeki dönemde tekrar değerlendirilmek üzere geri çekilmiştir.
- 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" (İCG Yatırım) ünvanıyla bir aracı kurumun kuruluşuna izin verilmesi amacıyla, 04.03.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Söz konusu ortaklık yapısı 07.10.2024 tarihinde İCG Yatırım'ın paylarının %50'ini haiz ortağı Sn. Murat GÜLER ve %50'ini haiz ortağı İCG Finansal Danışmanlık AŞ olarak değiştirilmiştir.
- Şirketimiz ortaklarından Güler Yatırım Holding AŞ, RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret AŞ ile İCG Finansal Danışmanlık AŞ Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Murat GÜLER 14.10.2024 tarihinde vefat etmiştir.

Finansal Durum

a) Bilanço

Şirketin 31.12.2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.101.663.612	1.057.144.887
Finansal Yatırımlar	6	2.014.828.131	1.100.612.754
Ticari Alacaklar		5.013.331.503	4.085.268.295
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-8	--	880.566
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	5.013.331.503	4.084.387.729
Diğer Alacaklar		144.667.639	40.534.909
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	71.724.687	14.287.697
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	72.942.952	26.247.212
Peşin Ödenmiş Giderler	10	18.754.534	10.215.954
Diğer Dönen Varlıklar		4.262.513	3.619.580
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		8.297.507.932	6.297.396.379
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	47.811.480	47.783.375
Diğer Alacaklar		15.105.845	22.064.050
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	15.105.845	22.064.050
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	21.178.917	26.158.215
Maddi Duran Varlıklar	12	240.778.483	153.181.698
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	4.886.843	9.064.534
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	12.020.410	18.425.535
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		341.781.978	276.677.407
TOPLAM VARLIKLAR		8.639.289.910	6.574.073.786

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.802.143.207	1.066.848.965
- Banka Kredileri	7	638.899.916	402.816.772
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	7	1.159.020.916	658.950.079
- Kira Yükümlülükleri	7	4.222.375	5.073.262
- Diğer Borçlanmalar	7	--	8.852
Ticari Borçlar		2.439.772.647	1.480.808.673
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	574.409	546.207
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	2.439.198.238	1.480.262.466
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	14.020.424	21.635.823
Diğer Borçlar		50.376.752	55.759.635
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	50.376.752	55.759.635
Ertelenmiş Gelirler	10	6.295.412	2.159.729
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	72.485.366	173.559.792
Kısa Vadeli Karşılıklar		28.062.814	42.331.251
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	9.703.104	6.461.297
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	18.359.710	35.869.954
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.413.156.622	2.843.103.868
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		9.133.858	19.046.268
- Kira Yükümlülükleri	7	9.133.858	19.046.268
Uzun Vadeli Karşılıklar		9.773.361	7.715.324
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	9.773.361	7.715.324
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	141.388.334	7.264.106
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		160.295.553	34.025.698
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	19	135.000.000	135.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		673.918.510	673.918.510
Paylara İlişkin Primler	19	1.668.917.649	1.668.917.649
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		1.063.291	2.056.010
Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	19	1.063.291	2.056.010
Kazançları/Kayıpları			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	91.305.342	91.305.342
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	19	1.125.746.709	1.305.745.765
Net Dönem Karı / Zararı		369.886.234	(179.999.056)
ÖZKAYNAKLAR		4.065.837.735	3.696.944.220
TOPLAM KAYNAKLAR		8.639.289.910	6.574.073.786

b) Gelir Tablosu

Şirketin 01.01.2024-31.12.2024 dönemi kar veya zarar tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	41.525.054.514	27.798.928.095
Satışların Maliyeti (-)	20	(37.583.075.946)	(25.145.289.496)
BRÜT KAR / (ZARAR)		3.941.978.568	2.653.638.599
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(552.748.238)	(444.160.329)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(271.413.681)	(329.586.720)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	630.563.995	642.680.777
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(354.525.253)	(220.473.201)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		3.393.855.391	2.302.099.126
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	5.169.826	6.055.765
FINANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		3.399.025.217	2.308.154.891
Finansal Gelirler	24	264.596.412	174.238.019
Finansal Giderler (-)	24	(1.435.407.973)	(537.123.855)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(1.315.976.609)	(1.567.284.015)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		912.237.047	377.985.040
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(542.350.813)	(557.984.096)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	25	(419.302.262)	(660.935.748)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	25	(123.048.551)	102.951.652
DÖNEM KARI (ZARARI)		369.886.234	(179.999.056)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	26	2,7399	(1,3333)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(992.719)	2.179.333
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(1.418.170)	2.905.777
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		425.451	(726.444)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(992.719)	2.179.333
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		368.893.515	(177.819.723)

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 mümkündür⁷.

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 kredi riski, likidite riski, kur riski, faiz oranı riski, piyasa riski, hisse senedi fiyat riski ve sermaye riski yer almaktadır⁸.

- **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.

⁷ <https://a1capital.com.tr/yonetim-kurulu-komiteleri/>

⁸ 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 19.07.2024 tarih ve 37/1100 sayılı kararıyla onaylanan 1,5 Milyar 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
TRFA1CP52511	125.000.000	92	20.02.2025	23.05.2025
Toplam:	125.000.000			

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

ISIN Kodu	İhraç Tutarı (TL)	Vade (Gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFA1CP12515	200.000.000	95	11.10.2024	14.01.2025
TRFA1CP22514	100.000.000	100	30.10.2024	07.02.2025
Toplam:	300.000.000			

- Şirketimiz yönetim kurulunun 02.12.2024 tarihinde almış olduğu kararla, 5 Milyar TL nominal tutarı aşmayacak şekilde 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 yapılan ihraç tavanı başvurusu 30.01.2025 tarihinde onaylanmıştır.
- "Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı No: 266 Tepe Prime İş Merkezi B Blok No: 62 Çankaya/ANKARA" adresinde irtibat bürosu olarak faaliyet gösteren Çankaya İrtibat Bürosu'nun şubeye dönüştürülmesi başvurusu 03.02.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmış olup bahse konu dönüşüm işlemi 19.02.2025 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir.
- 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 kurulan portföy yönetim şirketinin faaliyetlerine başlayabilmesi amacıyla 14.06.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan faaliyet izni başvurusu 13.02.2025 tarihinde onaylanmıştır.
- Şirket'in 1.000.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 135.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı emisyon primlerinden karşılanmak suretiyle 540.000.000.-TL (%400 oranında) artırılarak 675.000.000.-TL'ye çıkarılması kapsamında ihraç belgesinin onaylanması ve Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesinin tadil edilmesine izin verilmesi amacıyla 20.11.2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu başvuru 13.02.2025 tarihinde onaylanmıştır.
- Şirketimiz yönetim kurulunun 20.02.2025 tarihli kararıyla, "**Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulvarı No: 69 Anadolu Sigorta İş Hanı Kat: 3-4 Konak/İZMİR**" adresinde faaliyet gösteren İzmir İrtibat Bürosu'nun "**Cumhuriyet Bulvarı No: 64 Kat: 7 Daire: 11-12 Konak/İZMİR**" adresine nakline karar verilmiştir.

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 paylaşılmaması 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

31.12.2024 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
1.3.7	Hayır	İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlem yoktur.
1.3.11	Kısmen	Bağımsız denetim şirketinin temsilcisi ve toplantı hazırlıklarından sorumlu çalışan menfaat sahipleri dışında genel kurula katılım olmamıştır.
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.
2.1.4	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.
4.4.1	Kısmen	Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı %67 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.

İlke No	Uyum Durumu	Açıklama
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.

Ayrıca Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu dışında, Şirket'in sermaye piyasası mevzuatı kapsamında hazırlamış olduğu 2024 yılına ait Sürdürülebilirlik Uyum Raporu da kurumsal internet sitesinde (www.a1capital.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmaktadır.