

İşbu Başvuru İzahnamesi yayımlanma tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru çerçevesinde incelenmekte olup, henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen İzahname ayrıca Şirket'in (www.hakancelikmetal.com) adresli internet sitesinde, halka arzda satışa aracılık edecek olan Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.terayatirim.com) adresli internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yayımlanacaktır.

Halka arz kapsamında herhangi bir yatırım kararı Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını müteakip verilmeli ve yatırımcılar yatırım kararlarını nihai İzahname'de yaptıkları incelemelere dayandırmalıdır.

Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../..... tarihinde onaylanmıştır.


Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 150.000.000 TL'den 192.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 42.000.000 TL nominal değerli 42.000.000 adet B grubu pay ile mevcut ortaklardan Hakan Faydasıçok'un sahip olduğu 18.000.000 TL nominal değerli 18.000.000 adet B grubu pay olmak üzere toplam 60.000.000 TL nominal değerli 60.000.000 adet B grubu payın halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

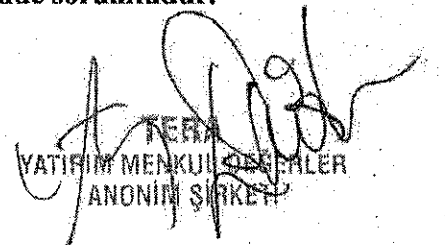
Bu izahname, ortaklığımızın www.hakancelikmetal.com adresli internet sitesinde, halka arzda satışa aracılık edecek Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.terayatirim.com adresli internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 60 24 • Selçuk V.D. 454 104 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001




1


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

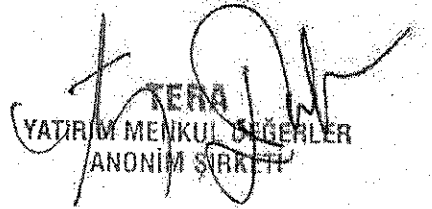
GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

“Bu izahname, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülere ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIOĞLU ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıksoy Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Faks: 0332 331 00 46 • Selçuk V.D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454106534200001



2


TENA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER.....	11
2. ÖZET	13
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	49
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	49
5. RİSK FAKTÖRLERİ	50
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	70
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	76
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	99
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	100
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	106
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	120
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	123
13. EĞİLİM BİLGİLERİ	123
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	125
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	126
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	132
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	132
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	139
19. ANA PAY SAHİPLERİ	140
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	142
21. DİĞER BİLGİLER.....	143

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 45 - Selçuk V.D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 045106534200001

TEM
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

22.ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	155
23.İHRAÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	155
24.İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	158
25.HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	166
26.BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	189
27.MEVcut PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	191
28.HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	192
29.SULANMA ETKİSİ.....	193
30.UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	195
31.İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....	197
32.PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	197
33.İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	206
34.İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	207
35.EKLER.....	207


KISALTMA VE TANIMLAR

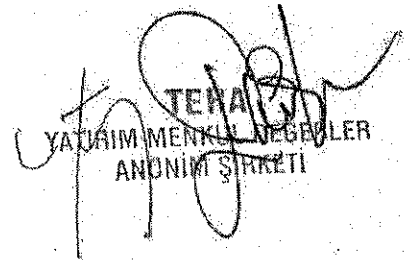
Kısaltma	Tanım
AB	Avrupa Birliği
Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik	08.08.2012 tarihli 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik
Aracı Kurum veya Tera Yatırım veya Konsorsiyum Lideri	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
AR-GE	Araştırma geliştirme
A.Ş.	Anonim Şirketi
Atık Yönetimi Yönetmeliği	02.04.2015 tarih ve 29314 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Atık Yönetimi Yönetmeliği
Bağımsız Hukukçu Raporu	Gen Temizer tarafından hazırlanan Bağımsız Hukukçu Raporu
Bağlı Ortaklıklar	Şirket'in bağlı ortaklıkları Hakmet Çelik, NSG Çelik, Vastıflı Çelik, NSG İskele ve NSG Dış Ticaret
Bakış Bağımsız Denetim	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Borsa, Borsa İstanbul veya BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
ConsulTR	ConsulTR Yeminli Mali Müşavirlik ve Danışmanlık A.Ş.
Covid-19 Pandemisi	Aralık 2019'da başlayan, SARS-CoV-olarak adlandırılan yeni bir korona virüsün neden olduğu ve 11.03.2020'de Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi olarak edilen Covid-19 pandemisi
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
ÇED Yönetmeliği	29.07.2022 tarih ve 31907 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
Çevre Bakanlığı	Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı
Çevre İzin Yönetmeliği	10.09.2014 tarih ve 29115 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
Çevre Kanunu	11.08.1983 tarihli ve 18132 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2872 sayılı Çevre Kanunu
DBS	Doğrudan borçlanma sistemi
Esas Sözleşme	Şirket'in esas sözleşmesi
Gen Temizer	Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı
Genel Kurul	Şirket'in genel kurulu
GVK	06.01.1961 tarihli 10700 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Hakan Çelik Grubu veya Grup	Şirket ve Bağlı Ortaklıkları
Hakmet Çelik	Hakmet Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.
Halka Arz Eden Pay Sahibi	Hakan Faydasıçok
Halka Arz Edenler	Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi
Halka Arz Edilen Paylar	Şirket tarafından sermaye artırımı suretiyle ihraç edilecek

Kısaltma	Tanım
	42.000.000 TL nominal değerli 42.000.000 adet B grubu pay ile Hakan Faydasıçok'un sahip olduğu 18.000.000 TL nominal değerli 18.000.000 adet B grubu pay olmak üzere toplam 60.000.000 TL nominal değerli 60.000.000 adet B grubu pay
İmar Kanunu	09.05.1985 tarih ve 18749 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 3194 sayılı İmar Kanunu
İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik	10.08.2005 tarih ve 25902 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kar Payı Tebliği	Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği
Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği	Kurul'un II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği
KG / Kg / kg	Kilogram
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
Konsorsiyum Üyeleri	Tera Yatırım liderliğinde oluşturulan ve halka arz süresince talep toplama konusunda yetkilendirilmiş olan aracı kurumlar
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Kurumsal Yönetim Tebliği	Kurul'un II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği
KVK	21.06.2006 tarihli 26205 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Ltd. Şti.	Limited Şirketi
Maliye Bakanlığı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Mevcut Pay Sahipleri	Hakan Faydasıçok ve Mert Faydasıçok
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
No	Numara
NSG Çelik	NSG Çelik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.
NSG Dış Ticaret	NSG Dış Ticaret Metal Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.
NSG İskele	NSG İskele ve Yapı Elemanları Sanayi Ticaret Ltd. Şti.
OECD	Organisation for Economic Cooperation and Development
Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği	Kurul'un II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği
OSB	Organize Sanayi Bölgesi
OSB Kanunu	15.04.2000 tarih ve 24021 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 4562 sayılı Organize Sanayi Bölgeleri Kanunu
OSB Uygulama Yönetmeliği	02.02.2019 tarih ve 30674 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Organize Sanayi Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği
Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği	Kurul'un II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği

Kısaltma	Tanım
Pay Tebliği	22.06.2013 tarihli 28685 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış VII-128.1 sayılı Pay Tebliği
PYŞ	Portföy yönetim şirketi
Sanayi Sicil Kanunu	24.04.1957 tarih ve 9593 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış 6948 sayılı Sanayi Sicil Kanunu
Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği	Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği
Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği	Kurul'un II-14.1 Sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Tebliği
Sıfır Atık Yönetmeliği	12.07.2019 tarih ve 30829 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sıfır Atık Yönetmeliği
Sosyal Sigortalar Kanunu	29.07.1964 tarihli ve 11766 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu
SPKn	30.12.2021 tarihli 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket veya Ortaklık veya İhraççı veya Hakan Çelik	Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TBK	04.02.2011 tarihli 27836 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu
TCMB	Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	Türk Lirası
TTK	14.02.2011 tarihli 27846 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türk Ticaret Sicil Gazetesi
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
UFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
Vasıflı Çelik	Hakan Vasıflı Çelik A.Ş.
VUK	10.01.1961 tarihli 10703 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu
Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ	Kurul'un III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ
Yıldız Pazar	Borsa'ya ilk kotasyonda halka arz edilen kısmının piyasa değeri 1.000.000.000 TL ve üzeri olan payların işlem göreceği Pazar
Yönetim Kurulu	Şirket'in yönetim kurulu
Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu	Asgari **.001 adet lot başvuru yapmaları şartıyla; KKTC vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel


Kısaltma	Tanım
	kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları da kapsamak üzere aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir (anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir).
32 sayılı Karar	Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar
5746 sayılı Kanun	12.03.2008 tarihli 26814 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun
6361 sayılı Kanun	13.12.2012 tarihli 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkaycıoş Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 44 • SSK No: V.D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0451184534200001


TEHA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul görüşü ilerleyen aşamalarda eklenecektir.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASI ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 - Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0754186534200001


TEMA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

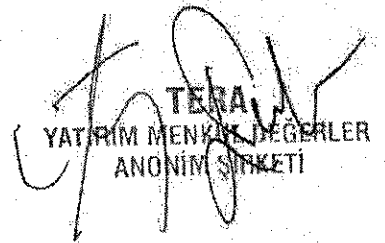
Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Kurul ve Borsa İstanbul dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınması gerekmemektedir.

 **HAKAN ÇELİK**

HAKAN FAYDASICAK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacısob Mahallesi 512 No.lu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 46 • Şirket V.D. 454 104 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0450 06534200001





10


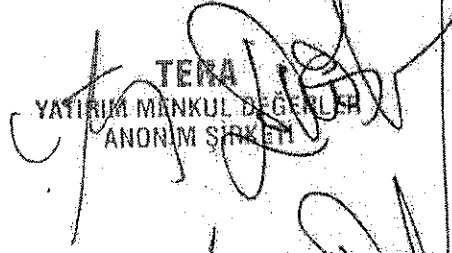
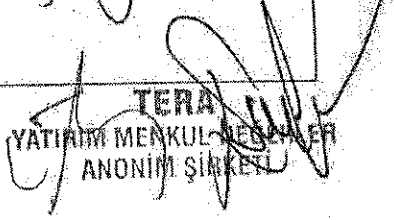

TERAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK A.Ş. 08.10.2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ Büyükkayacıoş Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 454 186 5342 Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001 Hakan Faydasıçok Yönetim Kurulu Başkanı	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Pay Sahibi HAKAN FAYDASIÇOK 08.10.2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 08.10.2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ethem Umut BEYTORUN Genel Müdür Yardımcısı	Emir Münir SARPYENER Genel Müdür
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ Büyükkayacıoş Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 454 186 5342 Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001	İZAHNAMENİN TAMAMI  TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş BAKIŞ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAGIMSIZ DENETİM A.Ş. 08.10.2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
Melih Kara Sorumlu Denetçi	30.06.2024, 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihli finansal tablolara ilişkin özel bağımsız denetim raporları

İlgili Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Erhan Saraç Sorumlu Değerleme Uzmanı	26.02.2024 tarihli ve 2023-ÖZEL-582, 26.02.2024 tarihli ve 2023-ÖZEL-583, 26.02.2024 tarihli ve 2023-ÖZEL-584 nolu değerlendirme raporları

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIZLIK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - Selçuk V.D. 454 166 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
Başlık	Açıklama Yükümlülüğü	
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none"> Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.

B—İHRACÇI																
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Ticaret Unvanı: Hakan Faydasıcok Çelik A.Ş. İşletme Adı: Yoktur.														
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	<table border="1"> <tr> <td>Hukuki Statüsü</td> <td>Anonim Şirket</td> </tr> <tr> <td>Tabi Olduğu Mevzuat</td> <td>T.C. kanunları</td> </tr> <tr> <td>Kurulduğu Ülke</td> <td>Türkiye</td> </tr> <tr> <td>Kayıtlı Merkezinin Adresi</td> <td>Büyükkayacikosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya</td> </tr> <tr> <td>Telefon ve Fax Numaraları</td> <td>Telefon No: 0332 331 00 45 Faks No: 0332 330 00 46</td> </tr> <tr> <td>İnternet adresi</td> <td>www.hakancelikmetal.com</td> </tr> <tr> <td>KEP (Kayıtlı Elektronik Posta) Adresi</td> <td>hakanfaydasicokcelik@hs01.kep.tr</td> </tr> </table>	Hukuki Statüsü	Anonim Şirket	Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. kanunları	Kurulduğu Ülke	Türkiye	Kayıtlı Merkezinin Adresi	Büyükkayacikosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya	Telefon ve Fax Numaraları	Telefon No: 0332 331 00 45 Faks No: 0332 330 00 46	İnternet adresi	www.hakancelikmetal.com	KEP (Kayıtlı Elektronik Posta) Adresi	hakanfaydasicokcelik@hs01.kep.tr
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket															
Tabi Olduğu Mevzuat	T.C. kanunları															
Kurulduğu Ülke	Türkiye															
Kayıtlı Merkezinin Adresi	Büyükkayacikosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya															
Telefon ve Fax Numaraları	Telefon No: 0332 331 00 45 Faks No: 0332 330 00 46															
İnternet adresi	www.hakancelikmetal.com															
KEP (Kayıtlı Elektronik Posta) Adresi	hakanfaydasicokcelik@hs01.kep.tr															
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki	Şirket esasen faaliyetlerini, Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde belirtilmiş olduğu üzere "Her türlü demir, çelik, metal vb. ürünleri; Saç, çinko, pirinç, bakır, sarı, zamak, galvaniz saç, külçe, platina, U demiri, L demiri, flanş, boru eklenti parçalarının alımı, satımı, imalat, ithalat ve ihracatını yapmak. Her türlü boru, dikişli ve çelik çekme boru ve bunların bağlantı parçalarının alımı,														

eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

satımı, ihracatını ve ithalatını yapmak. Her türlü demir metal ve çelik ürünlerinin döküm işlerini, yapmak yaptırmak almak ve satmak. Her türlü demir metal ve çelik ürünlerinin dövme işlerini yapmak yaptırmak almak ve satmak" konularında Konya'daki merkezinde sürdürmektedir.

Üretim Tesisi ve Çelik Servis Merkezi

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri, Konya Organize Sanayi Bölgesi'nde toplamda 17.000 m² arsa üzerinde 11.000 m² kapalı alan içerisinde yönetilmektedir. Hakan Çelik Grubu faaliyetlerini, Şirket'in Konya'daki merkez adresinde yer alan 2.000 m² kapalı alan üzerinde bulunan parlak çelik üretim tesisi ve 9.000 m² çelik servis merkezi ile Adana, Ankara ve Gebze/Kocaeli illerinde bulunan çelik servis merkezlerinde sürdürmektedir. Öte yandan, Şirket'in Karabük/Eskipazar OSB'de bulunan bir arsa üzerinde sıcak haddeleme üzerine bir yatırım planı bulunmaktadır.

Üretim Tesisi

Şirket, Merkez adresinde bulunan 2.000 m² kapalı alanda kurulu yıllık 20.000 ton kapasiteli mevcut parlak çelik üretim tesisinde sıcak haddelenmiş çelikleri soğuk çekme yöntemi ile daha hassas bir yüzey ve çap toleransına getirmektedir.

Çelik Servis Merkezi

Şirket'in Konya, Adana, Ankara ve Gebze/Kocaeli'nde olmak üzere 4 (dört) adet çelik servis merkezi bulunmaktadır. Şirket'in bu çelik servis merkezlerinde üretim faaliyeti bulunmamakta olup, depo ve çelik servis hizmeti vermektedir.

Konya Çelik Servis Merkezi 17.000 m² büyüklüğündeki arsa üzerinde yer almakta olup, 9.000 m² kapalı alana sahiptir.

Adana Çelik Servis Merkezi toplam 1.500 m² kapalı alana sahiptir.

Ankara Çelik Servis Merkezi toplam 2.000 m² kapalı alana sahiptir.

Gebze/Kocaeli Çelik Servis Merkezi toplam 1.500 m² kapalı alana sahiptir.

Konya ve Ankara'daki çelik servis merkezleri Şirket'e ait olup, Adana ve Gebze/Kocaeli merkezleri kiralıktır.

Ürün ve Hizmetler

Şirket'in üretimini ve satışını sağladığı ürünler şu şekilde sıralanabilir:

İslah Çelikleri

İslah çelikleri, belirli sıcaklık ve işlem koşullarında ısıl işlem görmüş çeliklerdir. Bu işlem genellikle ısıl işlemle birlikte özel soğutma

prosedürlerini içerir. İslah işlemi, çeliğin iç yapısını değiştirerek istenilen mekanik özellikleri (sertlik, mukavemet, dayanıklılık vb.) elde etmeyi amaçlar. Özellikle endüstriyel uygulamalarda, otomotiv, makine imalatı, havacılık gibi sektörlerde ıslah çelikleri yaygın olarak kullanılır. Bu çelik türleri, belirli endüstriyel ihtiyaçları karşılamak üzere tasarlanmış özel alaşımlara ve işleme yöntemlerine sahiptir.

Karbon Çelikleri

Karbon çelikleri, genellikle düşük karbonlu çelikler (%0,05 ile %0,30 karbon içerikleri arasında), orta karbonlu çelikler (%0,30 ile %0,60 arasında), yüksek karbonlu çelikler (%0,60 ile %1,00 arasında) ve çok yüksek karbonlu çelikler (%1,00 üzeri) olmak üzere sınıflandırılabilir. Düşük karbonlu çelikler, yumuşak ve dövülebilir özelliklere sahiptir ve genellikle kaynaklama ve metal işleme gibi uygulamalarda tercih edilir. Orta karbonlu çelikler, yüksek mukavemet ve sertlik sağlar ve yaygın olarak makinelerin parçaları gibi uygulamalarda kullanılır. Yüksek karbonlu çelikler daha sert ve daha az dövülebilir olup, kesme aletleri ve yaylar gibi uygulamalarda kullanılırken, çok yüksek karbonlu çelikler genellikle özel uygulamalarda kullanılır (örneğin, bıçaklar gibi kesici uygulamalarda).

Otomat Çelikleri

Otomat çelikleri, otomotiv endüstrisinde kullanılan özel çelik alaşımlarını ifade eder. Bu çelikler, özellikle yüksek mukavemet, dayanıklılık, sertlik ve aşınma direnci gibi özelliklere sahip olacak şekilde tasarlanmıştır. Otomat çelikleri genellikle yüksek kalitede alaşımlı çeliklerden oluşur ve çeşitli ısı işlemlerden geçirilerek istenilen mekanik özelliklere ulaşılır. Bu çelikler, otomotiv parçalarının üretiminde kullanılan motor parçaları, şanzıman parçaları, süspansiyon sistemleri, direksiyon parçaları gibi yüksek performans gerektiren bileşenler için idealdir.

Sementasyon Çelikleri

Sementasyon çelikleri, karbon içeriği yüksek bir yüzey tabakası ile çelik bir taban metalin birleşiminden oluşur. Bu yüksek karbonlu yüzey tabakası, yüzey sertleşmesini sağlar, bu da çeliği aşınma ve darbe direncine karşı daha dayanıklı hale getirir. Sementasyon çelikleri, otomotiv parçaları, dişliler, miller, rulmanlar gibi yüksek aşınma direnci gerektiren uygulamalarda yaygın olarak kullanılır. Ayrıca, sementasyon çelikleri, maliyet etkin bir şekilde yüzey sertleştirme sağlayarak, daha pahalı alaşımlı çeliklerin yerine geçebilir. Bu çelik türleri, mühendislik ve imalat alanlarında çeşitli uygulamalarda yaygın olarak kullanılan önemli bir türdür.

Takım Çelikleri

Takım çelikleri, yüksek sıcaklıkta çalışma koşullarına dayanıklı ve kesici aletlerin üretiminde kullanılan özel çelik alaşımlardır. Bu

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu No: 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 186 342 00 00 01

15

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

çelikler, özellikle kesme, delme, delik delme, frezeleme, tornalama gibi işlemlerde kullanılan aletlerin yapımında tercih edilir. Takım çelikleri, endüstriyel imalat, metal işleme, otomotiv, havacılık ve inşaat gibi birçok sektörde kullanılan önemli bir malzeme türüdür. Kaliteli takım çelikleri, üretim verimliliğini artırırken, aynı zamanda kullanıldığı aletlerin ömrünü uzatarak işletmeler için maliyet tasarrufu sağlar.

İmalat Çelikleri

İmalat çelikleri, çeşitli imalat işlemlerinde kullanılan çeşitli çelik türlerini ifade eder. Bu çelikler, imalat endüstrisinde geniş bir kullanım alanına sahip olan ve çeşitli mühendislik uygulamalarında kullanılan çeşitli özelliklere sahip olabilirler. İmalat çelikleri, otomotiv, makine imalatı, metal işleme, inşaat, enerji ve birçok diğer endüstriyel sektörde yaygın olarak kullanılan önemli bir malzeme türüdür. Bu çelikler, imalat süreçlerinin etkinliğini ve ürün kalitesini artırmaya yardımcı olur.

Transmisyon Çelikleri

Transmisyon çelikleri, otomobil, kamyon, motosiklet ve diğer taşıtların şanzıman sistemlerinde kullanılan özel çelik alaşımlarıdır. Bu çelikler, şanzıman sistemlerinin yüksek yükler altında güvenilir bir şekilde çalışmasını sağlamak için tasarlanmıştır. Bu çelikler genellikle özel alaşımlar içerir. Örneğin, mangan, nikel, krom, molibden gibi alaşımlar transmisyon çeliklerine eklenerek mekanik özellikleri iyileştirir. Bu alaşımlar, çeliklerin yüksek sıcaklık dayanımını artırır, aşınma direncini artırır ve yorulma ömrünü uzatır.

Dikişsiz Boru

Dikişsiz çelik borular, boru hatlarında ve endüstriyel uygulamalarda sıvı veya gaz taşımak için kullanılan boru türleridir. Adından da anlaşılacağı gibi, dikişsiz çelik borular, borunun uzunluğu boyunca bir kaynak dikişi olmadan tek bir parça olarak üretilir. Dikişsiz çelik borular, genellikle çeşitli endüstriyel uygulamalarda kullanılır (örneğin, petrol ve doğalgaz endüstrisinde boru hatlarında, kimyasal tesislerde, enerji üretim tesislerinde, gemi yapımında, kazan ve ısı değiştiricilerinde vb.)

Dünya Demir – Çelik Sektörü

2020'de Covid-19 salgınının etkisiyle tetiklenen ticaret kısıtlamalarıyla tedarik zincirlerinin kesintiye uğraması ve dünya genelinde hükümetlerce uygulanan sokağa çıkma yasakları sonucu baskılanan tüketim, metal sektörünü de derinden etkilemiştir. Sektördeki üreticiler büyük oranda yerel ve uluslararası hammadde tedarikçilerine bağlı olduğundan ve birçok hükümet, malların hareketini ülkeler arasında ve yerelde kısıtladığından, üreticiler hammadde eksikliği nedeniyle üretimi durdurmak zorunda kalmıştır.

Metal sektörü, 2020 yılında pandemi ile beraber yaklaşık %10 oranında küçülerek 2017 yılı üretim seviyelerine gerilemiştir.

2023 yılında küresel ham çelik üretimi, bir önceki yıla kıyasla 2 milyon artarak 1.892 milyar tona ulaşmış olup, Dünya ham çelik üretiminde lider konumunda olan Çin'deki ham çelik üretimi, Çin'deki emlak piyasasında yaşanan durgunluğun tesiriyle yılın ilk yarısında daralırken yılın ikinci yarısında Çin hükümetinin çelik sektörünü destekleyici adımlar atması sebebiyle üretimde toparlanma göstermiştir. Buna bağlı olarak Çin'in çelik üretimi bir önceki yıl ile aynı seviyede kalmıştır.

Dünya'nın ikinci büyük çelik üreticisi olan Hindistan'ın üretimi %12,2 oranında artarak 140,7 milyon tona ulaşmıştır. Dünya'nın üçüncü büyük çelik üreticisi Japonya'nın üretimi ise %2,5 oranında azalarak 87 milyon tona gerilerken, ABD'nin ham çelik üretimi %1,1 oranında artışla 81,4 milyon tona ulaşmıştır.

Bu dönemde, Rusya'nın ham çelik üretiminin 2022'ye göre %6 oranında artarak 76 milyon tona yükseldiği gözlemlenmiştir. Güney Kore'nin üretimi %1,3 oranında artarak 66,7 milyon tona çıkarken, ABD'nin ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %7,6 oranında azalarak 126,3 milyon ton olarak kaydedilmiştir. Almanya'nın üretimi %3,9 oranında azalarak 35,4 milyon ton seviyesine gerilemiştir. İtalya'nın üretimi %2,5 oranında düşerek 21 milyon tona gerilemiştir. Fransa'nın üretimi ise %17,4 oranında azalarak 10 milyon tona inmiştir.

Türkiye'de ham çelik üretimi 2023 yılında %4 oranında azalarak 33,7 milyon ton seviyesine gerilemiş ve Türkiye, küresel ham çelik üretiminde 2023 yılında 8'inci sırada yer almıştır.

Dünya Dünya Çelik üretim kapasitesi, 2014 yılında zirveye ulaştıktan sonra 2018'e kadar düşüş yaşamış olmakla birlikte, son beş yıldır tarihi yüksek seviyelere geri dönüş yaşanmıştır. Özellikle Asya'nın katkısı önemli olup, küresel kapasite artışının %53,3'ünü oluşturmaktadır. Çin, bu genişlemeye öncülük eden ekonomi olarak öne çıkmaktadır.

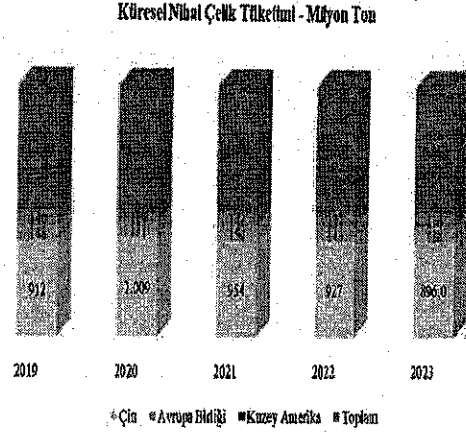
Küresel çelik kapasitesi son beş yılda sürekli artış göstermiştir ve 2023'te de %2,4'lük bir artış öngörülmektedir. Buna karşılık, çelik üretimi 2021'deki zirvesinden sonra daha yavaş bir büyüme hızı göstermiş olup, aynı dönemde %1 oranında ortalama büyüme kaydetmiştir. OECD tahminlerine göre küresel çelik üretim kapasitesi ile ham çelik üretimi arasındaki farkın 2022'de 556 milyon metrik ton iken 2023'te 611 milyon metrik tona genişlemesi beklenmektedir.

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIZCIK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi 517. No.lu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 - Çelikçuk Y.O. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 06 11 186534200001

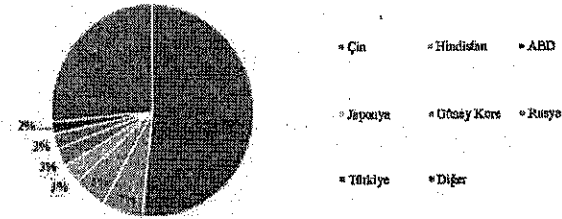
Küresel Çelik Tüketimi

Aşağıdaki grafikte küresel çelik tüketiminin yıllara ve bölgelere göre dağılımı milyon ton cinsinden gösterilmiştir.

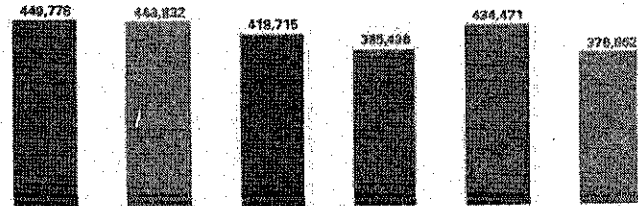


Çin, ham çelik üretiminde olduğu gibi, nihai çelik üretimine de yön veren ülke konumundadır. Küresel nihai çelik tüketimi, son 5 yılda %3,25 oranında artmıştır. Çelik sektörü başta alt yapı-inşaat, makine, otomotiv sektörleri olmak üzere pek çok sektöre girdi sağlamaktadır. Küresel çelik tüketiminde alt yapı ve inşaat sektörü önemli ölçüde pay almaktadır. Çin'in nihai çelik tüketimi küresel çelik tüketiminin yarısını oluşturmaktadır.

Küresel Çelik Tüketiminin Dağılımı (2022)



Dünya Toplam Çelik İhracatı (bin metrik ton, 2023)

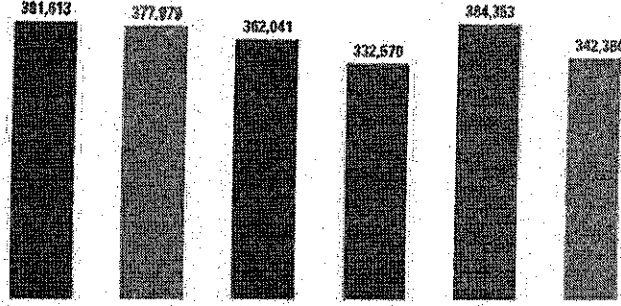


Kaynak: KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024, Erişim tarihi 17.09.2024

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASICIK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkösb Mahallesi, 512 No'lu Sokak, No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 99 45 Fax: 0332 338 00 46 • Sektör V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 186 534 200001

Dünya Toplam Çelik İthalatı (bin metrik ton, 2023)



Kaynak: KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024

2022 yılında uluslararası çelik ticaret hacmi %13,3 oranında azalarak 377 milyon metrik ton civarlarına gerilemiştir. Covid-19 pandemisinden sonra 2021’de yaşanan olumlu toparlanmaya rağmen, süregelen yüksek enflasyon ve küresel faiz oranlarının artışıyla birlikte Çin ekonomisinin yavaşlaması gibi faktörler, Çin başta olmak üzere önemli ithalat pazarlarında keskin bir talep düşüşüne ve dolayısıyla çelik ticaret hacminde azalmaya neden olmuştur. 2023 yılına gelindiğinde ise, özellikle Çin’in ihracat hacmindeki yüksek artışla (OECD verilerine göre 2022’ye kıyasla %18 oranında artış) birlikte, Hindistan, Rusya ve Türkiye’deki ihracat düşüşü küresel ihracat büyüklüğünü geçen sene ile benzer seviyede tutmuştur.

Türkiye’de Demir – Çelik Sektörü

Türkiye 2001 yılında dünyanın en büyük 10’uncu çelik üreticisi iken, 2019 yılına gelindiğinde dünyanın 8’inci, Avrupa’nın 2’inci büyük üreticisi olmuştur. Türkiye, 2001 ile 2011 yılları arasında, Çin ve Hindistan’ın ardından dünyanın en hızlı büyüyen üçüncü çelik üreticisi olmuştur. Türkiye’nin çelik üretimi 2001 yılından bu yana kayda değer bir artış göstermiş, 15 milyon ton seviyesinden 2021 yılında 40,4 milyon tona çıkmış ve dünyanın en büyük 7’inci ve Avrupa’nın en büyük çelik üreticisi olmuştur. 2023 yılında artan küresel enflasyon nedeniyle düşen çelik talebinin etkisi ile Türkiye’nin toplam çelik üretimi 35,1 milyon tona gerilemiştir. 2023 yılında artan küresel enflasyon ve girdi maliyetleri ile haksız ticaret önlemleri nedeniyle Türk çelik ihracatı keskin düşüş göstermiş ve dünyanın en büyük 9’uncu çelik ihracatçısı konumuna gerilemiştir. Diğer taraftan Türkiye’nin sıvı çelik üretimi güçlü yerel talep sayesinde hafif gerileyerek 33,7 milyon ton olarak gerçekleşmiş ve dünyanın en büyük 8’inci üreticisi konumunu korumuştur.

B.4a

İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi

Şirket’in performansı ve faaliyet sonuçları çeşitli iç ve dış faktörlerinden etkilenmektedir. İşbu izahnamenin 5. bölümünde Şirket ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen riskler, Şirket’in beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olayları teşkil etmektedir.

İşbu izahnamenin 5. bölümünde yer alan riskler saklı kalmak üzere, bazı öne çıkan eğilimlere aşağıda yer verilmektedir.

Piyasa koşullarına ilişkin eğilimler, makroekonomik göstergelere dair beklentiler, faaliyet gösterilen pazarların mevcut ve ileriye dönük ekonomik beklentileri, mevcut ve potansiyel sözleşmelerin ve rekabete göre değişebilecek kar marjlarının önümüzdeki döneme ilişkin nasıl şekilleneceğine yönelik belirsizlikler Şirket beklentilerini önemli ölçüde etkilemektedir. Ulusal ve uluslararası ekonomide yaşanan dalgalanmaların sonucu olarak döviz kurlarındaki artış veya azalışın Şirket'in yurt dışı satışlarını artırıcı ya da azaltıcı etkileri olabilmektedir. Yine aynı şekilde faiz oranı seviyelerinde yaşanacak değişimler, ilgili dönem için Şirket karlılığı üzerinde etki yaratmaktadır. Bununla birlikte, döviz kurunda Şirket'in aldığı risk azaltıcı önemler yetersiz kılıcak şekilde şiddetli ani kur değişimleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Bu bağlamda, Türkiye ekonomisinin genelinde yaşanacak olumsuzlukların Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna da etkisi negatif olacaktır.

Öte yandan, uluslararası ve ulusal piyasalarda ekonomik dalgalanmalardan kaynaklı meydana gelebilecek talep azalması veya müşterileri ilgilendirebilecek yürürlüğe girebilecek olumsuz mevzuat değişiklikleri nedeniyle müşterilerin operasyonel sorunlar yaşamaması veya finansal açıdan zorluk yaşamaması sonucu ödeme güçlüğüne düşmesi gibi durumlar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyecektir.

Hammade, enerji ve işçilik maliyetlerindeki artış ile deniz, kara navlun fiyatlarındaki artış, ürün maliyetleri üzerinde baskı yaratmaktadır. Maliyetlerde yaşanan bu baskı nedeniyle ürün fiyatlarındaki artışa karşın talebin azalması gerek yurt içi gerekse yurt dışı satışları miktarsal olarak azaltma riski doğurmaktadır. Bununla birlikte, uluslararası düzeyde meydana gelen ülkeler arası savaşların devam etmesi ve gemi ve konteyner bulunmasının getirebileceği zorluklara bağlı tedarik sürelerinin önemli ölçüde artması da yüksek stoklu çalışmayı gerektirdiğinden işletme sermayesi ihtiyacının artmasını ve beraberinde nakit akış riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

İthalat ve ihracata ilişkin düzenlemelerin, Şirket'in faaliyetlerini kısıtlayıcı yönde değiştirilmesi ya da BM'nin, AB'nin, diğer uluslararası örgütlerin, devletlerin, ürünlerin ithal ve ihraç edildiği ülkelere ekonomik yaptırım, yeni vergiler, ambargo uygulamaları veya ticaret savaşları, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

B.5 İhraçının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri

İşbu izahname tarihi itibarıyla, Şirket'in pay sahipliği yapısı aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahibi	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Hakan Faydasıçok	131.250.000	87,5
Mert Faydasıçok	18.750.000	12,5
Toplam	150.000.000	100

HAKANÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi 312 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu, 07100 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 045418634200001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Hakan Faydasıçok, İhraççı'nın yönetim hakimiyetine doğrudan sahip olan tek gerçek kişidir. Şirket'in yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunan A grubu payların %87,5'inin doğrudan sahibi olan Hakan Faydasıçok, Şirket sermayesini temsil eden payların veya oy haklarının %50'den fazlasına tek başına sahip olduğu için tek başına yönetim hakimiyetine de sahiptir.

Şirket, tam konsolidasyona tabi olan ve %100 pay sahibi olduğu bağlı ortaklıkları NSG Çelik, NSG İskele ve NSG Dış Ticaret, %80 pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı Vasıflı Çelik ve %70 pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı Hakmet Çelik ile birlikte Hakan Çelik Grubu'nu oluşturmaktadır.

B.6 Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi

İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi

Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi

Şirket'in sermayesindeki ve toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan pay sahipleri, Şirket sermayesinin %87,5'ini temsil eden paylara sahip olan Hakan Faydasıçok ve %12,5'ini temsil eden paylara sahip olan Mert Faydasıçok'tur.

Şirket payları A grubu ve B grubu olmak üzere iki pay grubundan oluşmaktadır. A grubu payların Yönetim Kurulu'na aday gösterme ve Genel Kurul'da oy hakkı imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların herhangi bir imtiyazı yoktur.

İşbu izahname tarihi itibarıyla, Şirket'in pay sahipliği yapısı pay gruplarını da gösterecek şekilde aşağıda yer almaktadır:

Pay Sahibi	Pay Adedi		Pay Oranı (%)	Oy Oranı (%)
	Pay Grubu	Pay Adedi		
Hakan Faydasıçok	A	26.250.000	87,5	87,5
Mert Faydasıçok	B	105.000.000	12,5	12,5
Toplam		150.000.000	100	100

Hakan Faydasıçok, İhraççı'nın yönetim hakimiyetine doğrudan sahip olan tek gerçek kişidir. Şirket'in yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunan A grubu payların %87,5'inin doğrudan sahibi olan Hakan Faydasıçok, Şirket sermayesini temsil eden payların veya oy haklarının %50'den fazlasına tek başına sahip olduğu için tek başına yönetim hakimiyetine de sahiptir.

B.7 Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

Grup'un izahname yer alan dönemler itibarıyla finansal durum tablolarında meydana gelen değişiklikler ve bu değişimlere ilişkin açıklamalar aşağıdaki şekildedir.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Varlıklar	1.296.041.367	1.269.881.651	1.619.479.604	1.043.570.636
Dönen Varlıklar	13.828.647	4.508.669	52.069.764	3.323.209
Nakit ve Nakit Benzerleri	0	0	7.982.112	169.275
Finansal Yatırımlar	893.653.060	950.309.442	854.740.668	527.314.873
Ticari Alacaklar	14.613.752	4.188.236	159.837	0
- İlişkili Taraflardan	879.039.308	946.121.206	854.580.844	527.314.873
- İlişkili Olmayan Taraflardan				

Diğer Alacaklar	8.095.010	53.255.693	200.074.161	149.333.577
- İlişkili Taraflardan	6.589.407	20.565.161	168.420.663	134.959.617
- İlişkili Olmayan Taraflardan	1.505.603	32.690.532	31.653.498	14.373.960
Stoklar	271.494.851	151.591.791	471.699.646	338.773.381
Pesin Ödenmiş Giderler	92.400.348	100.026.568	18.641.036	18.558.904
Diğer Dönen Varlıklar	16.569.471	10.189.488	14.272.217	6.097.417
Duran Varlıklar	168.856.973	334.230.794	705.176.058	696.137.548
- Maddi Duran Varlıklar	156.247.226	313.195.449	688.563.789	684.028.090
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.104.154	410.104	198.050	105.171
Pesin Ödenmiş Giderler	0	3.942.255	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11.505.593	16.682.986	16.414.219	12.004.287
Toplam Varlıklar	1.464.898.340	1.604.112.445	2.324.655.662	1.739.708.184
Kaynaklar	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.159.738.753	1.226.797.357	1.468.626.395	868.029.998
- Kısa Vadeli Borçlanmalar	343.310.536	512.389.521	726.557.832	526.986.148
- Diğer Finansal Yükümlülükler	4.432.236	5.621.069	9.377.121	26.165.861
- Ticari Borçlar	614.951.571	638.628.111	576.822.412	292.985.204
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	614.951.571	638.628.111	576.822.412	292.985.204
- Diğer Borçlar	9.906	2.392.820	5.358.155	90.350
- İlişkili Taraflara Borçlar	9.906	2.392.820	5.358.155	90.350
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.331.099	1.872.663	4.028.272	4.275.019
- Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	--	2.500.889	6.446.963	528.385
- Kısa Vadeli Karşılıklar	313.019	692.439	547.879	2.261.850
- İzin Karşılıkları	313.019	692.439	547.879	2.261.850
- Ertelenmiş Gelirler	185.396.983	40.708.278	118.276.958	8.519.907
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.993.403	21.991.567	21.210.803	6.217.274
- Uzun Vadeli Yükümlülükler	71.255.477	25.888.449	134.392.885	146.573.089
- Uzun Vadeli Borçlanmalar	43.381.085	6.542.990	6.500.695	0
- Ticari Borçlar	3.206.728	0	0	0
- Uzun Vadeli Karşılıklar	452.642	1.113.930	2.920.212	3.473.353
- Kıdem Tazminatı Karşılıkları	452.642	1.113.930	2.920.212	3.473.353
- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24.215.022	18.231.529	124.971.678	143.099.736
- Toplam Yükümlülükler	1.230.994.230	1.252.685.806	1.603.018.980	1.014.603.087
- Özkaynaklar	233.904.110	351.426.639	721.636.682	725.105.097
- Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	225.122.666	338.466.148	705.330.955	709.093.812
- Ödenmiş Sermaye	35.785.064	62.916.970	150.000.000	150.000.000
- Sermaye Düzeltme Parkları	117.631.271	146.187.341	218.178.467	218.178.467
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	57.184	-1.163.505	344.434.126	345.104.832
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	0	0	346.919.755	346.919.755
- Tanımlanmış Fayda Planları	57.184	-1.163.505	-2.485.629	-1.814.923
- Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	1.216.390	1.216.390	4.436.193	4.436.193
- Karşınlanabilir Kısıtlanmış Yedekler	31.937.465	22.249.974	-29.401.977	-11.717.831
- Dönem Net Karı/Zararı	38.495.292	107.058.978	17.684.146	3.092.151
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	8.781.444	12.960.491	16.305.727	16.011.285
Toplam Özkaynak ve Yükümlülükler	1.464.898.340	1.604.112.445	2.324.655.662	1.739.708.184

* Tüm tutarlar TL'nin 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Grup'un dönen varlıkları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 1.296,0 milyon TL, 1.269,9 milyon TL, 1.619,5 milyon TL, 1.043,6 milyon TL'dir. Grup'un dönen varlıkları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 1.296,0 milyon TL, 1.269,9 milyon TL, 1.619,5 milyon TL, 1.043,6 milyon TL'dir. Grup'un dönen varlıkları 2022 yılında bir önceki yıla göre %2,0 azalış, 2023 yılında %27,5 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %35,6 azalış göstermiştir. 2022 yılında meydana gelen azalış temel olarak Şirket'in stok kaleminin etkin yönetimi doğrultusunda oluşmuştur. 2023 yılında dönen varlıklarda gerçekleşen artış sıralanan sebeplerden kaynaklanmaktadır; (1) ilgili dönemlerde artan satış hasılatının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki pozitif etkisi, (2) artan vadeli satışların ticari alacaklar üzerindeki artış, (3) verilen sipariş avanslarındaki yükselişler. 30.06.2024 itibarıyla yaşanan azalış esas olarak işletme sermayesi yönetimindeki iyileşme doğrultusunda ticari alacaklardaki gerileme ile stoklardaki azalıştan

kaynaklanmaktadır. Dönen varlıklar toplam aktif içerisinde izahnamede incelenen dönemler itibarıyla sırasıyla %88,5, %79,2, %69,7 ve %60,0 oranlarında pay almaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Grup'un nakit ve nakit benzerleri kalemi kasa bankalar ve diğer hazır değerlerden oluşmaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleri 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 13,8 milyon TL, 4,5 milyon TL, 52,1 milyon TL, 3,3 milyon TL'dir. Bu kalemden 2022 yılında 2021'e göre %67,4 azalış, 2023 yılında 2022 yılına göre %1.054,9 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %93,6 azalış gerçekleşmiştir. 2024/06 döneminde azalışın nedeni nakit ve nakit benzerleri kaleminin içerisinde yer alan bankalar kalemindeki vadesi mevduatlardaki azalıştır, söz konusu azalış temel olarak Şirket'in kredi ödemelerindeki azalışla paralel olarak gerçekleşmiştir.

Ticari Alacaklar

Grup'un ticari alacakları, ticari alacaklar, alacak senetleri, alacak reeskontu, şüpheli ticari alacaklar ve şüpheli ticari alacaklar karşılığı kalemlerinden oluşup 2021-2022-2023 yılları ile 30.06.2024 tarihi itibarıyla toplam dönen varlıklardan sırasıyla %69,0, %74,8, %52,8 ve %50,5 pay almaktadır. Grup'un ticari alacakları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 893,7 milyon TL, 950,3 milyon TL, 854,7 milyon TL, 527,3 milyon TL'dir. Bu kalemden 2022 yılında 2021'e göre %6,3 artış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %10,1 azalış ve 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %38,3 oranlarında azalış gerçekleşmiştir. 2024/06 itibarıyla Grubun ticari alacaklarının tamamı ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket 2024 yılı itibarıyla işletme sermayesini iyileştirme stratejisi kapsamında tahsilat sürelerini kısaltmayı hedeflemiştir. Böylelikle, 2024/06 dönemi itibarıyla ticari alacaklar altında izlenen alacak senetlerinde gerileme yaşanmıştır.

Diğer Alacaklar

Diğer alacaklar ilişkili taraflardan diğer alacaklar, verilen depozito ve teminatlar ve ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un diğer alacakları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 8,1 milyon TL, 53,3 milyon TL, 200,1 milyon TL ve 149,3 milyon TL'dir. Bu kalemden 2022 yılında 2021'e göre %557,9 artış, 2023 yılında 2022'ye göre %275,7 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %25,4 azalış gerçekleşmiştir. Bu azalışın nedeni ilişkili

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASI ÇOR ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkösb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 186534200001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

tarafardan alacaklardır.

İlişkili taraflardan alacaklar kaleminde, 2022 yılında 2021'e göre %212,1 artış, 2023 yılında 2022'ye göre %719,0 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %19,9 azalış gerçekleşmiştir. İlişkili taraflardan alacaklardaki azalışın nedeni, Şirket ortağı Hakan Faydasıçok'un Şirket'ten almış olduğu avanslara ilişkin tahsilatlarından kaynaklanmaktadır.

İlişkili olmayan diğer alacaklar kaleminde, 2022 yılında 2021'e göre %2071,3 artış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %3,2 azalış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %54,6 azalış gerçekleşmiştir. İlişkili olmayan kalemlerdeki azalış, Şirket'in vergi dairesinden olan KDV iade alacağından kaynaklanmakta olup, söz konusu iade alacaklarının tahsil edilmesinden dolayı azalmıştır.

Stoklar

Stoklar, ilk madde ve malzeme, mamuller, ticari mallar ve diğer stoklar kaleminden oluşmaktadır. Grup satış hasılatındaki artış Grup'un faaliyetleri dolayısıyla stok tutma ihtiyacını beraberinde getirmesi stokların artmasına neden olmuştur.

Grup'un stokları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 271,5 milyon TL, 151,6 milyon TL, 471,7 milyon TL, 338,8 milyon TL'dir. Bu kaleminde 2022 yılında ise 2021'e göre %44,2 azalış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %211,2 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %28,2 azalış gerçekleşmiştir. Bu azalışın nedeni ticari mallardan kaynaklanmaktadır. Şirket stok planlama stratejisini piyasa koşullarına göre belirlemekte olup, izahnamede incelenen dönemler itibarıyla dönemsel dalgalanmalar görülmektedir. 2024 yılında işletme sermayesini iyileştirme stratejisi doğrultusunda 2024/06 döneminde stoklar önceki yılın aynı dönemine göre %28,2 oranında azalış göstermiştir.

Duran varlıklar toplam aktif büyüklüğü içinde izahnamede incelenen dönemler itibarıyla sırasıyla 11,5%, 20,8%, 30,3% ve 40,0% pay almaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları sırasıyla 156,2 milyon TL, 313,2 milyon TL, 688,6 milyon TL ve 684,0 milyon TL'dir. Maddi Duran Varlıklar 2022 yılında ise 2021'e göre %100,4, 2023 yılında ise 2022'ye göre %119,9 oranlarında artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %0,7 azalış gerçekleşmiştir. 2022 yılında bir önceki yıla göre artış alımlar ve yapılmakta olan yatırımlardaki artıştan kaynaklanmaktadır. 2023 yılında bir önceki yıla göre gerçekleşen artış enflasyon muhasebesinden doğan endekslendirme

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi, 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 045410034200001

TEMA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

artışlarına ek olarak tesis, makine ve cihaz alımları ile Şirket'in ilerleyen dönemlerde yatırımını yapmayı planladığı sıcak haddeleme tesisi için özkaynak ile alımı yapılan Karabük OSB içinde yer alan arsa yatırımından kaynaklanmaktadır. 2024 yılındaki azalışın sebebi ise birikmiş amortisman dolayısıyla gerçekleşmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları sırasıyla 1,1 milyon TL, 0,4 milyon TL, 0,2 milyon TL ve 0,1 milyon TL'dir. Maddi Olmayan Duran Varlıklar 2022 yılında ise 2021'e göre %62,9, 2023 yılında ise 2022'ye göre %51,7, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %46,9 oranlarında azalış gerçekleşmiştir. Yıllar içinde gerçekleşen düşüş sebebi amortisman giderlerinden kaynaklanmıştır.

Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket peşin ödenmiş giderleri 31.12.2021, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ilgili kalemlerde bakiye bulunmamakta olup 31.12.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş gideri 3,9 milyon TL'dir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 1.159,7 milyon TL, 1.226,8 milyon TL, 1.468,6 milyon TL, 868,0 milyon TL'dir. Bu kalemlerde 2022 yılında bir önceki yıla göre %5,8 artış, 2023 yılında bir önceki yıla göre %19,7 oranlarında artış ve 2024/06 döneminde ise %40,9 oranında azalış gerçekleşmiştir. Bu azalışın nedeni ticari ve diğer borçlardan kaynaklanmaktadır. Kısa vadeli yükümlülükler toplam pasif büyüklüğü içinde izahnamede incelenen dönemler itibarıyla sırasıyla 79,2%, 76,5%, 63,2% ve 49,9% pay almaktadır.

Kısa Vadeli Borçlanmalar

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri sırasıyla, 343,3 milyon TL, 512,4 milyon TL, 726,6 milyon TL, 527,0 milyon TL'dir. Bu kalemlerde 2022 yılında bir önceki yıla göre %49,2 artış, 2023 yılında bir önceki yıla göre %41,8 oranlarında artış, 2024/06 döneminde ise %27,5 oranında azalış gerçekleşmiştir. Kısa vadeli borçlanmalarda 2022 ve 2023 yıllarında işletme sermayesi finansmanı ihtiyacından doğmuş olup, ilgili dönemlerde bu ihtiyacın karşılanması için banka kredileri kullanılmıştır. 2024/06 döneminde gerçekleşen azalış ise yüksek finansman maliyetlerini azaltılmak amacıyla kısa vadeli banka kredilerin kapatılmasından kaynaklanmaktadır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Kredi kartı borçlarından oluşmakta olup, Grup'un diğer finansal yükümlülükleri 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 4,4 milyon TL, 5,6 milyon TL, 9,4 milyon TL, 26,2 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında bir önceki yıla göre %26,8, 2023 yılında bir önceki yıla göre %66,8, 2024/06 döneminde ise %179,0 oranlarında artış gerçekleşmiştir. Bu yükselişin nedeni nakit yönetimi doğrultusunda vade avantajı nedeniyle kullanılan kredi kartlarındaki borç bakiyesindeki artıştır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, ticari borçlar, borç senetleri ve borç reeskontu kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un ticari borçları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 615,0 milyon TL, 638,6 milyon TL, 576,8 milyon TL, 293,0 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında ise 2021'e göre %3,9 artış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %9,7 azalış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %49,2 oranlarında azalış gerçekleşmiştir. Bu gerilemenin nedeni ilgili dönemde stok alımları peşin olarak gerçekleştirilmesi ve mevcuttaki ticari borçların ödenmesi nedeniyle azalmasından kaynaklanmaktadır.

Diğer Borçlar

İlişkili taraflara diğer borçlardan oluşmakta olup, Grup'un diğer borçlanmaları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla sırasıyla, 0,0 milyon TL, 2,4 milyon TL, 5,4 milyon TL, 0,1 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında bir önceki yıla göre %24.055,3, 2023 yılında bir önceki yıla göre %123,9 oranlarında artış, 2024/06 döneminde ise %98,3 oranında azalış gerçekleşmiş olup, söz konusu gerileme Şirket'in tahsilatlarını yapmış olmasından kaynaklanmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar personele borçlar ve ödenecek sosyal güvenlik primleri kalemlerinden oluşmaktadır. Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 1,3 milyon TL, 1,9 milyon TL, 4,0 milyon TL, 4,3 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında ise 2021'e göre %40,7, 2023 yılında ise 2022'ye göre %115,1, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %6,1 oranlarında artış gerçekleşmiştir. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların artış nedeni personele borçlar ve ödenecek sosyal güvenlik primlerinin artmasından

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 085410653420001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

kaynaklanmaktadır.

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Grup'un dönem karı vergi yükümlülüğü, 31.12.2021 tarihinde ilgili kalemlerde bakiye bulunmamakta olup 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 2,5 milyon TL, 6,4 milyon TL, 0,5 milyon TL'dir. Bu kalemlerde 2023 yılından 2022'ye göre %157,8 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %91,8 oranında azalış gerçekleşmiştir. Son dönemdeki gerileme temel olarak ay bazında gerçekleşen tevkifatlı faturaların dönemsel farklılıklardan dolayı oluşmuştur. 2023 yılının son ayındaki tevkifatlı alışları ile Haziran 2024 ayı tevkifatlı alışları arasında oluşan farktan kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş Gelirler

Ertelenmiş gelirler alınan avanslar ve gelecek aylara ait gelirlerden oluşmaktadır.

Grup'un ertelenmiş gelirleri sırasıyla, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, 185,4 milyon TL, 40,7 milyon TL, 118,3 milyon TL, 8,5 milyon TL'dir. Bu kalemlerde 2022 yılında bir önceki yıla göre %78,0 azalış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %190,5 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %92,8 oranında azalış gerçekleşmiştir. Söz konusu azalış temel olarak alınan avanslar kalemindeki gerilemeden kaynaklanmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Diğer kısa vadeli yükümlülükler ödenecek vergi ve fonlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Grup'un diğer kısa vadeli yükümlülükleri, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 10,0 milyon TL, 22,0 milyon TL, 21,2 milyon TL, 6,2 milyon TL'dir. Bu kalemlerde 2022 yılında bir önceki yıla göre %120,1 artış, 2023 ve 2024/06 dönemlerinde yılda bir önceki dönemlere göre sırasıyla %3,6, %70,7 oranlarında azalış gerçekleşmiştir. Grup'un diğer yükümlülüklerinde ilgili dönemlerde gerçekleşen değişimler diğer yükümlülüklerin önemli bir kısmını oluşturan ödenecek vergi ve fonlardan borçlarında meydana gelen değişimlerden kaynaklanmaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri, uzun vadeli borçlanmalar, ticari borçlar, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri sırasıyla, 71,3 milyon TL, 25,9 milyon TL, 134,4 milyon TL, 196,9 milyon TL'dir. Uzun vadeli yükümlülükler 2022 yılında bir önceki yıla göre %63,7 azalış, 2023 yılında ise %419,1 artış, 2024/06 döneminde 2023 yıl sonuna göre %9,1 oranında artış gerçekleşmiştir. 2022 yılında sona eren dönemde uzun vadeli yükümlülüklerdeki azalış ise uzun vadeli kredi borçlarındaki azalıştır. 2023 yılında sona eren dönemde uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış ise ertelenen vergi yükümlülük tahakkukları nedeniyle ertelenen vergi yükümlülüklerindeki artıştan kaynaklanmaktadır. 2024/06 dönemine gelindiğinde ise gerçekleşen artış, tahakkuk ettirilen kıdem tazminatı karşılıklarından ve ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki artıştan kaynaklanmaktadır. Uzun vadeli yükümlülükler toplam pasif büyüklüğü içinde izahnamede incelenen dönemler itibarıyla sırasıyla %4,9, %1,6, %5,8 ve %8,4 pay almaktadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli borçlanmalar hesabı temel olarak banka kredilerinden borçlar kalemlerinden oluşmakta olup, 2021-2022-2023 yılları ile 30.06.2024 tarihi itibarıyla toplam uzun vadeli yükümlülüklerden sırasıyla %60,9, %25,3, %4,8 ve %0,0 pay almaktadır.

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları sırasıyla 43,4 milyon TL, 6,5 milyon TL, 6,5 milyon TL ve 50,3 milyon TL'dir. Bu kalemden 2022 yılında bir önceki yıla göre %84,9, 2023 yılında ise %0,6 oranlarında azalış göstermiştir.

30.06.2024, 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal borçlanmaları Türk Lirası cinsindedir. Şirket'in finansal borçlarına ilişkin ağırlıklı ortalama faiz oranı 30.06.2024 tarihi itibarıyla, 49,28% dir. (31.12.2023: 40,53%, 31.12.2022: 21,66%, 31.12.2021: 20,14%)

Ticari Borçlar

Şirket'in ticari borçları 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ilgili kalemlerde bakiye bulunmamakta olup 31.12.2021 tarihinde sona eren dönem itibarıyla Grup'un ticari borcu 3,2 milyon TL'dir.

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları, ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıllar karı veya zararı, net dönem karı/zararı ve kontrol gücü olmayan paylar kalemlerinden oluşmaktadır.

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 312 No'lu Sokak No:1 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 331 00 46 • Selçuklu 312 456 186 5342
Tic. Sic. No: 02307 - Mersis No: 065410000000000001

itibarıyla sırasıyla 202,1 milyon TL, 437,8 milyon TL, 408,2 milyon TL ve 135,4 milyon TL ile 229,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2024/06 döneminde brüt karlılığın artış göstermesinin temel sebebi hasılat %29,3 azalırken, satışların maliyetinin %39,4 oranında azalmasıdır. 2023 yılında brüt karlılığın azalış göstermesinin nedeni hasılatın %21,0 azalırken, satışların maliyetinin %23,0 oranında azalmasıdır. 2022 yılına gelindiğinde ise brüt karlılığın artış göstermesinin nedeni hasılatın %68,4 artarken satışların maliyetinin %63,2 oranında artmasıdır. Öte yandan, Şirket'in 2023 yılı 2. yarısından başlamak üzere 2024 yılı ilk 6 aylık dahil dönemde gerçekleştirdiği avantajlı stok alımları doğrultusunda brüt karı izahnamede incelenen diğer dönemlere göre yükseliş göstermiştir. Genel olarak bakıldığında Şirket'in brüt karlılığı izahnamede incelenen dönemler itibarıyla artış göstermiştir.

Genel yönetim giderleri 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 24,0 milyon TL, 31,7 milyon TL, 38,6 milyon TL, 17,6 milyon TL, 29,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Genel yönetim giderleri, 2022 yılında bir önceki yıla göre %31,8, 2023 yılında %21,8, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %69,8 oranlarında artış göstermiştir. İzahnamede incelenen dönemler itibarıyla Şirket'in artan iş hacmi doğrultusunda faaliyet giderleri de paralel artış göstermiştir. Genel yönetim giderleri hesabı detaylı olarak incelendiğinde ana kalemler personel ücret prim ikramiye vb, giderleri, amortisman giderleri, mahkeme noter giderleri ve danışmanlık giderleridir.

Genel yönetim giderlerinden en büyük payı alan ücretler kalemindeki önemli artıştan kaynaklı ilgili hesapta yükseliş yaşanmıştır.

Pazarlama, giderleri 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 35,7 milyon TL, 64,9 milyon TL, 73,4 milyon TL, 31,5 milyon TL, 39,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında bir 2021'e göre %81,5 artış, 2023 yılında 2022'ye göre %13,1 artış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %23,9 oranında artış göstermiştir. Hesabın ana kalemi ücret, amortisman, danışmanlık, kargo ve nakliye giderlerinden oluşmaktadır. 2024 yılı ilk 6 aylık dönemdeki artış temel olarak ücret artışlarından kaynaklanmaktadır.

Yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabı 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 0,0 milyon TL, 2,4 milyon TL, 4,4 milyon TL, 2,2 milyon TL, 1,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin 2023 yılında %82,2 artış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %35,0 oranında azalış göstermiştir.

Finansman gelirleri 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 0,9 milyon TL, 3,2 milyon TL, 64,3 milyon TL, 20,6 milyon TL ve 20,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman

		<p>gelirleri 2022 yılında bir önceki yıla göre %262,1 artış, 2023 yılında %1909,1 artış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,8 oranında azalış göstermiştir. Finansman gelirleri kur farkı gelirleri kaleminden oluşmaktadır.</p> <p>Finansman giderleri 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 66,0 milyon TL, 148,5 milyon TL, 266,4 milyon TL ve 86,9 milyon TL ve 162,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman gelirleri 2022 ve 2023 yıllarında bir önceki yıllara göre sırasıyla %125,0 ve %79,4 azalış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %86,6 oranında azalış göstermiştir. Hesap faiz giderleri ve diğer finansal giderler kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in azalan finansal borçları doğrultusunda finansman giderleri kalemi de azalış göstermektedir.</p> <p>Dönem net karı 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 42,5 milyon TL, 111,2 milyon TL, 21,0 milyon TL, 68,2 milyon TL, 2,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında bir önceki yıla göre %162,0 artış, 2023 yılında %81,1 azalış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %95,9 oranında azalış göstermiştir.</p> <p>İzahnamede incelenen dönemler itibarıyla Şirket'in net dönem karı/zararı dalgalanmalar göstermiştir. İlgili yıllarda faaliyet geliri üreten Şirket, banka kredilerinden kaynaklı olarak yüksek tutarlarda finansman giderlerine katlanmıştır. Azalan kredi yükü ve artan karlılık doğrultusunda Şirket 2023 yılında ve 2024 yılı ilk 6 aylık dönemde net dönem karı elde etmiştir.</p>
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Şirket'in kâr tahmini veya beklentisi bulunmamaktadır.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Denetim raporlarında olumlu görüş dışında görüş bulunmamaktadır.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	İhraççı'nın 30.06.2024 tarihi itibarıyla; dönen varlıkları 1.043.570.636 TL, kısa vadeli yükümlülükleri ise 868.029.998 TL olup net işletme sermayesi 175.540.638 TL'dir. Mevcut durumda, net işletme sermayesi, Şirket'in mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir. İzahname tarihinden itibaren 12 aylık bir dönem için İhraççı'nın işletme sermayesi mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir. İhraççı'nın 12 aylık sürenin sonunda işletme sermayesi sıkıntısı

yaşayacağı tahmin edilmemektedir.

İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Dönen Varlıklar	1.296.041.367	1.269.881.651	1.619.479.604	1.043.570.636
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.159.738.753	1.226.797.357	1.468.626.395	868.029.998
Net İşletme Sermayesi	136.302.614	43.084.294	150.853.209	175.540.638

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Şirket'in sermayesini temsil eden iki pay grubu bulunmakta olup, A grubu paylar nama yazılı ve imtiyazlı, B grubu paylar ise hamiline yazılı imtiyazsızdır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir sermaye piyasası aracı Şirket'in 60.000.000 adet B grubu paylarıdır. Söz konusu B grubu payların ISIN numarası işbu izahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerinde 750.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 150.000.000 TL olup bu sermaye beher itibari değeri 1 TL olan 30.000.000 adet A grubu nama yazılı ve 120.000.000 adet B grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür. Söz konusu çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak payların ilgili mevzuat uyarınca sahiplerine sağladıkları haklar aşağıda listelenmiştir: <ul style="list-style-type: none">• Kârdan pay alma hakkı (TTK m. 507 ve SPKn m. 19, Kâr Payı Tebliği)• Oy hakkı (TTK m. 432, m. 433, m. 434, m. 436 ve SPKn m. 30)• Yeni pay alma hakkı (TTK m. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn m. 18, ve Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)• Tasfiye halinde tasfiye bakiyesine katılım hakkı (TTK m. 507)• Bilgi alma ve inceleme hakkı (TTK m. 437 ve SPKn m. 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği)• Bedelsiz pay edinme hakkı (TTK m. 462, SPKn m. 19 ve Pay Tebliği)• Genel kurula davet ve katılma hakkı (TTK m. 414, m. 415, m. 419, m. 425, m. 1527, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplaması Tebliği ve SPKn m. 29, m. 30)• İptal davası açma hakkı (TTK m. 445, m. 446, kayıtlı sermaye sistemindeki

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 517 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 • Selçuk V.D. 454 186 5142
Tic. Sic. No: 52317 • Mersis No: 0654106534260001

		<p>ortaklıklar için SPKn m. 18/6, SPKn m. 20/2)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ortaklıktan ayrılma hakkı (SPKn m. 24 ve Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği) • Satma hakkı (SPKn m. 27) • Azınlık hakları (TTK m. 411, m. 412, m. 420, m. 439, m. 531, m. 559) • Özel denetim isteme hakkı (TTK m. 438) <p>Halka Arz Edilen Paylar, kanunun verdikleri haricinde, herhangi ek bir hak tanımamaktadır.</p>
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka Arz Edilen Paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olarak herhangi bir kayıt bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için ** tarihinde Borsa İstanbul'a başvuru yapılmıştır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Şirket'in kar dağıtım politikası Yönetim Kurulu'nun 20.09.2024 tarihli 33 sayılı kararı ile belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in kar dağıtımına ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. maddesi ile düzenlenmiştir.</p> <p>Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir.</p> <p>Şirket, kâr dağıtım konusunda SPKn, TTK, sermaye piyasası mevzuatı, ilgili diğer mevzuat ve düzenlemelere uyar. Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen kurumsal yönetim ilkelerinde yer verilen ilkelere uyulmasına azami özen gösterir.</p> <p>Kâr dağıtım politikası, Kurumsal Yönetim Tebliği ve Kâr Payı Tebliği</p>

uyarınca hazırlanmış olup; pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket internet sitesi aracılığıyla duyurulmaktadır.

Kâr dağıtım politikası, kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur, Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulur. Şirket'in kâr dağıtım politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Kâr dağıtım politikasında yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararını takiben, gerekçesi ile birlikte özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kamuya duyurulur ve Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, Şirket internet sitesinde yayımlanır.

İlke olarak, mevzuat ve finansal imkanlar elverdiği sürece piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejisi, sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilebilir. Kâr dağıtımında, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Bu çerçevede Şirket'in projeksiyonları doğrultusunda oluşturulacak yatırım ve finansman ihtiyaçları göz önünde bulundurularak Şirket, yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde dağıtımına konu edilebilecek net kârdan, nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde kâr payı dağıtmayı hedeflemektedir.

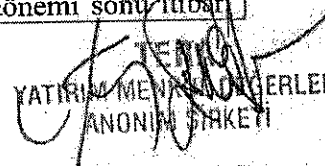
Yönetim Kurulu, kâr dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kâr payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurul'un onayına sunar. Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul'a karar dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgilere kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulur.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr dağıtımını Genel Kurul toplantısını takiben en geç dağıtım karar verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı

34



YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

ile başlanması kaydıyla ödenir. Kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabilir.

Kâr payı dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiş olup, kar dağıtımına ilişkin kısmı aşağıda alıntılanmıştır:

"Şirket kâr tespiti ve dağıtım konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) Sermayenin yüzde yirmisine ulaşuncaya kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu

Hakan Çelik Grubu'nun itibarını zedeleyici gelişmeler faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri, hammadde, mamul ve sarf malzemesi tedarikinin devamlılığına bağlıdır. Tedarikçilerle ilişkilerin sürdürülememesi veya tedarik zincirinde kırılmalar yaşanması Hakan Çelik Grubu'nun ticari faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun karşılaştığı tüm riskler sigortalanamayabilir, karşılaşılan hasar Hakan Çelik Grubu'nun sahip olduğu sigorta teminatı kapsamında olmayabilir, Hakan Çelik Grubu tazminatı tahsil edemeyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, yetersiz kalması faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun kur dalgalanmalarına maruz kalması, ithal ettiği hammaddelerin fiyatlarının da dalgalanmasına sebep olarak karlılığını, faaliyetlerini, finansal durumunu, operasyonel sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu faaliyetleri ile alakalı gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir, edinemeyebilir.

Tahsilatların zamanında yapılamaması Hakan Çelik Grubu'nun karlılığını ve finansal yapısını olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun borçluluğu ve mali yükümlülükleri, faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu, yurt içinde büyümek için yeni yatırım fırsatları bulamayabilir, bulduğu fırsatları yatırıma çeviremeyebilir, ileride planlayacağı yatırımları için gerekli finansmanı bulamayabilir, yatırımlar doğru tespit edilmemiş olabilir ve beklenen yararı göstermeyebilir.

Hakan Çelik Grubu çalışanlarının grev, iş yavaşlatma ve benzeri eylemleri faaliyetlerini aksatabilir.

Hakan Çelik Grubu'nun personelinin değişim hızı ve istihdam maliyetinin artması faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerinin sürdürülmesi yönetim ekibine bağlı olup kilit çalışanların işten ayrılması faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun taraf olduğu kredi sözleşmeleri kapsamında belirli taahhütlere uyması gerekmektedir.

Hakan Çelik Grubu, çeşitli sebeplerle stratejik hedeflerini tam olarak

gerçekleştiremeyebilir, gerçekleştirse bile büyümesini etkin ve faydalı bir biçimde yönetemeyebilir.

Hakan Çelik Grubu uzun süredir çalıştığı büyük müşterileri ile çerçeve sözleşmeler akdetmeyip sipariş formları ile çalışabilmektedir ve bazı satışlarda vade uygulanmaktadır. Müşterilerle yaşanabilecek uyumsuzluklar, Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun risk yönetim, finansal raporlama sistemleri ve iç kontrol sistemleri yeterli veya etkili olmayabilir ve bu durumun faaliyetleri, finansal sonuçların doğru şekilde raporlanması üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

Muhasebe standartlarındaki değişiklikler Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu etkileyebilir.

Elektrik tedarikindeki kesintiler Hakan Çelik Grubu'nun üretim faaliyetlerini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun müşterilerinin ve diğer üçüncü kişilerin, Hakan Çelik Grubu aleyhine veya Hakan Çelik Grubu'nu taraf göstererek dava açması ve bu davaların bazılarının Hakan Çelik Grubu aleyhine sonuçlanması ihtimali bulunmaktadır.

Hakan Çelik Grubu'nun ürünlerine uygulanan standartlardaki değişimler faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyeti yoğun bir işletme sermayesi gerektirmektedir. Hakan Çelik Grubu, işletme sermayesi ihtiyacını karşılayacak finansmanı bulamayabilir. Hakan Çelik Grubu'nun yatırımlarını yapabilmesi, satın alımlarını finanse etmesi için finansman bulması gerekebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri sırasında yürütülen işler çok tehlikeli iş kategorisindedir, dolayısıyla faaliyetleri esnasında iş kazaları meydana gelebilir.

Küresel, yerel ve/veya bölgesel ekonomide mevcut ve olası olumsuz gelişmeler talep düşüşlerine sebep olabilir, dalgalanmalar sektörün ve Hakan Çelik Grubu'nun finansal performansını olumsuz etkileyebilir.


Depremler, tsunamiler, diğer doğal afetler, savaş ve salgın hastalıklar gibi mücbir sebepler, Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerine ve genel olarak Türk ekonomisine zarar vererek Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in genel kurulundaki oy haklarının tamamı aynı ailenin fertleri tarafından kullanılmaktadır. Akrabalık ilişkilerinin söz konusu olduğu pay sahiplerinin menfaatleri, Şirket ve yatırımcıların menfaatleri ile

 HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIZCIK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi E-17 Nolu Blok No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 41 Fax: 0332 330 00 41 • Selçuk V.D. 454 186 5262
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0606418463420001

38


TARA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

her zaman uyumlu olmayabilir ve bu durum, Şirket'in önemli karar ve politikalarını, yatırımcıların menfaatleri ile çatışacak şekilde etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun istihdam ettiği personelinin, müşterilerinin veya sair üçüncü kişilerin etik olmayan ve/veya hukuka aykırı davranışları Hakan Çelik Grubu'nun itibarını zedeleyerek faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

İhracatçı'nın İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

Hakan Çelik Grubu'nun gelirlerini elde ettiği yurt içi pazarda var olan riskler, farklı piyasa koşulları ve dalgalanmaları, Hakan Çelik Grubu'nun finansal kaynaklarını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Vergiler, vergi oranlarındaki veya teşviklerdeki değişiklikler Hakan Çelik Grubu'nu olumsuz yönde etkileyebilir.

Bölgesel ve küresel çatışmalar ile makro ve mikro düzeydeki istikrarsızlıklar bölgesel ve küresel ekonomiyi olumsuz etkileyebilir ve bu durum Hakan Çelik Grubu'nun finansal durumunu ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Covid-19 Pandemisi ve benzeri salgın hastalıklar Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun yurt dışı faaliyetleri için gerekli lisans, izin ve düzenlemeler askıya alınabilir, faaliyetlerin devamlılığı sağlanamayabilir.

Küresel piyasalarda meydana gelen istikrarsızlıklar karşısında düzenleyici kurumlar, yeterli oranda veya zamanında tedbir alamayabilir ve aynı zamanda küresel finans piyasalarındaki dalgalanmalar yatırımcıların yatırım kararlarına ve alışkanlarına etki edebilir.

Diğer Riskler:

Sermaye riski

Sermaye riski Şirket'in kaynağı ne olursa olsun büyüyen riskler karşısında öz sermayesinin yetersiz kalabileceği durumları ifade etmektedir. Borç/özsermaye oranında özsermaye aleyhine bozulma olması uzun vadede Şirket'in sermaye yeterliliği ve faaliyetlerinin sürdürülmesi noktasında sorun oluşturabilir. 30.06.2024 itibarıyla Şirket'in net finansal borcu 549.659.525 TL'dir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket, sermayeyi net finansal borç/toplam özsermaye oranını kullanarak

izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri ile finansal yatırımların düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, bilançoda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunmakta olup, yıllar itibarıyla söz konusu oranın 0,8-1,7 bandında olduğu görülmektedir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. 30.06.2024 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan 527.314.873 TL tutarındaki ticari alacakları ile 14.373.960 TL tutarında bulunan diğer alacakları kredi (alacak tahsilatı) riskine maruz tutarlardır. Şirket söz konusu alacakların bir kısmını tahsil edemeyebilir ve bunun neticesinde karşılık ayırarak zarar yazmak zorunda kalabilir.

Likidite riski

Şirket'in önümüzdeki 0-12 ay arasında vadesi gelecek olan ve ödemesi gereken yükümlülüklerinin toplamı 30.06.2024 tarihli finansal tablolara ilişkin özel denetimden geçmiş bilanço dipnotlarına göre 857.248.241 TL seviyesindedir. Bunun 553.152.009 TL'lik kısmı finansal borçlardan, 292.985.204 TL'lik kısmı ticari ve diğer borçlardan, 4.275.019 TL'si çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardan, 528.385 TL'si dönem karı vergi yükümlülüğünden, 6.217.274 TL'si ise diğer kısa vadeli yükümlülüklerinden oluşmaktadır. Söz konusu yükümlülüklerin alacakların tahsil edilmesinden ve yeni banka kredisi temin edilmesinden sağlanan nakit ile karşılanamaması durumu likidite riskini oluşturmaktadır.

Finansal yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışının uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle finansal sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır.

D.2 Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin önemli riskler aşağıdaki gibidir. Bu riskler önemlilik sırasına göre belirtilmemiştir.

İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler:

Halka Arz Edilen Paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.

Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve bu durum payların likiditesini ve pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir.

İleride, Şirket paylarının önemli kısmının ikincil piyasada satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Paylar'ın üzerinde esaslı olumsuz etki oluşturabilir.

TL değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler, Halka Arz Edilen Paylar'ın değerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Şirket, Esas Sözleşme ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kâr payı ödemeyebilir.

Fiyat tespit raporuna ilişkin varsayımların gerçekleştirilememesi, Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir.

E—HALKA ARZ

E.1

Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi

Halka arz, sermaye artırımını ve mevcut ortak satışı yoluyla gerçekleştirilecektir.

İhraççı'nın halka arzdan yaklaşık ** TL brüt, ** TL net gelir elde etmesi beklenmektedir.

Halka arza ilişkin yaklaşık toplam maliyetin ** TL, pay başına maliyetin ise ** TL olacağı tahmin edilmektedir. Tahmini halka arz maliyetleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyetleri	Karşılayan Taraf	(TL)
Bağımsız Denetim	Şirket	**
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	**
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	**
SPK Kurul Kayıt Ücreti (İhraç Değeri Üzerinden)	Şirket Halka Arz Eden Pay Sahibi	** **
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Şirket Halka Arz Eden Pay Sahibi	** **
Hukuki Danışmanlık	Şirket Halka Arz Eden Pay Sahibi	** **
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket Halka Arz Eden Pay Sahibi	** **
Danışmanlık Hizmeti (KDV Dahil)	Şirket	**

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIZLIK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 No.lu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 43 Fax: 0332 330 00 46 Selçuk V.D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 060 100 5342 0001

41

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

	Halka Arz Eden Pay Sahibi	**
Rekabet Kurulu Ücreti	Şirket	**
Toplam Maliyet		**
Pay Başına Maliyet (Toplam Pay Miktarına Göre)		**

Halka arzdan pay alacak yatırımcılardan, Halka Arz Edilen Paylar'ın bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyonu bedeli talep edilebilir. Bununla birlikte, daha önce herhangi bir aracı kurumda hesabı bulunmayan yatırımcılar için ise hesap açma ücreti vb. maliyetler doğabilir.

E.2a Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması sebebiyle herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek payların halka arz edilmesi kapsamında gelir elde edecektir.

Şirket paylarının sermaye artışı yoluyla halka arzı ile Şirket'in sermaye yapısının yeni kaynak girişi ile güçlendirilmesi, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi ve Şirket'in kurumsal kimliğinin ön plana çıkartılması hedeflenmektedir. Ek olarak, halka arzın getirdiği saygınlık ve tanınırlıkla beraber Şirket'in kurumsallığının artırılması hedeflenmektedir.

Sermaye artırımını ile elde edilen fonun, ekonomik koşullar ve rasyonel kararlara dayanmak koşuluyla ve belirlenmiş olan yüzdesel aralıklara mümkün olduğu ölçüde bağlı kalınarak, aşağıdaki şekilde kullanılması öngörülmekte olup, döviz kuru, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak Şirket, belirtilen tahsis oranlarını %5 ila %10 oranında artırabilir veya azaltabilir. Tüm bu hususlara ek olarak, aşağıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda sayılan başlıkların gerçekleşme sürelerine kadar, piyasa şartlarında Şirket'in menfaatleri gözetilerek nemalandırmayı planlamaktadır.

Fonun Kullanım Yeri	Fonun Kullanım Oranı
---------------------	----------------------

Sıcak Haddelme Yatırımı

%60 - %70

Şirket'in Karabük Eskipazar Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan tahsis belgesi mevcut arazi üzerinde, sıcak haddelme üretim tesisi kurulumu planlanmaktadır. Yapımı planlanan haddelme tesisinin inşaat ve altyapı projesi, hadde tav fırını kurulumu, hadde parkuru ve fabrika binasının planlanan yaklaşık maliyeti toplam 18.000.000 Amerikan Doları olarak öngörülmüştür.

Söz konusu haddelme tesisinin tamamlanmasıyla Şirket'in yıllık vasıflı çelik üretim kapasitesinin

	<p>yıllık 200.000 ton artırılması hedeflenmektedir. Haddeme tesisinin tam olarak işletmeye alınmasıyla yaklaşık 150 ilave istihdam sağlanması hedeflenmektedir.</p> <p>Soğuk Haddeme Yatırımı</p> <p>Yukarıda bahsi geçen tesisin tamamlanması akabinde, yıllık 50.000 ton kapasiteli parlak çelik üretim hattının yaklaşık maliyeti 2.000.000 Amerikan Doları olarak öngörülmüştür.</p>	
	<p>Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı</p> <p>Şirket'in satış hacimleri ve ticari işletme sermayesi ihtiyacı yıllar itibarıyla sürekli olarak artmaktadır. Yapılan projeksiyonlarda yapılması planlanan yatırımın birlikte gerek üretim miktarının artması gerekse üretim sürecinde kullanılan girdilerin fiyatlarının artmasına bağlı olarak Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının ilerleyen dönemlerde artabileceği öngörülmektedir.</p> <p>Şirket mevcut iş modeli çerçevesinde sürekli olarak stoklu çalışmakta ve stok birim maliyetinin uluslararası piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğrudan etkilenmektedir.</p> <p>Bu çerçevede halka arzdan elde edilecek net fonun işletme Sermayesi ihtiyacında kullanılması planlanmaktadır.</p>	%30 - %40
	TOPLAM	%100
E.3	<p>Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları</p> <p>Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul haricinde, Halka Arz Edilen Paylar'ın borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Bu kapsamda, ** tarihinde Borsa İstanbul'un uygun görüşü alınmıştır.</p> <p>Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri 60.000.000 TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %31,25 olacaktır. Halka Arz Edilen Paylar dışında ek satış yapılmayacaktır.</p> <p>Sermaye artırımında Mevcut Pay Sahipleri'nin yeni pay alma hakları 16.09.2024 tarih ve 29 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kısıtlanmıştır. Mevcut Pay Sahipleri de yürürlükteki sermaye piyasası mevzuatı kapsamında ve ilan edilecek halka arz fiyatı üzerinden diğer tasarruf sahipleri gibi halka arz kapsamında talepte bulunma ve tahsisat ilkeleri çerçevesinde pay alma hakkına sahiptir.</p> <p>Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, "Yurt</p>	

İçİ Bireysel Yatırımcılar", "Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu", "Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar" ve "Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar"dır. Halka arza yatırımcıların; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Yatırımcı bazında azami pay başvuru miktarı **.000 adet olan yatırımcılar "Yurt İçi Bireysel Yatırımcı" grubundan dağıtıma dahil edilecektir. Yatırımcı bazında asgari pay başvuru adedi **.001 ve üzeri adet olan yatırımcılar "Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı" grubundan dağıtıma dahil edilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ile Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar Grubu tarafından iletilen talepler mükerrer taramadan geçirilerek ve en yüksek miktarlı talepleri dışındaki diğer talepleri iptal edilerek dağıtıma konu edilmeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar gruplarındaki bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebini birden fazla konsorsiyum üyesinden iletmesi durumunda, dağıtıma konu olacak talep zaman önceliği kuralına göre belirlenecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır. Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına Konsorsiyum Lideri'nin önerileri de dikkate alınarak Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına Tera Yatırım ve Halka Arz Edenler tarafından karar verilecektir.

Halka Arz Edilen Paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Halka arzda satış, Tera Yatırım liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından sabit fiyat ile talep toplama ve en iyi gayret aracılığı yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Halka arzda 1 TL nominal değerli bir adet payın satış fiyatı ** TL olarak belirlenmiştir.

Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Halka arz edilecek toplam 60.000.000 TL nominal değerli payların;

- ** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a

- ** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yüksek Talepte

		<p>Bulunacak Yatırımcı Grubu'na,</p> <p>- ** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a</p> <p>- ** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilmiştir.</p> <p>İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimini takip eden 3 (üç) iş günü içerisinde kayden yatırımcıların hesaplarına transfer edilecektir.</p> <p>Tera Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Halka Arz Edenler'e verecektir. Halka Arz Edenler dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen 2 (iki) iş günü içerisinde onaylayacak ve onayı Tera Yatırım'a bildirecektir.</p> <p>Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.</p>
E.4	<p>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</p>	<p>Şirket, sermaye artırımını yoluyla Halka Arz Edilen Paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir.</p> <p>Halka Arz Eden Pay Sahibi pay satış geliri elde edecektir. Payların satışına aracılık eden Tera Yatırım ise payların satışına ilişkin komisyon elde edecektir.</p> <p>Şirket ile halka arzda aracılık hizmeti veren Tera Yatırım arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Tera Yatırım ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Tera Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Tera Yatırım'ın Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza aracılık ve konsorsiyum sözleşmesi ve halka arz aracılık yetki sözleşmesi dışında, herhangi bir anlaşması yoktur.</p> <p>Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Gen Temizer arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Gen Temizer ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Gen Temizer'in doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Gen Temizer'in Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Gen Temizer</p>

halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile mali tablolarının bağımsız denetimini yapan Bakış Bağımsız Denetim arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Bakış Bağımsız Denetim ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Bakış Bağımsız Denetim'in doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Bakış Bağımsız Denetim'in Şirket ile arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Bakış Bağımsız Denetim'in Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, denetim sözleşmesi dışında, herhangi bir anlaşma yoktur. Bakış Bağımsız Denetim, Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Şirket'e halka arz finansal danışmanlık hizmeti veren ConsulTR ile Şirket arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. ConsulTR ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. ConsulTR'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. ConsulTR'ın, Şirket ile arasında halka arz danışmanlık hizmetlerine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır. ConsulTR, Şirket'e sunduğu halka arz finansal danışmanlık hizmetleri kapsamında ücret almaktadır.

Şirket'e gayrimenkul ve makine teçhizat değerlendirme hizmeti veren Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ile Şirket arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin, Şirket ile arasında gayrimenkul ve makine teçhizat değerlendirme hizmetlerine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., Şirket'e sunduğu gayrimenkul ve makine teçhizat değerlendirme hizmetleri kapsamında ücret almaktadır.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

E.5

Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı

Kim tarafından ve ne

Hakan Faydasıçok ve ihraççı olarak Hakan Çelik, Şirket paylarını halka arz edecektir.

Şirket, 16.09.2024 tarihli ve 32 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa İstanbul nezdinde işlem görmeye başlamasından itibaren bir (1) yıl boyunca, bedelli/bedelsiz sermaye


HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkavacık Mahallesi 542 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 45 Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 045 186534200001

46

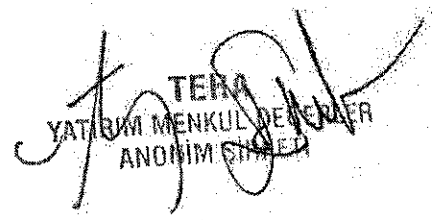
TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

<p>kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</p>	<p>artırımı yapmayacağını, Halka Arz Edilen Paylar dışında kalan Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını taahhüt etmiştir.</p> <p>Mevcut Pay Sahipleri'nin, ayrı ayrı verdikleri 16.09.2024 tarihli yazılı beyanlarında Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladıkları tarihten itibaren bir (1) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceklerini (Borsa İstanbul'dan alım yoluyla edinilen ortaklık payları hariç olmak üzere), bu doğrultuda bir karar almayacaklarını ve/veya Borsa İstanbul'a veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacaklarını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacaklarını ve ayrıca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarını, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladıkları tarihten itibaren bir (1) yıl boyunca, Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satmayacaklarını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarını veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerini, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını, ve Borsa İstanbul dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceklerini, şüpheye mahal vermemek adına Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasının ardından fiyat istikrarı işlemlerinden edinebilecekleri payların, yukarıdaki sınırlamalardan hariç tutulacağını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.</p>
<p>E.6 Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p> <p>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları</p>	<p>Sermaye artırımı ve mevcut ortak satışı yöntemiyle yapılacak halka arz neticesinde, sermaye artışına katılmayan Mevcut Pay Sahipleri için mevcut pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır.</p> <p>Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin ** TL ile %** seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır. Mevcut Pay Sahipleri için pay başına sulanma etkisi ** TL ile %** seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.</p> <p>Halka arz kapsamında yapılacak sermaye artırımında Mevcut Pay Sahipleri'nin yeni pay alma hakkı tamamen kısıtlanmış olduğundan yeni pay alma hakkı kullanımı yoktur.</p>

	durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katılmak zorunda kalabileceklerdir.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayaçkosb Mahallesi 517 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 44 - Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186534200001




TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihlerinde sona eren mali yıllarının ve 30.06.2024 tarihinde sona eren ara dönem hesap denetimlerini yapan bağımsız denetim kuruluşu aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Denetçi	Adres	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları
Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Melih Kara	Konya Yolu (Mevlana Bulvarı) No:182/B-46 K:11 Çankaya/ANKARA	Ankara Yeminli Mali Müşavirler Odası

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Bağımsız denetim kuruluşu ve sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması veya görevden çekilmesi söz konusu değildir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren yıllık finansal dönemlere ve 30.06.2024 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ilişkin konsolide finansal durum tabloları, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 itibarıyla konsolide kar veya zarar tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Varlıklar				
Dönen Varlıklar	1.296.041.367	1.269.881.651	1.619.472.604	1.043.570.636
Nakit ve Nakit Benzerleri	13.828.647	4.508.669	52.069.764	3.323.209
Finansal Yatırımlar	0	0	7.982.112	169.275
Ticari Alacaklar	893.653.060	950.309.442	854.740.668	527.314.873
Diğer Alacaklar	8.095.010	53.255.693	200.074.161	149.333.577
Stoklar	271.494.831	151.591.791	471.699.646	338.773.381
Peşin Ödenmiş Giderler	92.400.348	100.026.568	18.641.036	18.558.904
Diğer Dönen Varlıklar	16.569.471	10.189.488	14.272.217	6.097.417
Duran Varlıklar	168.856.973	334.230.794	705.176.058	696.137.548
Maddi Duran Varlıklar	156.247.226	313.195.449	688.563.789	684.028.090
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.104.154	410.104	198.050	105.171
Peşin Ödenmiş Giderler	0	3.942.255	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11.505.593	16.682.986	16.414.219	12.004.287
Toplam Varlıklar	1.464.898.340	1.604.112.445	2.324.655.662	1.739.708.184
Kaynaklar				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.159.738.753	1.226.797.357	1.468.626.395	868.029.998
Kısa Vadeli Borçlanmalar	343.310.536	512.389.521	726.557.832	526.986.148
Diğer Finansal Yükümlülükler	4.432.236	5.621.069	9.377.121	26.165.861
Ticari Borçlar	614.951.571	638.628.111	576.822.412	292.985.204
Diğer Borçlar	9.906	2.392.820	5.358.155	90.350
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.331.099	1.872.663	4.028.272	4.275.019
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	--	2.500.889	6.446.963	528.385
Kısa Vadeli Karşılıklar	313.019	692.439	547.879	2.261.850
Ertelenmiş Gelirler	185.396.983	40.708.278	118.276.958	8.519.907
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.993.403	21.991.567	21.210.803	6.217.274
Uzun Vadeli Yükümlülükler	71.255.477	25.888.449	134.392.585	146.573.089
Uzun Vadeli Borçlanmalar	43.381.085	6.542.990	6.500.695	0
Ticari Borçlar	3.206.728	0	0	0

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 46 E-Posta: h.celik@hakan-cek.com.tr
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454 184 534 200001

49

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Uzun Vadeli Karşılıklar		452.642	1.113.930	2.920.212	3.473.353
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		24.215.022	18.231.529	124.971.678	143.099.736
Toplam Yükümlülükler		1.230.994.230	1.252.685.806	1.603.018.980	1.014.603.087
Özkaynaklar		233.904.110	351.426.639	721.636.682	725.105.097
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		225.122.666	338.466.148	705.330.955	709.093.812
Ödenmiş Sermaye		35.785.064	62.916.970	150.000.000	150.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		117.631.271	146.187.341	218.178.467	218.178.467
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		57.184	-1.163.505	344.434.126	345.104.832
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.216.390	1.216.390	4.436.193	4.436.193
Geçmiş Yıllar Karları/(zararları)		31.937.465	22.249.974	-29.401.977	-11.717.831
Dönem Net Karı/(zararı)		38.495.292	107.058.978	17.684.146	3.092.151
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.781.444	12.960.491	16.305.727	16.011.285
Toplam Özkaynak ve Yükümlülükler		1.464.898.340	1.604.112.445	2.324.655.662	1.739.708.184

* Tüm tutarlar TL'nin 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Gelir Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Satış Hasılatı	2.083.790.242	3.508.657.158	2.772.425.293	1.470.346.624	1.039.271.454
Satışların Maliyeti (-)	-1.881.717.930	-3.070.885.676	-2.364.200.482	-1.334.934.123	-809.383.989
Brüt Kar/(Zararı)	202.072.312	437.771.482	408.224.811	135.412.501	229.887.465
Genel Yönetim Giderleri (-)	-24.024.954	-31.670.322	-38.586.443	-17.577.681	-29.838.880
Satış ve Pazarlama Giderleri (-)	-35.744.788	-64.881.945	-73.400.580	-31.537.212	-39.076.475
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.922.477	55.477.683	93.302.453	42.503.648	23.858.194
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-40.233.764	-71.564.778	-70.367.201	-49.119.824	-30.066.319
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	131.991.283	325.132.120	319.173.040	79.681.432	154.763.985
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	0	2.432.668	4.433.321	2.189.662	1.422.353
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	0	0	0	-311.634
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı	131.991.283	327.564.788	323.606.361	81.871.094	155.874.704
Finansman Gelirleri	883.930	3.200.986	64.310.647	20.631.011	20.787.406
Finansman Giderleri (-)	-66.012.304	-148.525.756	-266.424.524	-86.932.666	-162.255.815
Parasal Kazanç/(Kayıp)	8.803.004	-35.635.647	-79.545.230	66.526.757	33.796.627
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	75.665.913	146.604.371	41.947.254	82.096.196	48.202.922
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	-33.208.945	-35.366.347	-20.917.872	-13.851.165	-45.405.213
Vergi Geliri/(Gideri)	-20.505.106	-41.547.619	-28.903.599	-2.549.836	-1.243.746
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	-12.703.839	6.181.272	7.985.727	-11.301.329	-44.161.467
Dönem Net Karı veya Zararı	42.456.968	111.238.024	21.029.382	68.245.031	2.797.709

* Tüm tutarlar TL'nin 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce Şirket'in finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 numaralı bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka Arz Edilen Paylar'a yönelik yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda belirtilen risk faktörlerinin işbu izahnamenin bütünü kapsamında dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin işbu izahnamenin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de Halka Arz Edilen Paylar'a yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerden herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, Halka Arz Edilen Paylar'ın değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Hâlihazırda bilinmeyen, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, mali durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunum sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı

veya önemi bakımından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünülmemelidir.

Yatırımcılar, işbu izahnamede paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak ve gerekli olması halinde hukuki ve finansal danışmanlık alarak, Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına dikkatlice karar vermelidir.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Hakan Çelik Grubu, rekabetin yüksek olduğu bir sektörde faaliyet göstermektedir. Söz konusu rekabet, Hakan Çelik Grubu'nun gelirlerinin, kârlılığının ve pazar payının gerilemesine yol açabilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet gösterdiği demir-çelik sektörü, yoğun rekabetin yaşandığı bir sektördür. Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet gösterdiği demir-çelik sektörüne girişin zor olmaması ve ilgili sektörde halihazırda faaliyet gösteren birçok şirket bulunması rekabetin başlıca sebeplerindedir. Hakan Çelik Grubu, rekabet ettiği ve finansal kaynakları daha fazla, satış pazarlama ağı ve AR-GE altyapısı daha geniş olan büyük şirketlerin varlığı nedeniyle rekabetçi ve kârlılığı yüksek yenilikçi ürünler geliştirmesine rağmen, geliştirdiği yenilikçi ürünlerin yaygın satış pazarlama faaliyetlerinde ve müşterilere ulaştırılmasında sorunlarla karşılaşabilir.

Hakan Çelik Grubu'nun mevcut ya da ileriki zamanlarda sektöre dahil olacak rakipleri, müşterilere sunmuş oldukları ürünlere ilişkin fiyatlandırmalarında Hakan Çelik Grubu'na kıyasla, büyük oranda daha düşük bir fiyat politikası izleyebilir veya daha nitelikli ürün veya hizmetler sunabilir. Bu ihtimallerde Hakan Çelik Grubu'nun müşterileri, Hakan Çelik Grubu'nun rakiplerinin kendilerine sundukları şartları daha avantajlı bulabilir ve bu durum, müşterilerin ürün ve hizmetleri Hakan Çelik Grubu'ndan talep etme isteğini azaltabilir. Aynı zamanda, Hakan Çelik Grubu ile kıyaslandığında yapısal olarak daha küçük olan rakipler ise, Hakan Çelik Grubu tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin tamamı veya bir kısmı üzerinde fiyat baskısı oluşturabilir.

Sektöre yeni katılabilecek şirketler sebebiyle sektördeki rekabet sürekli artış gösterebilmekte ve özellikle küçük ölçekli şirketlerin büyük oyuncularla birleşmesi veya bunlar tarafından devralınması yolu ile sektördeki yerlerini koruyamamalarına yol açabilmektedir. Sektördeki rekabet nedeniyle bazı şirketlerin agresif satış politikasını tercih etmesi, aynı büyüklük ve kapasitede bulunmayan küçük ölçekli rakip firmaların pazarlama faaliyetlerini artırması yönünde etkileyebilir. Hakan Çelik Grubu'nun böyle bir rekabete maruz kalması kârlılığı ve pazar payını olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun rakipleri ile başarılı bir şekilde rekabet edebilmesi için müşterilerine en iyi ürünleri sunması ve bu ürünler için piyasa koşullarına göre en avantajlı fiyatı belirleyebilmesi önem arz etmektedir. Hakan Çelik Grubu'nun, sunduğu ürünlerde ve/veya uyguladığı fiyat politikalarında geçmiş yıllarda yakaladığı başarıyı gösterememesi durumunda, pazar payının rakiplerine oranla düşmesi ya da gelir kaynaklarının daralması veya gelecekte finansal kaynaklarını artıramaması söz konusu olabilir. Bu durum Hakan Çelik Grubu'nun net kârlılığı üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Hakan Çelik Grubu rakipleri ile rekabet etmeye devam edebilmek için gelecekte müşterilerine daha uzun vadeli iş birliği imkânı sağlamak veya ödeme sürelerini uzatmak zorunda kalabilir. Bu durum, Hakan Çelik Grubu'nun ihtiyaç duyduğu net işletme sermayesi ihtiyacını, finansman maliyetlerini ve şüpheli alacak miktarını artırabilir.

Hakan Çelik Grubu'nun, faaliyet gösterdiği sektörlerde yukarıdaki sebepler veya başka etkenlerden ötürü rakipleriyle etkin şekilde rekabet edememesi halinde finansal durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir. Buna bağlı olarak da, pazar payını kaybetmeyeceğini veya gelecekte

rakiplerinin faaliyetleri karşılığında fiyatlarını düşürmeye zorlanmayacağını ve dolayısıyla brüt kâr marjlarının düşmeyeceğini garanti edememektedir.

Hakan Çelik Grubu'nun üretim tesislerinde beklenmedik harcamalara yol açabilecek teknik arızalar çıkabilir, üretimde kesintiler meydana gelebilir, yenileme ve iyileştirme projeleri başarılı olmayabilir.

Hakan Çelik Grubu'nun işbu izahnamenin tarihi itibarıyla faaliyette olan üretim merkezlerinde ekipman arızaları, işletme hataları, bakım eksikliği ve zamanla oluşan genel yıpranmadan kaynaklı teknik arızalar çıkabilir, bu durumlar üretimde yavaşlamaya veya durmaya yol açabilir, verimlilikte düşüşler, üretimde kesintiler yaşanabilir. Üretim tesislerindeki makine ve ekipmanın birçoğunda, önemli periyodik bakım faaliyetleri veya iyileştirmelerin gerçekleştirilmesi gerekmektedir. Hakan Çelik Grubu'nun düzenli olarak yürüttüğü bakım faaliyetleri arızaları önleyemeyebilir. Meydana gelen arıza ve plansız bakım ve tamirlerden kaynaklanan kapanmalar olabilir, üretimde kesintiler, verimlilik düşüşleri yaşanabilir, onarım için gereken yedek parça ve ekipman veya teknik servis hizmeti derhal bulunamayabilir veya yüksek maliyetli olabilir.

Hakan Çelik Grubu'nun üretim tesislerindeki dijital, teknik, mekanik, elektrik ve üretim süreçlerinde, zaman zaman işin doğası gereği, modernizasyon, dijitalizasyon, verimlilik artışı, iş güvenliği artışı gibi amaçlarla iyileştirmeler ve yenilemeler gerekmektedir. Hakan Çelik Grubu gerekli iyileştirme ve yenilemeleri zamanında yapamayabilir, devam eden projeleri zamanında tamamlayamayabilir, iyileştirme ve yenileme projeleri başarılı olmayabilir, uygulama aşamasında yaşanan aksaklıklar üretimde kesintilere, arızalara yol açabilir. Yenileme ve iyileştirme projeleri beklenen verimliliği sağlayamayabilir, yetersiz olabilir veya öngörülen maliyetin üstünde bir maliyet doğurabilir.

Üretim faaliyetlerindeki kesintiler veya verim düşüklüğü, Hakan Çelik Grubu'nun gelirlerini azaltabilir, fiyatlara yansıtılamayan işletme ve bakım giderlerini artırmak suretiyle birim maliyetlerinin artmasına yol açabilir, karlılığın azalmasına neden olabilir. Tüm bu durumlar Şirket'in faaliyetini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Yakın geçmişte Hakan Çelik Grubu'nun karlılığında görülen artış, gelecek için bir gösterge olmayabilir.

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihinde sona eren finansal dönemlerinde ve 30.06.2024 tarihinde sona eren ara dönemde finansman gideri öncesi faaliyet kârı sırasıyla 131.991.283 TL, 325.132.120 TL, 319.173.040 TL ve 154.763.985 TL olmuştur. Ancak Hakan Çelik Grubu'nun karlılığında geçmişte elde ettiği artış, önümüzdeki dönemlerde de gelirlerinde veya karlılığında artış yaşanacağına bir göstergesi olmayabilir. Yine, Hakan Çelik Grubu'nun gelir veya karlılık artışının bağlı olduğu birtakım hususlar doğrudan Hakan Çelik Grubu'nun kontrollü altında olmayabilir. Bu yüzden, Hakan Çelik Grubu'nun gelirlerindeki artış veya karlılığı bakımından önemli yere sahip olan dış etkenler, performansı açısından büyük ölçüde önem arz edebilir. Hakan Çelik Grubu'nun büyümesine olumlu etki sağlayan etkenler önümüzdeki dönemlerde mevcut olmayabilir veya mevcut olmaları halinde performansına geçmişte olduğu gibi etki etmeyebilirler. Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet karının artmasına yardımcı olan sebeplerin ortadan kalkması faaliyetleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

Hakan Çelik Grubu'nun itibarını zedeleyici gelişmeler faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun iş hukuku, vergi yükümlülükleri ve diğer uyulması zorunlu yasal düzenlemelere uyum sağlayamaması halinde ya da bu tip ihlallerin var olduğu yönünde bir izlenim

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkaymakış Mahallesi 512 Nolu Sokak No:3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 331 00 46 • Serm. V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

52

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

oluşması durumunda, öncelikli olarak hizmetleri sekteye uğrayabilir, itibarı zedelenebilir, müşteri ilişkileri etkilenebilir ve bu durum gelirlerinde azalmaya sebep olabilir. Ayrıca olası bir ihlal tespitinden sonra itibarının düzeltilmesi ek masraflara ve yeni iş birliklerinde aksamalara sebebiyet verebilir. Hakan Çelik Grubu, tabii olduğu yasal düzenlemelere tam olarak uysa da, hakkında basında ve sosyal medya platformlarında olumsuz görüş ve haberler çıkabilir. Buna benzer durumların yaşanması halinde Hakan Çelik Grubu gerekli önlemleri alamayabilir veya almakta gecikebilir, bu önlemler alınsa da etkili olmayabilir. Bu olayların herhangi biri Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri, hammadde, mamul ve sarf malzemesi tedarikinin devamlılığına bağlıdır. Tedarikçilerle ilişkilerin sürdürülememesi veya tedarik zincirinde kırılmalar yaşanması Hakan Çelik Grubu'nun ticari faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Vasıflı çelik üretimi ve ticareti odaklı faaliyet gösteren Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerinin devamı, özellikle haddelenmiş içi dolu çelik çubuk, filmaşın, kangal, granül, yağ, krom kaplı çelik üretiminde kullanılan kimyasallar ve diğer hammadde, mamul ve sarf malzemeleri tedarikçilerinden tedarik edilebilmesine bağlıdır. Hakan Çelik Grubu'nun iş sürekliliğini sağlayabilmesinde, hammadde ve yarı mamul tedarikinde aksaklıklar yaşanmaması ve tedarikçilerle oluşturduğu ilişkileri sürdürebilmesi önem arz etmektedir.

Tedarikçiler, daha karlı pazarlara veya müşterilere yönelerek Hakan Çelik Grubu'na hammadde tedarik etmeyi bırakabilir veya Hakan Çelik Grubu tedarikçileriyle ticari koşullarda anlaşma sağlayamayabilir. Yerel ve küresel ölçekte olumsuz ekonomik koşullar tedarikçileri hammadde ithalatında finansal zorluklara maruz bırakabilir. Siyasi, politik ve ekonomik sorunlar, gümrük mevzuatındaki değişiklikler, tedarik zincirinde yaşanabilecek kırılmalar ve mal ticaretini engelleyebilecek diğer faktörlerin oluşması durumunda Hakan Çelik Grubu hammadde, sarf ve yatırım malzemesi temininde ve bu teminin sürdürülmesinde sorunlar yaşayabilir. Hakan Çelik Grubu'nun üretim plan ve hedefleri doğrultusunda hammadde, sarf ve yatırım malzemesi temininde sorun yaşamaması, faaliyetini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Tedarikçilerin akdi ve hukuki yükümlülüklerini önemli ölçüde ifa etmemeleri, Hakan Çelik Grubu'nun müşterileri nezdindeki itibarına, markalarının değerine zarar verebilir ve faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri önemli ölçüde olumsuz etkilebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun bir tedarikçisi ile olan ilişkisinin sona ermesi durumunda, yeni bir tedarikçiyle gerekli zaman dilimi içinde anlaşmaya varabileceğinin garantisi bulunmamaktadır. Herhangi bir sebeple ilişki kesilen bir tedarikçinin yerine, kısa bir süre içinde veya Hakan Çelik Grubu açısından avantajlı şartlarla çalışmayı kabul eden yeni bir tedarikçi bulunamayabilir. Tedarikçilerle makul şartlarda anlaşmaya varılamaması, Hakan Çelik Grubu'na karşı yükümlülüklerini yerine getiremeyen veya iş birliğine son verilen bir tedarikçi yerine başka tedarikçi konamaması, hammadde, sarf ve yatırım malzemesi tedarikinde herhangi bir sebeple aksama yaşanması Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun karşılaşacağı tüm riskler sigortalanamayabilir, karşılaşılan hasar Hakan Çelik Grubu'nun sahip olduğu sigorta teminatı kapsamında olmayabilir, Hakan Çelik Grubu tazminatı tahsil edemeyebilir.

Hakan Çelik Grubu her ne kadar yaptırdığı sigortaları sigortaya konu hususların aktif değerlerine uygun tutmaya çabalsa da, malvarlığı (örneğin yangın, doğal afet ve terör sigortaları) ve faaliyetleri

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayapınış Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 80 45 Fax: 0332 331 80 46 E-Posta: info@hakancelik.com.tr
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 04500000000000000001

53

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

için yaptırdığı sigortaların kapsamı, meydana gelebilecek bazı hasarları veya işinin deprem, pandemi gibi sebeplerle durması halinde uğranabilecek kar kaybını karşılamayabilir, sigorta teminat miktarı yetersiz kalabilir. Mevcut sigorta teminatı ile tazmin edilemeyen risklerin gerçekleşmesi durumunda veya kapsam dahilinde olmakla beraber sigorta şirketlerinin yükümlülüklerini yerine getirmemesi halinde Hakan Çelik Grubu'nun tazminat alamaması halinde bu durum, faaliyetlerini, cirosunu, kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, yetersiz kalması faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun bilgi işlem sistemleri, özellikle tedarik zincirindeki uygulamalar göz önüne alındığında faaliyet konusu itibarıyla büyük önem arz etmekte olup bilgi işlem sistemlerinde yaşanacak arızalar veya yetersizlikler faaliyetlerini sekteye uğratabilir.

Sistem güncellemelerindeki sorunlar, doğal afetler, siber saldırılar, kazalar, güç kesintileri, fiziksel veya elektronik ihlaller, Hakan Çelik Grubu'nun hizmet aldığı üçüncü kişiler tarafında oluşabilecek aksamalar ve arızalar, virüsler ve telekomünikasyon arızaları gibi durumlar Hakan Çelik Grubu'nun bilgi sistemlerine zarar verebilir ve operasyonel faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun kur dalgalanmalarına maruz kalması, ithal ettiği hammaddelerin fiyatlarının da dalgalanmasına sebep olarak karlılığını, faaliyetlerini, finansal durumunu, operasyonel sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun hammadde alımlarının bir kısmının yabancı para cinsinden olması veya dövizde göre uyarlanması nedeniyle yabancı para açık pozisyon riski taşımaktadır.

Ayrıca temin edilen hammadde kalemleri bakımından maliyetlerin Avro ve ABD Doları cinsinden olmak üzere temelde emtia fiyatlarına bağlı olması sebebiyle döviz kurundaki dalgalanmalar, Hakan Çelik Grubu'nun finansal durumunu olumsuz etkileyebilir, maliyetleri ve satış fiyatlarında kur farkı doğmasına sebep olabilir.

Hakan Çelik Grubu, yabancı para cinsinden hammadde fiyatlarında ve döviz kurlarında meydana gelebilecek artış nedeniyle karlılığını belli bir oranda korumaya yönelik olarak ürünlerinde fiyat artışı gerçekleştirebilmektedir ve ödemelerini döviz kurundaki değişime göre revize edebilmektedir. Hakan Çelik Grubu, kur kaynaklı maliyet artışını ürün fiyatlarına birebir yansıtılamayabilir, yansıtırsa dahi ürün fiyatlarında meydana gelen artış nedeniyle talepte azalma ve satış hacminde düşüş yaşanabilir, dolayısıyla karlılık oranları muhafaza edilemeyebilir. Ayrıca, 19.04.2022 tarih ve 31814 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karara İlişkin Tebliğ'de (Tebliğ No: 2008-32/34) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Tebliğ No: 2022-32/66) ile yapılan değişiklikle, Türkiye'de yerleşik kişiler halen taşıt satış sözleşmeleri dışında kalan menkul satış sözleşmelerinde sözleşme bedeli ve bu sözleşmelerden kaynaklanan diğer ödeme yükümlülüklerini döviz cinsinden veya dövizde endekslilikle birlikte, söz konusu ödeme yükümlülüklerinin TL cinsinden yerine getirilmesi ve kabul edilmesi zorunluluğu getirilmiştir. Bu durumlar Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu faaliyetleri ile alakalı gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir, edinemeyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet gösterdiği sektörlerde, yürürlükteki mevzuat uyarınca faaliyet göstermek için çeşitli ruhsat, lisans ve izinlerin alınması zorunlu kalmaktadır. Hakan Çelik Grubu, bu

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıksoy Mahallesi 517 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 09 44 - Selçuk V.D. 454 184 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0854106534200001

54

TİSİRA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

sektörlerde faaliyet göstermek için gerekli olan ruhsat, lisans ve izinleri almak zorunda olmakla birlikte, bu izinlerin gerekliliklerini sürekli bir biçimde yerine getirerek söz konusu izin, lisans ve ruhsatları muhafaza etmesi veya yenilemesi gerekmektedir.

Ruhsat, lisans veya izin alınması için gerekli herhangi bir koşulun Hakan Çelik Grubu tarafından sağlanamaması veya söz konusu ruhsat, lisans veya izin için yeterlilik şartlarının kaybedilmesi durumunda, ilgili idari makamlarca söz konusu lisans, izin ve ruhsatların askıya alınması veya iptal edilmesi veya Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerine yönelik kısıtlamalar getirilmesi mümkün olabilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri çeşitli çevre, sağlık ve güvenlik mevzuatına ve uygulamalarına tabidir. Söz konusu mevzuat ve uygulamalar, genel sağlık ve güvenlik, hava emisyonları, atık su depolama, arıtma ve deşarjlar, tehlikeli, toksik veya tehlikeli maddelerin kullanımı, tutulması ve taşınması, atık bertaraf uygulamaları ve çevresel kirlenmenin önlenmesine ilişkin düzenlemeler, gümrük, veri güvenliği konularındaki düzenlemeler gibi giderek daha katı standartlar getiren düzenlemeleri kapsamaktadır. Söz konusu mevzuat ve uygulamalara uygun yükümlülüklerin yerine getirilmemesinin maliyeti önemli boyutta olabilir. Yeni veya daha katı yükümlülüklerle uyum, üretim ve işletme uygulamalarında revizyonlar, ek sermaye harcamaları ve organizasyonel değişiklikler gerektirebilir. Yurt içi ve faaliyet gösterilen yurt dışı pazarlarda mevzuat ve idari uygulamaların ihlali, değişen mevzuata uyum sağlayamama, hukuki ve veya idari cezalar uygulanmasına, izinlerin kaybedilmesine, askıya alınmasına, Hakan Çelik Grubu ile iş yapan üçüncü tarafların Hakan Çelik Grubu ile olan ticari faaliyetlerini kısıtlamalarına veya askıya almalarına neden olabilir.

Tahsilatların zamanında yapılamaması Hakan Çelik Grubu'nun kârlılığını ve finansal yapısını olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu alacaklarının tahsilatında müşteri riskini yönetmeye çalışsa da vadeli müşterilerinde tahsilat riski olabilir. Müşterilerin yaşayabileceği maddi sıkıntılar ve makroekonomik ortamda bozulmalar Hakan Çelik Grubu'nun finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Ekonomik sıkıntılar sebebiyle özellikle özel sektörde firmaların yaşayabileceği konkordato, iflas, finansal yapılandırma gibi süreçler, müşterilerin Hakan Çelik Grubu'na yapacağı ödemeleri olumsuz etkileyebilir. Sözleşme yapılmış kurum veya kuruluşların faaliyetlerine son vermesi sebebiyle veya sair sebeplerle sözleşmeler feshedilebilir. Ayrıca deprem gibi belirli bir bölgeyi etkisi altına alan felaketler karşısında da tahsilatların gerçekleşememe riski mevcuttur. Bu durumlar Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, cirosunu, kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun borçluluğu ve mali yükümlülükleri, faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

30.06.2024 tarihi itibarıyla Hakan Çelik Grubu'nun yaklaşık 553.152.009 TL tutarında ödenmemiş finansal borcu bulunmaktadır. Bu borçlar temel olarak Şirket'in stok tedariki amacıyla kullandığı işletme sermayesi finansmanı ait kredilerdir.

Hakan Çelik Grubu'nun, borcu, borç ödeme yükümlülüklerinden dolayı işletme sermayesi, yatırım harcamaları, satın almalar ve diğer genel kurumsal faaliyetleri finanse etmek için gereken nakdin azalması, yeni finansman bulma kabiliyetinin sınırlanması ve yeni finansman maliyetinin potansiyel olarak artması, kur dalgalanmalarına ve faiz oranlarındaki değişikliklere daha fazla maruz kalması, borcunun tamamını veya bir kısmını vadesinde ya da daha önce yeniden yapılandırmak veya yeniden finanse etmek zorunda kalması, faaliyetlerindeki, faaliyet gösterdiği sektördeki ve genel ekonomideki değişimlere karşı planlama veya bunlara karşı önlem alma esnekliğinin azalması ve kırılganlığının artması gibi olumsuz sonuçlara sebebiyet verebilir.

Yukarıda açıklanan durumlardan herhangi biri veya Hakan Çelik Grubu'nun borcundan kaynaklanabilecek diğer sonuçlar, nakit akışı yaratma ve borçlarını ödeme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir. Bu durum, bir ölçüde genel ekonomik ve düzenleyici faktörlere ve Hakan Çelik Grubu'nun kontrolü dışında gelişen diğer faktörlere de bağlıdır. Borcun ödenmemesinden dolayı herhangi bir temerrüt durumunun oluşması üzerine ve söz konusu temerrüdün giderilmediği ve borçtan feragat edilmediği durumda, Hakan Çelik Grubu'nun kredi verenleri, henüz kullandırılmamış kredileri iptal edebilir, mevcut kredileri geri çağırabilir veya Hakan Çelik Grubu'nun üretim tesisleri ve depolarının yer aldığı taşınmazlar üzerindeki ipotekler dahil olmak üzere teminatları nakde çevirebilir, doğmuş ve/veya doğacak tüm alacakları ile kredi veren bankalar nezdinde açılmış olan tüm hesaplar, kredi veren lehine geçebilir. Ayrıca ipoteklerin nakde çevrilmesi de üretim tesislerinin ve depolarının/çelik servis merkezlerinin yer aldığı taşınmazların ve bu taşınmazlardaki varlıkların elden çıkmasına, dolayısıyla Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerinin olumsuz etkilenmesine ve durmasına sebebiyet verebilir.

Ayrıca Hakan Çelik Grubu'nun dış kaynak ihtiyacının ortaya çıkması ve finansman maliyetlerinin artması, konsolide finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerinin büyümesi ile paralel olarak, dış kaynak ihtiyacı da artabilecektir. Finansman maliyetlerinin çok yükselmesinin Hakan Çelik Grubu'nun kullanacağı dış kaynaklarda ek maliyet yaratması sonucunda Hakan Çelik Grubu'nun karlılığı olumsuz etkilenebilir. Finansman kaynaklarında yaşanabilecek daralma sonucunda Hakan Çelik Grubu, nakit akışını yönetmekte ve faaliyetlerini yürütmekte sorun yaşayabilir. Bu durum Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu, yurt içinde büyümek için yeni yatırım fırsatları bulamayabilir, bulduğu fırsatları yatırıma çeviremeyebilir, ileride planlayacağı yatırımları için gerekli finansmanı bulamayabilir, yatırımlar doğru tespit edilmemiş olabilir ve beklenen yararı göstermeyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun gelecek dönemde gelirlerini arttırmak amacıyla yurt içinde yapacağı yatırımlar gecikebilir, yaptığı araştırmalar sonucunda elverişli bir fırsat bulamayabilir, bulduğu fırsatları yatırıma çeviremeyebilir, yatırımlar yer ve konu olarak büyüme hedeflerine ve stratejisine uygun seçilmemiş olabilir. Hakan Çelik Grubu, yeni yatırımlarının finansman ihtiyacını doğru tespit edemeyebilir, yatırım maliyeti bütçelenenden fazla olabilir, yatırımların finansmanı için kredi bulmak mümkün olmayabilir, bulunan kredilerin maliyeti yüksek olabilir, mevzuata ilişkin sorunlarla karşılaşılabilir, gerekli izin ve ruhsatlar alınamayabilir, gerekli veya doğru personel bulunamayabilir, bu sebeplerle yeni yatırımlar planlanan vakitte, şekilde veya hiç tamamlanamayabilir. Hakan Çelik Grubu'nun gelecekte planlayacağı yatırımlar başarılı olamayabilir ve nakde çevrilemeyebilir. Bu durumlar Hakan Çelik Grubu'nun ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu çalışanlarının grev, iş yavaşlatma ve benzeri eylemleri faaliyetlerini aksatabilir.

Hakan Çelik Grubu'nda, 30.06.2024 tarihli finansal dönem itibariyle 45 personel çalışmaktadır. Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri teknik personel, yöneticiler ve diğer personel tarafından sağlanan hizmetlere bağlıdır. Söz konusu çalışanların greve gitmesi, iş yavaşlatması veya alacakları sair aksiyonlar Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerinin aksamasına, yavaşlamasına veya durmasına sebep olabilir.

Hakan Çelik Grubu bahsedilen çalışan eylemlerinden etkilenmeyeceğinin garantisini verememektedir, çalışanlarının maaş zammı talepleriyle veya diğer uyuşmazlıklarla karşı karşıya kalabilir, gelecekte yaşayabileceği bahse konu iş uyuşmazlıkları Hakan Çelik Grubu'nun ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun personelinin değişim hızı ve istihdam maliyetinin artması faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu personelinin herhangi bir sebeple işten ayrılması ve ayrılan personel yerine yeni personel istihdamında zorluk yaşanması Hakan Çelik Grubu faaliyetlerinde aksamalara sebep olabilir. Yeni personel istihdam edilirken istihdam maliyetinin artması Hakan Çelik Grubu'nun finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Hakan Çelik Grubu artan istihdam maliyetlerini müşterilerine yansıtamayabilir, yansıtırsa da bu durum müşteri kaybına sebep olabilir.

Bahse konu durumların yaşanması Hakan Çelik Grubu'nun ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, cirosunu, kârlılığını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerinin sürdürülmesi yönetim ekibine bağlı olup kilit çalışanların işten ayrılması faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri büyük ölçüde yönetim ekibi, tecrübeli ve uzman çalışan ve teknik personelin Hakan Çelik Grubu'na katkısına bağlıdır. Hakan Çelik Grubu, üst düzey yöneticilerinden veya kilit personelinden herhangi birinin Hakan Çelik Grubu'nda çalışmaya devam edeceğini veya rakip bir firmada çalışmaya başlamayacağını garanti edemez. Üst düzey yöneticilerin veya kilit personelin Hakan Çelik Grubu'ndan ayrılması durumunda bu kişilerin ikame edilmesi zaman alabilir veya mümkün olmayabilir. Ek olarak Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet ve hedefleri uygun deneyime sahip çalışan istihdamını veya çalışanların eğitilmesini gerektirmektedir. Yetkin personel için rekabet yoğunudur ve Hakan Çelik Grubu, gelecekte yeterli sayıda nitelikli personel istihdam edebileceğini garanti edememektedir. Yeterli sayıda yetenekli personel istihdam edilememesi halinde bu durum Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Bir veya daha fazla kilit personelin işten ayrılması Hakan Çelik Grubu'nun kârlılığını, finansal durumunu, geleceğe yönelik beklentilerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun taraf olduğu kredi sözleşmeleri kapsamında belirli taahhütlere uyması gerekmektedir.

Hakan Çelik Grubu, kontrol değişikliği hükümleri, bankanın yazılı onayı olmaksızın kredi vadesi boyunca üçüncü kişilere rehin, teminat verememe, garantör olamama, yeni bir yatırım yapamama, yürürlükte olanlar haricinde bir başka banka veya finansal kuruluştan veya ortaklardan ve grup şirketlerinden borçlanamama, temettü dağıtılabilmesi için ek koşullara uyma, kredi sözleşmeleri kapsamında ek sözleşmeler akdetme dahil olmak üzere, kredi sözleşmeleri kapsamında birtakım kısıtlayıcı taahhütlerde bulunmuştur. Söz konusu taahhütlerin herhangi birinin ihlali veya belirli olayların meydana gelmesi, ilgili telafi sürelerine ve diğer sınırlamalara tabi olarak, ilgili kredi sözleşmeleri kapsamında temerrüt haline yol açacaktır. Kredi sözleşmeleri çerçevesinde herhangi bir temerrüt halinden feragat edilmediği durumda, henüz kullanılmamış krediler iptal edilebilir. Ayrıca, kredi sözleşmeleri kapsamında bir ihlal veya temerrüt hali, çapraz temerrüt hükümleri içeren diğer sözleşmeler kapsamında da temerrüt haline ve kredinin geri çağırılmasına yol açabilir. Kredi sözleşmeleri kapsamındaki kredi verenler dahil olmak üzere Hakan Çelik Grubu'nun kredi verenlerinin söz konusu diğer sözleşmeler kapsamındaki kredileri geri çağırılmaları halinde Hakan Çelik Grubu, varlıklarının, söz konusu tutarları tamamıyla geri ödemeye ve ödemek zorunda olduğu diğer borçlarını karşılamaya yeterli olacağı konusunda garanti verememektedir. Ayrıca, Hakan Çelik Grubu'nun, ilgili tutarları geri ödeyememesi halinde alacaklılar kendilerine verilen teminatları nakde çevirip bunları gelir kaydedebilir.

Yukarıdaki durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi, Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve geleceğe yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoş Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 321 00 45 Fax: 0332 321 00 44 Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186534200001

57

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Hakan Çelik Grubu, çeşitli sebeplerle stratejik hedeflerini tam olarak gerçekleştiremeyebilir, gerçekleştirse bile büyümesini etkin ve faydalı bir biçimde yönetemeyebilir.

Hakan Çelik Grubu, faaliyetlerini organik olarak büyütmeyi hedeflemektedir. Hakan Çelik Grubu'nun stratejik planlarının başarısında, aşağıda özetlenen, kısmen veya tamamen kontrolü dışında olan etkenlerin de önemi bulunmaktadır:

- mevcut ve gelecekteki rekabet ve talep seviyesi,
- nitelikli personelin varlığı ve bunları istihdam edebilme ve elinde tutabilme becerisi,
- ihtiyaç duyabileceği ek finansman ihtiyaçlarının temini,
- faaliyet gösterdiği mevcut pazarlarda ve faaliyet göstereceği yeni pazarlarda, yeni satış stratejilerini makul ekonomik şartlarda uygulayabilmesi,
- finansal piyasaların durumu,
- satış yaptığı piyasalarda rekabetin durumu,
- operasyonel, finansal ve yönetim sistemlerinin geliştirilmesi,
- çalışanların eğitilmesi, motive edilmesi, yönetilmesi ve Hakan Çelik Grubu bünyesinde tutulması,
- marka ve itibarını koruyabilmesi,
- araştırma ve geliştirme, satış ve pazarlama çalışmalarının ve teknolojik altyapının geliştirilmesi.

Hakan Çelik Grubu, stratejik adımları/işlemleri etkin biçimde belirleyemeyebilir, icra edemeyebilir, bunları başarılı şekilde uygulayamayabilir, bunlardan fayda sağlaması mümkün olmayabilir veya beklenen menfaatleri zamanında veya hiçbir zaman elde edemeyebilir.

Hakan Çelik Grubu uzun süredir çalıştığı büyük müşterileri ile çerçeve sözleşmeler akdetmeyip sipariş formları ile çalışabilmektedir ve bazı satışlarda vade uygulanmaktadır. Müşterilerle yaşanabilecek uyuşmazlıklar, Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in net işletme sermayesinin önemli bir kısmı ticari alacaklarından alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in toplam ticari alacakları 30.06.2024 itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara göre 527.314.873 TL'dir. Şirket, kendisi ve iştirakleri aracılığıyla gerek yurt için gerekse yurt dışındaki müşterilerine doğrudan satış gerçekleştirmektedir. Vadeli satış yapılan müşterilerden tahsilatta yaşanan sıkıntı, müşterilerin ödeme güçlüğüne düşmesi, çek ödemelerini gerçekleştirememesi, bazı durumlarda ise alacakların teminat altına alınmamış olması, alacak sigortasından sigorta tazminatının temin edilememesi veya edilse dahi tazminat tutarının Hakan Çelik Grubu'nun zararını karşılamaması, nakit akışı uyuşmazlıkları Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri, mali durumu, operasyonel sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etki yaratabilir. Hakan Çelik Grubu'nun bazı durumlarda vadeli ve teminatsız satış yapması nedeni ile tahsilat riski vardır. Hakan Çelik Grubu müşterilerinin bir kısmı ödeme güçlerini kaybedebilir veya faaliyetlerine son verebilir. Böylelikle Hakan Çelik Grubu'nun alacaklarının bir kısmı şüpheli hale dönüşebilir ya da tahsil edilemeyebilir. Tüm bu durumlar Hakan Çelik Grubu'nun finansal durumunu ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu, müşterileri ile sahip olduğu ticari geçmişe dayanarak çerçeve sözleşmeler akdetmeyip sipariş formları üzerinden satış gerçekleştirmektedir. Hakan Çelik Grubu'nun müşteri siparişlerinde yazılı sözleşmelerden ziyade, sipariş formları, sözlü iletişim ve e-posta yolu ile ilerlemesi taraflar arasında sözleşme kurulumuna ve koşullarına ilişkin görüş ayrılıklarına ve yorum farklılıklarına sebep olabilir. Hakan Çelik Grubu faaliyetlerini yürütürken müşterileri veya üçüncü kişilerle hukuki itilaflar yaşayabilir ve bu uyuşmazlıklar neticesinde talep ve davalara ve Hakan Çelik Grubu aleyhine yargı kararlarına ve idari yaptırımlara maruz kalabilir. Tüm bunlar da Hakan Çelik Grubu'nun talep ettiği ödeme ve hakedişlere tam ve zamanında kavuşmasında güçlük yaşamasına, bundan yoksun kalmasına, tazminat taleplerine maruz kalmasına ve neticede kar kaybı veya zarara uğramasına sebep olabilir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 339 00 43 - Selçuk V.D. 454 184 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 186534200001

58

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Hakan Çelik Grubu'nun risk yönetim, finansal raporlama sistemleri ve iç kontrol sistemleri yeterli veya etkili olmayabilir ve bu durumun faaliyetleri, finansal sonuçların doğru şekilde raporlanması üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

Hakan Çelik Grubu, organizasyonel yapıya ilişkin çerçeve politikalar, yönetmelikler, risk yönetimine ilişkin yöntemler dahil olmak üzere, faaliyetleri açısından uygun bulunduğu risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerini uygulamakta olup mevcut iç denetim fonksiyonlarının varlığına rağmen başarısız olabilir. Hakan Çelik Grubu, yatırımcılara risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin, faaliyetlere ilişkin finansal sonuçların doğru şekilde raporlanması açısından yeterli düzeyde etkili olacağına güvencesini veremez. Hakan Çelik Grubu'nun yeterli ve etkili risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerini oluşturamaması veya sürdürmemesi, ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, finansal durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde önemli ölçüde olumsuz etkiye yol açabilir.

Muhasebe standartlarındaki değişiklikler Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu finansal tablolarını UFRS ve TFRS uyarınca hazırlamakta olup söz konusu standartlarda yaşanabilecek değişiklikler Hakan Çelik Grubu'nun finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz olarak etkileyebilir.

Elektrik tedarikindeki kesintiler Hakan Çelik Grubu'nun üretim faaliyetlerini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun üretim tesislerinde gerçekleştirdiği üretim faaliyetleri için elektrik enerjisi tedarikine ihtiyaç duymaktadır. Elektrik enerjisi tedarikinde meydana gelebilecek önemli bir aksama üretim faaliyetlerinin durmasına veya önemli derecede aksamasına sebep olabilir. Elektrik satın alma maliyetinin artması Hakan Çelik Grubu'nun üretim maliyetlerini artırabilir, karlılığını azaltabilir, üretiminde verim düşüklüğü, gecikmeler, siparişleri, işleri zamanında teslim edememesi gibi durumlar müşteri kaybına ve tazminat taleplerine sebep olabilir. Gelecekte enerji tedarikinde üretim tesislerindeki üretimi veya işlerin gerçekleştirileceği sahalarda işlerin yürütülmesini etkileyecek sorunlar yaşanmayacağına garantisi bulunmamaktadır. Ayrıca, Hakan Çelik Grubu'nun elektrik enerjisi ihtiyacı veya maliyeti öngördüğünün üstünde olabilir. Elektrik tedarikinde yaşanacak aksaklıklar ve maliyet artışları Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun müşterilerinin ve diğer üçüncü kişilerin, Hakan Çelik Grubu aleyhine veya Hakan Çelik Grubu'nu taraf göstererek dava açması ve bu davaların bazılarının Hakan Çelik Grubu aleyhine sonuçlanması ihtimali bulunmaktadır.

Hakan Çelik Grubu gelecekte çeşitli davalar ile karşı karşıya kalabilir. Söz konusu davalardan doğacak zararlara, itibar kayıplarına ya da masraflara maruz kalmayacağını garanti edememektedir. Hakan Çelik Grubu'nun sürdürmüş olduğu faaliyetleri çerçevesinde maruz kalabileceği dava ve takiplere önemli ölçüde finansal ve idari kaynak ayırması gerekebilecek olup bu durum finansal durumunu ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun ürünlerine uygulanan standartlardaki değişimler faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun ürünleri ve uygulamaları çeşitli ürün ve üretim süreçleri ve uygulama standartlarına tabiidir. Hakan Çelik Grubu'nun çeşitli sektör ve pazarlara ihracat yapabilmek için bir takım kalite belgelerine sahip olması gerekmektedir. Hakan Çelik Grubu'nun çeşitli ülkelerde aranan

bu kalite belgelerini muhafaza edememesi, yenilerini temin edememesi Hakan Çelik Grubu'nun söz konusu ülkelere ihracat yapmasını engelleyebilir. Hakan Çelik Grubu, ürün, üretim süreçleri ve diğer faaliyetlerine uygulanan standartlarda değişiklik meydana gelmesi halinde, yeni standartlara uyum sağlamak için ürünlerinin tasarımını, kullandığı teknolojiyi, üretim süreçlerini değiştirmek, bunlar için yatırımlar yapmak ve ek maliyetlere ve başka yükümlülüklerle katlanmak zorunda kalabilir. Hakan Çelik Grubu, geniş müşteri portföyüne hizmet verirken, müşteri güveni açısından önem teşkil eden söz konusu standartları koruyamaması halinde, müşteri ve iş kaybı ve finansal durumunu ve faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyecek cezai yaptırımlarla karşı karşıya kalabilir. Bu gibi durumlar Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyeti yoğun bir işletme sermayesi gerektirmektedir. Hakan Çelik Grubu, işletme sermayesi ihtiyacını karşılayacak finansmanı bulamayabilir. Hakan Çelik Grubu'nun yatırımlarını yapabilmesi, satın alımlarını finanse etmesi için finansman bulması gerekebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri yoğun bir işletme sermayesi ve nakit akışı yönetimi gerektirmektedir. Hakan Çelik Grubu üretim, satış ve pazarlama faaliyetleri ile birlikte ihtiyaç duyduğu hammadde, sarf ve yatırım malzemeleri, işçilik, enerji, lojistik, makine, teçhizat ve satın aldığı hizmetler dahil girdilerde maliyet artışlarına maruz kalmaktadır. Özellikle üretim ve operasyon girdilerinin fiyatlarındaki dalgalanmalar, ani değişiklikler ve kur dalgalanmaları Hakan Çelik Grubu'nun işletme sermayesi ihtiyacını artırabilir. Gerçekleşen maliyetler öngördüğünden fazla olabilir ya da öngörülenlere ek maliyetler ortaya çıkabilir. Öngörülemeyen maliyet artışları, girdi fiyatlarında ani değişiklikler, aşırı dalgalanmalar meydana gelmesi, Hakan Çelik Grubu'nun maliyetleri etkin bir biçimde öngörememesi ya da bu maliyetler için ayırdığı kaynağın yetersiz olması gibi faktörler Hakan Çelik Grubu'nun işletme sermayesi ihtiyacını artırarak ek finansman ihtiyacını doğurabilir. Hakan Çelik Grubu'nun nakit akışlarını iyi yönetememesi işletme sermayesi açığına sebep olabilir. Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini sürdürmesi ve işini büyütmesi için kredi ve sermaye piyasalarından finansman bulması gerekebilir. Finansal piyasalardaki sert dalgalanmalar ve bozulmalar, Hakan Çelik Grubu'nun kontrolü dışındaki ekonomik koşullar, mevzuattaki gelişmeler ve finansmanın mevcut olmaması gibi faktörler Hakan Çelik Grubu'nun finansman bulma kabiliyetini etkileyebilir. İşletme sermayesi yetersizliği ve Hakan Çelik Grubu'nun ihtiyaç duyduğu finansmanı sağlayamaması halinde, faaliyetlerini öngördüğü şekilde sürdürememesi, yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi veya gecikmeli olarak yerine getirmesi, tazminat talepleriyle karşılaşması durumu ortaya çıkabilir, Hakan Çelik Grubu itibar kaybı yaşayabilir ve tüm bunların Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri sırasında yürütülen işler tehlikeli iş kategorisindedir, dolayısıyla faaliyetleri esnasında iş kazaları meydana gelebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri tehlikeli iş kategorisinde olup, çalışanlarının iş sahalarında işleri sırasında iş kazalarına ve meslek hastalıklarına maruz kalmasını önleyebilmek amacıyla ilgili mevzuata uygun önlemlerin etkin şekilde alınmasına özen göstermelidir. Demir-çelik sektöründe üretim tesislerinin işletilmesine yönelik faaliyetler, büyük ekipmanların işletilmesi, üretim sürecinin doğası gereği tehlikeli ortam, madde ve durumları gerektirebilmektedir. Hakan Çelik Grubu çalışanları, operasyonlar çerçevesinde yaralanma, kesik, yanık, elektrik çarpması gibi iş kazalarına maruz kalabilir, çalışanların iş sahalarında iş kazasına uğraması sebebiyle hukuki veya cezai sorumluluk doğabilir. Doğal risklere ek olarak Hakan Çelik Grubu'nun teknolojik kusurlar, beşeri hatalar veya dış etkiler sonucunda ortaya çıkabilecek tehlikeler de faaliyetlerin doğası gereği ortaya

çıkan risklerdir. Söz konusu tehlikeler, önemli yaralanmalara, ölümlere, tesisler ve ekipmanlarda ciddi hasarlara yol açabilir. Önlenemeyen kaza ve hasarlar sonucunda Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri olumsuz etkilenebilir ve kısmen veya tamamen sigorta ile karşılanamayan tazminat sorumlulukları doğabilir.

Küresel, yerel ve/veya bölgesel ekonomide mevcut ve olası olumsuz gelişmeler talep düşüşlerine sebep olabilir, dalgalanmalar sektörün ve Hakan Çelik Grubu'nun finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Küresel ekonomide veya iç piyasada oluşabilecek ekonomik krizler, daralmalar ve siyasi riskler, Covid-19 Pandemisi yanı sıra başka pandemiler, salgın hastalıklar, deprem, terör saldırıları, sel baskınları, savaş, ayaklanmalar ve benzeri olaylar Hakan Çelik Grubu'nun üretim tesislerini, sektörü, Hakan Çelik Grubu'nun müşterilerinin bulunduğu piyasaları, üretimi, tüketimi ve dolayısıyla Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Hakan Çelik Grubu'nun gelir ve maliyetlerinin yurt içi ve yurt dışı makroekonomik koşullara bağlı olması nedeniyle, bu koşullarda meydana gelebilecek olumsuzluklara bağlı olarak Hakan Çelik Grubu'nun operasyonel maliyet kalemlerinde tahmin edilemeyen artışlar yaşanabilir.

Depremler, tsunamiler, diğer doğal afetler, savaş ve salgın hastalıklar gibi mücbir sebepler, Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerine ve genel olarak Türk ekonomisine zarar vererek Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Türkiye, yüksek riskli bir deprem bölgesidir. Her ne kadar Hakan Çelik Grubu'nun merkezinin yer aldığı Konya ili, üçüncü derece deprem riski bölgesinde yer alsa da şiddetli bir deprem, Hakan Çelik Grubu'nun müşterilerini ve üretim tesislerini zarara uğratabilir ve Hakan Çelik Grubu'nun finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Benzer şekilde kasırga, fırtına, yangın ve benzeri diğer doğal afetler de Hakan Çelik Grubu'nun finansal durumunun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir. Doğal afetler doğrudan Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerine zarar vermese de Türkiye ekonomisinin bahsi geçen afetler sebebiyle zarar görmesi, yine Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. Savaş ve salgın hastalık gibi birtakım sebepler de Türkiye ekonomisinde daralmaya ve akabinde Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerinde, finansal durumunda ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Hakan Çelik Grubu'nun merkezini ve üretim tesislerini etkileyecek bir doğal afet, hasar sigorta poliçelerinde karşılanabilecek düzeyleri aşan yeniden yapım veya iyileştirme maliyetlerinin ortaya çıkmasına neden olabilir. Bahsi geçen kayıplar, sigorta poliçeleri ile karşılanamayabilir. Merkezin ve üretim tesislerinin yeniden inşası mümkün olmayabilir, zaman alabilir ve yüksek maliyetli olabilir. Hasar gören yerlere ait çeşitli ekipmanların tamiri ya da değişiminde zorluk yaşanabilir, yüksek maliyetli olabilir veya hiç temin edilemeyebilir.

Tüm bu durumlar Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in genel kurulundaki oy haklarının tamamı aynı ailenin fertleri tarafından kullanılmaktadır. Akrabalık ilişkilerinin söz konusu olduğu pay sahiplerinin menfaatleri, Şirket ve yatırımcıların menfaatleri ile her zaman uyumlu olmayabilir ve bu durum, Şirket'in önemli karar ve politikalarını, yatırımcıların menfaatleri ile çatışacak şekilde etkileyebilir.

Şirket mevcut durumda iki pay sahipli bir yapıda olup, işbu izahname tarihi itibarıyla aile fertleri arasında Şirket'in birlikte yönetim hakimiyetine sebebiyet verebilecek herhangi bir zımni, sözlü ya da yazılı anlaşma bulunmasa da Şirket paylarının tamamını elinde bulunduran Faydasıçok Ailesi

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 80 46 E-posta: info@hakancelik.com.tr
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0854106534200001

61

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

tarafından kontrol edilmektedir. A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve oy imtiyazı bulunmakla birlikte Faydasıçok Ailesi, işbu izahname tarihi itibarıyla A grubu payları ve bu sebeple genel kuruldaki oy haklarının çoğunluğunu elinde bulundurduğundan ötürü genel kurul toplantılarında oya sunulan birçok konuda kontrol gücüne sahip olacaktır. Ayrıca, Faydasıçok Ailesi, yatırımcılar için riskli olabilecek fakat kendince öz sermayeyi artıracığını düşündüğü satın almalar, elden çıkarmalar, finansmanlar ve başka işlemler yapabilir.

Ayrıca gelecekte söz konusu pay sahipleri ve/veya yasal mirasçıları arasında yaşanabilecek fikir ayrılıkları veya uyuşmazlıklar ya da ayrılıklar dolayısıyla, Şirket yönetiminde kilitlenme gibi durumlar söz konusu olabilecektir. Böyle bir uyuşmazlık veya kilitlenme hali, gelecekte Şirket yönetiminde hızlı ve etkili karar alma süreçlerine olumsuz yansıtılabilecektir.

Faydasıçok Ailesi, halka arz işleminin tamamlanmasının ardından, Şirket'te sahip olduğu doğrudan paylar vasıtasıyla, önemli işlemlerin onaylanması, kanunların izin verdiği dereceye kadar kar payı ödemelerine yetki verilmesi ve pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak biçimde pay sahiplerinin rüçhan haklarının sınırlandırılması da dahil olmak üzere pay sahiplerinin onay vermesini gerektiren bütün iş ve işlemleri kontrol etmeye devam edecektir. Faydasıçok Ailesi'nin menfaati, diğer pay sahiplerinin menfaatlerinden farklı olabilecektir ve Faydasıçok Ailesi, diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin korunmasına hizmet edecek olan belirli kararların alınmasını veya belirli eylemlerde bulunulmasını engelleyebilecektir.

Hakan Çelik Grubu'nun istihdam ettiği personelinin, müşterilerinin veya sair üçüncü kişilerin etik olmayan ve/veya hukuka aykırı davranışları Hakan Çelik Grubu'nun itibarını zedeleyerek faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu, çalışanlarının, müşterilerinin veya sair üçüncü kişilerin Hakan Çelik Grubu'nun iç politikalarına, toplumsal etik kurallara veya yürürlükteki mevzuata uygun davranacaklarına dair bir garanti verememektedir. Hakan Çelik Grubu'nun çalışanları, müşterileri veya sair üçüncü kişilerin eylemleri yolsuzlukla mücadele kurallarını, uluslararası yaptırımları, suç gelirlerinin aklanmasına ilişkin kuralları veya sair kural veya mevzuatı ihlal edebilir ve bu durum başta Hakan Çelik Grubu'nun önemli düzeyde para cezalarına maruz kalması, birtakım ihalelere girmesinin yasaklanması, itibarının azalması, müşterilerle yapılan sözleşmelerinin feshi gibi birçok sonuç doğurabilir ve bütün bu durumlar Hakan Çelik Grubu'nun kârlılığını, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Hakan Çelik Grubu'nun gelirlerini elde ettiği yurt içi pazarda var olan riskler, farklı piyasa koşulları ve dalgalanmaları, Hakan Çelik Grubu'nun finansal kaynaklarını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet gösterdiği pazarların farklı koşulları, ekonomi, siyaset ve iş dünyası gibi birtakım etkiler ile şekillenebilmektedir. Söz konusu değişimlerin tetiklenmesi kimi zaman değişen teknoloji trendlerinin etkisi ile de gerçekleşmektedir. Teknoloji dönüşümü kapsamında, mevcut iş yapış tarzları ve alışılmış metotlarda değişim yaşanmaktadır. Söz konusu teknolojik dönüşüm ile geleneksel olarak tercih edilen üretim, pazarlama ve müşteri zincirlerinin korunmasına ilişkin uygulamalar yerini anlık bilgi alışverişini sağlayan günümüz araçlarına bırakmaya başlamıştır. Bu kapsamda, Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet gösterdiği sektörlerdeki söz konusu dönüşüme ayak uydurabilmek adına uygun ürün ve hizmetleri piyasaya sürmesi gerekebilecektir. Hakan Çelik Grubu, söz konusu yeni ürün ve hizmetleri, tabii olduğu mevzuat nedeniyle piyasaya süremeyebilir veya dönüşümün gerekliliğine uygun ürün ve hizmetleri geliştiremeyebilir.

Türkiye’de büyük bir pazar hacmine sahip olan demir-çelik sektöründe rekabet oldukça yüksek seviyededir. Bu nedenle de sektördeki fiyat esnekliği çok yüksektir. Söz konusu fiyat rekabetinde yer alabilmek için Hakan Çelik Grubu’nun ikili ve çok tarafları ilişkilerini koruyabilmesi gerekmektedir.

Tüm bu sebepler, Hakan Çelik Grubu’nun finansal durumu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Vergiler, vergi oranlarındaki veya teşviklerdeki değişiklikler Hakan Çelik Grubu’nu olumsuz yönde etkileyebilir.

İmalat sektöründeki verginin yüksek olması nedeni ile maliyetlerin yüksek olması ve bu durumun rekabetçi ortamı teşvik etmemesi söz konusu olabilmektedir. Yurt içi üreticilerin desteklenmesi için uygulanan ithalat vergi oranlarının yükseltilmesi ile yurt içi piyasada rekabet artabilir. Dış ülkelerle yaşanan siyasi ve politik gerginlikler, aynı zamanda ticari ve üretim faaliyetlerinin yürütüldüğü ülkeler ile ilişkilerin istikrarsız olması, Hakan Çelik Grubu’nun finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Uluslararası siyaset, ekonomi ve ticarete muhtemel değişikliklerin olması sebebi ile müşterilerin mal alımlarında, gümrük ve ülke çıkışlarında gecikmeler yaşayabilmeleri söz konusu olabilmektedir. Küresel rekabetin artması ile üretici ülkeler kendi sektörlerini korumaya yönelik tedbirlerini artırmaktadır. Bu sebeple belirli ürünlere ilave gümrük vergileri ve tarife dışı engeller getirilmektedir. Bu tarife dışı engeller ve gümrük vergileri Hakan Çelik Grubu’nun ticari başarısını olumsuz yönde etkileyebilir ve finansal performansında düşüşler gözlenebilir.

Hakan Çelik Grubu’nun sahip olduğu teşviklerin çeşitli sebeplerle sona ermesi halinde Hakan Çelik Grubu mevcut durumda sahip olduğu teşviklerden yararlanamayabilir ve bu durum finansal durumunu ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Bölgesel ve küresel çatışmalar ile makro ve mikro düzeydeki istikrarsızlıklar bölgesel ve küresel ekonomiyi olumsuz etkileyebilir ve bu durum Hakan Çelik Grubu’nun finansal durumunu ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Rusya-Ukrayna savaşı ve savaşın göç, yaptırımlar gibi sonuçlarının bölge ekonomisine, Türkiye’nin ihracat pazarlarına, AB ekonomisine, Türkiye ile ticari bağları olan Rusya ve Ukrayna’nın ekonomilerine zarar verebilir. Savaş ve uygulanan yaptırımlar, enerji ve emtia fiyatlarında ani dalgalanmalara, hammadde, yarı mamul ve enerji kaynaklarında tedarik sıkıntılarına sebep olabilir. Bu durum Türkiye makroekonomisine olumsuz yansiyabilir. Hakan Çelik Grubu’nun faaliyetleri Türkiye ekonomisine ve Türkiye’de faaliyet gösteren şirketlerin mali gücüne bağlı olduğundan ekonomide yaşanacak makro veya mikro olumsuzluklar Hakan Çelik Grubu’nun faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz olarak etkileyebilir.

İsrail ve Filistin arasında devam eden çatışma, Orta Doğu bölgesindeki dengeleri ve siyasi atmosferi doğrudan etkilemektedir. Türkiye, jeopolitik konumu ve bölgedeki etkinliği nedeniyle bu tür gerilimlerden doğrudan veya dolaylı olarak etkilenebilir. Hakan Çelik Grubu’nun faaliyetleri, bölgedeki gerilimlerin bir sonucu olarak yaşanabilecek potansiyel ekonomik dalgalanmalardan, ticari kısıtlamalardan veya siyasi tepkilerden olumsuz etkilenebilir. Ayrıca, İsrail-Filistin çatışması, Türkiye’nin uluslararası ticaret ortakları ile ilişkilerini ve bu ülkelerle olan ticaret anlaşmalarını da etkileyebilir. Bu durum, Hakan Çelik Grubu’nun tedarik zincirine, ticaret hacmine ve genel iş ortamına doğrudan etkide bulunmasa dahi, olası siyasi gerilimler ve diplomatik tepkiler, Türkiye ekonomisini olumsuz etkileyebilir.

Yaşanan örneklerin yanında gelecekte yaşanabilecek öngörülebilir veya öngörülemez küresel ve bölgesel çatışmalar dünya, AB ve Türkiye ekonomisine zarar verebilir ve bu gibi durumlar Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Covid-19 Pandemisi ve benzeri salgın hastalıklar Hakan Çelik Grubu'nun faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

2020 yılı başlarında ortaya çıkan ve hızlı bir şekilde tüm dünyada etkisini gösteren Covid-19 Pandemisi küresel ekonomiyi ve tedarik zincirini olumsuz yönde etkilemiştir. Covid-19 Pandemisi'ne benzer ileride karşılaşılabilecek olası yeni salgınlar küresel iktisadi faaliyetin tekrar yavaşlamasına, gelişmekte olan ülkelere yönelik risk iştahının ve sermaye akımlarının düşmesine, ülkemizde kamu sağlığı tedbirleri kapsamında kısıtlamaların devam etmesine ve ekonomik daralmanın artmasına sebep olabilir. Bu durum Hakan Çelik Grubu'nun üretim, satış ve dağıtım, ithalat, ihracat, gümrük, yönetim ve idari faaliyetlerinin etkilenmesine, tedarik zincirinde kırılmalara, talepte ve dağıtım kanallarında daralmalara, lojistik ve nakliye arz ve maliyet sorunlarına, ithalat ve ihracatta kısıtlamalara neden olarak gelirlerinde düşüş ve maliyetlerinde artışa sebep olabilir ve faaliyetlerini, finansal sonuçlarını, karlılığını ve gelecek beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Hakan Çelik Grubu'nun yurt dışı faaliyetleri için izin ve düzenlemeler askıya alınabilir, faaliyetlerin devamlılığı sağlanamayabilir.

Yerel ve küresel ekonomi, politika ve siyasette yaşanabilecek istikrarsızlık ve problemler sonucunda Hakan Çelik Grubu'nun ihracat ve yurt dışı piyasalardaki faaliyetlerini sürdürmesi için gerekli lisans, izin ve düzenlemelerde değişiklikler meydana gelebilir, mevcut lisans, izin ve düzenlemeler askıya alınabilir, süresi dolan ya da yenilenmesi gereken lisans, izin ve düzenlemeler yenilenmeyebilir. Bu şekilde uygulamada meydana gelebilecek değişiklikler Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir, faaliyetlerinin ticari sürekliliği etkilenebilir.

Küresel piyasalarda meydana gelen istikrarsızlıklar karşısında düzenleyici kurumlar, yeterli oranda veya zamanında tedbir alamayabilir ve aynı zamanda küresel finans piyasalarındaki dalgalanmalar yatırımcıların yatırım kararlarına ve alışkanlarına etki edebilir.

Küresel piyasaların istikrarsızlığı nedeniyle ortaya çıkan ekonomik durgunluk hallerinde piyasa oyuncuları, kurumsal ve bireysel yatırımcılar da dâhil olmak üzere birçok kişi ve kurum tarafından finansal piyasalardaki istikrarsızlık ve ekonomik durgunluğun giderilmesi için çeşitli tedbirlerin alınması talep edilebilir. Hakan Çelik Grubu söz konusu tedbirlerin, faaliyet gösterdiği piyasalardaki olumsuz etkileri zamanında ve etkili olarak giderebileceğini garanti edememektedir. Alınabilecek tedbirler, Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri açısından olumlu etkiler oluşturabileceği gibi olumsuz sonuçlara da yol açabilir.

Küresel pazarlarda geçmişte yaşanan istikrarsızlıklar, olağanüstü durumlar veya siyasi problemler nedeniyle bazı hükümetler veya idari düzenleyici kurumlar, söz konusu sorunları aşmak adına önemli mevzuat değişiklikleri yaparak mevcut sistemi olduğundan daha sıkı düzenlemeye tabi hale getirmişlerdir. Benzer bir yaklaşımın günümüzde veya gelecekte yaşanması halinde Hakan Çelik Grubu'nun ek raporlama yükümlülükleri gibi yeni yasal yükümlülüklere tabi hale gelmesi söz konusu olabilir. İlgili düzenleyici kurumlar tarafından yapılacak söz konusu değişiklikler, Hakan Çelik Grubu üzerinde ek maliyetler doğurabilir. Düzenleyici kurumlar tarafından getirilen yeni yükümlülükler Hakan Çelik Grubu tarafından uyum sağlanması süreci, Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetlerinin olağan akışında aksamalar ve sair olumsuz sonuçlara sebep olabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Halka Arz Edilen Paylar ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.

Halka arz işleminden önce, Şirket'in payları Türkiye'de veya yurt dışında halka açık herhangi bir piyasada işlem görmemiştir. Halka arzın gerçekleşmesinden sonra halka arz edilen paylara ilişkin bir piyasanın oluşacağına ve gelişeceğine veya bu türden bir piyasa gelişse bile mevcudiyetini devam ettireceğine ilişkin hiçbir güvence bulunmamaktadır. Buna ek olarak, Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin oluşan piyasanın likiditesi de Halka Arz Edilen Paylar'ı elinde bulunduranların sayısına, yatırımcıların Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya bu piyasa sürdürülebilir olmayabilir ve bu durum yatırımcıların halka arz kapsamında satın aldıkları paylara ilişkin alım ve satım işlemleri yapma imkanlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin pazarın sınırlı olması, Halka Arz Edilen Paylar'ı elinde bulunduranların bu payları arzu ettikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir ve Halka Arz Edilen Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın değişkenliğini artırabilir.

Halka arz fiyatı, Halka Arz Edilen Paylar'ın halka arz edileceği pazarda işlem gördüğü fiyatı ya da gelecekteki performansını yansıtmayabilir. Ayrıca Şirket'in faaliyet sonuçları ya da finansal performansı, işbu izahnamede değinilen risk faktörleri veya diğer koşullar nedeniyle analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir. Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değeri Şirket'in ve rakiplerinin finansal performansında meydana gelebilecek değişikliklere, küresel makroekonomik koşullara ve diğer etkenler ile bu bölümde değinilen risk faktörleri kapsamında ele alınan koşullar ya da diğer koşullara tepki olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket'in faaliyet sonuçlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar veya analistlerin ya da yatırımcıların beklentilerinin karşılanmaması, Halka Arz Edilen Paylar'ın işlem gördüğü fiyatın düşmesine yol açabilir ve yatırımcıların halka arz kapsamında aldıkları payları halka arz fiyatından veya bu fiyatın üzerinden satma imkanları hiçbir zaman olmayabilir. Sonuç olarak, halka arz kapsamında Halka Arz Edilen Paylar'ı satın alan yatırımcılar, Halka Arz Edilen Paylar'a yönelik yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve bu durum payların likiditesini ve pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra, toplam 60.000.000 TL nominal değerli pay Borsa'da işlem görecektir ve bu paylar Şirket'in toplam çıkarılmış sermayesinin %31,25'ine karşılık gelmektedir.

Paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler.

Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir.

Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değeri Şirket'in performansıyla bağlantılı olmayan önemli dalgalanmalara tabi olabilir. Hatta bu dalgalanmalar halka arzın hemen ardından Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değerinde daha belirgin olarak görülebilir. Sonuç olarak, piyasada genel bir düşüş veya Şirket'in kine benzer menkul kıymetlerin işlem gördüğü piyasadaki düşüşler Halka Arz Edilen Paylar'ın alım satım piyasasında ve likiditesinde esaslı olumsuz etkiler gösterebilir. Bunun sonucunda yatırımcılar yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilirler.

HAKANKELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 Selçuk V.O. 454 194 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454184534200001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İleride, Şirket paylarının önemli kısmının ikincil piyasada satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Paylar'ın üzerinde esash olumsuz etki oluşturabilir.

Şirket, 16.09.2024 tarih ve 32 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa İstanbul nezdinde işlem görmeye başlamasından itibaren bir (1) yıl boyunca, bedelli/bedelsiz sermaye artırımını yapmayacağını, Halka Arz Edilen Paylar dışında kalan Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını taahhüt etmiştir. Yukarıda belirtilen süre sona erince Şirket, bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımına gidebilir. Söz konusu işlemler, pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilir, payların Borsa fiyatı düşebilir.

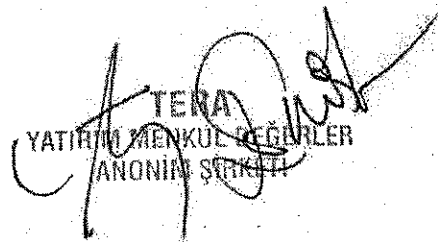
Aynı şekilde Şirket pay sahiplerinden Mevcut Pay Sahipleri, ayrı ayrı verdikleri 16.09.2024 tarihli yazılı beyanlarında Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladıkları tarihten itibaren bir (1) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceklerini (Borsa İstanbul'dan alım yoluyla edinilen ortaklık payları hariç olmak üzere), bu doğrultuda bir karar almayacaklarını ve/veya Borsa İstanbul'a veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacaklarını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacaklarını ve ayrıca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarını, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladıkları tarihten itibaren bir (1) yıl boyunca, Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satmayacaklarını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarını veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerini, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını, ve Borsa İstanbul dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceklerini, şüpheye mahal vermemek adına Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasının ardından fiyat istikrarı işlemlerinden edinebilecekleri payların, yukarıdaki sınırlamalardan hariç tutulacağını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

Taahhüt süreleri sona erince Mevcut Pay Sahipleri'nin pay satışları veya bu gibi bir satışın gerçekleşebileceğine yönelik bir beklenti oluşabilir ve söz konusu işlemler Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir. Yine Mevcut Pay Sahipleri'nin gerçekleştirebileceği pay satışları Şirket'in kontrolünde bir değişime sebebiyet verebilir, bu da pay değerini olumsuz etkileyebilir. Bu kapsamda Mevcut Pay Sahipleri'nin menfaatleri ile Şirket yatırımcılarının menfaatleri uyumsuz olabilir; potansiyel kontrol değişimleri ve pay satışları Şirket yatırımcılarının zararına yol açabilir. Satılan payların yeni sahibi, Şirket'in idaresi konusunda Mevcut Pay Sahipleri ile aynı başarıyı gösteremeyebilir. Şirket'in aciz haline düşmesi durumunda yatırımcıların elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir. Bu durumda Şirket'in faaliyetleri ve finansal performansı olumsuz yönde etkilenebilir.

Ayrıca gelecekte yapılacak sermaye artırımlarında, yatırımcıların yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen kısıtlanması ya da bu haklarını kullanmamaları durumunda, Şirket'in sermayesi artarken yatırımcıların sahip oldukları pay adedi artmayacağından, yatırımcıların payının toplam sermayeye oranı azalabilecektir.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASÇI ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayapıcıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Faks: 0332 330 00 46 Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200081

66


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

TL değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler, Halka Arz Edilen Paylar'ın değerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Halka Arz Edilen Paylar için teklif edilen fiyat TL olacaktır. Ayrıca, Şirket'in Halka Arz Edilen Paylar üzerinden dağıtacağı temettüler TL olarak ödenecektir. Şirket ayrıca finansal tablolarını TL olarak hazırlamaktadır. Şirket gelirlerinin bir kısmı dövizde endeksli olsa da TL'nin diğer para birimleri karşısındaki değerindeki dalgalanmalar Halka Arz Edilen Paylar'ın değerini etkileyebilir.

Kur riskine ek olarak, küresel ekonomik olaylar ve Türkiye ekonomisinde yaşanabilecek olası olumsuz gelişmeler nedeniyle Şirket operasyonlarından beklentiler karşılanamayabilir ve bu durum pay fiyatlarının düşmesine neden olabilir. Şirket paylarının Borsa tarafından alım satımının askıya alınması pay fiyatını olumsuz etkileyebilir. Pay için aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşturulamayabilir veya sürdürülemez olabilir. Şirket'in iflas etmesi durumunda, Şirket'in pay sahipleri tarafından sahip olunan paylar değerlerini tamamen kaybedebilir.


Şirket, Esas Sözleşme ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kâr payı ödemeyebilir.

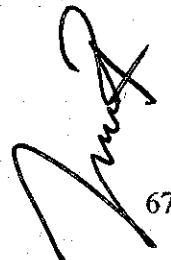
Türkiye'de halka açık şirketlerin tabi oldukları mevzuata ve ayrıca Esas Sözleşme'de yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kâr payı dağıtım politikalarına uygun olarak kâr payı dağıtımları gerekmekte olup söz konusu kâr payı dağıtım politikaları zaman zaman Kurul'un ortaya koyduğu belirli düzenlemelerden etkilenebilir.

Halka açık şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz olmak üzere kâr payı dağıtılabilmekte veya dağıtılabilmekte kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir. Söz konusu dağıtılabilmekte kâr payının hesaplanmasında kullanılan meblağlar ve formüller, Kurul tarafından değiştirilebilir. Şirket tarafından kendi pay sahiplerine yapılacak olan herhangi bir kâr payı ödemesinin tutarı ve şekli aşağıdakiler dahil ama bunlarla sınırlı olmamak üzere pek çok etkene bağlıdır:

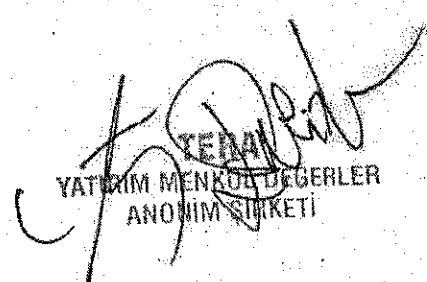
- yeterli seviyede kâr elde edilmesi,
- dağıtılabilmekte kâr veya yedeklerin durumu,
- Şirket'in serbest nakit akışının müsait olması,
- Şirket'in borçluluk düzeyi, mevcut yükümlülükleri,
- Türkiye'de faaliyet gösteren diğer karşılaştırılabilir halka açık şirketlerin ödediği temettü tutarları,
- pay sahiplerinin kâr payı hedefleri ve beklentileri,
- pandemi ve diğer doğal afetler sonucu düzenleyici otoriteler veya hükümetlerin aldığı tedbirler,
- bankalarla imzalanmış genel kredi sözleşmeleri kapsamında bankalara verilen negatif taahhütler,
- Yönetim Kurul'unun takdirine bağlı diğer etkenler,
- taraf olunan kredi sözleşmelerinde kâr dağıtımına ilişkin sınırlamalar veya ancak belirli şartların sağlanması halinde kâr dağıtılabileceğine ilişkin düzenlemeler.

Şirket'in kârlılık düzeyinin yeterli seviyede olmasına rağmen Yönetim Kurulu, Şirket menfaati açısından kârın başka amaçlar için kullanılmasının daha doğru olacağına kanaat getirebilir. Bu durumda Şirket tarafından pay sahiplerine kâr payı ödenmeyebilir. Bunların sonucunda Şirket'in gelecekte kâr payı ödeme kabiliyeti değişkenlik gösterebilir.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 9 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • SSK No: 454 104 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454104534200001



67


YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Fiyat tespit raporuna ilişkin varsayımların gerçekleştirilememesi, Şirket'in pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Şirket paylarının halka arz fiyatının belirlenmesine esas teşkil eden fiyat tespit raporunda belirtilen varsayımların gerçekleşmemesi durumunda Şirket'in finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir ve bu durum Şirket'e ilişkin gelecek beklentilerini olumsuz etkileyerek Şirket'in pay fiyatını düşürebilir.

Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleştirilmesi veya gerçekleştirilmemesi Şirket pay fiyatlarının halka arz sonrasındaki seyirini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarının söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından verilmesi gerekmektedir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı düşebilir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması tedarik, üretim, finansman, satış gibi Şirket'e bağımlı faktörlerden oluşabilir. Ayrıca, müşterilerin uluslararası ticari ve ekonomik konjonktürden etkilenmelerine ve tüm bunlardan bağımsız yurt içi veya yurt dışı makroekonomik gelişmelerin kötüleşmesi Şirket'in performansının beklentilerin altında gerçekleşmesine sebep olabilir. Böyle bir durumda Şirket paylarının fiyatı diğer işlem gören paylara benzer veya bağımsız şekilde düşebilir.

5.4. Diğer riskler:

Sermaye riski

Sermaye riski Şirket'in kaynağı ne olursa olsun büyüyen riskler karşısında öz sermayesinin yetersiz kalabileceği durumları ifade etmektedir. Borç/özsermaye oranında özsermaye aleyhine bozulma olması uzun vadede Şirket'in sermaye yeterliliği ve faaliyetlerinin sürdürülmesi noktasında sorun oluşturabilir. Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 yılları ile 30.06.2024 tarihinde sona eren ara dönem itibarıyla özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarına göre borç/özsermaye oranı aşağıdaki tabloda yer almakta olup 30.06.2024 itibarıyla Şirket'in net finansal borcu 549.659.525 TL'dir.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Toplam finansal borçlanmalar	391.123.857	524.553.580	742.435.648	553.152.009
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	13.828.647	4.508.669	60.051.876	3.492.484
Net finansal borç / (net nakit)	377.295.210	520.044.911	682.383.772	549.659.525
Özkaynaklar	225.122.666	338.466.148	705.330.955	709.093.812
Net finansal borç / özkaynak oranı	1,68	1,54	0,97	0,78

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir. Şirket, sermayeyi net finansal borç/toplam özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri ile finansal yatırımların düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, bilançoda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunmakta olup, yıllar itibarıyla söz konusu oranın 0,8-1,7 bandında olduğu görülmektedir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz

kalmaktadır. 30.06.2024 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan 527.314.873 TL tutarındaki ticari alacakları ile 14.373.960 TL tutarında bulunan diğer alacakları kredi (alacak tahsilatı) riskine maruz tutarlarıdır. Şirket söz konusu alacakların bir kısmını tahsil edemeyebilir ve bunun neticesinde karşılık ayırarak zarar yazmak zorunda kalabilir.

Öte yandan, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 yılsonları ile 30.06.2024 6 aylık ara dönem itibarıyla yukarıda yer alan hesap kalemlerine ilişkin bakiyeler aşağıda yer almaktadır:

(TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	879.039.308	946.121.206	854.580.831	527.314.873
Diğer Alacaklar	1.505.603	32.690.532	31.653.498	14.373.960

Likidite riski

Şirket'in önümüzdeki 0-12 ay arasında vadesi gelecek olan ve ödemesi gereken yükümlülüklerinin toplamı 30.06.2024 tarihli finansal tablolara ilişkin özel denetimden geçmiş bilanço dipnotlarına göre 857.248.241 TL seviyesindedir. Bunun 553.152.009 TL'lik kısmı finansal borçlardan, 292.985.204 TL'lik kısmı ticari ve diğer borçlardan, 4.275.019 TL'si çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardan, 528.385 TL'si dönem karı vergi yükümlülüğünden, 6.217.274 TL'si ise diğer kısa vadeli yükümlülüklerinden oluşmaktadır. Söz konusu yükümlülüklerin alacakların tahsil edilmesinden ve yeni banka kredisi temin edilmesinden sağlanan nakit ile karşılanamaması durumu likidite riskini oluşturmaktadır.

Finansal yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışının uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle finansal sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır.

30.06.2024 tarihi itibarı ile bağımsız denetimden geçmiş mali tablolara göre Şirket'in toplam finansal yükümlülükleri 553.152.009 TL seviyesindedir. Söz konusu kredilerin vadeleri geldiğinde yenilenmeleri durumunda Şirket faiz oranlarında dalgalanma riskine maruz kalabilir.

Faiz oranı dalgalanmalarından en az şekilde etkilenmek amacıyla, bir yandan finansal borçların ve alacakların faiz değişim dönemleri uyumlaştırılırken, diğer yandan bu borçların kendi içlerinde "sabit faiz/değişken faiz" ve "kısa vade/uzun vade" dengeleri gözetilmektedir.

Öte yandan 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 yılsonları ile 30.06.2024 ara dönem itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülükleri aşağıda yer almaktadır:

(TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Finansal Yükümlülükler	391.123.857	524.553.580	742.435.648	553.152.009

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASICOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 517 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Faks: 0332 330 00 44 - Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 5230 - Mersis No: 08 54 186534200001

TEFAHAT
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in unvanı Hakan Faydasıçok Çelik Anonim Şirketi'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi:	Büyükkayacıkosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü:	Konya Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret sicil numarası:	52307

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket, 06.11.2017 tarihinde Hakan Faydasıçok ve Mert Faydasıçok tarafından Hakan Faydasıçok Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. unvanıyla süresiz olarak kurulmuş ve Konya Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 52307 sicil numarasıyla tescil edilmiştir. Şirket'in kuruluşu 17.11.2017 tarih ve 9454 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir. Şirket, 30.12.2021 tarih ve 10484 sayılı TTSG'de ilan edildiği üzere tür değişikliğine gitmiş ve Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş. unvanıyla 30.12.2021 tarihinde Konya Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescil edilmiştir.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki statüsü:	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat:	T.C. Kanunları
Kurulduğu ülke:	Türkiye
Kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi:	Büyükkayacıkosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya
İnternet adresi:	www.hakancelikmetal.com
Telefon:	0332 331 00 45
Faks:	0332 330 00 46

İhraççının Tabi Olduğu Mevzuat Hakkında Genel Bilgi

Mevzuata Genel Bakış

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik

İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca usulüne uygun olarak işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan işyeri açılmaz ve çalıştırılmaz. İşyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan açılan işyerleri yetkili idareler (belediyeler ve özel bölgelerde bölge idareleri) tarafından kapatılır. İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik kapsamında işyerleri,

HAKANCELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No:3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

70

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

faaliyet konularına göre (i) sıhhi ve (ii) gayrisıhhi işyerleri, ile (iii) umuma açık istirahat ve eğlence yerleri olarak; gayrisıhhi işyerleri ise faaliyetleri sonucunda çevreye olan etkileri kapsamında 1. sınıf, 2. sınıf ve 3. sınıf gayrisıhhi müesseseler olarak sınıflandırılmıştır.

İşyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmayan işyerleri ve şubelerin ruhsat eksikliğinin tespiti sebebiyle kapatılması ve idari para cezası öngörülmesi söz konusu olabilir. İşyeri açma ve çalışma ruhsatının verilmesinden sonra yapılacak denetimlerde mevzuata uygun olmayan unsurların ve noksanlıkların tespiti halinde, işyerine bu noksanlık ve hatalarını gidermesi için bir defaya mahsus olmak üzere on beş günlük süre verilir. Verilen süre içinde tespit edilen noksanlık ve aykırılıklar giderilmediği takdirde, ruhsat iptal edilerek işyeri kapatılır.

İmar Kanunu ve İlgili Düzenlemeler

Yapı kullanım izinleri, belediyeler tarafından verilen bir izin türüdür ve yapının inşası tamamlandıktan sonra kullanılabilmesi için gerekli olan bir belgedir. Yapı kayıt belgesi ise, kayıt dışı veya ruhsatsız yapıların kayıt altına alınması amacıyla serilen bir belgedir. Hem yapı kullanım izinleri hem de yapı kayıt belgesi Türkiye'de Çevre Bakanlığı tarafından yürütülen düzenlemeler çerçevesinde uygulanmaktadır.

Türkiye'de yapı kullanım izinleri, İmar Kanunu ve bu kanuna dayanarak çıkarılan yönetmeliklerle belirlenmektedir. İmar Kanunu, herhangi bir yapıyı kullanabilmek için önceden belediyeden yapı kullanım izni alınması gerektiğini belirtmektedir. Bu izinler, yapının inşasında kullanılan malzemelerin ve yöntemlerin uygunluğunu, yapıları için amacını ve yapılan faaliyetin çevresel ve toplumsal etkilerini de kapsamaktadır.

Yapı kayıt belgesi ise, Afet Riski Altındaki Alanların Dönüştürülmesi Hakkında Kanun kapsamında düzenlenmektedir. Bu kanun, ruhsatsız veya kayıt dışı yapıların kayıt altına alınması, güvenli hale getirilmesi veya yıkılması gerekliliğini belirterek, bu yapıların kayıt altına alınması için yapı kayıt belgesi verilmesini öngörmektedir. Yapı kayıt belgesi başvurusu sonrasında, ilgili belediye ekipleri, yapının güvenli olup olmadığını kontrol etmek için bir inceleme yaparlar. Bu inceleme sonucunda, yapı güvenli bulunursa, yapı kayıt belgesi verilir.

Sanayi Sicil Kanunu

Sanayi Sicil Kanunu, sanayi işletmelerini bir maddenin vasıf, şekil, hassa veya terkiibini, cihaz, tezgah, alet veya diğer vasıta ve kuvvetlerinin yardımı ile veya sadece el emeği ile kısmen veya tamamen değiştirmek veya bu maddeleri işlemek suretiyle devamlı ve seri halinde imal veya istihsal eden yerlerle madenlerin çıkarılıp işlendiği yerler olarak tanımlanmaktadır. Sanayi Sicil Kanunu uyarınca, sanayi işletmelerinin Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından tutulan sanayi siciline kaydının yapılması ve işletme adına sanayi sicil belgesi düzenlenmesi mecburidir. Sanayi siciline kayıtlı olan işletmeler bir senelik faaliyetlerini yıllık işletme cetveli üzerinde göstermek ve bu cetveli takvim senesi sonundan itibaren en geç dört ay içinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na elektronik ortamda sunmak zorundadır. Sanayi Sicil Kanun hükümlerini ihlal eden işletmeler her ihlalin niteliği doğrultusunda değişiklik gösteren miktarlarda idari para cezalarına tabi tutulabilir. Sanayi Sicil Tebliği'nin 5. maddesi uyarınca çerçevesinde bir işletmenin birden fazla üretim yerinin olması halinde her üretim yerinin ayrı ayrı sanayi siciline kaydedileceği hüküm altına alınmıştır.

OSB Mevzuatı

OSB Kanunu uyarınca, arsa tahsisleri OSB yönetim kurulu tarafından yapılmaktadır. OSB katılımcılarına yapılan tahsis belirli bir amaca özgülenerak gerçekleştirilir ve OSB bünyesindeki

 **HAKANGELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 312 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 00 • Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0804186534200001

71




arsalar tahsis amacı dışında kullanılmamaktadır. Bu husus tapuya şerh edilir. OSB Kanunu'nun 18. maddesinin altıncı fıkrası gereğince, OSB'lere ait arsaların mülkiyetinin devri için organize sanayi bölgesi ile katılımcı arasında arsa tahsis sözleşmesi imzalanması ve tahsis bedelinin tımtıyla ödenmiş olması veya ödenmeyen tahsis bedeli için teminat mektubu verilmesi gerekmektedir.

OSB Uygulama Yönetmeliği uyarınca yatırımını tamamlayıp işyeri açma ve çalışma ruhsatı olarak tesisi üretime geçen katılımcılara geri alım hakkı şerhi konulmadan, tesisi üretime geçmeyenlere ise yapı kullanma izni alması şartı ile geri alım hakkı şerhi konularak tapular verilmektedir.

OSB Kanunu ve OSB Uygulama Yönetmeliği uyarınca katılımcı OSB'lerde, bir işletmenin kurulması için parsel tahsisi veya satışı yapılanlar ile maliki bulunduğu parselde üretimde bulunan veya bulunmayı taahhüt eden OSB Kanunu'nun amacına uygun faaliyet gösteren gerçek veya tüzel kişi ile finansal kiracı anlamına gelmektedir. Bu durumda parsel tahsisi veya satışı yapılanlar OSB bölgesinde katılımcı sıfatıyla üretim yapabilmektedir. Buna karşılık katılımcılara tahsis veya satışı yapılan arsalar hiçbir şekilde tahsis amacı dışında kullanılamaz. Bu arsalar katılımcılar ve mirasçıları tarafından borcun tamamı ödenmeden ve tesis üretime geçmeden satılamaz, devredilemez ve temlik edilemez. Bu husus tapuya şerh edilir. OSB sınırları içerisinde yer alan OSB mülkiyetinde bulunmayan taşınmazların tamamının tapu kaydına "Taşınmazın icra yoluyla satışı dâhil üçüncü kişilere devrinde OSB'den uygunluk görüşü alınması zorunludur." şerhi konulur ve bu durumda eski katılımcının vermiş olduğu taahhütler, yeni alıcı tarafından da aynen kabul edilmiş sayılır.

OSB Uygulama Yönetmeliği'nin 42. Maddesi uyarınca, OSB'de kurulu bir tesisin yapı kullanma ruhsatı, yapı kullanma izinleri ve iş yeri açma ve çalışma ruhsatı, İmar Kanunu ve İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik uyarınca ilgili OSB'nin yönetim kurulu başkanı veya vekili ile birlikte bir yönetim kurulu üyesi veya yetkilendirilmiş bölge müdürü tarafından imzalanarak verilir.

Cevre Mevzuatı

Şirket'in hukuka uygun bir biçimde işletilebilmesi çevre mevzuatı kapsamında bazı ek izin ve onayların alınmasına bağlıdır. Çevre Kanunu, çevreyi korumak için teşebbüsler tarafından alınması gereken tedbirlerin genel hatlarını ve bu tedbirlere uymamanın sonuçlarını düzenlemektedir. Çevre Kanunu'na ek olarak ÇED Yönetmeliği, Atık Yönetimi Yönetmeliği ve Çevre İzin Yönetmeliği de şirketlerin çevreye ilişkin yükümlülüklerini düzenleyen önemli ikincil mevzuattır.

Çevre Kanunu

Çevre Kanunu uyarınca her türlü atık ve artığı, çevreye zarar verecek şekilde, ilgili yönetmeliklerde belirlenen standartlara ve yöntemlere aykırı olarak doğrudan ve dolaylı biçimde alıcı ortama vermek, depolama, taşımak, uzaklaştırmak ve benzeri faaliyetlerde bulunmak yasaktır. Çevre Kanunu kapsamında ilgililer; kirlenmeyi önlemek, kirlenmenin meydana geldiği hallerde kirlenmeyi durdurmak, kirlenmenin etkilerini gidermek veya azaltmak için gerekli tedbirleri almakla yükümlüdürler.

ÇED Yönetmeliği

ÇED Yönetmeliği, çevresel kirlilik riski taşıyan faaliyetlerde bulunan işletmeler için çevresel etki değerlendirmesi çalışmalarının türlerini ve içeriklerini düzenlemektedir. Şirket faaliyetleri için, bir Çevresel Etki Değerlendirme Raporu'nun hazırlanması ve ilgili maddeye göre bir ÇED kararının alınması için Çevre Bakanlığı'na sunulması gerekmektedir. Bu karar, duruma bağlı olarak bir ÇED onayı veya bir ÇED gerekli olmadığına dair bir tespit şeklinde olabilmektedir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIOĞLU ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 398 00 46 • Şirket V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Atık Yönetimi Yönetmeliği

Atık Yönetimi Yönetmeliği'nin ilgili maddeleri uyarınca, satış yöntemine bağlı olmaksızın i) kendi markasıyla ürün üreten ve satan ii) kendi markasıyla başka tedarikçiler tarafından üretilen ürünleri satan ve iii) ticari amaçla ürün ithal eden gerçek ve/veya tüzel kişiler "üretici" olarak kabul edilmiştir.

Şirket, soğuk çekilmiş mil ve kabuk soyulmuş mil faaliyetlerine ilişkin olarak Yönetmelik tahtında "Metallerin ve Plastiklerin Fiziki ve Mekanik Yüzey İşlemlerinden ve Biçimlendirilmesinden Kaynaklanan Atıklar" kapsamına giren atıkların faaliyetleri kapsamında olması sebebi ile yönetmelik çerçevesinde genişletilmiş üretici sorumluluğuna tabiidir.

Çevre İzin Yönetmeliği

Çevre İzin Yönetmeliği, Çevre Kanunu tarafından belirlenen çeşitli lisanslar, izinler, onaylar ve yetkileri bir araya getirip düzenlemektedir.

Çevre İzin Yönetmeliği'ne göre, "yüksek düzeyde kirlilik oluşturan kuruluşlar" olarak sınıflandırılan kuruluşların, hava emisyonları, gürültü kontrolü ve su deşarjı gibi konuları içeren bir "çevre izni" veya atık malzeme geri dönüşümü, bertarafı veya depolanması gibi belirli işlemler için teknik yeterliliği doğrulayan bir "çevre izni ve lisans" için Çevre Bakanlığı'ndan onay alması gerekmektedir. Diğer yandan, "çevreyi kirleten diğer kuruluşlar" olarak sınıflandırılan kuruluşlar, bu başvuruları ilgili İl Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Müdürlüğü'ne sunmak zorundadır.

Her bir çevre izni ve çevre izni ve lisans beş yıl boyunca geçerlidir. İlgili faaliyetlerin niteliğinde veya konumunda herhangi bir değişiklik olması durumunda yeni bir izin veya lisans gerekmektedir. Gerekli izin veya lisansların alınmaması veya Çevre İzin Yönetmeliği'nde belirtilen diğer gereksinimlere uyulmaması, Çevre Kanunu uyarınca idari yaptırımlara neden olmaktadır. Uyumsuzluk devam ederse, ilgili şirketin izni veya lisansı iptal edilebilir ve yeni geçici faaliyet belgesi alınana kadar kuruluşun faaliyetleri kısmen veya tamamen askıya alınabilir.

Sıfır Atık Yönetmeliği

12.07.2019 tarihinde yürürlüğe giren Sıfır Atık Yönetmeliği, atık oluşumunu önleme/azaltma, yeniden kullanımı önceliklendirme ve üretim, tüketim ve hizmet süreçlerinde geri dönüşüm ve kurtarma sağlama odaklı bir sıfır atık yönetim sistemi geçişini amaçlamaktadır. Sıfır Atık Yönetmeliği kapsamında listelenen binalar ve kampüsler, sıfır atık yönetim sistemi uygulamak ve sıfır atık sertifikası almak zorundadır.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Tarih	Gelişme
2017	Hakan Çelik, 06.11.2017 tarihinde Hakan Faydasıçok ve Mert Faydasıçok tarafından Hakan Faydasıçok Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. unvanıyla Konya ilinde kurulmuştur.
2018	Şubat 2018'de, Konya'da 2.000 m ² depo ile Konya ve çevresi illere satış organizasyon yapısını kurarak satış faaliyetlerine başlamıştır. Ağustos 2018'de, depo alanının genişletilmesi ve hizmet kapasitesinin artırılması amacıyla, Konya 5. OSB'de 17.000 m ² 'lik bir arsa tahsis edilmiş olup Ekim 2018'de yapım sürecine başlamıştır.
2019	Çelik sektöründeki önemli tedarikçilerden olan ve İzmir'de faaliyet gösteren Özkan Demir Çelik Fabrikası'nın Türkiye bayiliğini almıştır. Ekim 2019'da, Bağlı Ortaklıklar'dan NSG Çelik, Hakan Faydasıçok tarafından

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 12 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu Y.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454100534200001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

	kurulmuştur. Aynı yılda Adana'da metal sanayi sitesinde NSG Çelik'e ait 1.500 m ² büyüklüğünde depo kurulmuş ve Adana ile bölge illerde çelik satış faaliyetlerine başlanmıştır.
2020	Ocak 2020'de, Bağlı Ortaklıklar'dan NSG Dış Ticaret, Hakan Faydasıçok tarafından devralınmış, Şubat 2020'de NSG Dış Ticaret'in merkezi Adana'dan Konya'ya taşınmıştır. Haziran 2020'de, İstanbul, Bursa ve çevre lokasyonlara yapılacak satışlar için, Metin Kılınc ve Hakan Faydasıçok tarafından kurulan Bağlı Ortaklıklar'dan Hakmet Çelik, Gebze'de 1.500 m ² kurulu alan üzerinde faaliyete başlamıştır.
2021	Artan ticaret hacmiyle Konya'da bulunan deponun kapasitesinin yetersiz kalması sebebi ile, 2018 yılında 17.000 m ² arsa üzerinde Konya'da yapım sürecine başlanan 11.000 m ² kapalı depo ve idari bina inşaat yapımı tamamlanarak Mart 2021'de yeni depo faaliyete geçmiştir. Ağustos 2021'de, ticari faaliyetlere üretici vasfını da eklemek amacıyla, yıllık 12.000 ton kapasiteye sahip SÇ1 hattı olan soğuk çekim hattı devreye alınmıştır. Eylül 2021'de, inşaat sektörüne hizmet etmek amacıyla Konya'da 2.000 m ² kapalı alanda Hakan Faydasıçok tarafından kurulan Bağlı Ortaklıklar'dan NSG İskele ile, mevcut iş alanı dışında farklı bir sektör ile satışı %100 ihracat olan teleskopik iskele üretimine başlandı. Aralık 2021'de Hakan Çelik, tür değişikliğine giderek Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş. unvanıyla bir anonim şirket haline gelmiştir.
2023	Ocak 2023'te, soğuk çekme hattına ilaveten, yıllık 8.000 ton kapasiteli hat olan SÇ2 makinesi devreye alınarak soğuk çekim kapasitesi yıllık 20.000 tona yükselmiştir. Mart 2023'te, ileriye dönük yatırım planlamaları içerisinde olan sıcak haddeleme tesisi için Karabük ili Eskipazar OSB'de gerçekleştirilen 27.000 m ² 'lik arsa tahsis belgesi alımı ile sıcak haddeleme tesisinin ilk adımı atılmıştır. Mayıs 2023'te, Bağlı Ortaklıklar'dan Vasıflı Çelik, Hakan Faydasıçok ve Şerafettin Emrah Aygün tarafından kurulmuş, Ankara ve çevre illere daha iyi hizmet verebilmek amacı ile 2.000 m ² depo alanı üzerinde Ankara şubesi ile faaliyete alınmıştır. Aralık 2023'te, Bağlı Ortaklıklar'ın tümü, yapılan pay devirleri neticesinde Hakan Çelik Grubu'na dahil olmuştur.
2024	2024 yılı içerisinde yapılması planlanan yatırımlar içerisinde, Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş. Pazar payının genişletmek ve satış tonajını arttırmak amacıyla İzmir ve Bursa illerinde çelik servis merkezleri açılması planlanmakta olup, söz konusu servis merkezleri için araştırmalar yapılmaktadır. Karabük Eskipazar OSB'deki Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş. tahsis edilen arsa üzerinde 2026 yılı içerisinde yapılması planlanan sıcak haddeleme tesisi için ÇED izin onayı ve Yatırım Teşvik belgesi 2024 yılı içerisinde alınmıştır. Ayrıca sıcak haddeleme tesisi yatırımı için 2024 yılı içerisinde ön teklif görüşmeleri ilgili firmalar ile yapılmıştır.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraçının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

İzahnamede incelenen dönemler itibarıyla Şirket'in yatırımlarına ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda verilmektedir.

HAKAN ÇELİK
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
 Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 E-posta: hcc@hcc.com.tr
 Tic. Sic. No: 52307 Mersis No: 0854186534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

Tarih	Yatırım Kalemi (*)	Açıklama	Yatırım Tutarı (TL)	Yatırım Yeri	Yatırım Finansman Şekli	Tamamlanma Durumu
2021	Bina Alımı	5.ORGANİZE FABRİKA BİNASI	46.259.606,68	KONYA	Öz Kaynaktan Kullanıldı	%100 Tamamlandı
2021	Ges Yatırımı	LİSANSIZ GÜNEŞ ENERJİ SANTRALI	15.075.703,94	KONYA	Kredi Kullanılmıştır	%100 Tamamlandı
2021	Soğuk Çekim Yatırımları	ÇELİK ÇUBUK KOMBİNE SOĞUK ÇEKME VE DOĞRULTMA HATTI	4.853.374,59	KONYA	Öz Kaynaktan Kullanıldı	%100 Tamamlandı
2021	Kumlama Yatırımı	MİL VE PROFİL KUMLAMA MAKİNESİ	8.003.548,15	KONYA	Öz Kaynaktan Kullanıldı	%100 Tamamlandı
2023	Bina Alımı	ANKARA KAHRAMANKAZAN SARAY 399 ADA-10 PARSEL ARSA ÜZERİ İMALATHANE	6.231.095,88	ANKARA	Öz Kaynaktan Kullanıldı	%100 Tamamlandı
2023	Soğuk Çekim Yatırımları	SOĞUK ÇEKME MAKİNESİ	4.440.124,45	KONYA	Öz Kaynaktan Kullanıldı	%100 Tamamlandı
2023	Arsa Alımı	ESKİPAZAR ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ	3.824.900,00	KARABÜK	Öz Kaynaktan Kullanıldı	Henüz Başlanmadı

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in dahil olduğu:

- Konya ilinde S.S. Elit 2 Toplu Konut İşyeri Yapı kooperatif (yatırım 30.04.2022 tarihinde başlamış, 31.07.2026 tarihinde tamamlanması hedeflenmekte),
- Yalova ilinde Birliksan Yapı Kooperatif (yatırım 31.07.2023 tarihinde başlamış, 31.12.2026 tarihinde tamamlanması hedeflenmekte) yatırımları bulunmaktadır. Bunlara ek olarak Şirket'in İstanbul'da ve Konya'da birer adet olmak üzere bir dükkan ve bir konut yatırımları da bulunmaktadır. Şirket söz konusu yatırımları maddi duran varlıklar hesabı altında yapılmakta olan yatırımlar kaleminde takip etmektedir.

Anılan kooperatif ile konut ve dükkan yatırımları haricinde Şirket'in faaliyetlerini doğrudan etkileyebilecek yapılmakta olan bir yatırımı bulunmamaktadır. Öte yandan, Şirket fon kullanım raporunda belirtilen, 9.1.1. numaralı bölümde detayları verilen yatırımları yapmayı planlamaktadır. Ayrıca Şirket, fon kullanım yeri raporunda belirtilen sıcak ve soğuk haddeleme yatırımlarını yapacağı Karabük Eskipazar OBS içinde yer alan arsa yatırımını yapmıştır.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Şirket'in 16.09.2024 tarih ve 30 sayılı fon kullanım yerine ilişkin yönetim kurulu kararı haricinde geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında almış olduğu herhangi bir bağlayıcı kararı yoktur.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Şirket'in son üç yılda yararlandığı teşvikler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Teşvik Türü	İlgili Kanun	Teşvik Hakkında Özet Bilgi	Teşvik Tutarı 2021 (TL)	Teşvik Tutarı 2022 (TL)	Teşvik Tutarı 2023(TL)	Teşvik Tutarı 2024 (TL)
SGK	5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu	Malullük, Yaşlılık ve Ölüm Sigortaları Primleri İşveren Hissesi 5 Puanlık İndirim	75.675,21	191.584,74	521.849,79	621.333,65
SGK	6111 sayılı Kanun	İlave istihdam yapan işverenlerin sigorta primlerinin %5'lik indirimden kalan kısmının tamamının Hazine	6.823,16	-	-	-

			tarafından karşılanmasını öngören teşvik				
SGK	27103 Kanun	sayılı	Diğer sektörlerde faaliyet gösteren işyerlerinde ilave istihdam edilecek her bir sigortalı prime esas kazanç alt sınırı üzerinden hesaplanacak tüm primlerin belirlenen sınır kadar karşılanacaktır.	60.107,44	104.679,21	-	-
SGK	15510 Kanun	sayılı	SGK tarafından yayımlanan 22.09.2023 tarihli Genel Yazısında; 8.9.1999 tarihi ve öncesinde sigortalı olanlardan sigortalılık süresi ve prim gün sayısı şartının yanı sıra yaş şartını da sağlayanların 5 puanlık prim	-	-	31.001,00	40.218,38
SGK	14857 Kanun	sayılı	Engelli vatandaşların işyerlerinde istihdam edilebilmesi için devletin işverenlere sağladığı teşvik	-	-	8.039,76	26.043,30

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Genel Bakış

Şirket esasen faaliyetlerini, Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde belirtilmiş olduğu üzere "Her türlü demir, çelik, metal vb. ürünleri; Saç, çinko, piring, bakır, sarı, zamak, galvaniz saç, külçe, platina, U demiri, L demiri, flanş, boru eklenti parçalarının alımı, satımı, imalat, ithalat ve ihracatını yapmak. Her türlü boru, dikişli ve çelik çekme boru ve bunların bağlantı parçalarının alımı, satımı, ihracatını ve ithalatını yapmak. Her türlü demir metal ve çelik ürünlerinin döküm işlerini, yapmak yaptırmak almak ve satmak. Her türlü demir metal ve çelik ürünlerinin dövme işlerini yapmak yaptırmak almak ve satmak" konularında Konya'daki merkezinde sürdürmektedir.

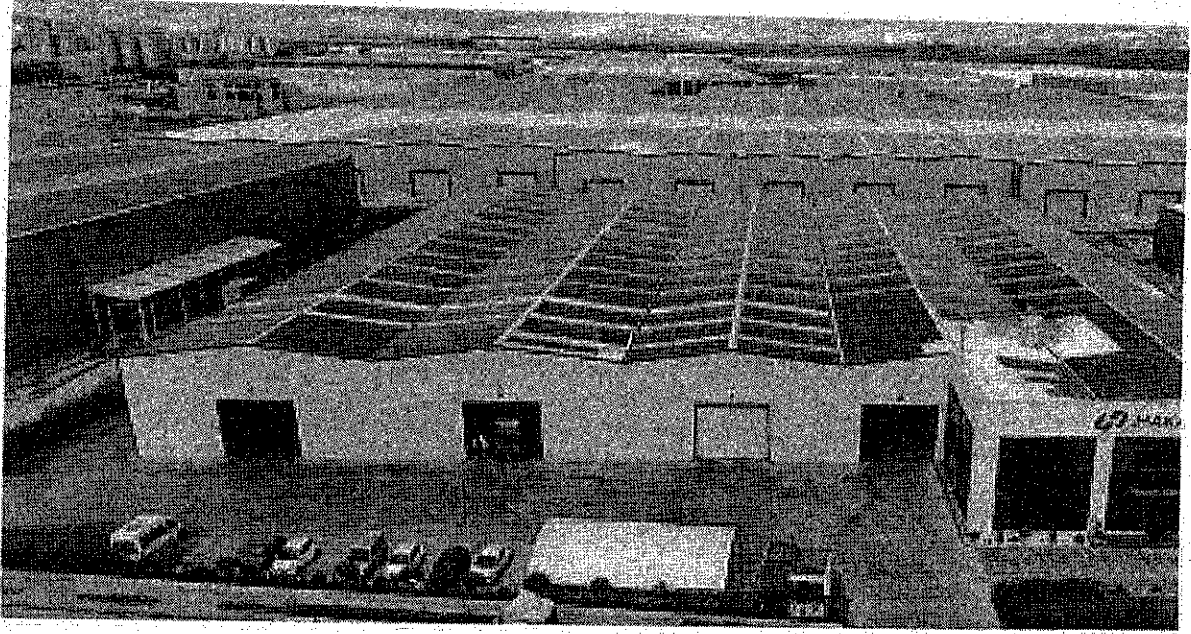
Üretim Tesisi ve Çelik Servis Merkezi

Hakan Çelik Grubu'nun faaliyetleri, Konya Organize Sanayi Bölgesi'nde toplamda 17.000 m² arsa üzerinde 11.000 m² kapalı alan içerisinde yönetilmektedir. Hakan Çelik Grubu faaliyetlerini, Şirket'in Konya'daki merkez adresinde yer alan 2.000 m² kapalı alan üzerinde bulunan parlak çelik üretim tesisi ve 9.000 m² çelik servis merkezi ile Adana, Ankara ve Gebze/Kocaeli illerinde bulunan çelik servis

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIZCIK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu/D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

merkezlerinde sürdürmektedir. Öte yandan, Şirket'in Karabük/Eskipazar OSB'de bulunan bir arsa üzerinde sıcak haddelenme üzerine bir yatırım planı bulunmaktadır.



Üretim Tesisi

Şirket, Merkez adresinde bulunan 2.000 m² kapalı alanda kurulu yıllık 20.000 ton kapasiteli mevcut parlak çelik üretim tesisinde sıcak haddelenmiş çelikleri soğuk çekme yöntemi ile daha hassas bir yüzey ve çap toleransına getirmektedir.



Çelik Servis Merkezi

Şirket'in Konya, Adana, Ankara ve Gebze/Kocaeli'nde olmak üzere 4 (dört) adet çelik servis merkezi bulunmaktadır. Şirket'in bu çelik servis merkezlerinde üretim faaliyeti bulunmamakta olup, depo ve çelik servis hizmeti vermektedir.

- Konya Çelik Servis Merkezi 17.000 m² büyüklüğündeki arsa üzerinde yer almakta olup, 9.000 m² kapalı alana sahiptir.
- Adana Çelik Servis Merkezi toplam 1.500 m² kapalı alana sahiptir.
- Ankara Çelik Servis Merkezi toplam 2.000 m² kapalı alana sahiptir.
- Gebze/Kocaeli Çelik Servis Merkezi toplam 1.500 m² kapalı alana sahiptir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 532 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - SSKB V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0654186534200001

TERAN
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- Konya ve Ankara'daki çelik servis merkezleri Şirket'e ait olup, Adana ve Gebze/Kocaeli merkezleri kiralıktır.

Ürün ve Hizmetler

Şirket Türkiye'de Konya, Adana, Ankara, Gebze/Kocaeli illerinde bulunan çelik servis merkezi ve Konya'da bulunan parlak çelik üretim tesisi ile vasıflı çelik sektöründe hem üretim hem de dağıtım yaparak ticari faaliyet göstermektedir. Müşterilerine çelik servis merkezi olarak ticari ürünlerle hizmet vermenin yanı sıra parlak çelik üretimi ve kesim hatları ile katma değerli ve hassas ürünler üretmektedir. Şirket'in parlak çelik üretim tesisinde çelik çubuklara kumlama, doğrultma ve soğuk çekme işlemleri yapılarak müşterilerin ihtiyaçlarına tam cevap verecek şekilde üretim yapılmaktadır.

Vasıflı Çelik

Çelik, bir Demir (Fe) Karbon (C) alaşımıdır. Çeliğe farklı özellikler kazandıran, içerdiği elementlerin kimyasal bileşimi ve çeliğin iç yapısıdır. Çelik, demir cevherinden veya hurdadan geri dönüşüm ile iki şekilde üretilmektedir. Çeliğe değişik oranlarda alaşım elementleri katılabileceği gibi, çeşitli işlemler (ıslah, normalizasyon vs.) ile içyapı da kontrol edilerek kullanım amacına göre değişik özelliklerde çelik elde edilir. Şirket'in faaliyet gösterdiği vasıflı çelik, her türlü dövme ve makine imalat sanayinde kullanılmaya uygun, kimyasal, fiziksel ve metalurjik özellikleri garanti edilebilen ve müşteri talebi üzerine, ilgili izlenebilir dokümanları sunabilen, karbon, orta ve yüksek alaşımli çelik mamüllerdir. Vasıflı çelik ürünleri ağırlıklı olarak otomotiv, makine, savunma sanayi ve benzeri sektörlerde kullanılmaktadır.

Şirket'in üretimini ve satışını sağladığı ürünler şu şekilde sıralanabilir:

Islah Çelikleri

Islah çelikleri, belirli sıcaklık ve işlem koşullarında ısıl işlem görmüş çeliklerdir. Bu işlem genellikle ısıl işlemle birlikte özel soğutma prosedürlerini içerir. Islah işlemi, çeliğin iç yapısını değiştirerek istenilen mekanik özellikleri (sertlik, mukavemet, dayanıklılık vb.) elde etmeyi amaçlar. Özellikle endüstriyel uygulamalarda, otomotiv, makine imalatı, havacılık gibi sektörlerde ıslah çelikleri yaygın olarak kullanılır. Bu çelik türleri, belirli endüstriyel ihtiyaçları karşılamak üzere tasarlanmış özel alaşımlara ve işleme yöntemlerine sahiptir.

Karbon Çelikleri

Karbon çelikleri, genellikle düşük karbonlu çelikler (%0,05 ile %0,30 karbon içerikleri arasında), orta karbonlu çelikler (%0,30 ile %0,60 arasında), yüksek karbonlu çelikler (%0,60 ile %1,00 arasında) ve çok yüksek karbonlu çelikler (%1,00 üzeri) olmak üzere sınıflandırılabilir. Düşük karbonlu çelikler, yumuşak ve dövülebilir özelliklere sahiptir ve genellikle kaynaklama ve metal işleme gibi uygulamalarda tercih edilir. Orta karbonlu çelikler, yüksek mukavemet ve sertlik sağlar ve yaygın olarak makinelerin parçaları gibi uygulamalarda kullanılır. Yüksek karbonlu çelikler daha sert ve daha az dövülebilir olup, kesme aletleri ve yaylar gibi uygulamalarda kullanılırken, çok yüksek karbonlu çelikler genellikle özel uygulamalarda kullanılır (örneğin, bıçaklar gibi kesici uygulamalarda).

Otomat Çelikleri

Otomat çelikleri, otomotiv endüstrisinde kullanılan özel çelik alaşımlarını ifade eder. Bu çelikler, özellikle yüksek mukavemet, dayanıklılık, sertlik ve aşınma direnci gibi özelliklere sahip olacak şekilde tasarlanmıştır. Otomat çelikleri genellikle yüksek kalitede alaşımli çeliklerden oluşur ve çeşitli

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0656186534200001

ısl işlemlerden geçirilerek istenilen mekanik özelliklere ulaşılır. Bu çelikler, otomotiv parçalarının üretiminde kullanılan motor parçaları, şanzıman parçaları, süspansiyon sistemleri, direksiyon parçaları gibi yüksek performans gerektiren bileşenler için idealdir.

Sementasyon Çelikleri

Sementasyon çelikleri, karbon içeriği yüksek bir yüzey tabakası ile çelik bir taban metalin birleşiminden oluşur. Bu yüksek karbonlu yüzey tabakası, yüzey sertleşmesini sağlar, bu da çeliği aşınma ve darbe direncine karşı daha dayanıklı hale getirir. Sementasyon çelikleri, otomotiv parçaları, dişliler, miller, rulmanlar gibi yüksek aşınma direnci gerektiren uygulamalarda yaygın olarak kullanılır. Ayrıca, sementasyon çelikleri, maliyet etkin bir şekilde yüzey sertleştirme sağlayarak, daha pahalı alaşımli çeliklerin yerine geçebilir. Bu çelik türleri, mühendislik ve imalat alanlarında çeşitli uygulamalarda yaygın olarak kullanılan önemli bir türdür.

Takım Çelikleri

Takım çelikleri, yüksek sıcaklıkta çalışma koşullarına dayanıklı ve kesici aletlerin üretiminde kullanılan özel çelik alaşımlarıdır. Bu çelikler, özellikle kesme, delme, delik delme, frezeleme, tornalama gibi işlemlerde kullanılan aletlerin yapımında tercih edilir. Takım çelikleri, endüstriyel imalat, metal işleme, otomotiv, havacılık ve inşaat gibi birçok sektörde kullanılan önemli bir malzeme türüdür. Kaliteli takım çelikleri, üretim verimliliğini artırırken, aynı zamanda kullanıldığı aletlerin ömrünü uzatarak işletmeler için maliyet tasarrufu sağlar.

İmalat Çelikleri

İmalat çelikleri, çeşitli imalat işlemlerinde kullanılan çeşitli çelik türlerini ifade eder. Bu çelikler, imalat endüstrisinde geniş bir kullanım alanına sahip olan ve çeşitli mühendislik uygulamalarında kullanılan çeşitli özelliklere sahip olabilirler. İmalat çelikleri, otomotiv, makine imalatı, metal işleme, inşaat, enerji ve birçok diğer endüstriyel sektörde yaygın olarak kullanılan önemli bir malzeme türüdür. Bu çelikler, imalat süreçlerinin etkinliğini ve ürün kalitesini artırmaya yardımcı olur.

Transmisyon Çelikleri

Transmisyon çelikleri, otomobil, kamyon, motosiklet ve diğer taşıtların şanzıman sistemlerinde kullanılan özel çelik alaşımlarıdır. Bu çelikler, şanzıman sistemlerinin yüksek yükler altında güvenilir bir şekilde çalışmasını sağlamak için tasarlanmıştır. Bu çelikler genellikle özel alaşımlar içerir. Örneğin, mangan, nikel, krom, molibden gibi alaşımlar transmisyon çeliklerine eklenerek mekanik özellikleri iyileştirir. Bu alaşımlar, çeliklerin yüksek sıcaklık dayanımını artırır, aşınma direncini artırır ve yorulma ömrünü uzatır.

Dikişsiz Boru

Dikişsiz çelik borular, boru hatlarında ve endüstriyel uygulamalarda sıvı veya gaz taşımak için kullanılan boru türleridir. Adından da anlaşılacağı gibi, dikişsiz çelik borular, borunun uzunluğu boyunca bir kaynak dikişi olmadan tek bir parça olarak üretilir. Dikişsiz çelik borular, genellikle çeşitli endüstriyel uygulamalarda kullanılır (örneğin, petrol ve doğalgaz endüstrisinde boru hatlarında, kimyasal tesislerde, enerji üretim tesislerinde, gemi yapımında, kazan ve ısı değiştiricilerinde vb.)

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayakışob Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 41 Fax: 0332 339 00 45 - Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186534200001



Şirket, üretimini ve satışını gerçekleştirdiği farklı türlerdeki çelik çubuk ve boruları müşterinin ihtiyacına göre paket bazında, boy şeklinde veya istemiş oldukları ebat boyutuna göre kesim işlemini de tamamlayarak siparişi teslim etmektedir.

İzahnamede incelenen dönemler itibarıyla Şirket'in ürün bazında hasılat kırılımı aşağıdaki gibidir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 502 Nolu Sokak No:9 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 390 00 46 • Selçuklu 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186304200001

TERİ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Hasılat Kırılımı (TL)	2021	2022	2023	2023/06	2024/06
Islah Çelikleri	272.453.107	585.979.109	390.163.789	217.450.238	167.296.723
Karbon Çelikleri	1.535.818.188	2.558.113.686	1.748.280.821	954.636.059	644.003.672
Otomat Çelikleri	35.744.287	63.406.630	20.909.508	10.675.934	10.295.831
Sementasyon Çelikleri	130.367.801	274.971.370	186.501.800	92.827.481	73.324.418
Takım Çelikleri	187.566	461.954	158.630	114.800	8.818
Transmisyon Çelikler	287.788.292	378.149.893	251.542.202	145.202.613	76.467.689
Dikişsiz Boru	189.641.571	168.108.145	423.147.539	238.968.446	134.225.047
Hizmet	18.519.916	30.457.752	9.066.880	4.764.325	9.804.226
Diğer	31.126.633	30.215.133	51.237.411	15.600.708	4.146.599
Teleskopik Direk	90.769.903	199.742.408	100.691.562	36.868.251	50.625.914
Dikişli Boru	-	3.504	-	-	-
Toplam	2.083.790.242	3.508.657.158	2.772.425.293	1.470.346.624	1.039.271.454

Satış Miktarı	2021	2022	2023	2023/06	2024/06
Islah Çelikleri	6.091.398	8.685.600	8.542.312	4.439.420	3.955.559
Karbon Çelikleri	45.177.804	60.698.293	53.778.219	27.161.156	21.210.482
Otomat Çelikleri	712.808	974.197	391.224	187.229	211.098
Sementasyon Çelikleri	2.686.861	4.584.237	4.300.311	2.011.899	1.855.140
Takım Çelikleri	987	1.984	811	628	51
Transmisyon Çelikler	9.005.040	8.887.529	7.619.715	4.090.680	2.479.983
Dikişsiz Boru	3.578.010	2.894.273	10.431.782	5.357.060	3.735.344
Hizmet	-	-	-	-	-
Diğer	1.799.826	2.070.332	4.567.672	1.622.663	997.231
Teleskopik Direk	205.555	333.208	187.850	71.560	118.600
Dikişli Boru	-	12	-	-	-
Toplam	69.052.734	88.796.445	89.632.045	44.870.734	34.444.889

Kaynak: Denetim Raporu

Tedarik

Şirket, satışını gerçekleştirdiği ürünler olan çelik çekme boru ve sıcak haddelenmiş (yuvarlak, kare, altı köşe, lama kesitlerindeki) çubukların hammadde çelik tedarikini demir cevherinden ve hurdadan çelik üreten firmalardan sağlamaktadır. Tedarik edilen çelikler müşteri talepleri doğrultusunda doğrudan veya işlenerek (istenilen boyutlara getirme, yüzey işlemesi, mekanik işlemler vb.) müşterilere satılmaktadır.

Şirket hammadde teminini ağırlıklı olarak yerli üretim firmalarından tedarik etmekte olup, kısmen de ithalat yöntemi ile sağlamaktadır. Şirket tedarik sürekliliğini sağlamak adına stratejik olarak tedarikçilerini çeşitlendirerek düzenli olarak ürün tedarik etmektedir. Böylece değişen piyasa koşullarında hızlı ve düşük maliyetli ürün tedarik imkanı konusunda avantaj sağlamaktadır. Piyasa koşullarını yakından takip ederek yaptığı analizleri, geçmiş tecrübesi ile birleştirerek maliyet açısından en uygun olan firmalardan alımlarını yapmaktadır.

Sıcak haddelenmiş hammaddenin (yuvarlak, kare, altı köşe, lama) %90'ı iç piyasadan, %10'u ise Çin ve İtalya'dan ithal ederek tedarik edilmektedir. Hammadde alımları yurtiçinde ortalama 90-120 gün vadede DBS ile yurt dışında ise peşin ve akreditif ile teminat mektubu ile yapılmaktadır.

Hammadde tedarigi ve satış, ürün siparişine bağlı olarak gerçekleştirilmektedir. Müşterinin tüm ihtiyaçlarına cevap verilecek şekilde müşteri siparişine göre tedarik yapılmakta olup aynı zamanda stoklardan da satış yapılmaktadır.

HAKAN ÇELİK
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
 Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 454 186 5342
 Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

2021 İlk 10 Tedarikçi		
Müşteri	Miktar (Kg)	TL Tutar
Tedarikçi 1	21.394.666	149.080.838
Tedarikçi 2	9.260.559	88.467.080
Tedarikçi 3	8.430.612	57.496.722
Tedarikçi 4	2.317.194	17.997.134
Tedarikçi 5	1.682.580	11.183.130
Tedarikçi 6	1.433.322	9.968.933
Tedarikçi 7	1.570.181	9.408.022
Tedarikçi 8	954.170	6.681.599
Tedarikçi 9	774.292	4.627.156
Tedarikçi 10	519.369	4.418.287

2022 İlk 10 Tedarikçi		
Müşteri	Miktar (Kg)	TL Tutar
Tedarikçi 1	34.492.869	451.933.676
Tedarikçi 2	12.233.600	258.484.848
Tedarikçi 5	4.113.735	85.935.801
Tedarikçi 3	5.273.620	62.415.175
Tedarikçi 4	1.527.565	24.500.156
Tedarikçi 9	1.311.689	17.248.188
Tedarikçi 6	998.940	13.206.958
Tedarikçi 8	916.252	12.375.907
Tedarikçi 11	634.221	11.727.604
Tedarikçi 12	421.295	8.772.289

2023 İlk 10 Tedarikçi		
Müşteri	Miktar (Kg)	TL Tutar
Tedarikçi 1	36.868.409	656.446.701
Tedarikçi 11	7.442.851	148.199.604
Tedarikçi 2	5.358.060	117.728.330
Tedarikçi 13	4.342.719	97.791.923
Tedarikçi 5	2.388.960	54.952.645
Tedarikçi 14	1.844.390	29.793.310
Tedarikçi 15	1.264.955	28.907.417
Tedarikçi 8	1.164.854	23.960.522
Tedarikçi 6	893.680	16.645.264
Tedarikçi 10	519.369	4.418.287

2024/06 İlk 10 Tedarikçi		
Müşteri	Miktar (Kg)	TL Tutar
Tedarikçi 1	7.355.240	162.799.785
Tedarikçi 2	2.863.860	89.805.992
Tedarikçi 13	2.306.960	57.997.943
Tedarikçi 4	1.641.685	41.962.960
Tedarikçi 11	1.273.747	32.117.798
Tedarikçi 5	742.700	21.953.550
Tedarikçi 16	670.720	16.060.386
Tedarikçi 17	485.286	12.047.742
Tedarikçi 18	273.938	6.296.425
Tedarikçi 14	229.260	5.428.946

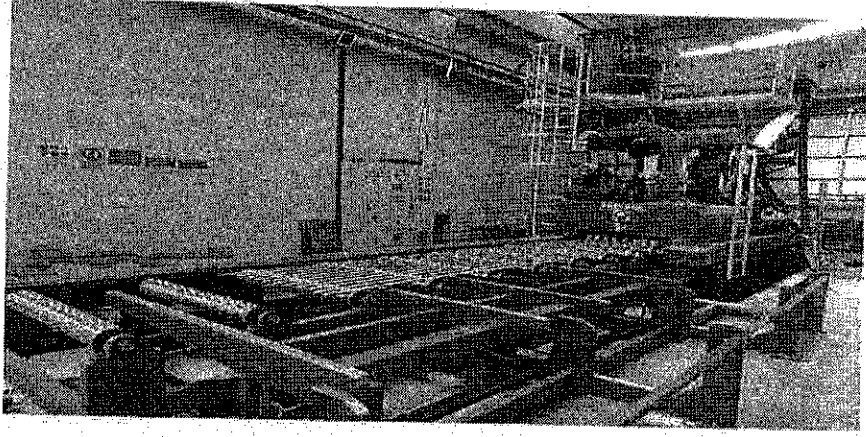
HAKAN ÇELİK
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayalıoğlu Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
 Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 44 Selçuk V.D. 454 186 5342
 Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0654186534200001

TERA
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

Hammaddenin tedarikçilerde üretilme süresi yaklaşık 30-60 gün arasında değişmektedir. Yurt dışı alımlarda siparişin verildikten sonra Şirket'e ulaşması 90 gün, yurt içi siparişlerde ise 30-45 gündür.

Üretim Süreci

Şirket, siparişlerinin içeriğine göre farklı işlemlere tabi tutarak üretim sürecini gerçekleştirmektedir. Alınan sipariş soğuk çekme, kumlama, doğrultma işlemine tabi tutulacak bir sipariş ise çelik çubuklar ilgili depodan hazırlanıp, soğuk çekim holüne aktarılarak üretim aşamasına geçilir.

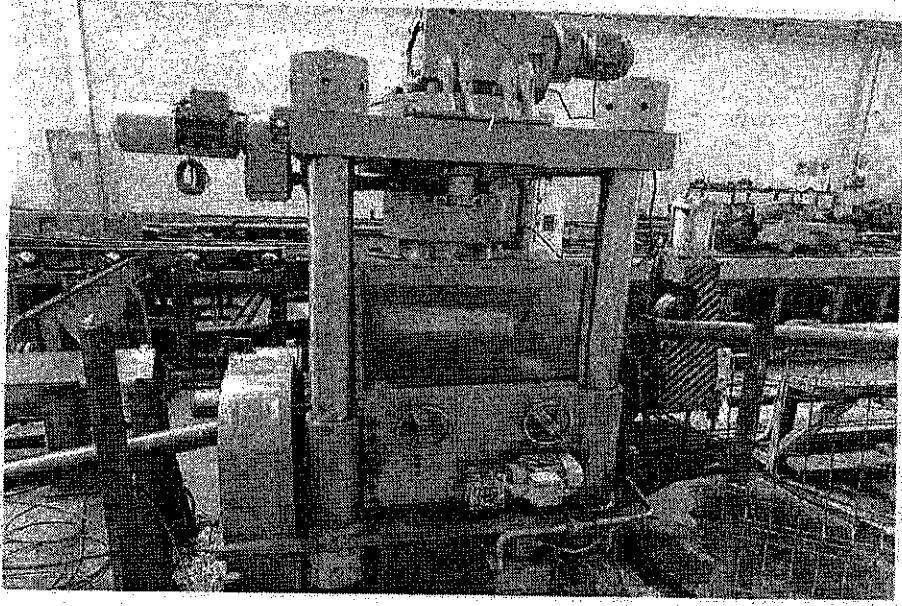


Burada kumlama olarak bilinen prosedür uygulanır, diğer bir deyişle, soğuk çekme bölümündeki malzemeler ilk olarak yüzeylerinin temizlenmesi ve hazırlanması amacıyla kumlama makinesinde kumlama işlemine tabii tutulur.

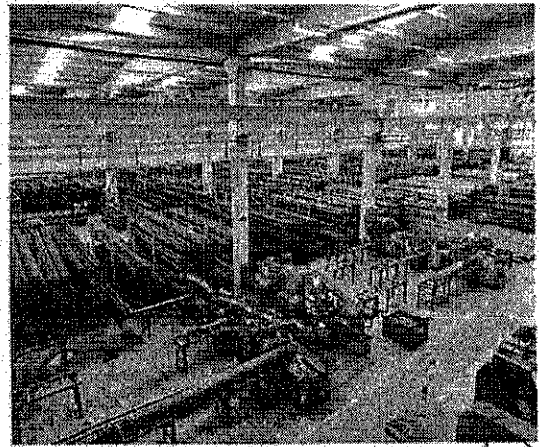
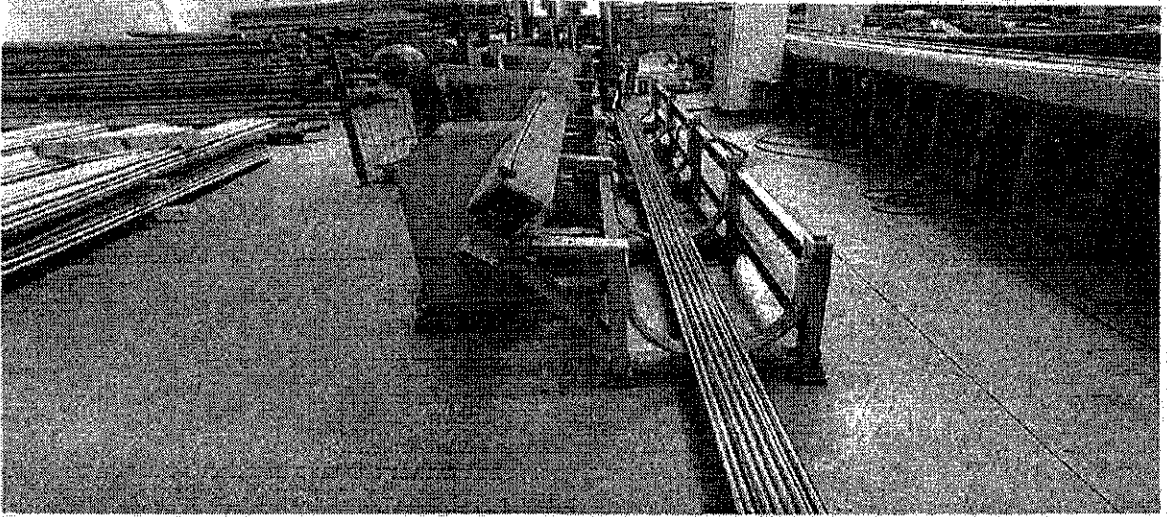


Soğuk çekme işleminden geçen ürünler kontinü sistemle doğrultma makinesine alınır ve burada düzleştirilip paketlemeye hazır hale getirilir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDAÇI ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Faks: 0332 330 00 44 Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0754186534200001



Doğrultma işlemi sonucu hazırlanan ürünler paketlenerek ve barkodlama işlemleri yapılarak sevkiyata hazır halde depolama alanındaki ilgili yerlerine yerleştirilir.



HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186534200001

84

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Satışı yapılan sıcak ve soğuk haddelenmiş çelikler, otomotiv yan sanayi, savunma sanayi, tarım makinesi, endüstriyel makine sektörlerinde hammadde olarak kullanılmaktadır.

Satış ve Sevkiyat

Şirket, kendisi ve bağlı ortaklıkları aracılığıyla gerek yurt içi gerekse yurtdışındaki müşterilerine doğrudan satış gerçekleştirmektedir. Vadeli satışlar, belli bir oranda ön ödeme ve kalan bakiye için tahsilat riskini asgari seviyeye indirecek şekilde alacak sigorta sistemi ve DBS ile yapılmaktadır.

Şirket'in 2021 yılında satışlarının %99,91'i yurtiçi, kalan %0,09'luk kısım yurtdışı satışlardan; 2022 yılında satışlarının %99,96'sı yurtiçi, kalan %0,04'lük kısım yurtdışı satışlardan; 2023 yılında satışlarının %99,60'ı yurtiçi, kalan %0,40'lık kısım yurtdışı satışlardan oluşmaktadır. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise yurtiçi satışlar toplam satışların %100'ü olarak gerçekleşmiştir.

Şirket Türkiye'nin tüm bölgelerine ürün satışı yapmakta olup, işbu izahnamede incelenen dönemler itibarıyla en yüksek payı Konya, İstanbul, Adana, Ankara, Bursa illerimiz almaktadır.

Şirket halihazırda depo barkot sistemi ile çalışmaktadır. Müşteri siparişleri depoda hazır hale getirilip, Konya içi sevkiyatlarda Şirket araçları ile sevkiyat yapılmakta olup, Konya dışı sevkiyatlarda anlaşmalı lojistik taşımacı firmalardan destek alınmaktadır. Şirket'in Konya, Ankara, Adana ve Kocaeli illerinde Bağlı Ortaklıklar'ın çelik servis merkezleri bulunmakta olup, söz konusu bölgelere ve yakın çevre illere bu merkezlerden hizmet verilmektedir.

2021 İlk 10 Müşteri		
Müşteri	Miktar (Kg)	TL Tutar
Müşteri 1	1.577.087	14.723.645
Müşteri 2	1.462.455	13.332.637
Müşteri 3	842.330	7.745.329
Müşteri 4	738.430	6.858.892
Müşteri 5	680.041	6.583.066
Müşteri 6	580.468	6.312.910
Müşteri 7	599.640	6.112.211
Müşteri 8	647.152	5.601.284
Müşteri 9	911.091	5.201.734
Müşteri 10	432.250	5.160.160

2022 İlk 10 Müşteri		
Müşteri	Miktar (Kg)	TL Tutar
Müşteri 1	7.160.686	111.752.999
Müşteri 3	2.149.505	36.997.236
Müşteri 9	2.133.729	32.399.004
Müşteri 11	1.389.343	23.494.837
Müşteri 2	1.176.059	22.238.550
Müşteri 4	1.121.219	21.204.447
Müşteri 12	925.774	15.580.578
Müşteri 13	508.556	12.149.909
Müşteri 6	594.248	11.644.539
Müşteri 7	524.675	11.413.334

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkaymakış Mahallesi 517. Notlu Sokak No:3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu/V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 186534200001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2023 İlk 10 Müşteri		
Müşteri	Miktar (Kg)	TL Tutar
Müşteri 1	7.778.083	157.027.976
Müşteri 11	2.047.067	46.136.762
Müşteri 4	1.407.309	34.926.797
Müşteri 2	1.601.826	33.329.824
Müşteri 14	1.171.044	24.283.742
Müşteri 3	996.259	23.179.975
Müşteri 15	751.021	21.178.558
Müşteri 9	1.101.984	18.417.872
Müşteri 16	738.710	17.172.381
Müşteri 17	770.015	16.521.982

2024/06 İlk 10 Müşteri		
Müşteri	Miktar (Kg)	TL Tutar
Müşteri 1	3.116.747	71.481.407
Müşteri 18	891.960	24.192.265
Müşteri 2	669.621	20.539.833
Müşteri 4	441.985	14.290.661
Müşteri 14	487.028	13.709.660
Müşteri 11	395.052	12.079.052
Müşteri 18	375.766	10.620.357
Müşteri 19	318.160	9.844.397
Müşteri 20	480.645	9.715.058
Müşteri 3	281.106	9.213.930

Çalışanlar

30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam 45 çalışanı bulunmakta olup, Grup çalışan sayısı 86'dır. İlgili dönemde çalışanların 46'sı mavi yakalı, 40'ı ise beyaz yakalıdır.

İşbu izahnamede incelenen dönemler itibarıyla mavi yaka – beyaz yaka çalışan sayısı ve bu çalışanların coğrafi dağılımı aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

Mavi Yaka Çalışan Sayısı				
Bölge	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Konya	22	23	24	21
Ankara	0	0	3	3
Kocaeli	4	3	5	5
Adana	6	6	5	4
Hatay	13	14	18	13

Beyaz Yaka Çalışan Sayısı				
Bölge	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Konya	25	29	27	27
Ankara	0	0	4	2
Kocaeli	5	6	7	4
Adana	4	4	7	3
Hatay	5	4	4	4

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

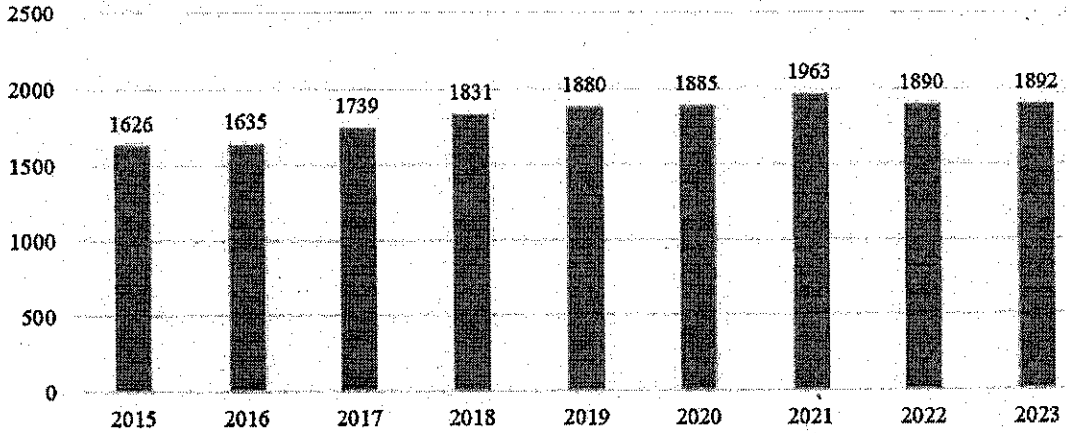
Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörler incelenirken demiri de kapsamı ve daha fazla ve nitelikli veriye ulaşılabilmesi nedeni ile demir-çelik sektörü dikkate alınmıştır. Demir-çelik sektörü kapsamında ulaşılan veriler Şirket'in üretim yaptığı alanları da kapsamaktadır.

Dünya Demir – Çelik Sektörü

2020'de Covid-19 salgınının etkisiyle tetiklenen ticaret kısıtlamalarıyla tedarik zincirlerinin kesintiye uğraması ve dünya genelinde hükümetlerce uygulanan sokağa çıkma yasakları sonucu baskılanan tüketim, metal sektörünü de derinden etkilemiştir. Sektördeki üreticiler büyük oranda yerel ve uluslararası hammadde tedarikçilerine bağlı olduğundan ve birçok hükümet, malların hareketini ülkeler arasında ve yerelde kısıtladığından, üreticiler hammadde eksikliği nedeniyle üretimi durdurmak zorunda kalmıştır. Metal sektörü, 2020 yılında pandemi ile beraber yaklaşık %10 oranında küçülerek 2017 yılı üretim seviyelerine gerilemiştir.

Dünya çapında ham çelik üretiminin milyon ton cinsinden miktarının yıllara göre dağılımı ve zaman içindeki değişimi aşağıdaki grafikte sunulmuştur.

Dünya Ham Çelik Üretimi (Milyon Ton)



Kaynak: World Steel 2023, (https://worldsteel.org/data/annual-production-steel-data/?ind=P1_crude_steel_total_sub/CHN/IND/TUR), Erişim tarihi 17.09.2024

Aşağıdaki tabloda, dünyadaki en büyük 10 ham çelik üreticisi ülke ve üretim miktarlarının bin ton cinsinden yıllara göre dağılımı gösterilmektedir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 339 00 46 - Sanlık Y.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454106534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

İlk 10 Ham Çelik Üreticisi Ülkeleri	2019	2020	2021	2022	2023
Çin	995.418,9	1.064.766,8	1.035.242,6	1.019.080,0	1.019.080
Hindistan	111.350,7	100.256,5	118.201,4	125.377,2	140.706,00
Japonya	99.284,1	83.186,5	96.336,0	89.226,8	86.998,80
ABD	87.761,2	72.732,1	85.791,4	80.535,4	81.392,20
Rusya	71.729,2	71.621,0	77.019,9	71.746,4	76.028,60
Güney Kore	71.411,9	67.078,8	70.418,0	65.846,2	66.683,30
Almanya	39.627,3	35.680,0	40.241,2	36.860,4	35.438,30
Türkiye	33.743,1	35.810,3	40.360,0	35.133,8	33.713,70
Brezilya	32.568,9	31.414,9	36.071,1	34.089,5	31.868,70
İran	25.609,2	28.990,1	28.320,0	30.593,0	31.039,00

Kaynak: World Steel 2023, Erişim tarihi 17.09.2024

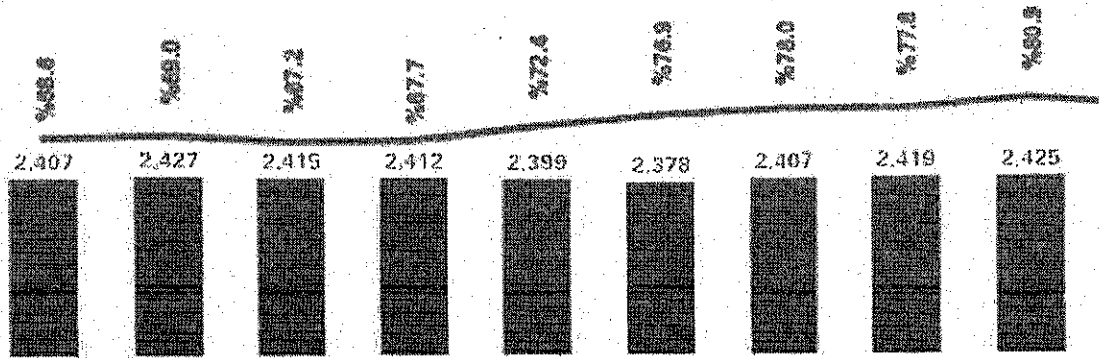
2023 yılında küresel ham çelik üretimi, bir önceki yıla kıyasla 2 milyon artarak 1.892 milyar tona ulaşmış olup, Dünya ham çelik üretiminde lider konumunda olan Çin'deki ham çelik üretimi, Çin'deki emlak piyasasında yaşanan durgunluğun tesiriyle yılın ilk yarısında daralırken yılın ikinci yarısında Çin hükümetinin çelik sektörünü destekleyici adımlar atması sebebiyle üretimde toparlanma göstermiştir. Buna bağlı olarak Çin'in çelik üretimi bir önceki yıl ile aynı seviyede kalmıştır.

Dünya'nın ikinci büyük çelik üreticisi olan Hindistan'ın üretimi %12,2 oranında artarak 140,7 milyon tona ulaşmıştır. Dünya'nın üçüncü büyük çelik üreticisi Japonya'nın üretimi ise %2,5 oranında azalarak 87 milyon tona gerilerken, ABD'nin ham çelik üretimi %1,1 oranında artışla 81,4 milyon tona ulaşmıştır.

Bu dönemde, Rusya'nın ham çelik üretiminin 2022'ye göre %6 oranında artarak 76 milyon tona yükseldiği gözlemlenmiştir. Güney Kore'nin üretimi %1,3 oranında artarak 66,7 milyon tona çıkarırken, ABD'nin ham çelik üretimi bir önceki yıla göre %7,6 oranında azalarak 126,3 milyon ton olarak kaydedilmiştir. Almanya'nın üretimi %3,9 oranında azalarak 35,4 milyon ton seviyesine gerilemiştir. İtalya'nın üretimi %2,5 oranında düşerek 21 milyon tona gerilemiştir. Fransa'nın üretimi ise %17,4 oranında azalarak 10 milyon tona inmiştir.

Türkiye'de ham çelik üretimi 2023 yılında %4 oranında azalarak 33,7 milyon ton seviyesine gerilemiş ve Türkiye, küresel ham çelik üretiminde 2023 yılında 8'inci sırada yer almıştır.

Dünya Ham Çelik Üretim Kapasite ve Kapasite Kullanım Oranları



Kaynak: KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024, Erişim tarihi 17.09.2024

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDAŞIÇI ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıköy Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - Sınak V.D. 454 196 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454196534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

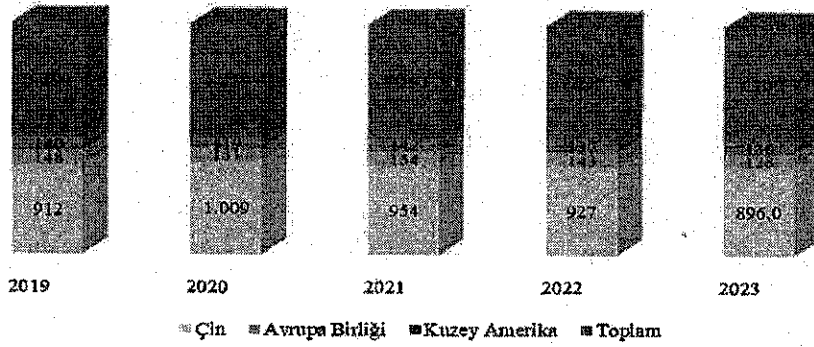
Dünya Çelik üretim kapasitesi, 2014 yılında zirveye ulaştıktan sonra 2018'e kadar düşüş yaşamış olmakla birlikte, son beş yıldır tarihi yüksek seviyelere geri dönüş yaşanmıştır. Özellikle Asya'nın katkısı önemli olup, küresel kapasite artışının %53,3'ünü oluşturmaktadır. Çin, bu genişlemeye öncülük eden ekonomi olarak öne çıkmaktadır.

Küresel çelik kapasitesi son beş yılda sürekli artış göstermiştir ve 2023'te de %2,4'lük bir artış öngörülmektedir. Buna karşılık, çelik üretimi 2021'deki zirvesinden sonra daha yavaş bir büyüme hızı göstermiş olup, aynı dönemde %1 oranında ortalama büyüme kaydetmiştir. OECD tahminlerine göre küresel çelik üretim kapasitesi ile ham çelik üretimi arasındaki farkın 2022'de 556 milyon metrik ton iken 2023'te 611 milyon metrik tona genişlemesi beklenmektedir.

Küresel Çelik Tüketimi

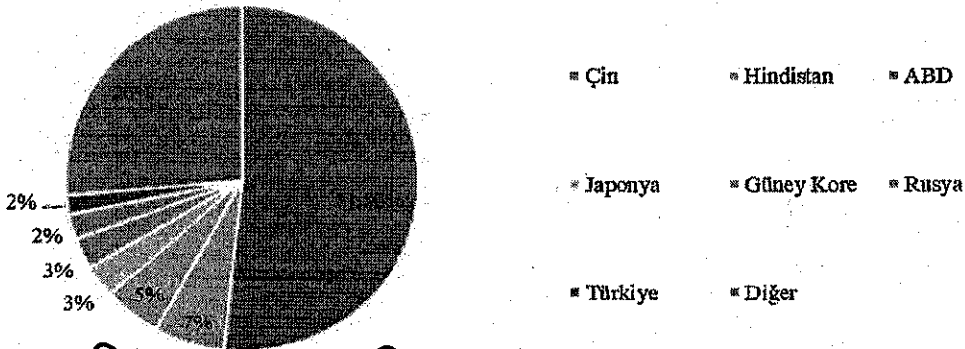
Aşağıdaki grafikte küresel çelik tüketiminin yıllara ve bölgelere göre dağılımı milyon ton cinsinden gösterilmiştir.

Küresel Nihai Çelik Tüketimi - Milyon Ton



Çin, ham çelik üretiminde olduğu gibi, nihai çelik üretimine de yön veren ülke konumundadır. Küresel nihai çelik tüketimi, son 5 yılda %3,25 oranında artmıştır. Çelik sektörü başta alt yapı-inşaat, makine, otomotiv sektörleri olmak üzere pek çok sektöre girdi sağlamaktadır. Küresel çelik tüketiminde alt yapı ve inşaat sektörü önemli ölçüde pay almaktadır. Çin'in nihai çelik tüketimi küresel çelik tüketiminin yarısını oluşturmaktadır.

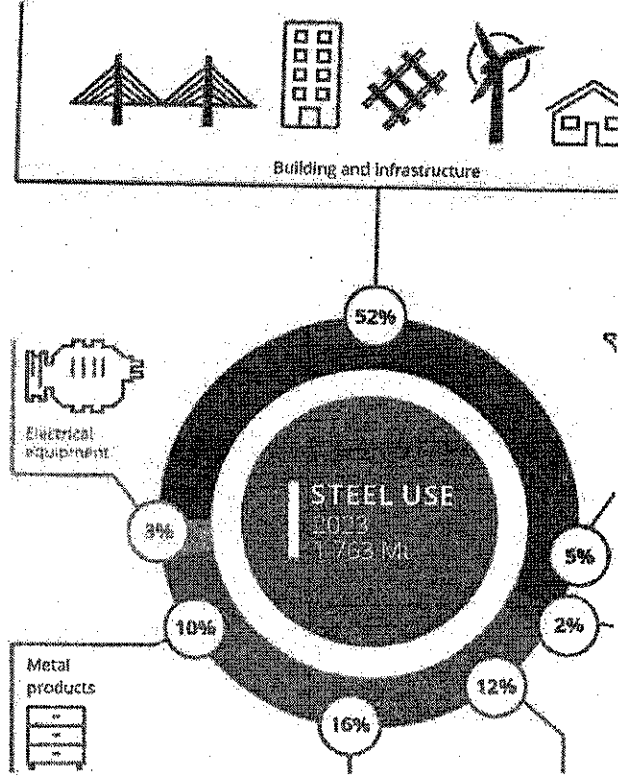
Küresel Çelik Tüketiminin Dağılımı (2022)



HAKAN ÇELİK
 HAKAN FAYDASIZOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayacık Mahallesi 517 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
 Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 Selçuk V.D. 454 186 5342
 Tic. Sic. No: 52387 - Mersis No: 0454186534200001

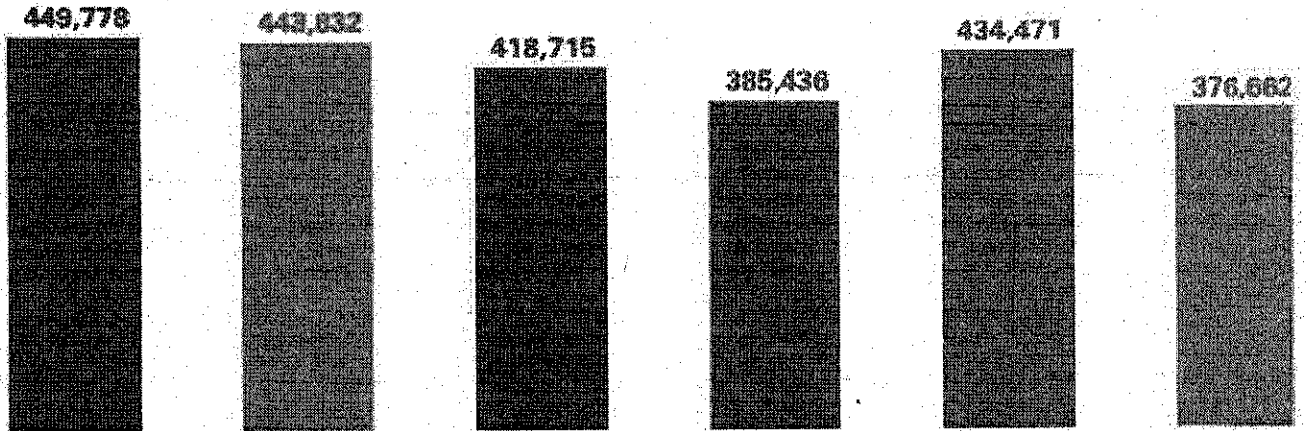
TERA
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

Küresel Çelik Tüketiminin Sektörel Dağılımı (%)



Kaynak: World Steel 2024, (<https://worldsteel.org/data/world-steel-in-figures-2024/>), Erişim tarihi 17.09.2024

Dünya Toplam Çelik İhracatı (bin metrik ton, 2023)

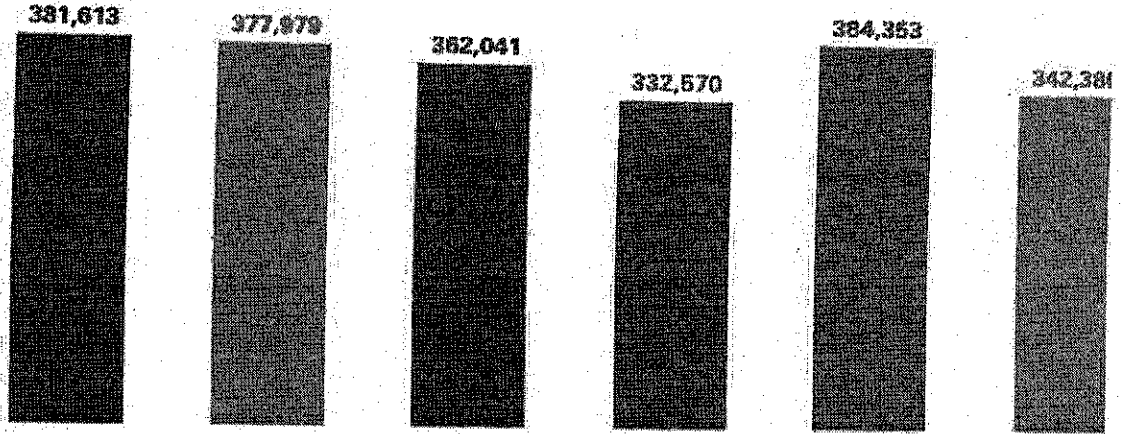


Kaynak: KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024, Erişim tarihi 17.09.2024

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - Sektör V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 04510000000000000001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Dünya Toplam Çelik İthalatı (bin metrik ton, 2023)



Kaynak: KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024

2022 yılında uluslararası çelik ticaret hacmi %13,3 oranında azalarak 377 milyon metrik ton civarlarına gerilemiştir. Covid-19 pandemisinden sonra 2021'de yaşanan olumlu toparlanmaya rağmen, süregelen yüksek enflasyon ve küresel faiz oranlarının artışıyla birlikte Çin ekonomisinin yavaşlaması gibi faktörler, Çin başta olmak üzere önemli ithalat pazarlarında keskin bir talep düşüşüne ve dolayısıyla çelik ticaret hacminde azalmaya neden olmuştur. 2023 yılına gelindiğinde ise, özellikle Çin'in ihracat hacmindeki yüksek artışla (OECD verilerine göre 2022'ye kıyasla %18 oranında artış) birlikte, Hindistan, Rusya ve Türkiye'deki ihracat düşüşü küresel ihracat büyüklüğünü geçen sene ile benzer seviyede tutmuştur.

Türkiye'de Demir – Çelik Sektörü

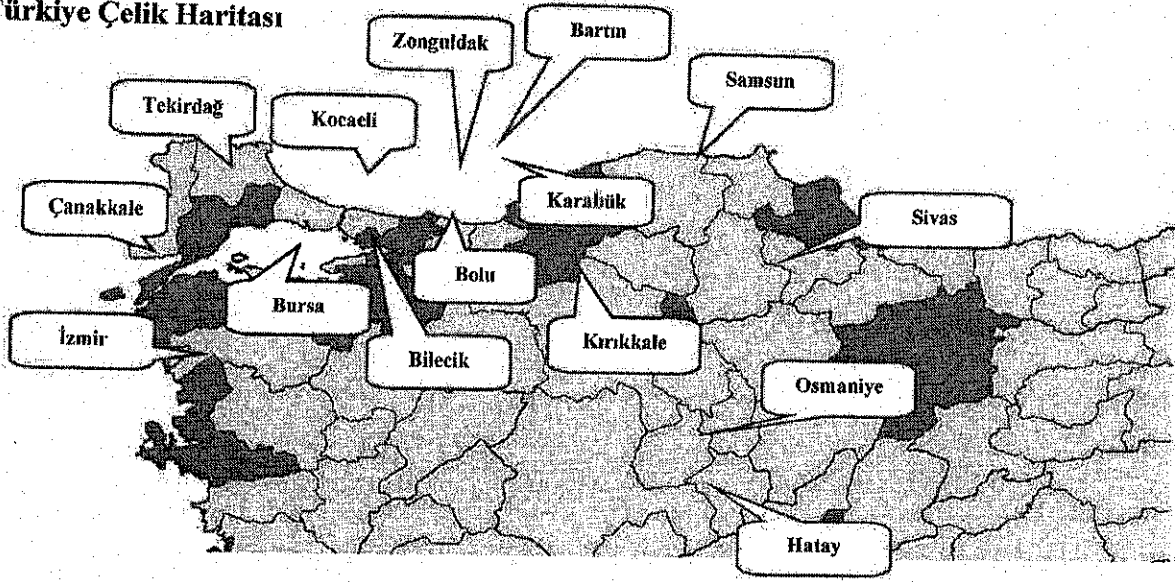
Türkiye 2001 yılında dünyanın en büyük 10'uncu çelik üreticisi iken, 2019 yılına gelindiğinde dünyanın 8'inci, Avrupa'nın 2'inci büyük üreticisi olmuştur. Türkiye, 2001 ile 2011 yılları arasında, Çin ve Hindistan'ın ardından dünyanın en hızlı büyüyen üçüncü çelik üreticisi olmuştur. Türkiye'nin çelik üretimi 2001 yılından bu yana kayda değer bir artış göstermiş, 15 milyon ton seviyesinden 2021 yılında 40,4 milyon tona çıkmış ve dünyanın en büyük 7'inci ve Avrupa'nın en büyük çelik üreticisi olmuştur. 2023 yılında artan küresel enflasyon nedeniyle düşen çelik talebinin etkisi ile Türkiye'nin toplam çelik üretimi 35,1 milyon tona gerilemiştir. 2023 yılında artan küresel enflasyon ve girdi maliyetleri ile haksız ticaret önlemleri nedeniyle Türk çelik ihracatı keskin düşüş göstermiş ve dünyanın en büyük 9'uncu çelik ihracatçısı konumuna gerilemiştir. Diğer taraftan Türkiye'nin sıvı çelik üretimi güçlü yerel talep sayesinde hafif gerileyerek 33,7 milyon ton olarak gerçekleşmiş ve dünyanın en büyük 8'inci üreticisi konumunu korumuştur.

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi, 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 46 • Selçuklu M.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454184984200001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

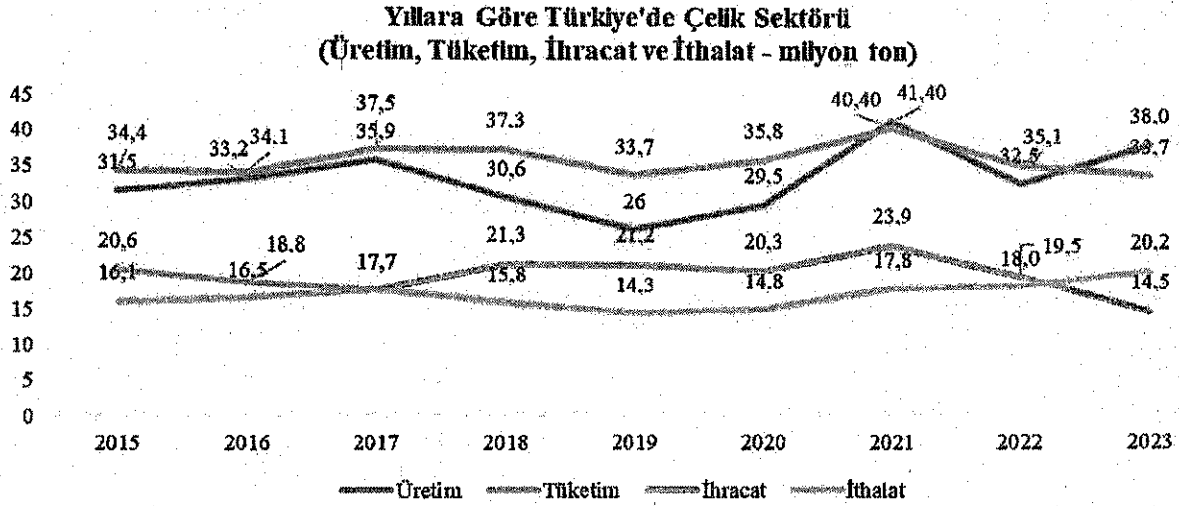
Türkiye Çelik Haritası



Kaynak: Türkiye Çelik Üreticileri Derneği, <https://celik.org.tr/>, Erişim tarihi 17.09.2024

Türkiye Çelik Üreticileri Derneği'nin hazırladığı Türkiye çelik haritasına göre Türkiye genelinde 42 ham çelik tesisi, 3 entegre tesis, 28 elektrik ark ocağı ve 11 indüksiyon ocağı bulunmaktadır.

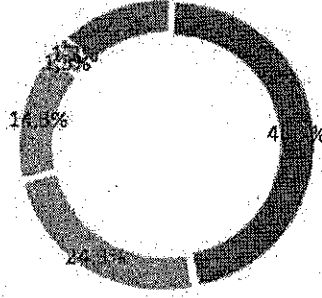
Türkiye çelik sektöründeki üretim, tüketim, ihracat ve ithalat miktarlarının milyon ton cinsinden yıllara göre değişimi aşağıdaki grafikte gösterilmiştir.



Kaynak: Çelik İhracatçılar Birliği (<https://ciib.org.tr/tr/istatistikler.html>), Erişim tarihi 17.09.2024

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No. Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 339 80 46 - Selçuklu V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186534200001

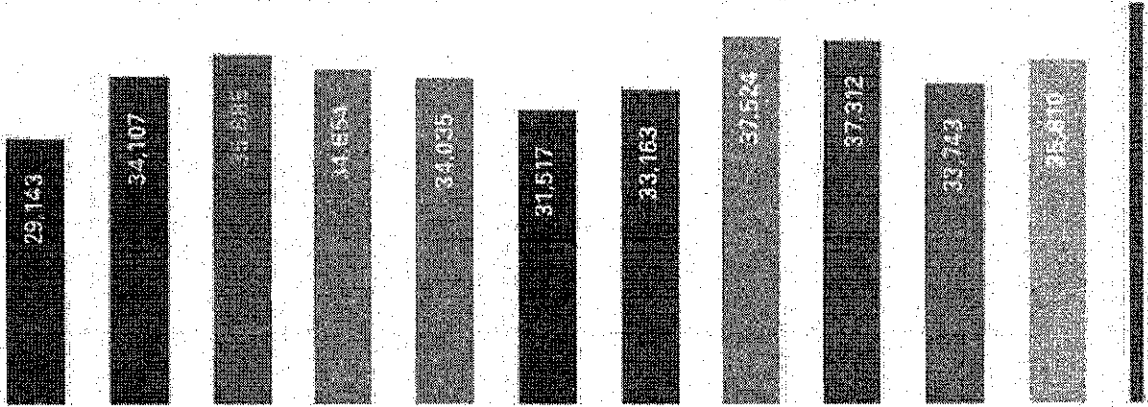
Ürün Grubu Bazında Türkiye Çelik İhracatı - 2023



• UZUN • YASSI • BORU • KÜTÜK & SLAB • BAĞLANTI ELEMANLARI • DİĞERLERİ

Kaynak: Çelik İhracatçıları Birliği (<https://cib.org.tr/tr/istatistikler.html>)

Türkiye Ham Çelik Üretimi (bin ton)

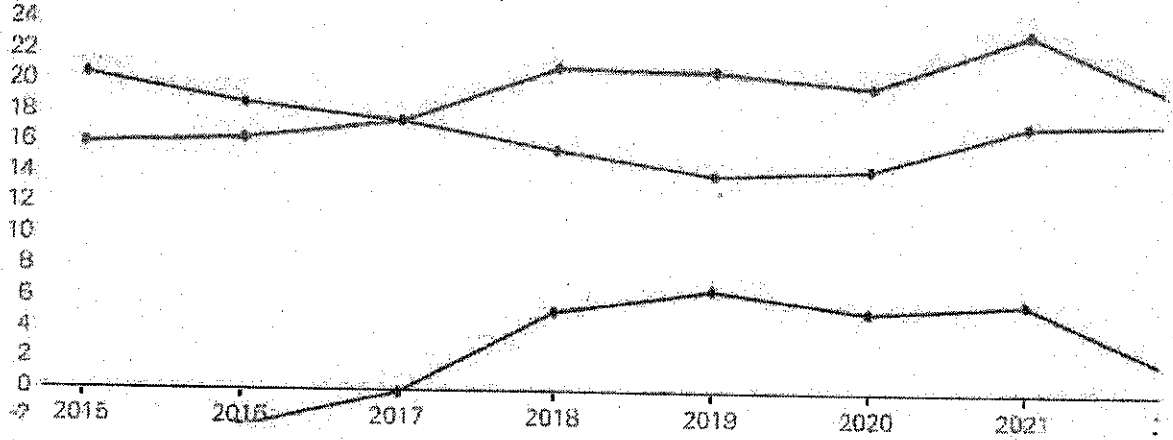


Kaynak: KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024

Türkiye büyük bir çelik üreticisi ve ihracatçısı olmasına rağmen aynı zamanda büyük bir ithalatçı konumundadır. Bunun nedeni ise çelik üretiminde gerekli hammaddeler olan demir cevheri, kömür ve hurdada yerli kaynaklarımız yeterli olmadığı için ithalata bağımlılığımızın yüksek olmasıdır. Türk demir çelik sektörü hammadde olarak kullandığı demir cevherinin ve hurdanın %60-70'ini ve taşkömürünün ise tamamına yakını ithalat yoluyla karşılamaktadır. Hammadde hariç ele alındığında ülkemiz çelik ticaretinde net ihracatçı konumdayken, yurtdışı ağırlıklı hurda, demir cevheri ve taş kömürü dikkate alındığında net ithalatçı konuma gelmektedir. Türkiye'de üretilen çeliğin %70 gibi büyük bir bölümü hammadde olarak hurda çelik kullanan elektrikli ark ocaklarında üretilmektedir. Hurdada yurtiçi kaynakları yeterli olmayan Türkiye ithalata odaklanmıştır ve dünya hurda çelik ithalatında birinci sırada yer almaktadır. Türkiye, 2023 yılında 14,5 milyon ton çelik ihraç etmiş ve 20,3 milyon ton çelik ithal etmiştir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 106 534 200001

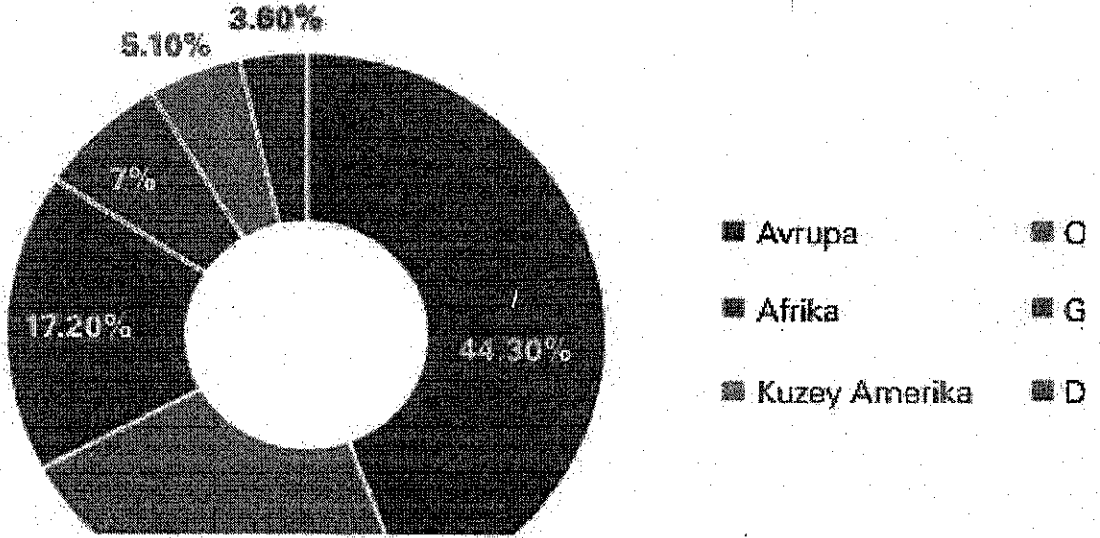
Türkiye Çelik İhracat ve İthalatı (milyon ton)



Kaynak: KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024, Erişim tarihi 17.09.2024

2023 yılında Türkiye çelik ihracatında en büyük paya (%30,7) sahip olan Avrupa Birliği, Türkiye'nin en önemli ticaret ortağı konumundadır. Avrupa kıtası toplam ihracatın %44,3'ünü oluştururken, bu durum Avrupa'nın Türkiye çelik sektörü için kritik bir pazar olduğunu göstermektedir. Avrupa Birliği'nin ardından en büyük ikinci pazar Orta Doğu ülkeleri (%22,8) olurken, Afrika kıtası ülkeleri (%17,2), Güney Amerika (%7,0) ve Kuzey Amerika (%5,1) Türkiye'nin önemli çelik ihracat pazarları arasında yer almaktadır.

Kıtalara Göre Türkiye'nin Çelik İhracatı



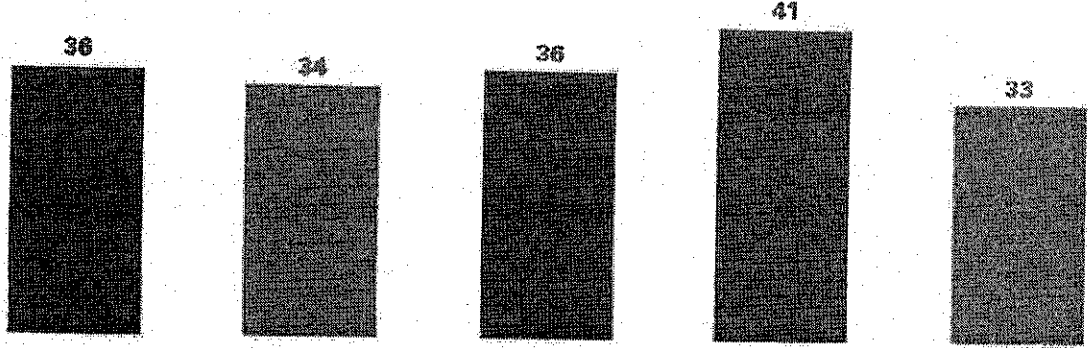
Kaynak: KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024, Erişim tarihi 17.09.2024

Türkiye'de çelik tüketimi, 2018'de inşaat ve otomotiv sektörlerinde yaşanan daralmalar nedeniyle düşüşe geçmişti. Bu düşüşün başlıca nedeni inşaat sektöründe kullanılan uzun çelik ürünlerindeki azalma oldu. Ancak, 2020'nin ikinci yarısında sektörün toparlanmasıyla birlikte Türkiye'nin çelik tüketimi yeniden artış eğilimine girdi. 2021'de çelik tüketimi %16'lık kayda değer bir artışla 41 milyon tona ulaştı. Ancak, 2022'de bu artış eğilimi durdu ve çelik tüketimi bir önceki yıla kıyasla yaklaşık 8 milyon ton azalarak 33 milyon tona geriledi. Türkiye'deki bu düşüş, dünya çelik

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 514 Nolu Sokak No:3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu / Konya 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 045610653000001

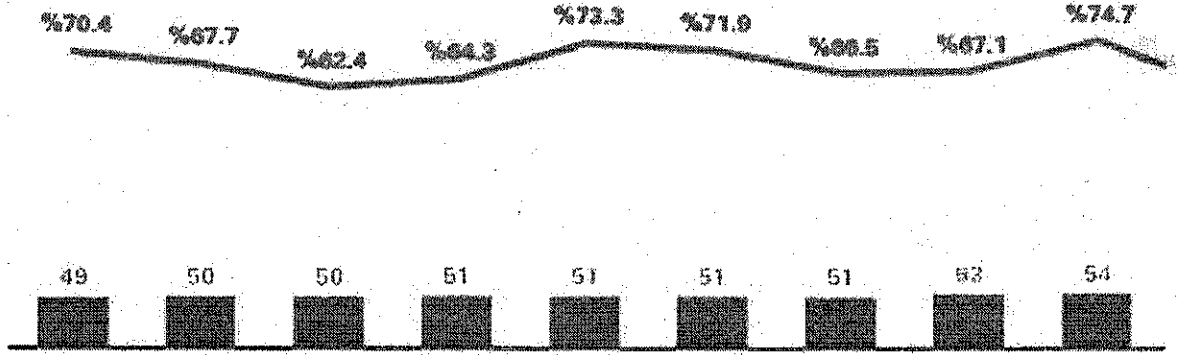
tüketimindeki genel düşüşe paralel olarak gerçekleşti. 2023 yılına gelindiğinde inşaat ve otomotiv sektöründe görülen artışlar sonucunda çelik tüketiminde %17'lik bir artış yaşandığı görülmektedir.

Yıllara Göre Çelik Tüketimi (milyon ton)



Kaynak: KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024, Erişim tarihi 17.09.2024

Türkiye Ham Çelik Üretim Kapasitesi ve Kapasite Kullanım Oranları

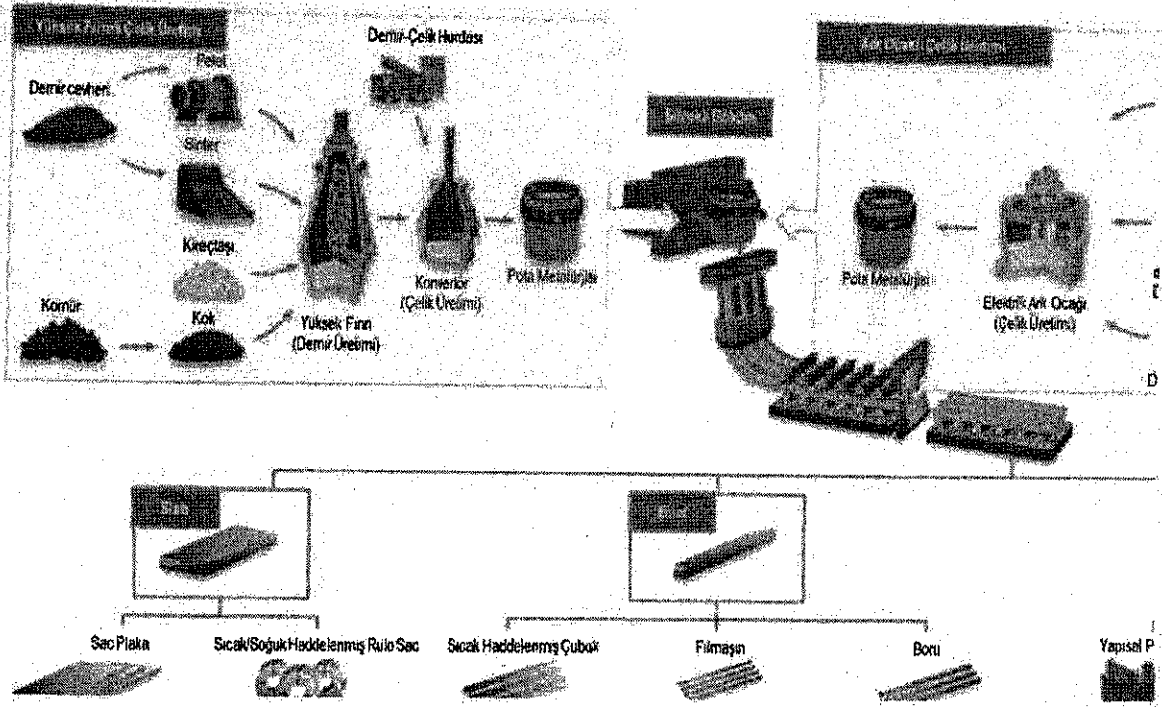


Kaynak: KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024, Erişim tarihi 17.09.2024

Türkiye çelik üretim kapasitesinin 2022 yılında 2010 yılına göre %29,3 oranında arttığı, 2023 yılı ikinci yarısındaki yatırımlar ile 60 milyon metrik ton çelik üretim kapasitesine ulaştığı bilinmektedir. Dünyadaki kapasite kullanım oranı 2022 ve 2023 yıllarında %76-77 seviyelerindeyken, Türkiye bu oranın oldukça altında kalarak 2022'de %60-65, 2023 yılında da %55 seviyesine gerilemiştir. Buna karşın 2022 yılında %74,8'lik kapasite kullanım oranı ile Türkiye dünya ile paralel seviyedeydi.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇIYI ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 339 00 44 • Sektör V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

TEFA
KATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ



Kaynak: T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı, Demir-Çelik Sektör Raporu – 2021 Sanayi Genel Müdürlüğü

Avantajlar

Çelik Servis Merkezlerinin Lojistik Konum Avantajı

Şirket'in Konya, Adana, Ankara, Gebze/Kocaeli'de bulunan Bağlı Ortaklıklar'ı sayesinde çelik servis merkezleri bulunmaktadır. Şirket, tedarikini gerçekleştirdiği vasıflı çelik hammadde üreticilerine yakın ve çeşitli tedarik kaynaklarına kolay ulaşabilir şekilde konumlanmıştır. Coğrafi konum sebebiyle hammadde girişinden ürün sevkine kadar tüm lojistik süreçlerde zaman ve maliyet açısından avantaj yaşadığı düşünülmektedir.

Şirket'in Ürün Gamı Genişliği

Şirket, 8 ayrı ürün çeşidini müşterilerine sunmaktadır. Bu ürün gruplarında farklı ebat ve kesitlerde müşterinin her türlü ihtiyacına cevap verecek şekilde ürün gamını geniş tutmaktadır.

Şirket'in Stok Tutma Kabiliyeti

Şirket'in geniş ürün gamına ek olarak Türkiye genelindeki 4 tane çelik servis merkezi sayesinde stok tutma kabiliyeti yüksektir. Böylelikle müşterinin her türlü ürün talebine kısa sürede cevap verilmektedir. Bu da Şirket'in rakiplerine göre tercih edilmesini sağlamaktadır.

Güçlü İşbirlikleri

Şirket hem tedarikçi hem de müşteri tarafında yıllara dayanan güvenilir ve yakın ilişkileri sayesinde güçlü portföyler oluşturmuştur. Mal temininde herhangi bir sorun yaşamamakta olup, müşteri tarafında da sipariş ve tahsilat süreçlerinde problemler görülmemektedir. Şirket'in işbu izahnamede incelenen dönemler itibarıyla ürün iadesine ilişkin geri dönüşler çok sınırlıdır.

HAKAN ÇELİK
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 2 Selçuklu/KONYA
 Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu/K.O. 454 186 5342
 Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 04540006534200001

TERA
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

Sektörel Bilgi Birikimi

Şirket'in ortaklarının uzun yıllardır sektörde olmaları, pazara ve ürüne olan hakimiyeti, köklü ve sağlam iş birliği ve ortaklıklar kurmalarında yardımcı olmuştur. Bu deneyim ve iş birlikleri sonucunda Şirket'in ürünleri Türkiye'de vasıflı çelik tüketicilerine ulaştırılmaktadır.

Şirket'in deneyimli bir kadrosunun bulunması ve ulusal alanda bilinirliği sektör talebini kısa sürede karşılayabilmede ve bu sayede satış hacimlerini arttırmada bir diğer önemli avantaj olarak öne çıkmaktadır.

Dezavantajlar

Hammadde Fiyatında Oluşabilecek Değişimler

Şirket'in üretiminde kullandığı ürünlerin maliyetlerindeki değişkenlik ile birlikte makroekonomik ve/veya siyasi nedenlerle önemli dalgalanmalar meydana gelebilmektedir. Bu olumsuzlukların önüne geçebilmek için ürünlerin tedarikçilerinden alınan fiyatların opsiyonu ile Şirket'in müşterilerine verdiği tekliflerin opsiyonunun aynı tutulması yöntemi uygulanabilmektedir.

Ülkelerin Sektör Politikalarındaki Olası Değişiklikler

Çelik sektörü birçok sektörün doğrudan veya dolaylı girdisi olduğundan dolayı ülkeler için stratejik öneme sahiptir. Bu nedenle bazı ülkeler kendi çelik sektörlerinin gelişimini yakından izlemekte ve tedarik politikalarını da gözden geçirmektedir. Bu bağlamda sektör oyuncuları, kota uygulamaları, ek vergiler gibi politikalara maruz kalma durumu oluşabilir. Ülkeler zaman zaman kendi çelik sektörlerini korumaya yönelik politikalar uygulamaktadır. ABD Section 232 Soruşturmasına bağlı ek vergilerin getirilmesi, Avrupa Birliği'nin çelik ürünlerinde uyguladığı kota sınırlamaları, Çin'in ve Rusya'nın çelik ihracatına getirdiği ilave gümrük vergisi gibi uygulamalar mevcut olup, Şirket'in olası ihracat işlemleri için bu tarz politikalara ve her türlü yaşanabilecek değişikliklere uyum sağlaması gerekmektedir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihracatın net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Şirket'in 2021 yılında satışlarının %99,91'i yurtiçi, kalan %0,09'lük kısım yurtdışı satışlardan; 2022 yılında satışlarının %99,96'sı yurtiçi, kalan %0,04'lük kısım yurtdışı satışlardan; 2023 yılında satışlarının %99,60'ı yurtiçi, kalan %0,40'lük kısım yurtdışı satışlardan oluşmaktadır. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise yurtiçi satışlar toplam satışların %100'ü olarak gerçekleşmiştir.

Şirket, Türkiye'nin tüm bölgelerine ürün satışı yapmakta olup, işbu izahnamede incelenen dönemler itibarıyla en yüksek payı Konya ve çevresi almaktadır.

Toplam Satışlar	2021	2022	2023	2023/06	2024/06
Konya ve Çevresi	1.714.979.998	2.920.074.868	2.189.996.591	1.228.868.204	744.285.012
Ankara ve Çevresi	-	-	122.563.474	2.875.917	97.616.685
Adana ve Çevresi	391.735.721	448.707.739	324.348.579	192.628.646	102.916.635
Hatay ve Çevresi	24.285.071	95.663.536	53.189.271	20.466.487	26.521.182
İstanbul, Kocaeli Çevresi	388.179.390	711.232.899	437.241.570	254.873.872	173.868.223
Toplam Yurtiçi Satışlar	2.519.180.180	4.175.679.042	3.127.339.485	1.699.713.126	1.145.207.737
Avrupa	21.971.125	34.179.163	16.308.197	5.218.719	7.497.360
Güney Amerika	23.435.867	36.457.774	17.395.410	5.566.633	7.997.184
Güney Kafkasya	20.506.384	31.900.552	15.220.984	4.870.804	6.997.536
Orta Doğu	7.323.708	11.393.054	5.436.066	1.739.573	2.499.120

Yurtdışı Satışlar*	73.237.084	113.930.544	54.360.657	17.395.729	24.991.200
Eliminasyon	508.627.022	780.952.428	409.274.849	246.762.231	130.927.483
Toplam	2.083.790.242	3.508.657.158	2.772.425.293	1.470.346.624	1.039.271.454

* Diğer satışlar dahil edilmmiştir.


7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

İşbu izahnamenin 5. bölümünde yer alan risk faktörlerinde açıklanan unsurlar haricinde olağanüstü unsur bulunmamaktadır.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Şirket'in ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan herhangi bir patent, lisans, sınai, ticari veya finansal anlaşması bulunmamaktadır. Bu nedenle, Şirket'in üretim, satış, operasyon ve hizmetlerinde söz konusu dış faktörlere bağlılığı yoktur.

Şirket ürünlerinin satışı açısından, Şirket markasının tescili ve korunması önem arz etmektedir. Şirket'in 1 adet markası bulunmakta olup, detayları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Marka Adı ve Şekli	Başvuru No.	Tescil Tarihi
hakan çelik 	2017/99655	23.05.2018 <i>Marka koruma süresi devam etmektedir.</i>

Şirket'in 2 adet alan adı bulunmaktadır. Aktif şekilde kullanılan alan adları şunlardır: hakancelikmetal.com ve hametcelik.com

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektöre ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar, sektör dernekleri ve Şirket'ten elde edilen bilgilerden oluşmaktadır. Aşağıda faaliyet gösterilen sektöre ilişkin veriler ve bilgiler için faydalanılan linkler sıralanmaktadır:

Çelik İhracatçılar Birliği (<https://www.cib.org.tr/tr/default.html>)

Türkiye Çelik Üreticileri Derneği (<https://celik.org.tr/>)

KPMG Çelik Sektörel Bakış 2024 (<https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/tr/pdf/2024/07/Celik-Sektorel-Bakis-2024.pdf>)

T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı (<https://www.sanayi.gov.tr/anasayfa>)

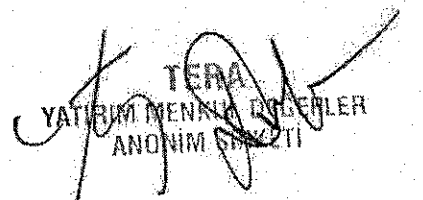
World Steel (<https://worldsteel.org/>)

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

Yoktur.

 **HAKANÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi S12 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 44 • Selçuk V.D. 454 186 5362
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

98


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

İşbu izahname tarihi itibarıyla, Şirket'in pay sahipliği yapısı aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahibi	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Hakan Faydasıçok	131.250.000	87,5
Mert Faydasıçok	18.750.000	12,5
Toplam	150.000.000	100

Hakan Faydasıçok, İhraççı'nın yönetim hakimiyetine doğrudan sahip olan tek gerçek kişidir. Şirket'in yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunan A grubu payların %87,5'inin doğrudan sahibi olan Hakan Faydasıçok, Şirket sermayesini temsil eden payların veya oy haklarının %50'den fazlasına tek başına sahip olduğu için tek başına yönetim hakimiyetine de sahiptir.

Şirket, tam konsolidasyona tabi olan ve %100 pay sahibi olduğu bağlı ortaklıkları NSG Çelik, NSG İskele ve NSG Dış Ticaret, %80 pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı Vasıflı Çelik ve %70 pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı Hakmet Çelik ile birlikte Hakan Çelik Grubu'nu oluşturmaktadır.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Bağlı Ortaklıklar'a ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Ticaret Unvanı	Kurulduğu Ülke	Faaliyet Konusu	İştirak Payı ve Sahip Olunan Oy Hakkı (%)	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Taahhüdü (TL)	Yedekleri (TL) (30.06.2024 tarihi itibarıyla)	Olağan Faaliyetlerden Elde Edilen Kar/Zarar (TL) (30.06.2024 tarihi itibarıyla)
Hakmet Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Türkiye	Demir Çelik Ticareti	70	12.500.000	-	562.902,54	21.552.434,57
NSG Çelik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	Türkiye	Demir ve Çelikten Sıcak veya Soğuk Çekilmiş Yassı Hadde Ürünleri İmalatı	100	7.500.000	-	220.398,33	13.671.593,64
NSG Dış Ticaret Metal Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Türkiye	Demir/Çelikten Bar Ve Çubukların, Profillerin, Levha Kazıkların (Palplanş), Tüp Ve Boruların Toptan Ticaret	100	450.000	-	22.231,51	-52.009,80
NSG İskele ve Yapı Elemanları Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	Türkiye	Çelikten/Demirden Yapılmış Tüp, Boru, İçi Boş Profiller Ve İlgili Bağlantı Parçalarının İmalatı	100	1.000.000	-	166.621,53	988.553,24
Hakan Vasıflı Çelik A.Ş.	Türkiye	Demir Çelik Ticareti	80	5.000.000	-	-	4.060.888,72

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 45 - Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186534200001

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir:

Maliyet (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Arazi ve Arsalar	4.066.551	4.066.551	178.700.781	178.700.781
Binalar	61.752.883	94.781.076	237.290.690	237.290.690
Tesis, Makine ve Cihazlar	76.029.561	77.818.468	138.121.089	139.286.373
Taşıtlar	20.260.405	27.034.534	52.473.406	54.247.266
Demirbaşlar	10.588.441	11.981.804	13.107.557	13.310.865
Özel Maliyetler	1.545.033	791.956	791.956	791.956
Yapılmakta Olan Yatırımlar	39.242	131.353.242	123.815.407	128.306.479
Toplam	174.282.116	347.827.631	744.300.886	751.934.410

Birikmiş Amortismanlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Arazi ve Arsalar				
Binalar	2.219.203	5.480.295	8.819.315	12.708.067
Tesis, Makine ve Cihazlar	7.505.890	16.709.451	26.792.859	31.830.440
Taşıtlar	5.802.176	8.018.312	13.588.879	16.031.407
Demirbaşlar	2.113.212	4.093.836	6.047.366	6.791.879
Özel Maliyetler	394.409	330.288	488.678	544.527
Toplam	18.034.890	34.632.182	55.737.097	67.906.320

Net Defter Değeri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Arazi ve Arsalar	4.066.551	4.066.551	178.700.781	178.700.781
Binalar	59.533.680	89.300.781	228.471.375	224.582.623
Tesis, Makine ve Cihazlar	68.523.671	61.109.017	111.328.230	107.455.933
Taşıtlar	14.458.229	19.016.222	38.884.527	38.215.859
Demirbaşlar	8.475.229	7.887.968	7.060.191	6.518.986
Özel Maliyetler	1.150.624	461.668	303.278	247.429
Yapılmakta Olan Yatırımlar	39.242	131.353.242	123.815.407	128.306.479
Toplam	156.247.226	313.195.449	688.563.789	684.028.090

Şirket'in kayıtlı değeri 1.000.000 TL ve üzerindeki maddi duran varlıkları ile Şirket'in sahip olduğu arsa/bina aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
5.ORGANİZE FABRİKA BİNASI	2021	16.958,12	OSB KONYA	46.259.606,68	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
KONYA İLİ KARATAY İLÇESİ 32881 ADA 8 PARSEL ARSA ÜZERİNDE PROJİ F BLOK 11 NL.B BÖLÜM	2022		KARATAY KONYA	9.745.762,71	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
ANKARA KAHRAMANKAZAN SARAY 399 ADA-10 PARSEL ARSA ÜZERİ İMALATHANE	2023	1.410,85	KAHRAMANKAZAN ANKARA	6.231.095,88	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	Hakan Vasıflı Çelik A.Ş.	2023-2024	1.680.000,00
LİSANSIZ GÜNEŞ ENERJİ SANTRALİ	2021		OSB KONYA	15.075.703,94	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
MİL VE PROFİL KUMLAMA MAKİNESİ	2021		OSB KONYA	8.003.548,15	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
ÇELİK ÇUBUK KOMBİNE SOĞUK ÇEKME VE DOĞRULTMA HATTI	2021		OSB KONYA	4.853.374,59	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
SOĞUK ÇEKME MAKİNESİ	2023		OSB KONYA	4.440.124,45	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
10 TON KAPASİTELİ KÖPRÜLÜ GEZER VİNÇ	2021		OSB KONYA	1.816.359,40	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-

İMAŞ 150 LİK DAİRE TESTERE	2017	OSB KONYA	1.752.883,99	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
ULTRA 300X300 YÜK PERF OTOM.ŞERİT TESTERE MAKİNASI	2021	OSB KONYA	1.675.797,13	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
GLS 150 HIZLI KESİM DAİRE TESTE MAKİNESİ	2021	OSB KONYA	1.216.858,73	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
HAMME 100 LÜK DAİRE TESTERE	2018	OSB KONYA	1.184.327,22	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
GLS 100 HIZLI KESİM DAİRE TESTERE MAKİNESİ	2021	OSB KONYA	1.076.581,02	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
42 BTG 34 BMW 320İ SEDAN	2023	OSB KONYA	3.012.125,40	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
42 BN 252 BMW X3 SDRİVE20İ	2023	OSB KONYA	2.510.608,40	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
34 FPF 010 MERCEDES BENZ VİTO TOURER SELECT 5480 FL 124 CDI	2022	OSB KONYA	2.105.000,00	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
42 ASF 043 SKYWELL ET5 LEGEND	2023	OSB KONYA	1.648.000,00	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
42 AKB 451 MAN KAMYON TGL 12.190 4X2 BL	2021	OSB KONYA	1.613.606,06	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
42 AVE 882 CORSA ELEKTRİK GS0	2024	OSB KONYA	1.196.899,99	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
42 AVF 993 MG 4 ELECTRIC 51KWH AT STD 2WD	2024	OSB KONYA	1.129.000,00	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
42 AVP 994 MG 4 ELECTRIC 51KWH AT STD 2WD	2024	OSB KONYA	1.129.000,00	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
42 ATP 857 CORSA ELEKTRİK GS 0	2023	OSB KONYA	1.099.225,40	Faaliyetlerde Kullanılmaktadır.	-	-	-
BİRLİKSAN YAPI KOOPERATİF	2023	YALOVA BURSA	13.000.000,00	Yatırım Amaçlı Kullanılmaktadır.	-	-	-
S.S.ELİT 2 TOPLU İŞYERİ YAPI KOOPERATİFİ-1	2022	KONYA	6.645.000,00	Yatırım Amaçlı Kullanılmaktadır.	-	-	-
DEMİRBAŞ HANESEL İNŞ.SAN.A.Ş.	2023	TUZLA İSTANBUL	5.000.000,00	Yatırım Amaçlı Kullanılmaktadır.	-	-	-
TEPEKENT MİMARLIK DAN İNŞ.SAN.TİC.A.Ş. (A BLOK NO:28	2022	KONYA	4.071.000,00	Yatırım Amaçlı Kullanılmaktadır.	-	-	-
ESKİPAZAR ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ	2023	ESKİPAZAR KARABÜK	3.824.900,00	Yatırım Amaçlı Kullanılmaktadır.	-	-	-

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler						
Cinsi	Edinileceği Yıl	Mevki	Yapılan Ödemeler (TL)	Yapılacak Ödemeler	Kullanım Amacı	
KÜTÜK BESLEME SİSTEMİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	3.166.875,00	Üretim amaçlı	
FIRIN ARKA ROLE YOLU	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	2.463.125,00	Üretim amaçlı	
KÜTÜK İTİCİ SİSTEMİ VE HİDROLİK ÜNİTESİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	4.319.265,00	Üretim amaçlı	
TAV FIRINI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	48.206.875,00	Üretim amaçlı	
KÜTÜK ÇIKARMA MAKİNESİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	3.518.750,00	Üretim amaçlı	
FIRIN ÇIKIŞ ROLE YOLU	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	1.759.375,00	Üretim amaçlı	
HAZIRLAMA ŞANZUMANI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	14.080.278,00	Üretim amaçlı	
HAZIRLAMA TEZGAHI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	14.075.000,00	Üretim amaçlı	
GİRİŞ ÇIKIŞ KASA YOLLUKLARI VE DEVİRİCİ PERDELER VE GEREKLİ TÜM EKİPMANLAR	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	5.102.187,50	Üretim amaçlı	
SABİT ROLE YOLU	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	879.687,50	Üretim amaçlı	
HAREKETLİ SEHPA ROLE YOLU	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	2.111.250,00	Üretim amaçlı	

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASI ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayaçkösb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 339 00 46 • Serbest V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

101

TERAİ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

ARA GRUP KARDAN ŞAFTLARI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	879.687,50	Üretim amaçlı
ARA GRUP HADDE TEZGAHLARI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	49.772.718,75	Üretim amaçlı
ARA GRUP DÖKÜM KAPLINLARI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	879.687,50	Üretim amaçlı
ARA GRUP KARDAN ŞAFTLARI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	1.407.500,00	Üretim amaçlı
ARA GRUP HADDE TEZGAHLARI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	38.354.375,00	Üretim amaçlı
ARA GRUP DÖKÜM KAPLINLARI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	527.812,50	Üretim amaçlı
UÇAR MAKAS	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	2.639.062,50	Üretim amaçlı
DIKEY LOOPARLAR	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	710.787,50	Üretim amaçlı
TERMEX ÜNİTESİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	5.278.125,00	Üretim amaçlı
SOĞUTMA PLATFORMU	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	24.631.250,00	Üretim amaçlı
SOĞUTMA PLATFORMU KASET SİSTEMİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	2.639.062,50	Üretim amaçlı
PLATFORM ÖNÜ ROLE YOLU	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	2.111.250,00	Üretim amaçlı
SOĞUK MAKAS	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	5.278.125,00	Üretim amaçlı
ZİNCİRLİ TRANAFER ÜNİTESİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	4.398.437,50	Üretim amaçlı
PAKETLEME MAKİNESİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	3.518.750,00	Üretim amaçlı
PAKET TAŞIMA ROLE YOLU	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	2.639.062,50	Üretim amaçlı
PAKET TARTIM SİSTEMİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	2.445.531,25	Üretim amaçlı
SOĞUK ÇEKME TEZGAHI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	14.075.000,00	Üretim amaçlı
DOĞRULMA TEZGAHI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	8.796.875,00	Üretim amaçlı
KABUK SOYMA MAKİNESİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	4.574.375,00	Üretim amaçlı
TESTERE MAKİNESİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	5.278.125,00	Üretim amaçlı
PATLATMA MAKİNESİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	2.401.546,00	Üretim amaçlı
ULTRASONİK MUAYENE	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	1.759.375,00	Üretim amaçlı
DİĞİTAL ÖLÇÜM CİHAZI	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	1.759.375,00	Üretim amaçlı
MÜHENDİSLİK VE MONTAJ SÜPERVİZÖRLÜK BEDELİ	2025	ESKİPAZAR KARABÜK	0,00	14.075.000,00	Üretim amaçlı

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

Şirket, maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyebilecek çevre ile ilgili hususlara ilişkin olarak ÇED Yönetmeliği ile Çevre Kanunu başta olmak üzere ilgili mevzuat uyarınca gerekli izin ve belgelere sahiptir.

Şirket, merkezinde yürütülen faaliyetlere ilişkin olarak, 47342952 220-02/E-2021872 sayılı ÇED Gereklî Değildir yazısı almıştır.

HAKAN SELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 337 00 46 - Selçuk V.D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0654 186534200001

102

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket ÇED Gerekli Değildir yazısına ek olarak, Konya Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İş Müdürlüğü tarafından düzenlenen 08.11.2022 tarihli ve 309109710.0.1 sayılı Hava Emisyonu konulu, 01.11.2027 tarihine kadar geçerli Çevre İzin Belgesi ve 96547641-150/E.653 sayılı uygunluk yazısını edinmiştir.

Şirket üretim tesisinde oluşan atıklar konusunda, Konya Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen 18.01.2022 tarihli ve TS/42/B3/16/226 sayılı Sıfır Atık Belgesi'ni edinmiş olup ayrıca Şirket, Atık Beyan Formu'nu ve Atık Gönderim Formu'nu da düzenli olarak gerekli sistemlere yüklemektedir.

Şirket, çalışanlarının çevre mevzuatına hassasiyetlerinin geliştirilmesi için eğitimler almakta olup Çevre Yönetim Hizmetleri Hakkında Yönetmelik kapsamında bu eğitimler gerçekleştirilmiştir.

Faaliyet konusu gereği endüstriyel atık üreten Şirket bu konuda Endüstriyel Atık Yönetim Planı'nı oluşturmuş bu plana ilişkin olarak Konya Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından düzenlenen 04.08.2022 tarihli ve E-68495568-145.01-4263569 sayılı Endüstriyel Atık Yönetim Planı onay yazısını ve Geçici Atık Depolama Belgesi'ni edinmiştir. Yine aynı konuda Çevre Bakanlığı tarafından Şirket'in atıksu oluşturmadığı tespit edilmiştir.

Son olarak Şirket, Çevre İzin Yönetmeliği kapsamında 08.11.2022 tarihli Çevre İzin Belgesi'ni edinmiştir.

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

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
Tek Kath Prefabrik Sanayi Yapısı ve Arsası (399 ada 10 parsel 2 no'lu bağımsız bölüm)	1. Yıllık %24 faizli F.B.K. 2. derece ipotek tesis edilmiştir. 2. 17.11.2022 tarihli yönetim planı beyanı bulunmaktadır.	Kibar Dış Ticaret A.Ş.	Mal tedariki	23.05.2023	50.000.000 TL
Prefabrik 1 Kath Sanayi Binası, 2 Katlı Ofis, İşyeri ve Arsası (43121 ada 11 parsel)	1. %35,4 değişken faizli F.B.K 1. derece ipotek tesis edilmiştir. 2. Taşınmazın icra yoluyla satışı dahil üçüncü kişilere devrinde OSB'den uygunluk görüşü alınması zorunludur (29.07.2020). 3. Katılımcılara tahsis veya satışı yapılan arsalar	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Banka Kredisi	13.01.2023	150.000.000 TL

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

Maddi Duran Varlık Cinsi	Edime Tarihi	Ekspertiz Değeri* (TL)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amacı olup olmadığı)
Makine ve Ekipman ile Taşıt Araçları	2018 - 2024/06	92.070.000 TL	26.02.2024 ve 2023-ÖZEL-584	Yatırım amacı değildir
KONYA - SELÇUKLU - BÜYÜKKAYACIK FABRİKA BİNASI	24.05.2022	304.350.000 TL	26.02.2024 ve 2023-ÖZEL-583	Yatırım amacı değildir
ANKARA - KAHRAMANKAZAN - SARAY SERVİS MERKEZİ	26.01.2023	38.000.000 TL	26.02.2024 ve 2023-ÖZEL-582	Yatırım amacı değildir

* KDV hariçtir.

Söz konusu kalemlere ilişkin değerlendirme çalışmaları Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılmıştır.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları esasen haklar kaleminden oluşmakta olup, finansal tablo dönemleri itibarıyla detayı aşağıda yer almaktadır.

Maliyet (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Haklar	1.737.484	1.749.026	1.787.923	1.787.923
Toplam	1.737.484	1.749.026	1.787.923	1.787.923

Birikmiş İfta Payları (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Haklar	633.330	1.338.922	1.589.873	1.682.752
Toplam	633.330	1.338.922	1.589.873	1.682.752

Net Defter Değeri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Haklar	1.104.154	410.104	198.050	105.171
Toplam	1.104.154	410.104	198.050	105.171

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 Selçuk Y.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 084618653420001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

Grup'un izahname yer alan dönemler itibarıyla finansal durum tablolarında meydana gelen değişiklikler ve bu değişimlere ilişkin açıklamalar aşağıdaki şekildedir.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Varlıklar				
Dönen Varlıklar	1.296.041.367	1.269.881.651	1.619.479.604	1.043.570.636
Nakit ve Nakit Benzerleri	13.828.647	4.508.669	52.069.764	3.323.209
Finansal Yatırımlar	0	0	7.982.112	169.275
Ticari Alacaklar	893.653.060	950.309.442	854.740.668	527.314.873
- İlişkili Taraflardan	14.613.752	4.188.236	159.837	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan	879.039.308	946.121.206	854.580.831	527.314.873
Diğer Alacaklar	8.095.010	53.255.693	200.074.161	149.333.577
- İlişkili Taraflardan	6.589.407	20.565.161	168.420.663	134.959.617
- İlişkili Olmayan Taraflardan	1.505.603	32.690.532	31.653.498	14.373.960
Stoklar	271.494.831	151.591.791	471.699.646	338.773.381
Peşin Ödenmiş Giderler	92.400.348	100.026.568	18.641.036	18.558.904
Diğer Dönen Varlıklar	16.569.471	10.189.488	14.272.217	6.097.417
Duran Varlıklar	168.856.973	334.230.794	705.176.058	696.137.548
Maddi Duran Varlıklar	156.247.226	313.195.449	688.563.789	684.028.090
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.104.154	410.104	198.050	105.171
Peşin Ödenmiş Giderler	0	3.942.255	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11.505.593	16.682.986	16.414.219	12.004.287
Toplam Varlıklar	1.464.898.340	1.604.112.445	2.324.655.662	1.739.708.184
Kaynaklar				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.159.738.753	1.226.797.357	1.468.626.395	868.029.998
Kısa Vadeli Borçlanmalar	343.310.536	512.389.521	726.557.832	526.986.148
Diğer Finansal Yükümlülükler	4.432.236	5.621.069	9.377.121	26.165.861
Ticari Borçlar	614.951.571	638.628.111	576.822.412	292.985.204
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	614.951.571	638.628.111	576.822.412	292.985.204
Diğer Borçlar	9.906	2.392.820	5.358.155	90.350
- İlişkili Taraflara Borçlar	9.906	2.392.820	5.358.155	90.350
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.331.099	1.872.663	4.028.272	4.275.019
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	---	2.500.889	6.446.963	528.385
Kısa Vadeli Karşılıklar	313.019	692.439	547.879	2.261.850
- İzin Karşılıkları	313.019	692.439	547.879	2.261.850
Ertelenmiş Gelirler	185.396.983	40.708.278	118.276.958	8.519.907
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.993.403	21.991.567	21.210.803	6.217.274
Uzun vadeli yükümlülükler	71.255.477	25.888.449	134.392.585	146.573.089
Uzun Vadeli Borçlanmalar	43.381.085	6.542.990	6.500.695	0
Ticari Borçlar	3.206.728	0	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	452.642	1.113.930	2.920.212	3.473.353
- Kıdem Tazminatı Karşılıkları	452.642	1.113.930	2.920.212	3.473.353
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24.215.022	18.231.529	124.971.678	143.099.736
Toplam Yükümlülükler	1.230.994.230	1.252.685.806	1.603.018.980	1.014.603.087
Özkaynaklar	233.904.110	351.426.639	721.636.682	725.105.097
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	225.122.666	338.466.148	705.330.955	709.093.812
Ödenmiş Sermaye	35.785.064	62.916.970	150.000.000	150.000.000

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 No.lu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 331 00 46 • Serm. & Y.B. 434 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 04541800000000000001

106

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
A.Ş.

Sermaye Düzeltme Farkları	117.631.271	146.187.341	218.178.467	218.178.467
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	57.184	-1.163.505	344.434.126	345.104.832
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	0	0	346.919.755	346.919.755
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	57.184	-1.163.505	-2.485.629	-1.814.923
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.216.390	1.216.390	4.436.193	4.436.193
Geçmiş Yıllar Karları/(zararları)	31.937.465	22.249.974	-29.401.977	-11.717.831
Dönem Net Kârı/(zararı)	38.495.292	107.058.978	17.684.146	3.092.151
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	8.781.444	12.960.491	16.305.727	16.011.285
Toplam Özkaynak ve Yükümlülükler	1.464.898.340	1.604.112.445	2.324.655.662	1.739.708.184

* Tüm tutarlar TL'nin 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ile diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Grup dönen varlıklarını izahnamede yer alan finansal tablo tarihleri itibarıyla önemli ölçüde kısa vadeli yükümlülükler ile finanse etmektedir.

Grup'un dönen varlıkları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 1.296,0 milyon TL, 1.269,9 milyon TL, 1.619,5 milyon TL, 1.043,6 milyon TL'dir. Grup'un dönen varlıkları 2022 yılında bir önceki yıla göre %2,0 azalış, 2023 yılında %27,5 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %35,6 azalış göstermiştir. 2022 yılında meydana gelen azalış temel olarak Şirket'in stok kaleminin etkin yönetimi doğrultusunda oluşmuştur. 2023 yılında dönen varlıklarda gerçekleşen artış sıralanan sebeplerden kaynaklanmaktadır; (1) ilgili dönemlerde artan satış hasılatının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki pozitif etkisi, (2) artan vadeli satışların ticari alacaklar üzerindeki artış, (3) verilen sipariş avanslarındaki yükselişler. 30.06.2024 itibarıyla yaşanan azalış esas olarak işletme sermayesi yönetimindeki iyileşme doğrultusunda ticari alacaklardaki gerileme ile stoklardaki azalıştan kaynaklanmaktadır.

Dönen varlıklar toplam aktif içerisinde izahnamede incelenen dönemler itibarıyla sırasıyla %88,5, %79,2, %69,7 ve %60,0 oranlarında pay almaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Grup'un nakit ve nakit benzerleri kalemi kasa bankalar ve diğer hazır değerlerden oluşmaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleri 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 13,8 milyon TL, 4,5 milyon TL, 52,1 milyon TL, 3,3 milyon TL'dir. Bu kaleminde 2022 yılında 2021'e göre %67,4 azalış, 2023 yılında 2022 yılına göre %1.054,9 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %93,6 azalış gerçekleşmiştir. 2024/06 döneminde azalışın nedeni nakit ve nakit benzerleri kaleminin içerisinde yer alan bankalar kalemindeki vadesiz mevduatlardaki azalıştır, söz konusu azalış temel olarak Şirket'in kredi ödemelerindeki azalışla paralel olarak gerçekleşmiştir.

Finansal Yatırımlar

Grup'un finansal yatırımları hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Grup'un finansal yatırımları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 0,0 milyon TL, 0,0 milyon TL, 8,0 milyon TL, 0,2 milyon TL'dir. Bu

HAKAN ÇELİK
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayacıoş Mahallesi 512 No.lu Sokak No. 5 Selçuklu/KONYA
 Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 54 106 5342
 Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454106534200001

TERA
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

kalemde 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %97,9 azalış gerçekleşmiştir. Bu azalışın nedeni hisse senetlerinden kaynaklanmaktadır.

Ticari Alacaklar

Grup'un ticari alacakları, ticari alacaklar, alacak senetleri, alacak reeskontu, şüpheli ticari alacaklar ve şüpheli ticari alacaklar karşılığı kalemlerinden oluşup 2021-2022-2023 yılları ile 30.06.2024 tarihi itibarıyla toplam dönen varlıklardan sırasıyla %69,0, %74,8, %52,8 ve %50,5 pay almaktadır.

Grup'un ticari alacakları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 893,7 milyon TL, 950,3 milyon TL, 854,7 milyon TL, 527,3 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında 2021'e göre %6,3 artış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %10,1 azalış ve 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %38,3 oranlarında azalış gerçekleşmiştir. 2024/06 itibarıyla Grubun ticari alacaklarının tamamı ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket 2024 yılı itibarıyla işletme sermayesini iyileştirme stratejisi kapsamında tahsilat sürelerini kısaltmayı hedeflemiştir. Böylelikle, 2024/06 dönemi itibarıyla ticari alacaklar altında izlenen alacak senetlerinde gerileme yaşanmıştır.

Diğer Alacaklar

Diğer alacaklar ilişkili taraflardan diğer alacaklar, verilen depozito ve teminatlar ve ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un diğer alacakları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 8,1 milyon TL, 53,3 milyon TL, 200,1 milyon TL ve 149,3 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında 2021'e göre %557,9 artış, 2023 yılında 2022'ye göre %275,7 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %25,4 azalış gerçekleşmiştir. Bu azalışın nedeni ilişkili taraflardan alacaklardır.

İlişkili taraflardan alacaklar kaleminde, 2022 yılında 2021'e göre %212,1 artış, 2023 yılında 2022'ye göre %719,0 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %19,9 azalış gerçekleşmiştir. İlişkili taraflardan alacaklardaki azalışın nedeni, Şirket ortağı Hakan Faydasıçok'un Şirket'ten almış olduğu avanslara ilişkin tahsilatlarından kaynaklanmaktadır.

İlişkili olmayan diğer alacaklar kaleminde, 2022 yılında 2021'e göre %2071,3 artış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %3,2 azalış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %54,6 azalış gerçekleşmiştir. İlişkili olmayan kalemlerdeki azalış, Şirket'in vergi dairesinden olan KDV iade alacağından kaynaklanmakta olup, söz konusu iade alacaklarının tahsil edilmesinden dolayı azalmıştır.

Stoklar

Stoklar, ilk madde ve malzeme, mamuller, ticari mallar ve diğer stoklar kaleminden oluşmaktadır. Grup satış hasılatındaki artış Grup'un faaliyetleri dolayısıyla stok tutma ihtiyacını beraberinde getirmesi stokların artmasına neden olmuştur.

Grup'un stokları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 271,5 milyon TL, 151,6 milyon TL, 471,7 milyon TL, 338,8 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında ise 2021'e göre %44,2 azalış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %211,2 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %28,2 azalış gerçekleşmiştir. Bu azalışın nedeni ticari

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 00 E-Posta: HAKAN@HAKANCIK.COM.tr V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 Mersis No: 0451186534200001

108

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

mallardan kaynaklanmaktadır. Şirket stok planlama stratejisini piyasa koşullarına göre belirlemede olup, izahnamede incelenen dönemler itibarıyla dönemsel dalgalanmalar görülmektedir. 2024 yılında işletme sermayesini iyileştirme stratejisi doğrultusunda 2024/06 döneminde stoklar önceki yılın aynı dönemine göre %28,2 oranında azalış göstermiştir.

Stoklar	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
İlk madde ve Malzeme	15.523.736	1.067.907	30.242.553	29.880.158
Mamuller	4.161.619	2.161.933	21.035.792	23.420.460
Ticari Mallar	251.809.476	147.564.102	419.828.330	285.084.002
Diğer Stoklar	-	797.849	592.971	388.761
Toplam	271.494.831	151.591.791	471.699.646	338.773.381

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Peşin Ödenmiş Giderler

Peşin ödenmiş giderler gelecek yıllara ait giderler ve verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Grup'un peşin ödenmiş giderleri 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 92,4 milyon TL, 100,0 milyon TL, 18,6 milyon TL'dir. Bu kalemden 2022 yılında ise 2021'e göre %8,3 artış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %81,4 azalış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %0,4 azalış gerçekleşmiştir. 2022 yılındaki artışın nedeni Grup'un tedarikçilerine vermiş olduğu sipariş avanslarındaki yükselişten kaynaklanmaktadır. 2023 ve 2024/06 dönemindeki yaşanan azalışın nedeni ise Grup'un verilen sipariş avanslarında meydana gelen azalıştan kaynaklanmaktadır.

Diğer Dönen Varlıklar

Diğer dönen varlıklar, devreden KDV'den, personele verilen vergi ve fonlar kalemlerinden oluşmaktadır.

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in diğer dönen varlıkları sırasıyla, 16,6 milyon TL, 10,2 milyon TL, 14,3 milyon TL, 6,1 milyon TL'dir. Bu kalemden 2022 yılında bir önceki yıla göre %38,5 azalış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %40,1 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %57,3 azalış gerçekleşmiştir. Diğer dönen varlıklarındaki değişim devreden KDV hesabından kaynaklanmaktadır. Devreden KDV kalemindeki azalış satışlar ve stoklar ile doğrudan bağlantılı olup, ilgili tutarlardaki değişikliklere göre dalgalanma göstermektedir.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır.

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in duran varlıkları sırasıyla, 168,9 milyon TL, 334,2 milyon TL, 705,2 milyon TL, 696,1 milyon TL'dir. Duran varlıklar, 2022 yılında bir önceki yıla göre %97,9, 2023 yılında ise 2022'ye göre %111,0 oranlarından artış gerçekleşmiş ve 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %1,3 oranında azalış gerçekleşmiştir. Duran varlıklarda 2023 yılında gerçekleşen artış enflasyon muhasebesi nedeniyle maddi duran varlık değerlerinin endekslenmesi sonucu oluşan artıştan kaynaklanmaktadır.

Duran varlıklar toplam aktif büyüklüğü içinde izahnamede incelenen dönemler itibarıyla sırasıyla 11,5%, 20,8%, 30,3% ve 40,0% pay almaktadır.

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

Büyükkayaçkösb Mahallesi 512 No.lu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - Selçuklu V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454100534200001

Maddi Duran Varlıklar

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları sırasıyla 156,2 milyon TL, 313,2 milyon TL, 688,6 milyon TL ve 684,0 milyon TL'dir. Maddi Duran Varlıklar 2022 yılında ise 2021'e göre %100,4, 2023 yılında ise 2022'ye göre %119,9 oranlarında artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %0,7 azalış gerçekleşmiştir. 2022 yılında bir önceki yıla göre artış alımlar ve yapılmakta olan yatırımlardaki artıştan kaynaklanmaktadır. 2023 yılında bir önceki yıla göre gerçekleşen artış enflasyon muhasebesinden doğan endeksleme artışlarına ek olarak tesis, makine ve cihaz alımları ile Şirket'in ilerleyen dönemlerde yatırımını yapmayı planladığı sıcak haddeleme tesisi için özkaynak ile alımı yapılan Karabük OSB içinde yer alan arsa yatırımından kaynaklanmaktadır. 2024 yılındaki azalışın sebebi ise birikmiş amortisman dolayısıyla gerçekleşmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları sırasıyla 1,1 milyon TL, 0,4 milyon TL, 0,2 milyon TL ve 0,1 milyon TL'dir. Maddi Olmayan Duran Varlıklar 2022 yılında ise 2021'e göre %62,9, 2023 yılında ise 2022'ye göre %51,7, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %46,9 oranlarında azalış gerçekleşmiştir. Yıllar içinde gerçekleşen düşüş sebebi amortisman giderlerinden kaynaklanmıştır.

Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket peşin ödenmiş giderleri 31.12.2021, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ilgili kalemden bakiye bulunmamakta olup 31.12.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş gideri 3,9 milyon TL'dir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri; kısa vadeli borçlanmalar, diğer finansal yükümlülükler, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, dönem karı vergi yükümlülüğü, kısa vadeli karşılıklar, ertelenmiş gelirler ve diğer kısa vadeli yükümlülükler kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 1.159,7 milyon TL, 1.226,8 milyon TL, 1.468,6 milyon TL, 868,0 milyon TL'dir. Bu kalemden 2022 yılında bir önceki yıla göre %5,8 artış, 2023 yılında bir önceki yıla göre %19,7 oranlarında artış ve 2024/06 döneminde ise %40,9 oranında azalış gerçekleşmiştir. Bu azalışın nedeni ticari ve diğer borçlardan kaynaklanmaktadır.

Kısa vadeli yükümlülükler toplam pasif büyüklüğü içinde izahnamede incelenen dönemler itibarıyla sırasıyla 79,2%, 76,5%, 63,2% ve 49,9% pay almaktadır.

Kısa Vadeli Borçlanmalar

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri sırasıyla, 343,3 milyon TL, 512,4 milyon TL, 726,6 milyon TL, 527,0 milyon TL'dir. Bu kalemden 2022 yılında bir önceki yıla göre %49,2 artış, 2023 yılında bir önceki yıla göre %41,8 oranlarında artış, 2024/06 döneminde ise %27,5 oranında azalış gerçekleşmiştir. Kısa vadeli borçlanmalarda 2022 ve 2023 yıllarında işletme sermayesi finansmanı ihtiyacından doğmuş olup, ilgili dönemlerde bu ihtiyacın karşılanması için banka kredileri kullanılmıştır. 2024/06

döneminde gerçekleşen azalış ise yüksek finansman maliyetlerini azaltmak amacıyla kısa vadeli banka kredilerin kapatılmasından kaynaklanmaktadır.

Toplam Finansal Borçlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
1 yıl	347.742.772	518.010.590	735.934.953	553.152.009
1 - 5 yıl arası	43.381.085	6.542.990	6.500.695	0
Toplam	391.123.857	524.553.580	742.435.648	553.152.009

30.06.2024, 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal borçlanmaları Türk Lirası cinsindedir. Şirket'in finansal borçlarına ilişkin ağırlıklı ortalama faiz oranı 30.06.2024 tarihi itibarıyla, 49,28% dir. (31.12.2023: 40,53%, 31.12.2022: 21,66%, 31.12.2021: 20,14%)

Diğer Finansal Yükümlülükler

Kredi kartı borçlarından oluşmakta olup, Grup'un diğer finansal yükümlülükleri 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 4,4 milyon TL, 5,6 milyon TL, 9,4 milyon TL, 26,2 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında bir önceki yıla göre %26,8, 2023 yılında bir önceki yıla göre %66,8, 2024/06 döneminde ise %179,0 oranlarında artış gerçekleşmiştir. Bu yükselişin nedeni nakit yönetimi doğrultusunda vade avantajı nedeniyle kullanılan kredi kartlarındaki borç bakiyesindeki artıştır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, ticari borçlar, borç senetleri ve borç reeskontu kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un ticari borçları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 615,0 milyon TL, 638,6 milyon TL, 576,8 milyon TL, 293,0 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında ise 2021'e göre %3,9 artış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %9,7 azalış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %49,2 oranlarında azalış gerçekleşmiştir. Bu gerilemenin nedeni ilgili dönemde stok alımları peşin olarak gerçekleştirilmesi ve mevcuttaki ticari borçların ödenmesi nedeniyle azalmasından kaynaklanmaktadır.

Diğer Borçlar

İlişkili taraflara diğer borçlardan oluşmakta olup, Grup'un diğer borçlanmaları 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla sırasıyla, 0,0 milyon TL, 2,4 milyon TL, 5,4 milyon TL, 0,1 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında bir önceki yıla göre %24.055,3, 2023 yılında bir önceki yıla göre %123,9 oranlarında artış, 2024/06 döneminde ise %98,3 oranında azalış gerçekleşmiş olup, söz konusu gerileme Şirket'in tahsilatlarını yapmış olmasından kaynaklanmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar personele borçlar ve ödenecek sosyal güvenlik primleri kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 1,3 milyon TL, 1,9 milyon TL, 4,0 milyon TL, 4,3 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında ise 2021'e göre %40,7, 2023 yılında ise 2022'ye göre %115,1, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %6,1 oranlarında artış gerçekleşmiştir. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların artış nedeni personele borçlar ve ödenecek sosyal güvenlik primlerinin artmasından kaynaklanmaktadır.

HAKAN KALIK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 - Şirket V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0451186534200001

111

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Grup'un dönem karı vergi yükümlülüğü, 31.12.2021 tarihinde ilgili kaleme bakiye bulunmamakta olup 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 2,5 milyon TL, 6,4 milyon TL, 0,5 milyon TL'dir. Bu kaleme 2023 yılından 2022'ye göre %157,8 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %91,8 oranında azalış gerçekleşmiştir. Son dönemdeki gerileme temel olarak ay bazında gerçekleşen tevkifatlı faturaların dönemsel farklılıklardan dolayı oluşmuştur. 2023 yılının son ayındaki tevkifatlı alışları ile Haziran 2024 ayı tevkifatlı alışları arasında oluşan farktan kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş Gelirler

Ertelenmiş gelirler alınan avanslar ve gelecek aylara ait gelirlerden oluşmaktadır.

Grup'un ertelenmiş gelirleri sırasıyla, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, 185,4 milyon TL, 40,7 milyon TL, 118,3 milyon TL, 8,5 milyon TL'dir. Bu kaleme 2022 yılında bir önceki yıla göre %78,0 azalış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %190,5 artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %92,8 oranında azalış gerçekleşmiştir. Söz konusu azalış temel olarak alınan avanslar kalemindeki gerilemeden kaynaklanmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Diğer kısa vadeli yükümlülükler ödenecek vergi ve fonlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Grup'un diğer kısa vadeli yükümlülükleri, 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla, 10,0 milyon TL, 22,0 milyon TL, 21,2 milyon TL, 6,2 milyon TL'dir. Bu kaleme 2022 yılında bir önceki yıla göre %120,1 artış, 2023 ve 2024/06 dönemlerinde yılında bir önceki dönemlere göre sırasıyla %3,6, %70,7 oranlarında azalış gerçekleşmiştir. Grup'un diğer yükümlülüklerinde ilgili dönemlerde gerçekleşen değişimler diğer yükümlülüklerin önemli bir kısmını oluşturan ödenecek vergi ve fonlardan borçlarında meydana gelen değişimlerden kaynaklanmaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri, uzun vadeli borçlanmalar, ticari borçlar, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri sırasıyla, 71,3 milyon TL, 25,9 milyon TL, 134,4 milyon TL, 196,9 milyon TL'dir. Uzun vadeli yükümlülükler 2022 yılında bir önceki yıla göre %63,7 azalış, 2023 yılında ise %419,1 artış, 2024/06 döneminde 2023 yıl sonuna göre %9,1 oranında artış gerçekleşmiştir. 2022 yılında sona eren dönemde uzun vadeli yükümlülüklerdeki azalış ise uzun vadeli kredi borçlarındaki azalıştır. 2023 yılında sona eren dönemde uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış ise ertelenen vergi yükümlülük tahakkukları nedeniyle ertelenen vergi yükümlülüklerindeki artıştan kaynaklanmaktadır. 2024/06 dönemine gelindiğinde ise gerçekleşen artış, tahakkuk ettirilen kıdem tazminatı karşılıklarından ve ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Uzun vadeli yükümlülükler toplam pasif büyüklüğü içinde izahnamede incelenen dönemler itibarıyla sırasıyla %4,9, %1,6, %5,8 ve %8,4 pay almaktadır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli borçlanmalar hesabı temel olarak banka kredilerinden borçlar kalemlerinden oluşmakta olup, 2021-2022-2023 yılları ile 30.06.2024 tarihi itibarıyla toplam uzun vadeli yükümlülüklerden sırasıyla %60,9, %25,3, %4,8 ve %0,0 pay almaktadır.

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları sırasıyla 43,4 milyon TL, 6,5 milyon TL, 6,5 milyon TL ve 50,3 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında bir önceki yıla göre %84,9, 2023 yılında ise %0,6 oranlarında azalış göstermiştir.

Aşağıdaki tabloda özetlendiği üzere Şirket'in toplam finansal borçlanmaları izahnamede incelenen dönemler itibarıyla gerilemiştir. 2024/06 dönemindeki artışın sebebi ise uzun vadeli borçlardan kaynaklanmaktadır.

Toplam Finansal Borçlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
1 yıl	347.742.772	518.010.590	735.934.953	553.152.009
1 - 5 yıl arası	43.381.085	6.542.990	6.500.695	0
Toplam	391.123.857	524.553.580	742.435.648	553.152.009

30 Haziran 2024, 31 Aralık 2023 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal borçlanmaları Türk Lirası cinsindedir. Şirket'in finansal borçlarına ilişkin ağırlıklı ortalama faiz oranı 30.06.2024 tarihi itibarıyla, 49,28% dir. (31.12.2023: 40,53%, 31.12.2022: 21,66%, 31.12.2021: 20,14%)

Ticari Borçlar

Şirket'in ticari borçları 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde ilgili kalemlerde bakiye bulunmamakta olup 31.12.2021 tarihinde sona eren dönem itibarıyla Grup'un ticari borcu 3,2 milyon TL'dir.

Uzun Vadeli Karşılıklar

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in uzun vadeli karşılıkları sırasıyla, 0,5 milyon TL, 1,1 milyon TL, 2,9 milyon TL, 3,5 milyon TL'dir. Bu kalemde 2022 yılında ise 2021'e göre %146,1, 2023 yılında ise 2022'ye göre %162,2 oranlarında artış, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %18,9 oranında artış gerçekleşmiştir. Söz konusu hesap kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in finansal durum tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemleri veya sonuçları dikkate alınır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 517 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52301 Mersis No: 0654186534200001

yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelemiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'dir (2023, 2022 ve 2021: %25).

2021-2022-2023 yılları ile 30.06.2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü toplam duran varlıklar içinde sırasıyla %34,0, %70,4, %93,0 ve %72,7 pay almaktadır.

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi yükümlülüğü sırasıyla, 24,2 milyon TL, 18,2 milyon TL, 125,0 milyon TL, 143,1 milyon TL'dir. Bu kalemden 2022 yılında ise 2021'e göre %24,7 azalış, 2023 yılında ise 2022'ye göre %585,5, 2024/06 döneminde ise 2023 yıl sonuna göre %14,5 oranlarında artış gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları, ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıllar karı veya zararı, net dönem karı/zararı ve kontrol gücü olmayan paylar kalemlerinden oluşmaktadır.

Özkaynaklar toplam pasif büyüklüğü içinde izahnamede incelenen dönemler itibarıyla sırasıyla %16,0, %21,9, %31,0 ve %41,7 pay almaktadır.

İzahnamede incelenen dönemler itibarıyla toplam özkaynaklarda yaşanan dalgalanmaların nedenlerinden birisi de Şirket'in 2023 yılı ve 30.06.2024 itibarıyla dönem net karındaki düşüştür.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Grup'un 30.06.2024, 30.06.2023, 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerdeki faaliyet performansını gösterir gelir tabloları aşağıdaki şekildedir.

Gelir Tablosu (TL)	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Satış Hasılatı	2.083.790.242	3.508.657.158	2.772.425.293	1.470.346.624	1.039.271.454
Satışların Maliyeti (-)	-1.881.717.930	-3.070.885.676	-2.364.200.482	-1.334.934.123	-809.383.989
Brüt Kar/(Zarar)	202.072.312	437.771.482	408.224.811	135.412.501	229.887.465
Genel Yönetim Giderleri (-)	-24.024.954	-31.670.322	-38.586.443	-17.577.681	-29.838.880
Satış ve Pazarlama Giderleri (-)	-35.744.788	-64.881.945	-73.400.580	-31.537.212	-39.076.475
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.922.477	55.477.683	93.302.453	42.503.648	23.858.194
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-40.233.764	-71.564.778	-70.367.201	-49.119.824	-30.066.319
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	131.991.283	325.132.120	319.173.040	79.681.432	154.763.985
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	0	2.432.668	4.433.321	2.189.662	1.422.353
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	0	0	0	-311.634
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı	131.991.283	327.564.788	323.606.361	81.871.094	155.874.704
Finansman Gelirleri	883.930	3.200.986	64.310.647	20.631.011	20.787.406
Finansman Giderleri (-)	-66.012.304	-148.525.756	-266.424.524	-86.932.666	-162.255.815
Parasal Kazanç/(Kayıp)	8.803.004	-35.635.647	-79.545.230	66.526.757	33.796.627
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	75.665.914	146.604.371	41.947.254	82.096.196	48.202.922
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	-33.208.945	-35.366.347	-20.917.872	-13.851.165	-45.405.213
Vergi Geliri/(Gideri)	-20.505.106	-41.547.619	-28.903.599	-2.549.836	-1.243.746
Ertelemiş Vergi Geliri/(Gideri)	-12.703.839	6.181.272	7.985.727	-11.301.329	-44.161.467
Dönem Net Karı veya Zararı	42.456.968	111.238.024	21.029.382	68.245.031	2.797.709

* Tüm tutarlar TL'nin 30.06.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No:1 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Faks: 0332 332 00 46 - E-posta: Y.D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: D454106534200001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Hasılat

Hasılat	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Yurtiçi Satışlar	2.049.555.253	3.441.107.048	2.738.957.399	1.459.547.896	1.020.897.752
Yurtdışı Satışlar	76.885.552	115.097.859	63.042.373	27.882.588	29.245.256
Diğer Gelirler	7.130.050	10.795.280	5.508.639	3.424.822	4.713.334
Brüt Satışlar	2.133.570.855	3.567.000.187	2.807.508.411	1.490.855.306	1.054.856.342
Satıştan İadeler	-49.501.508	-58.159.743	-34.729.928	-20.027.977	-15.479.285
Satış İskontoları	-279.105	-183.286	-353.190	-480.705	-105.603
Net Satışlar	2.083.790.242	3.508.657.158	2.772.425.293	1.470.346.624	1.039.271.454

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Şirket'in hasılatı 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 2.083,8 milyon TL, 3.508,7 milyon TL, 2.772,4 milyon TL, 1.470,3 milyon TL, 1.039,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılat, 2022 yılında bir önceki yıla göre %68,4 oranında artmış olup, 2023 yılında %21,0 azalış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %29,3 azalış göstermiştir. Söz konusu azalış temel olarak sektör dinamiklerine bağlı olarak tarım imalatı ve otomotiv yan sanayi imalatında yaşanan global ve ulusal bazda 2023 yılının başından beri devam eden durgunluktan kaynaklanmaktadır. Bu durgunluk neticesinde üretimin azalması hasılatın gerilemesine yol açmıştır.

Satışların Maliyeti	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Direkt İlk Madde ve Malzeme Giderleri	94.370.965	76.701.456	225.408.379	9.098.578	73.551.611
Direkt İşçilik Giderleri	378.460	2.874.175	7.444.858	1.851.447	4.711.240
Amortisman Giderleri	3.449.259	3.109.574	4.681.088	1.823.438	412.163
Diğer Giderler	276.232	391.925	319.923	228.365	-
Elektrik Giderleri	359.607	1.256.634	1.195.743	284.547	100.027
Bakım Onarım Giderleri	1.561.512	3.480.924	6.440.584	1.943.573	74.642
Dışarıdan Sağlanan Giderler	4.085	188.902	377.950	10.979	169.628
Ücret Giderleri	1.530.046	1.664.896	518.684	175.579	1.027.281
Yemek Giderleri	371.110	470.231	598.327	275.492	300.480
Kira Giderleri	1.049.986	-	1.102.268	430.184	355.220
Seyahat ve Temsil Ağırlama Giderleri	9.008	30.036	22.646	10.352	-
Kargo ve Nakliye Giderleri	647.271	779.315	61.437	16.987	888
Sigorta ve Kasko Giderleri	-	30.206	2.340.490	-	14.847
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	1.777.710.389	2.979.907.401	2.113.688.106	1.318.784.602	728.665.963
Brüt Satışlar	1.881.717.930	3.070.885.676	2.364.200.482	1.334.934.123	809.383.989

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Satışların maliyeti 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 1.881,7 milyon TL, 3.070,9 milyon TL, 2.364,2 milyon TL, 1.334,9 milyon TL, 809,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Satışların maliyeti, 2022 yılında bir önceki yıla göre %63,2 oranında artmış olup, 2023 yılında %23,0 azalmış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %39,4 oranında azalış göstermiştir. 2023 yıl ile 2024 yılı ilk 6 aylık dönemdeki gerileme hasılat ile paralel gerçekleşmiştir.

Şirket'in brüt karı 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla 202,1 milyon TL, 437,8 milyon TL, 408,2 milyon TL ve 135,4 milyon TL ile 229,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2024/06 döneminde brüt karlılığın artış göstermesinin temel sebebi hasılat %29,3 azalırken, satışların maliyetinin %39,4 oranında azalmasıdır. 2023 yılında brüt karlılığın azalış göstermesinin nedeni hasılatın %21,0 azalırken, satışların maliyetinin %23,0 oranında azalmasıdır. 2022 yılına gelindiğinde ise brüt karlılığın artış göstermesinin nedeni hasılatın %68,4 artarken satışların maliyetinin %63,2 oranında artmasıdır. Öte yandan, Şirket'in 2023 yılı 2. yarısından başlamak üzere 2024 yılı ilk 6 aylık dahil dönemde gerçekleştirdiği avantajlı stok alımları doğrultusunda brüt karı izahnamede incelenen

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayaçkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Sektör: D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 045410632200001

115

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Bakım Onarım Giderleri	1.325.755	1.640.574	1.716.873	665.540	716.964
Diğer Giderler	750.296	2.621.389	1.879.027	955.909	613.001
Testere Makinası Giderleri	1.503.269	2.025.069	1.579.595	833.490	345.910
Promosyon Giderleri	587.306	16.884	640.734	169.548	232.613
Ofis Giderleri	431.551	419.277	419.638	366.339	542.696
Sigorta Giderleri	356.761	614.864	658.641	451.585	169.943
Danışmanlık Giderleri	673.666	2.103.295	2.902.545	669.759	1.448.864
Akaryakıt Giderleri	1.046.923	2.243.684	1.908.968	870.289	749.207
Elektrik Giderleri	1.735.208	2.016.211	4.013.859	2.162.991	123.688
Kira Giderleri	831.649	1.571.465	1.711.468	685.843	1.190.168
İletişim ve İnternet Giderleri	73.568	99.326	106.117	45.516	76.037
Vergi Resim Harç ve Noter Giderleri	226.588	727.669	418.563	179.791	175.474
Seyahat ve Temsil Ağırlandırma Giderleri	183.774	260.711	291.127	183.204	62.338
Amortisman Giderleri	6.825.131	14.747.559	14.149.301	7.140.623	10.669.928
Fuar Giderleri	682.638	580.541	808.461	492.094	92.349
Toplam	35.744.788	64.881.945	73.400.580	31.537.212	39.076.475

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 29,9 milyon TL, 55,5 milyon TL, 93,3 milyon TL, 42,5 milyon TL, 23,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyetlerden gelirlerin 2022 yılında bir önceki yıla göre %85,4 artış, 2023 yılında %68,2 artış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %43,9 azalış göstermiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Reeskont Faiz Gelirleri	15.376.763	7.598.822	17.196.381	6.113.849	6.068.965
Kur Farkı Gelirleri	11.209.887	45.635.589	71.907.087	34.502.785	14.470.591
Konusu Kalınmayan Karşılıklar	--	107.044	--	--	1.625.363
Diğer Gelirler	3.335.827	2.136.228	4.198.985	1.887.014	1.693.275
Toplam	29.922.477	55.477.683	93.302.453	42.503.648	23.858.194

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Esas faaliyetlerden diğer giderleri 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 40,2 milyon TL, 71,6 milyon TL, 70,4 milyon TL, 49,1 milyon TL, 30,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyetlerden giderlerin 2022 yılında bir önceki yıla göre %77,9 artış, 2023 yılında %1,7 azalış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %38,8 oranında azalış göstermiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Kur Farkı Giderleri	-12.163.512	-63.030.235	-53.140.078	-35.592.686	-9.436.460
Karşılık Giderleri	-378.885	-1.821.596	-3.072.136	-365.231	-248.492
Reeskont Faiz Giderleri	-15.992.689	-5.669.328	-1.029.522	--	-16.864.718
Diğer Giderler	-11.698.678	-1.043.619	-13.125.465	-13.161.907	-3.516.649
Toplam	-40.233.764	-71.564.778	-70.367.201	-49.119.824	-30.066.319

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabı 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 0,0 milyon TL, 2,4 milyon TL, 4,4 milyon TL, 2,2 milyon TL, 1,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin 2023 yılında %82,2 artış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %35,0 oranında azalış göstermiştir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIZ ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Faks: 0332 336 00 46 - Şehitlik V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0654186534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Sabit Kıymet Satışından Kaynaklanan Gelirler	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet Satışından Kaynaklanan Gelirler	-	2.432.668	4.433.321	2.189.662	1.422.353
Toplam		2.432.668	4.433.321	2.189.662	1.422.353

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Yatırım faaliyetlerinden giderler 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2023 tarihlerinde ilgili kalemlerde bakiye bulunmamakta olup 30.06.2024 tarihinde sona eren dönem itibarıyla Grup'un yatırım faaliyetlerinden giderler 0,3 milyon TL'dir.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-311.634
Toplam					-311.634

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Finansman Gelirleri / Giderleri

Finansman gelirleri 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 0,9 milyon TL, 3,2 milyon TL, 64,3 milyon TL, 20,6 milyon TL ve 20,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman gelirleri 2022 yılında bir önceki yıla göre %262,1 artış, 2023 yılında %1909,1 artış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,8 oranında azalış göstermiştir. Finansman gelirleri kur farkı gelirleri kaleminden oluşmaktadır.

Finansman Gelirleri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Faiz gelirleri	883.930	3.200.986	64.310.647	20.631.011	20.787.406
Toplam	883.930	3.200.986	64.310.647	20.631.011	20.787.406

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Finansman giderleri 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 66,0 milyon TL, 148,5 milyon TL, 266,4 milyon TL ve 86,9 milyon TL ve 162,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman giderleri 2022 ve 2023 yıllarında bir önceki yıllara göre sırasıyla %125,0 ve %79,4 azalış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %86,6 oranında azalış göstermiştir. Hesap faiz giderleri ve diğer finansal giderler kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in azalan finansal borçları doğrultusunda finansman giderleri kalemi de azalış göstermektedir.

Finansman Giderleri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Faiz Gideri	62.930.860	130.062.592	192.569.024	54.585.607	132.910.761
Diğer Finansal Giderler	3.081.444	18.463.164	73.855.500	32.347.059	29.345.054
Toplam	66.012.304	148.525.756	266.424.524	86.932.666	162.255.815

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri

2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sürdürülen faaliyetler vergi gelir gideri sırasıyla; 33,2 milyon TL, 35,4 milyon TL, 20,9 milyon TL, 13,9 milyon TL, 45,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem Net Karı / (Zararı)

Dönem net karı 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 42,5 milyon TL, 111,2 milyon TL, 21,0 milyon TL, 68,2 milyon TL, 2,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında bir önceki yıla göre %162,0 artış, 2023 yılında %81,1 azalış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %95,9 oranında azalış göstermiştir.

İzahnamede incelenen dönemler itibarıyla Şirket'in net dönem karı/zararı dalgalanmalar göstermiştir. İlgili yıllarda faaliyet geliri üreten Şirket, banka kredilerinden kaynaklı olarak yüksek tutarlarda

HAKANGELİK
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayaçık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Sarısu/İZMİR
 Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 339 00 46 • Şirketin V.D. No: 54 186 5342
 Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186536200001

finansman giderlerine katlanmıştır. Azalan kredi yükü ve artan karlılık doğrultusunda Şirket 2023 yılında ve 2024 yılı ilk 6 aylık dönemde net dönem karı elde etmiştir.

%	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Net Kar Marjı	-6,7%	-21,9%	14,4%	-14,0%

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

Hasılat	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Yurtiçi Satışlar	2.049.555.253	3.441.107.048	2.738.957.399	1.459.547.896	1.020.897.752
Yurtdışı Satışlar	76.885.552	115.097.859	63.042.373	27.882.588	29.245.256
Diğer Gelirler	7.130.050	10.795.280	5.508.639	3.424.822	4.713.334
Brüt Satışlar	2.133.570.855	3.567.000.187	2.807.508.411	1.490.855.306	1.054.856.342
Satıştan İadeler	-49.501.508	-58.159.743	-34.729.928	-20.027.977	-15.479.285
Satış İskontoları	-279.105	-183.286	-353.190	-480.705	-105.603
Net Satışlar	2.083.790.242	3.508.657.158	2.772.425.293	1.470.346.624	1.039.271.454

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Şirket'in hasılatı 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla; 2.083,8 milyon TL, 3.508,7 milyon TL, 2.772,4 milyon TL, 1.470,3 milyon TL, 1.039,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılat, 2022 yılında bir önceki yıla göre %68,4 oranında artmış olup, 2023 yılında %21,0 azalış, 2024/06 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %29,3 azalış göstermiştir.

Şirket'in brüt karı 2021, 2022, 2023, 2023/06 ve 2024/06 dönemleri itibarıyla sırasıyla 202,1 milyon TL, 437,8 milyon TL, 408,2 milyon TL ve 135,4 milyon TL ile 229,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2024/06 döneminde brüt karlılığın artış göstermesinin temel sebebi hasılat %29,3 azalırken, satışların maliyetinin %39,4 oranında azalmasıdır. 2023 yılında brüt karlılığın azalış göstermesinin nedeni hasılatın %21,0 azalırken, satışların maliyetinin %23,0 oranında azalmasıdır. 2022 yılına gelindiğinde ise brüt karlılığın artış göstermesinin nedeni hasılatın %68,4 artarken satışların maliyetinin %63,2 oranında artmasıdır.

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Maliyet/Hasılat Oranı	-90,3%	-87,5%	-85,3%	-90,8%	-77,9%
Brüt Kar Marjı	9,7%	12,5%	14,7%	9,2%	22,1%

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

Yoktur.

10.3. İhraççının borçluluk durumu:

Borçluluk Durumu - 30.06.2024	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	868.029.998
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	868.029.998
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	146.573.089
Garantili	0
Teminatlı	0
Garantisiz/Teminatsız	146.573.089

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇI ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Sektör V.D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454100534200001

119

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	1.014.603.087
Özkaynaklar	725.105.097
Ödenmiş Sermaye	150.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	218.178.467
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	345.104.832
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.436.193
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	-11.717.831
Net Dönem Karı/Zararı	3.092.151
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16.011.285
TOPLAM KAYNAKLAR	1.739.708.184
Net Borçluluk Durumu- 30.06.2024	Tutar (TL)
A. Nakit	3.323.209
B. Nakit Benzerleri	0
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	169.275
D. Likidite (A+B+C)	3.492.484
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	526.986.148
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	0
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	26.165.861
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	553.152.009
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	549.659.525
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	0
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	0
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	549.659.525

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo tarihinden sonra borçluluk durumunda önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

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

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihleri itibarıyla fon kaynakları aşağıdaki gibidir:

Şirket'in temel likidite gereksinimleri vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, stoklar, peşin ödenen giderler, diğer alacaklar gibi bilanço varlıklarının finansman ihtiyacından ve ücret, danışmanlık vb gibi operasyonel giderler ile yatırım harcamalarının finansmanından kaynaklanmaktadır. İşbu izahnamede incelenen dönemler itibarıyla Şirket'in likidite gereksinimleri ağırlıklı olarak faaliyetlerden elde edilen nakit ile bankalardan sağlanan kısa ve uzun vadeli krediler ve sermaye artırımını ile karşılanmıştır.

Aşağıda Şirket'in kaynakları içinde kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerin detayına yer verilmekte olup söz konusu kalemlere ilişkin detaylar işbu izahnamenin 10.1.1. nolu bölümünde bulunmaktadır:

Kaynaklar	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş							
	31.12.2021	Pay	31.12.2022	Pay	31.12.2023	Pay	30.06.2024	Pay
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.159.738.753	79,12%	1.226.977.357	76,48%	1.468.626.395	63,16%	868.029.998	49,90%
Kısa Vadeli Borçlanmalar	343.310.536	23,44%	512.389.521	31,94%	726.557.832	31,3%	526.986.148	30,3%
Diğer Finansal Yükümlülükler	4.432.236	0,30%	5.621.069	0,35%	9.377.121	0,4%	26.165.861	1,5%
Ticari Borçlar	614.951.571	41,98%	638.628.111	39,81%	576.822.412	24,8%	292.985.204	16,8%
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	614.951.571	41,98%	638.628.111	39,81%	576.822.412	24,8%	292.985.204	16,8%
Diğer Borçlar	9.906	0,00%	2.392.820	0,15%	5.358.155	0,2%	90.350	0,0%
- İlişkili Taraflara Borçlar	9.906	0,00%	2.392.820	0,15%	5.358.155	0,2%	90.350	0,0%
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.331.099	0,09%	1.872.663	0,12%	4.028.272	0,2%	4.275.019	0,2%
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	---	---	2.500.889	0,16%	6.446.963	0,3%	528.385	0,0%
Kısa Vadeli Karşılıklar	313.019	0,02%	692.439	0,04%	547.879	0,0%	2.261.850	0,1%
- İzin Karşılıkları	313.019	0,02%	692.439	0,04%	547.879	0,0%	2.261.850	0,1%

Ertelemiş Gelirler	185.396.983	12,66%	40.708.278	2,54%	118.276.958	5,1%	8.519.907	0,5%
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.993.403	0,68%	21.991.567	1,37%	21.210.803	0,9%	6.217.274	0,4%
Uzun vadeli yükümlülükler	71.255.477	4,86%	75.888.349	4,61%	134.392.585	5,78%	146.573.089	8,43%
Uzun Vadeli Borçlanmalar	43.381.085	2,96%	6.542.990	0,41%	6.500.695	0,3%	0	0,0%
Ticari Borçlar	3.206.728	0,22%	0		0		0	
Uzun Vadeli Karşılıklar	452.642	0,03%	1.113.930	0,07%	2.920.212	0,1%	3.473.353	0,2%
- Kıdem Tazminatı Karşılıkları	452.642	0,03%	1.113.930	0,07%	2.920.212	0,1%	3.473.353	0,2%
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	24.215.022	1,65%	18.231.529	1,14%	124.971.678	5,4%	143.099.736	8,2%
Toplam Yükümlülükler	1.230.994.230	84,03%	1.252.685.806	78,09%	1.603.018.980	68,96%	1.014.603.087	58,32%
Özkaynaklar	233.904.110	15,97%	351.426.639	21,91%	721.636.682	31,04%	725.105.097	41,68%
Ara Ortaklığa Ait Özkaynaklar	225.122.666	15,37%	338.466.148	21,10%	705.330.955	30,34%	709.093.812	40,76%
Ödenmiş Sermaye	35.785.064	2,44%	62.916.970	3,92%	150.000.000	6,5%	150.000.000	8,6%
Sermaye Düzeltme Farkları	117.631.271	8,03%	146.187.341	9,11%	218.178.467	9,4%	218.178.467	12,5%
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamli Gelirler veya Giderler	57.184	0,00%	-1.163.505	-0,07%	344.434.126	14,8%	345.104.832	19,8%
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	0	0	0	0	346.919.755	14,9%	346.919.755	19,9%
- Tanımlanmış Fayda Planları	57.184	0,00%	-1.163.505	-0,07%	-2.485.629	-0,1%	-1.814.923	-0,1%
Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları								
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.216.390	0,08%	1.216.390	0,08%	4.436.193	0,2%	4.436.193	0,3%
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	31.937.465	2,18%	22.249.974	1,39%	-29.401.977	-1,3%	-11.717.831	-0,7%
Dönem Net Kârı/Zararı	38.495.292	2,63%	107.058.978	6,67%	17.684.146	0,8%	3.092.131	0,2%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	8.781.444	0,60%	12.960.491	0,81%	16.305.727	0,7%	16.011.285	0,9%
Toplam Özkaynaklı Yükümlülükler	1.464.898.340	100,00%	1.604.112.445	100,00%	2.324.655.662	100,00%	1.739.708.184	100,00%

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Şirket'in fon kaynakları, kısa ve uzun vadeli yükümlülükler ile özkaynaklardan oluşmaktadır. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kaynaklarının yaklaşık %47,0'u kısa vadeli yükümlülükler, %11,32'i uzun vadeli yükümlülükler ve %41,68'i özkaynaklardan oluşmaktadır. Şirket'in fon kaynakları içinde en öne çıkan kalem kısa vadeli yükümlülüklerdir.

Şirket fon durumunu ve borçlanma ihtiyacını net borçlanma/toplam özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net borç hazır değerlerin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Toplam finansal borçlanmalar	391.123.857	524.553.580	742.435.648	553.152.009
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	13.828.647	4.508.669	60.051.876	3.492.484
Net finansal borç / (net nakit)	377.295.210	520.044.911	682.383.772	549.659.525
Özkaynaklar	225.122.666	338.466.148	705.330.955	709.093.812
Net finansal borç / özkaynak oranı	1,68	1,54	0,97	0,78

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Özet Nakit Akım Tablosu (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	82.144.516	32.145.001	- 270.897.264	- 65.388.881	12.329.451
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-118.011.792	- 176.296.982	- 12.475.283	- 63.817.946	- 8.690.372
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	46.487.562	146.879.723	343.573.936	195.189.749	- 42.060.317
Nakitteki Enflasyon Etkisi	- 8.609.091	- 12.047.720	- 12.640.294	- 8.084.839	- 10.325.317
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış	2.011.195	-9.319.978	47.561.095	57.898.083	- 48.746.555
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	11.817.452	13.828.647	4.508.669	4.508.669	52.069.764
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	13.828.647	4.508.669	52.069.764	62.406.752	3.323.209

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

01.01.2024 – 30.06.2024 döneminde Şirket faaliyetleri kapsamında nakit üretmiş olup, toplam Nakit ve Nakit Benzerleri kalemi 3,3 milyon TL'den 52,1 milyon TL'ye yükselmiştir.

Bu dönemde üretilen hasılat ve artan kar marjları sayesinde pozitif bir nakit akışı sağlanırken ilgili dönemde Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarındaki azalış, müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklardaki azalış, stoklarındaki azalış ve ticari borçlarındaki artış, net işletme sermayesinde

iyileştirmiştir. Öte yandan, nakit karakterli olmayan amortisman ve vergi giderlerindeki pozitif nakit etkisi ile işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları pozitif gerçekleşmiştir.

2024 yılının ilk 6 aylık döneminde 8,7 milyon TL Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit çıkışı meydana gelmiştir. Söz konusu çıkış makine ve ekipman ile demirbaş, mobilya alımlarından kaynaklanmaktadır.

2024 yılının ilk 6 aylık döneminde 42,1 milyon TL Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit çıkışı meydana gelmiştir.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Net borç / toplam sermaye oranının yüksekliği Şirket'in finansal borçlarını ödeyememe riskini göstermektedir. Net borç hazır değerlerin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Hazır değerler nakit ve nakit benzerleri ile kısa vadeli finansal yatırımlar hesabında yer alan vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Toplam sermaye özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in işbu izahname kapsamındaki finansal dönemler itibarıyla borçluluk durumu ile söz konusu borçların özkaynaklara olan oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Toplam finansal borçlanmalar	391.123.857	524.553.580	742.435.648	553.152.009
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	13.828.647	4.508.669	60.051.876	3.492.484
Net finansal borç / (net nakit)	377.295.210	520.044.911	682.383.772	549.659.525
Özkaynaklar	225.122.666	338.466.148	705.330.955	709.093.812
Net finansal borç / özkaynak oranı	1,68	1,54	0,97	0,78

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Şirket'in net finansal borç/özkaynaklar oranı, 2021 yılında 1,68, 31.12.2022 itibarıyla 1,54, 31.12.2023 tarihi itibarıyla 0,97 ve 30.06.2024 döneminde ise 0,78 olup Şirket net borç pozisyonundadır.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

İşbu izahname tarihinden itibaren 12 aylık bir dönem için İhraççı'nın işletme sermayesi mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir. İhraççı'nın 12 aylık sürenin sonunda işletme sermayesi sıkıntısı yaşamayacağı tahmin edilmektedir.


Net işletme sermayesi firmanın likit varlıkları ile kısa vadeli borçlarını karşılama yeteneğini gösterir ve temelde dönen varlıklar ile kısa vadeli yükümlülükler arasındaki fark olarak hesaplanır. Buna göre, izahnamede incelenen finansal dönemler itibarıyla Şirket'in net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda sunulduğu gibidir:

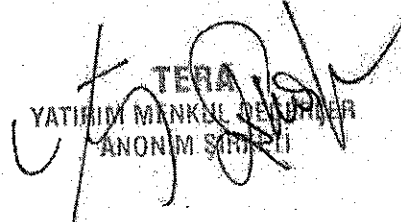
İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Dönen Varlıklar	1.296.041.367	1.269.881.651	1.619.479.604	1.043.570.636
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.159.738.753	1.226.797.357	1.468.626.395	868.029.998
Net İşletme Sermayesi	136.302.614	43.084.294	150.853.209	175.540.638

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Şirket'in 30.06.2024 tarihi itibarı ile net işletme sermayesi 175.540.638 TL olup, yükümlülüklerini sahip olduğu varlık kalemleri ile karşılayabilecek durumdadır.

Şirket'in işbu izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır. Şirket'in net işletme sermayesi yeterlidir.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayaçkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

 **TEMA**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

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

Yoktur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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


Şirket içinde bulunduğu sektörler ve potansiyel sektörleri bağlamında eğilimlerin farkında ve bunlara yönelik stratejik aksiyon planları geliştirmiş ve geliştirmeye devam etmektedir.

Dünyadaki jeopolitik belirsizlikler, tedarik ve lojistik zorlukları piyasadaki arz tarafını aksatırken pandemi sonrası talebin artışı ile birlikte para ve kredi emisyonunun artışı enflasyonun da global olarak artmasına sebep olmuştur. Buna bağlı olarak artan hammadde, işçilik gibi ürün girdi maliyetlerindeki artışlar fiyatlama konusunda ve kar marjlarında bir baskı yaratabilir. Şirket risk yönetimi çerçevesinde müşteri talebini yakından izlerken, müşterinin ihtiyaçlarına doğru ve zamamında cevap verebilmek, maliyetleri kontrol altında tutarken etkin stok yönetimi ve planlı nakit akışını sağlayarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

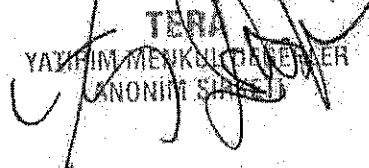
Aralık 2019'da Çin'de ortaya çıkan ve tüm dünyayı etkisi altına alan Koronavirüs Hastalığı (Covid-19), küresel ekonomi ve Türkiye ekonomisi açısından belirsizlikler oluşturmaktadır. Ülkelerin para ve maliye politikası önlemlerini hızlı bir şekilde devreye aldıkları görülmektedir. Özellikle gelişmiş ülkelerin uygulamakta olduğu para politikaları pandemi sürecinde enflasyonist bir ortam oluşturmuştur.

Yaşanan bu gelişmeler sonucunda 2022 yılı, ülkemizde ve dünya genelinde ekonomik açıdan zor ve sıkıntılı bir dönem olmuştur. İçinde bulunduğumuz bölgenin getirdiği risklerin yanında, Türk Lirası'nın Amerikan Doları ve diğer para birimleri karşısında yaşadığı değer kaybı ve tüm dünyada yaşanan enflasyonist ortam nedeniyle hammadde ve enerji haricindeki diğer maliyet kalemlerinde fiyat artışları yıl boyu devam etmiştir. Bu durum üretim maliyetlerinde keskin dalgalanmalara sebep olmaktadır.

Döviz kurundaki dalgalanmalar tüm şahıs ve kurumlar gibi ihracının da üzerinde etkisi olmaktadır. İhracının hammadde tedariki ağırlıklı döviz cinsinden belirlenen fiyatlar üzerinden gerçekleşmektedir. Gerek hammadde girişlerindeki fiyat artışları gerekse üretim maliyetlerindeki artışlar, ihracının stok tutma stratejisini maliyet optimizasyonu yapabilmek amacıyla değiştirerek ve stoklarını artırarak yönetmektedir.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 331 00 44 Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0854 186534200091

123


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2022 yılının özellikle ikinci yarısında yüksek enflasyon kaynaklı talep daralması izlenmiş ve buna bağlı olarak üretimde değişim gözlenmiştir. Şirket yönetimi, global çapta enerji, emtia ve navlun fiyatlarının düşmesinin ardından fiyatların dengelenmesi ile birlikte sektörel durgunluğun azalması, taleplerin ve buna bağlı üretimin artış eğilimine gireceğini öngörmektedir.

Türkiye, yüksek riskli bir deprem bölgesidir. Bilindiği üzere Türkiye nüfusunun büyük bir kısmı ve ekonomik kaynaklarının çoğu, birinci derece deprem riski bölgelerinde yer almaktadır. Ülkemizin üzerinde bulunduğu fay hatlarının son yüzyılda aktif olarak ve belli aralıklarla yıkıcı depremlere sebep olması, öngörülemez ve beklenmedik olmaları, yarattıkları tahribatı artırmakta hem sosyal hem de ekonomik olarak önemli ölçüde ülkemizi derinden etkilemektedir. 2023 yılının Şubat ayında yaşanan ve 11 ilimizde etkisini gösteren deprem felaketi sonrasında ekonomik ve sosyal durgunluk nedeniyle çoğu sektörde talep daralma, hatta felaketin odağı illerimizde arz tarafında da daralma yaşanmıştır. Bu nedenle şiddetli bir deprem, Şirket'i zarara uğratabilir ve Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, yaşanan deprem felaketi neticesinde uygulamaya konulan yeni vergiler ve/veya vergi oranı artışları Şirket'in maliyetlerinde artışa sebep olup karlılığı azaltabilir.

Dünyada ve ülkemizde yaşanan enflasyon ve resesyon nedeni ile ekonomide görülen durgunluk sektörü de etkilemektedir. Fazilerin artış yönlü eğilimi tüketicilerin alım gücünü azaltarak önemli bir daralmaya sebep olabilir. Bu durum ihracatın faaliyetlerini etkileyebilir. Dünya çapında ve Türkiye'de de 2020 yılından beri devam eden yükselen işgücü maliyetlerine karşın sürekliliği olan ve nitelikli işgücü bulma sorunu tüm iş alanlarında kesinti ve kapasite kaybına yol açabilmektedir. Global çapta hizmet ve üretim sektörlerini yoğun etkileyen bu soruna karşılık Şirket kendi etki alanı içerisinde ayrışma için İnsan Kaynakları politikasına ve çalışmalarına devam etmektedir.

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

Şirket'in performansı ve faaliyet sonuçları çeşitli iç ve dış faktörlerinden etkilenmektedir. İşbu izahnamenin 5. bölümünde Şirket ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen riskler, Şirket'in beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olayları teşkil etmektedir. İşbu izahnamenin 5. bölümünde yer alan riskler saklı kalmak üzere, bazı öne çıkan eğilimlere aşağıda yer verilmektedir.

Piyasa koşullarına ilişkin eğilimler, makroekonomik göstergelere dair beklentiler, faaliyet gösterilen pazarların mevcut ve ileriye dönük ekonomik beklentileri, mevcut ve potansiyel sözleşmelerin ve rekabete göre değişebilecek kar marjlarının önümüzdeki döneme ilişkin nasıl şekilleneceğine yönelik belirsizlikler Şirket beklentilerini önemli ölçüde etkilemektedir. Ulusal ve uluslararası ekonomide yaşanan dalgalanmaların sonucu olarak döviz kurlarındaki artış veya azalışım Şirket'in yurt dışı satışlarını artırıcı ya da azaltıcı etkileri olabilmektedir. Yine aynı şekilde faiz oranı seviyelerinde yaşanacak değişimler, ilgili dönem için Şirket karlılığı üzerinde etki yaratmaktadır. Bununla birlikte, döviz kurunda Şirket'in aldığı risk azaltıcı önlemler yetersiz kılıcak şekilde şiddetli ani kur değişimleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Bu bağlamda, Türkiye ekonomisinin genelinde yaşanacak olumsuzlukların Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna da etkisi negatif olacaktır.

Öte yandan, uluslararası ve ulusal piyasalarda ekonomik dalgalanmalardan kaynaklı meydana gelebilecek talep azalması veya müşterileri ilgilendirebilecek yürürlüğe girebilecek olumsuz mevzuat değişiklikleri nedeniyle müşterilerin operasyonel sorunlar yaşamaları veya finansal açıdan zorluk yaşamaları sonucu ödeme güçlüğüne düşmesi gibi durumlar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyecektir.

Hammade, enerji ve işçilik maliyetlerindeki artış ile deniz, kara navlun fiyatlarındaki artış, ürün maliyetleri üzerinde baskı yaratmaktadır. Maliyetlerde yaşanan bu baskı nedeniyle ürün fiyatlarındaki

artışa karşın talebin azalması gerek yurt içi gerekse yurt dışı satışları miktarsal olarak azaltma riski doğurmaktadır. Bununla birlikte, uluslararası düzeyde meydana gelen ülkeler arası savaşların devam etmesi ve gemi ve konteyner bulunmasının getirebileceği zorluklara bağlı tedarik sürelerinin önemli ölçüde artması da yüksek stoklu çalışmayı gerektirdiğinden işletme sermayesi ihtiyacının artmasını ve beraberinde nakit akış riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

İthalat ve ihracata ilişkin düzenlemelerin, Şirket'in faaliyetlerini kısıtlayıcı yönde değiştirilmesi ya da BM'in, AB'nin, diğer uluslararası örgütlerin, devletlerin, ürünlerin ithal ve ihraç edildiği ülkelere ekonomik yaptırım, yeni vergiler, ambargo uygulamaları veya ticaret savaşları, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

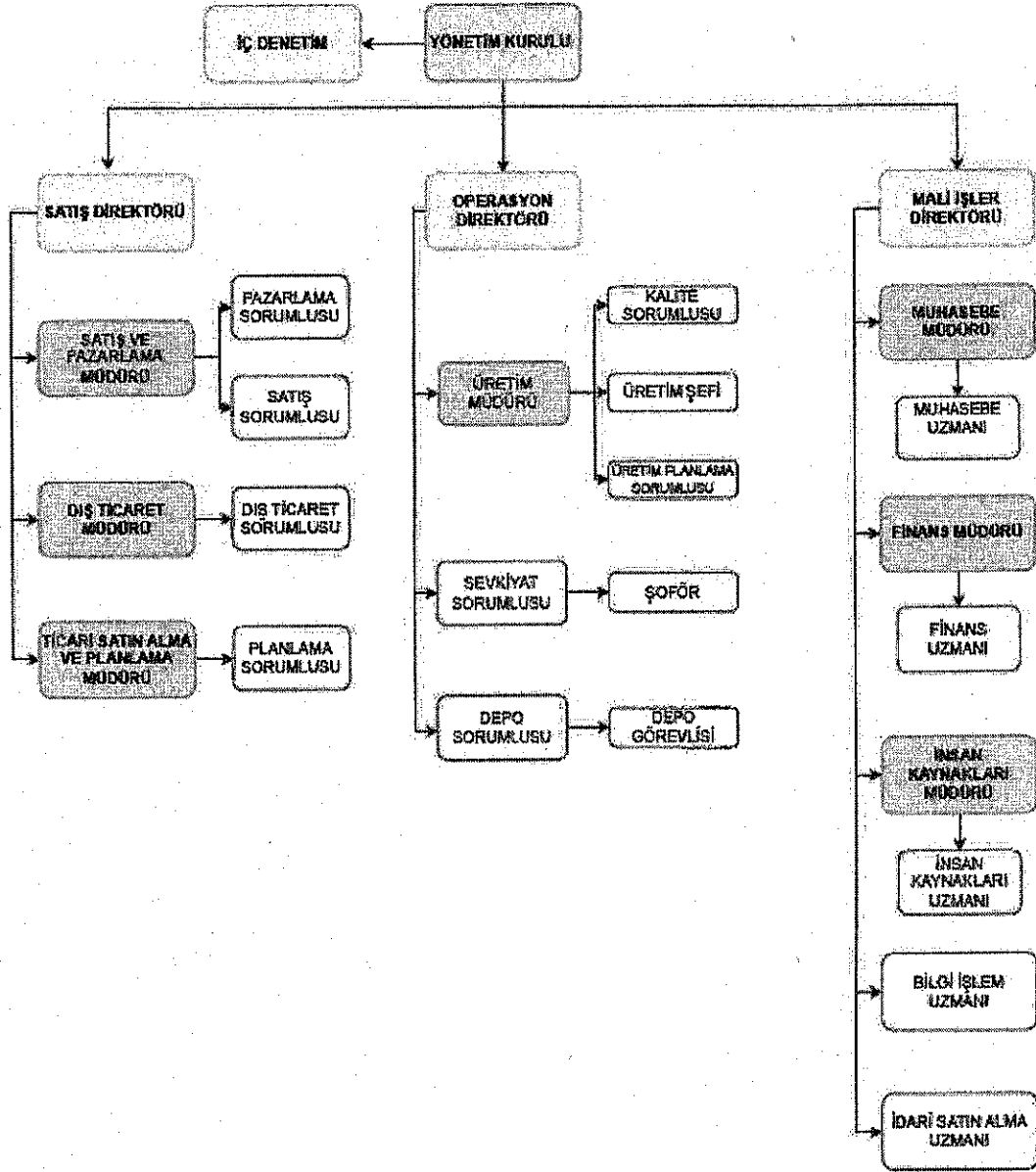
Yoktur.

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

Yoktur.

15. İDARİ YAPIL, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 46 Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 5230 • Mersis No: 0454106934200001

126

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Soyadı/Unvanı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					TL	%
Hakan Faydasıçok	Yönetim Kurulu Başkanı	Büyükkayacıkosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya	Yönetim Kurulu Başkanı	06.09.2027 tarihine kadar	131.250.000	87,5
Mert Faydasıçok	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Büyükkayacıkosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	06.09.2027 tarihine kadar	18.750.000	12,5
Bertuğ Faydasıçok	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükkayacıkosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya	Yönetim Kurulu Üyesi	06.09.2027 tarihine kadar	-	-
Rukiye Banu Faydasıçok	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükkayacıkosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya	Yönetim Kurulu Üyesi	06.09.2027 tarihine kadar	-	-
Derviş Araz	Yönetim Kurulu Üyesi	Büyükkayacıkosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya	Yönetim Kurulu Üyesi	06.09.2027 tarihine kadar	-	-


06.09.2024 tarihli Genel Kurul toplantısında Hakan Faydasıçok, Mert Faydasıçok, Rukiye Banu Faydasıçok, Bertuğ Faydasıçok ve Derviş Araz Yönetim Kurulu üyeliği görevlerine, seçilmiş olup, 06.09.2024 tarihli 27 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Hakan Faydasıçok Yönetim Kurulu başkanı, Mert Faydasıçok Yönetim Kurulu başkan vekili, Rukiye Banu Faydasıçok, Bertuğ Faydasıçok ve Derviş Araz Yönetim Kurulu üyeleri olarak seçilmiştir, görev süreleri 3 yıldır ve 06.09.2027 tarihinde dolmaktadır.

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

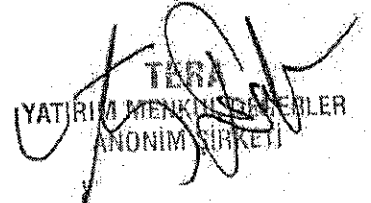
Bulunmamaktadır.

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

Şirket 2017 yılında kurulmuştur.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 88 45 Fax: 0332 330 00 46 - Selçuk V.D. 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454 18653420001

127

 **TERA**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Yönetim Kurulu başkanı Hakan Faydasıçok ve Yönetim Kurulu başkan vekili Mert Faydasıçok kardeşlerdir. Rukiye Banu Faydasıçok, Hakan Faydasıçok'un eşi ve Bertuğ Faydasıçok, Hakan Faydasıçok'un oğludur.

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

Hakan Faydasıçok – Yönetim Kurulu Başkanı

1976 yılında Konya'da doğmuştur. 1990'da Ortaokul öğrenimini Konya Meram Ortaokulu'nda tamamlamıştır. 1993 yılında İdeal Fen Lisesi'den mezun olmuştur. 1997 yılında Hasçelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de kariyerine başlamış olup, 2004 yılında Bölge Müdürü olarak atanmıştır. 2009 yılında Türkiye Satış Müdürü görevine atanmıştır. 2017 yılında Hasçelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den ayrılarak Hakan Faydasıçok Çelik Ltd. Şti. firmasını kurmuş, 2000 m² depo ile satış organizasyonunu başlatmıştır. Konya'da 11.10.2019'da %100 ortaklığı bulunan NSG Dış Ticaret ve %100 ortaklığı bulunan NSG Çelik, 2020 yılında ise %70 ortaklığı bulunan Hakmet Çelik, 2021 yılında %100 ortaklığı bulunan NSG İskele ve 2023 yılında %80 ortaklığı bulunan Vasıflı Çelik firmalarını kurmuştur. Söz konusu firmalar 2023 yıl sonunda Şirket altında birleştirilmiştir. Mevcut durumda Şirket'in Yönetim Kurulu başkanlığını sürdürmektedir.

Mert Faydasıçok – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1986 yılında Konya'da doğmuştur. 2000'de Ortaokul öğrenimini Konya Meram Ortaokulu'nda tamamlamıştır. 2003 yılında Naciye Mumcuoğlu Lisesi'den mezun olmuştur. 2009 da Biomet Geri Dönüşüm Ltd. Şti. %10 ortaklık ile iş hayatına ilk adımlarını atmıştır. Daha sonrada 2010 yılında Biokent Geri Dönüşüm Ltd. Şti.'ni kurmuş olup, geri dönüşüm sektöründe varlığını sürdürmüştür. 2017 yılında kurulan Hakan Faydasıçok Çelik Ltd. Şti.'nin %12,5 ortaklığı bulunmuş olup, çelik sektörüne adım atmıştır. Hali hazırda Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Rukiye Banu Faydasıçok – Yönetim Kurulu Üyesi

Rukiye Banu Faydasıçok, 1974 yılında Konya'da doğmuştur. Evli ve 3 çocuk annesidir. İlköğrenim ve lise dönemlerini Konya'da tamamladı. Lisans dönemini Muğla Üniversitesi İktisat bölümünden mezun oldu.

1997-2000 yılları arası Demirbank Konya şubesinde müşteri portföy sorumlusu olarak iş hayatına ilk adımı atmıştır. 2001 ve 2004 yılları arasında HCBC bankasından portföy yönetmeni olarak görev almıştır. 2005 yılında Hasçelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmasında finans sorumlusu olarak görev almış olup bu görevi 2017 yılına kadar başarılı bir şekilde sürdürmüştür.

Aktif olarak Şirket'te Yönetim Kurulu üyesi olarak çalışma hayatına devam etmektedir.

Bertuğ Faydasıçok – Yönetim Kurulu Üyesi

Bertuğ Faydasıçok, 2000 yılında Konya'da doğmuştur. 2024 yılında Koç Üniversitesi İşletme bölümünden mezun oldu.

Aktif olarak Şirket'te Yönetim Kurulu üyesi olarak çalışma hayatına devam etmektedir.

Derviş Araz – Yönetim Kurulu Üyesi

Derviş Araz, 1976 yılında Erzincan’da doğmuştur, evli ve 2 çocuk sahibidir. Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi’nden mezun oldu. 2003 yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik lisansını, 2015 yılında Kamu Gözetim Kurumu Bağımsız Denetçi Lisansını elde etmiştir. Ayrıca ilgi duyduğu İç Denetim alanında, Türkiye İç Denetim Enstitüsü (TİDE) ve Uluslararası İç Denetçiler Enstitüsü (IIA) lisanslı “Risk Yönetimi Güvencesi Sertifikasını (CRMA) elde etmiştir.

Türkiye’deki vergi mevzuatı, muhasebe uygulamaları, maliyet muhasebesi uygulamaları, iç denetim, finansal raporlama, finans organizasyon ve süreçlerinin yapılandırması konularında kapsamlı bilgiye sahiptir.

İş hayatına 1999 yılında Ar-Den Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti.’de denetçi olarak başladı. Aynı şirkette 2004 yılına kadar birçok farklı sektörde, denetim, KDV iade işlemleri, denetimin işleyişi ve sonuçlandırılması alanlarında görev yapmıştır. 2004 yılından itibaren ISO 500’de yer alan Haşcelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de 14 yıl Muhasebe Müdürü olarak iş hayatına devam etmiştir. 2018-2024 yılları arasında Uyum Denetim ve Danışmanlık SMMM A.Ş.’de şirket ortağı olarak Muhasebe ve Finansal Raporlama Danışmanlığı ile Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik alanlarında faaliyet göstermiştir.

Aktif olarak Şirket’te Yönetim Kurulu üyesi ve Mali İşler Direktörü olarak çalışma hayatına devam etmektedir.

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

Adı Soyadı	Görevi	Şirket İçinde Aldığı Görevler	Şirket İçinde Pay Sahipliği Durumu	Şirket Dışında Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı (İzahname tarihi itibarıyla)	Şirket Dışındaki Pay Sahipliği Durumu (İzahname tarihi itibarıyla)	Şirket Dışında Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı (son 5 yıl)	Şirket Dışındaki Pay Sahipliği Durumu (son 5 yıl)
Hakan Faydasıçok	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	%87,5	Tredium Batarya Hücresi ve Temiz Enerji Depolama Teknolojileri A.Ş.’de yönetim kurulu üyesi	Tredium Batarya Hücresi ve Temiz Enerji Depolama Teknolojileri A.Ş.’de %6,6 oranında pay sahibi	-	Biokent Geri Dönüşüm Nakliyat Makine Otomotiv ve Dış Ticaret Ltd. Şti.’de %50 pay sahibi
Mert Faydasıçok	Yönetim Kurulu Başkan	Yönetim Kurulu Başkan	%12,5	Biokent Geri Dönüşüm Nakliyat	Biokent Geri Dönüşüm Nakliyat	-	-

Adı Soyadı	Görevi	Şirket İçinde Aldığı Görevler	Şirket İçinde Pay Sahipliği Durumu	Şirket Dışında Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı (İzahname tarihi itibarıyla)	Şirket Dışındaki Pay Sahipliği Durumu (İzahname tarihi itibarıyla)	Şirket Dışında Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı (son 5 yıl)	Şirket Dışındaki Pay Sahipliği Durumu (son 5 yıl)
	Vekili	Vekili		Makine Otomotiv ve Dış Ticaret Ltd. Şti.'de müdür	Makine Otomotiv ve Dış Ticaret Ltd. Şti.'de %100 pay sahibi Konbirsan İnovasyon Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'de %20 pay sahibi		
Rukiye Banu Faydasıçok	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-	-	Onan Endüstriyel Yedek Parça Otomotiv Makine Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'de %50 pay sahibi
Bertuğ Faydasıçok	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-	-	-
Derviş Araz	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-	Uyum Denetim ve Dışmanlık Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı	Uyum Denetim ve Dışmanlık Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'de %100 pay sahibi

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıköşü Mahallesi 5/2 No.lu Sokak No:3 Çelçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk No: 454 196 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186304200001

130

TEFA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Adı Soyadı	Görevi	Şirket İçinde Aldığı Görevler	Şirket İçinde Pay Sahipliği Durumu	Şirket Dışında Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı (İzahname tarihi itibarıyla)	Şirket Dışındaki Pay Sahipliği Durumu (İzahname tarihi itibarıyla)	Şirket Dışında Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı (son 5 yıl)	Şirket Dışındaki Pay Sahipliği Durumu (son 5 yıl)
						Global Uyum Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi	

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirket 2017 yılında kurulmuştur. Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin Şirket'e karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele sağladığı ücret ve diğer mali menfaatlerin toplamı işbu izahnamede yer alan dönemler itibarıyla sırasıyla 834.086 TL, 1.958.607 TL, 1.811.118 TL, ve 1.631.997 TL'dir.

Ücret ve Diğer Mali Menfaatler (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Yönetim Kurulu Üyeleri	834.086	1.958.607	1.811.118	1.631.997

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

Yoktur.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı/Unvanı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Hakan Faydasıçok	Yönetim Kurulu Başkanı	06.09.2027'ye kadar
Mert Faydasıçok	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	06.09.2027'ye kadar
Rukiye Banu Faydasıçok	Yönetim Kurulu Üyesi	06.09.2027'ye kadar
Bertuğ Faydasıçok	Yönetim Kurulu Üyesi	06.09.2027'ye kadar
Derviş Araz	Yönetim Kurulu Üyesi	06.09.2027'ye kadar

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayaköşeb Mahallesi 517 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 Şişlik Y.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 04540106534200001

132

TEVA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Yoktur.

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

Şirket'in işbu izahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler yukarıda sunulmaktadır. Şirket tarafından denetimden sorumlu komite, riskin erken saptanması komitesi ve kurumsal yönetim komitesi kurulacaktır. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin henüz Yönetim Kurulu kararı alınmamıştır. Dolayısıyla ilgili komitelerin Şirket paylarının borsada işlem görmesini takiben Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde belirtilen sürelerle uyularak ve her halükarda en geç Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra gerçekleştirilecek ilk Genel Kurul toplantısına kadar faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca dahil olduğu grup Kurul tarafından ilan edilinceye kadar üçüncü grup içerisinde yer alacaktır. Şirket'in Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülükler paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda Şirket, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk Genel Kurul itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır. Ayrıca Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine titizlikle uyacaktır.

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

Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca payları ilk kez halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortaklıkların, Kurul tarafından grupların belirlenmesine ilişkin listenin ilanına kadar üçüncü gruptaki ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacağı öngörülmüştür. Dolayısıyla Şirket Kurulca yeni listenin ilanına kadar üçüncü grup içinde yer alacaktır.

Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülükler Şirket'in paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk Genel Kurul toplantısı itibarıyla Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlamış olacaktır.

Şirket tarafından aşağıda içerikleri belirtilen ücretlendirme politikası, bilgilendirme politikası ve kar dağıtım politikasının belirlenmesine ilişkin 20.09.2024 tarihli ve 33 sayılı Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, kar dağıtım politikası Şirket'in halka açılmasından sonra yapılacak ilk Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi olarak Genel Kurul'un onayına sunulacak olup, ücretlendirme politikası Şirket'in halka açılmasından sonra yapılacak ilk Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Servis No: 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

133


YERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Bilgilendirme Politikası

Şirket, bilgilendirme politikası çerçevesinde, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri, Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan kurumsal yönetim ilkeleri ve Esas Sözleşme hükümleri ile uyumlu olarak tam ve zamanında kamuyu bilgilendirir.

Bilgilendirme politikasının amacı, Şirket'in geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedeflerini ve vizyonunu kamuya, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir biçimde paylaşmaktır.

Ancak Şirket, duyurması halinde meşru çıkarlarına zarar gelebilecek durumlarda, ticari sır kapsamındaki ve belirli bazı gizli bilgileri mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde kamuya duyurmaktan imtina edebilir.

Bilgilendirme politikası, Şirket bünyesindeki tüm çalışanları kapsar.

Bilgilendirme politikası, kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuştur. Bilgilendirme politikasının uygulanması, geliştirilmesi ve takip edilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Bilgilendirme politikasında yapılacak değişiklikler yine Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe girer ve internet sitesinde yayımlanır.

Kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek, finansal yönetim ve raporlamadan sorumlu yöneticiler ile yatırımcı ilişkileri bölümünün sorumluluğundadır. Söz konusu yetkililer, denetim komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın iş birliği içinde bu görevlerini yerine getirirler.

Sermaye piyasası mevzuatı, Borsa İstanbul düzenlemeleri ve TTK hükümleri saklı kalmak üzere, Şirket tarafından kullanılan kamuyu aydınlatma yöntem ve araçları aşağıda belirtilmiştir:

- KAP'ta ilan edilen özel durum açıklamaları ve Şirket genel bilgi formu
- KAP'ta ilan edilen finansal tablolar ve faaliyet raporları
- TTSG ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilanlar ve duyurular
- Yazılı ve görsel medya vasıtasıyla yapılan basın açıklamaları
- Kurumsal internet sitesi
- Yatırımcılar, analistlerle yüz yüze veya telekonferansla yapılan bilgilendirme toplantıları ve yatırımcılara, analistlere e-posta yoluyla yapılan bilgilendirmeler

Kurul düzenlemeleri çerçevesinde, üçer aylık dönemler ve yılsonu itibariyle hazırlanan finansal raporlar ve faaliyet raporları ilgili mevzuat çerçevesinde KAP'a iletilir. Hazırlanan raporlara kurumsal internet sitesinde de yer verilir.

Şirket, Borsa'da işlem gören sermaye piyasası araçlarının değerini ve yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek veya haklarını kullanmalarına yönelik önemli olay ve gelişmelerde kamuya açıklamalarını Özel Durumlar Tebliği'ne göre yerine getirmektedir.

Özel durum açıklamaları, yatırımcı ilişkileri bölümü tarafından hazırlanır ve elektronik ortamda imzalanıp KAP'a iletilerek kamuya açıklanır. Şirket, özel durum açıklamalarını en geç kamuya açıklama yapıldıktan sonraki iş günü içinde Şirket'in internet sitesinde ilan eder ve söz konusu açıklamalar 5 yıl süreyle internet sitesinde bulundurulur.

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, "İdari Sorumluluğu Bulunan Kişiler", Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerini, Yönetim Kurulu üyesi olmadığı halde, Şirket'in içsel bilgilerine doğrudan ya da dolaylı olarak düzenli bir şekilde erişen ve Şirket'in gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen idari kararları verme yetkisi olan kişiler olarak tanımlanmıştır.

Şirket'teki İdari Sorumluluğu Bulunan Kişiler, Yönetim Kurulu üyeleri ve Şirket'in imza sirkülerinde yer alan A, B, C ve D grubu imza yetkilileri olarak belirlenmiştir.

Geleceğe yönelik değerlendirmeler, sermaye piyasası mevzuatındaki esaslar çerçevesinde, özel durum açıklamalarının yanı sıra, Yönetim Kurulu kararı ile yetkilendirilecek kişiler tarafından, basın-yayın organları, basın toplantısı ve/veya basın bültenleri, ulusal ve uluslararası düzeyde konferans veya toplantılar veya diğer iletişim yollarından yararlanılarak yapılabilir.

Geleceğe yönelik değerlendirmeler, makul varsayım ve tahminlere dayandırılırlar ve öngörülemeyen riskler ve gelişmeler dolayısıyla sapma durumunda, daha önce kamuya açıklanan hususlar ile gerçekleşmeler arasında önemli ölçüde bir farklılık bulunması halinde, bu farklılıkların nedenlerine de yer verilmek suretiyle kamuya açıklama yapılır. Kamuyu bilgilendirme yetkisine haiz olan yöneticiler tarafından, beklentilerin açıklanmasında Yönetim Kurulunca karara bağlanmamış Şirket faaliyetlerini ve stratejilerini içeren konuların bulunmamasına dikkat edilir.

Şirket, ara dönem ve yıllık faaliyet sonuçları ile ilgili beklentiler konusunda yönlendirme yapmaz. Bunun yerine, faaliyet sonuçlarını etkileyen kritik konuları, stratejik yaklaşımlarını ve sektör ile faaliyet gösterilen çevrenin daha iyi anlaşılmasını sağlayan önemli unsurları sermaye piyasası katılımcılarına aktarmayı tercih eder. Sermaye piyasası katılımcıları ile iletişimi, bilgilendirme politikasında aksi belirtilmedikçe Şirket adına, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler kurabilir.

Kamunun aydınlatılmasında, kurumsal yönetim ilkelerinin tavsiye ettiği şekilde (<https://www.hakancelikmetal.com/>) internet adresindeki Şirket internet sitesi aktif olarak kullanılır. Şirket'in internet sitesinde yer alan açıklamalar, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gereken bildirim ve özel durum açıklamalarının yerine geçmez. Şirket tarafından kamuya yapılan tüm açıklamalara internet sitesi üzerinden erişim imkânı sağlanır. İnternet sitesi buna uygun olarak yapılandırılır ve bölümlendirilir. İnternet sitesinin güvenliği ile ilgili her türlü önlem alınır. İnternet sitesi kurumsal yönetim ilkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir. Özellikle yapılacak genel kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanına, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlara ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgilere, internet sitesinde dikkat çekecek şekilde yer verilir. İnternet sitesinin geliştirilmesine yönelik çalışmalara sürekli olarak devam edilir.

Şirket, üçer aylık faaliyet dönemi bitimini izleyen gün ile faaliyet raporlarının kamuya açıklandığı zamana kadar geçen dönem içinde faaliyet sonuçları ile ilgili açıklama yapmaz. Bu sessiz dönem boyunca kamuya açıklanmış bilgiler hariç finansal sonuçlar görüşülmez. Bu sessiz dönem içinde, içsel bilgi veya sürekli bilgilere sahip olan kişilerin veya söz konusu kişilerin eşleri, çocukları ya da aynı evde yaşadıkları kişilerin Şirket'in sermaye piyasası araçlarında işlem yapmaları yasaktır.

Bunun yanı sıra, Şirket hakkında kamuya açıklama yapmaya yetkili kişilerin, içsel bilgilerin gizliliğine uyarak, ilgili sessiz dönemlerde basın açıklaması yapması, konferans, panel gibi etkinliklerde konuşmacı olmalarına engel değildir.

Ücretlendirme Politikası

Ücretlendirme politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak, Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenmesidir.

Şirket, ücretlendirme konusunda SPKn, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ve düzenlemelere uyar, Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen kurumsal yönetim ilkelerinde yer verilen ilkelere uyulmasına azami özen gösterir.

Ücretlendirme politikası, Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca hazırlanmış olup pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket'in internet sitesi aracılığıyla duyurulmaktadır.

Ücretlendirme politikası, kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş, Genel Kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirket'in ücretlendirme politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Ücretlendirme politikasında yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun onayını takiben, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulacak, Şirket'in internet sitesinde yayımlanır.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin ücretler Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda Genel Kurul yetkilidir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

Yönetim Kurulu, Şirket'in belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur. Şirket'in kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşıp ulaşmadığına ilişkin değerlendirme ve ulaşılamaması durumunda gerekçeleri yıllık faaliyet raporunda açıklanır. Yönetim Kurulu hem kurul hem üye hem de idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bazında özeleştirisini ve performans değerlendirmesini yapar. Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri bu değerlendirmeler dikkate alınarak belirlenir.

Genel olarak ücret seviyesi belirlenirken, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen faaliyetler, faaliyet konu ve alanlarının yaygınlığı, sahip olunan bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin yapısı, bunların toplam içerisindeki ağırlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulmaktadır. İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri, Şirket'in faaliyet çeşitliliği ve hacmi çerçevesinde görevin gerektirdiği bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri dikkate alınarak kademelendirilir. Tespit edilen kademelere göre idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin aylık sabit ücretleri belirlenirken şirket içi dengeler korunmaya çalışılmaktadır ve Türkiye çapında aynı sektör ve faaliyet konularında iştigal eden önde gelen şirketlerin yer aldığı ücret araştırmaları kullanılır. Böylece, Şirket içerisinde adil, piyasada rekabetçi bir ücretlendirme yapılması sağlanır. Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır.

Kar Dağıtım Politikası

Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve esas sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım

konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir.

Şirket, kâr dağıtım konusunda SPKn, TTK, sermaye piyasası mevzuatı, ilgili diğer mevzuat ve düzenlemelere uyar. Şirket, Kurul'un, zaman zaman tadil edilip değiştirilebilen, Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen kurumsal yönetim ilkelerinde yer verilen ilkelere uyulmasına azami özen gösterir.

Kâr dağıtım politikası, Kurumsal Yönetim Tebliği ve Kâr Payı Tebliği uyarınca hazırlanmış olup; pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket internet sitesi aracılığıyla duyurulmaktadır.

Kâr dağıtım politikası, kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur, Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulur. Şirket'in kâr dağıtım politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Kâr dağıtım politikasında yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararını takiben, gerekçesi ile birlikte özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kamuya duyurulur ve Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, Şirket internet sitesinde yayımlanır.

İlke olarak, mevzuat ve finansal imkanlar elverdiği sürece piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejisi, sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilebilir. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Bu çerçevede Şirket'in projeksiyonları doğrultusunda oluşturulacak yatırım ve finansman ihtiyaçları göz önünde bulundurularak Şirket, yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde dağıtımına konu edilebilecek net kârdan, nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde kâr payı dağıtmayı hedeflemektedir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kâr payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurul'un onayına sunar. Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul'a karar dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgilere kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulur.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr dağıtımını Genel Kurul toplantısını takiben en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı ile başlanması kaydıyla ödenir. Kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

 **HAKANÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Köyü Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu K.D. No: 184 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 045418653000001

137


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

Kâr payı dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiş olup, kar dağıtımına ilişkin kısmı aşağıda alıntılanmıştır:

"Şirket kâr tespiti ve dağıtım konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) Sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.


Genel Kanuni Yedek Akçe

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

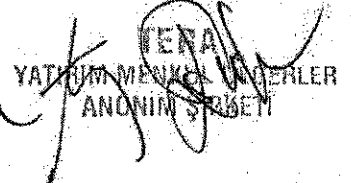
TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

 **HAKANSELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi: 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - Selçuklu V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 045 186534200001

138


YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İşbu Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınmaz.”

Esas Sözleşme'nin “Kar Payı Avansı” başlıklı 15. maddesine göre; “Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi zorunludur.”

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

Şirket halihazırda yatırımcı ilişkileri birimi oluşturmamıştır. İşbu izahname tarihi itibari ile sermaye piyasası lisanslarına sahip personel istihdam edilmemiştir. Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, payları halka ilk kez halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortaklıkların, payların borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren 6 (altı) ay içinde yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturma ve bölümün doğrudan bağlı olarak çalışacağı yatırımcı ilişkileri yöneticisi belirleme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu bağlamda Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi 6. fıkrası uyarınca halka arz sonrasında 6 (altı) ay içinde yatırımcı ilişkileri yöneticisini belirleyerek ilgili bilgiyi KAP'ta yayımlayacaktır.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla personel sayıları aşağıdaki gibidir:

Personel Sayıları			
Dönem	Personel Sayısı Mavi Yaka	Personel Sayısı Beyaz Yaka	Toplam Personel Sayısı
31.12.2021	22 (Konya)	23(Konya)	45 (Konya)
31.12.2022	23(Konya) 2 (Hatay)	25 (Konya)	48 (Konya)
31.12.2023	24 (Konya) 1 (Hatay)	24 (Konya)	48 (Konya)
30.06.2024	21 (Konya) 1 (Hatay)	23 (Konya)	44 (Konya) 1 (Hatay)

Departmanlar	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Depo	7	7	12	11
Finans	3	3	3	3
İdari	3	3	3	2
İnsan Kaynakları	0	1	1	1
Muhasebe	1	1	2	2
Pazarlama	0	1	1	1
Planlama	2	2	3	3
Satış	10	11	8	7

Sevkiyat	6	6	7	6
Üretim	12	14	8	7
Yönetim	1	1	1	2
Toplam	45	50	49	45

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

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

06.09.2024 tarihinde gerçekleştirilen son Genel Kurul toplantısı ve son durum itibarıyla, Şirket'in güncel doğrudan pay sahipliği yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibinin Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		Sermayedeki Payı	
	Son Genel Kurul Tarihi İtibarıyla (06.09.2024)		Son Durum İtibarıyla	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Hakan Faydasıçok	131.250.000	87,5	131.250.000	87,5
Mert Faydasıçok	18.750.000	12,5	18.750.000	12,5
TOPLAM	150.000.000	100	150.000.000	100

Son durum itibarıyla, Şirket'in farklı pay gruplarının gösterildiği pay sahipliği yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibinin Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Pay Grubu	Tutar (TL)
Hakan Faydasıçok	A	26.250.000
	B	105.000.000
Mert Faydasıçok	A	3.750.000
	B	15.000.000
Toplam		150.000.000

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

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesi uyarınca, Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A grubu pay sahiplerinin sahip oldukları her bir A grubu pay için 5 (beş) oy hakkı, B grubu pay sahiplerinin sahip oldukları her bir B grubu pay için 1 (bir) oy hakkı bulunur.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket sermayesini temsil eden pay gruplarına ve imtiyazlara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oran (%)
A	Nama	A grubu imtiyazlı paylara, Yönetim Kurulu'na aday gösterme ve Genel Kurul'da oy hakkı kapsamında imtiyaz tanınmıştır.	1	30.000.000	20
B	Hamiline	B grubu payların herhangi bir imtiyazı yoktur.	1	120.000.000	80


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

Hakan Faydasıçok, Şirket'in 150.000.000 TL olan sermayesini temsil eden payların %87,5'ine sahip olmakla birlikte, Şirket'in A grubu paylarının da %87,5'ini elinde bulundurmaktadır.

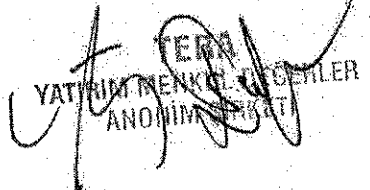
Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi uyarınca, A grubu paylar, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) veya 7 (yeddi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) veya 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) veya 11 (on bir) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi, 12 (on iki) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi, A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulu'nun sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma izni, başlangıcı 2024 yılı; bitişi ise 2028 yılı olmak üzere, 5 (beş) yıl için geçerlidir. Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir.

Esas Sözleşme'de yer alan ve aşağıda verilen hükümlerin hakimiyetin kötüye kullanılmasının engellenmesine katkı sağlayacağı düşünülmektedir. Esas Sözleşme'nin;

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 312 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 80 43 Fax: 0332 330 80 43 - Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0451000186534200001

141


YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

• “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 7. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu’nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Kurul’un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulu’nun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları TTK, SPKn, Kurul’un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

• “Şirket’in Sona Ermesi Tasfiyesi ve Kanuni Hükümler” başlıklı 21. maddesi uyarınca, Esas Sözleşme’de bulunmayan hususlarda TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Hakan Faydasıçok ve Mert Faydasıçok kardeşlerdir.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

İhraççı’nın ortaklar ve ilişkili taraflar ile olan borç-alacak ilişkisi ile söz konusu borç-alacağın kaynağı ve niteliği aşağıdaki tablolarda sunulmuştur.

İlişkili Tarafın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	İlişkili Taraf Sayılmasının Gerekçesi
Biokent Geri Dönüşüm Nakliyat Makine Otomotiv ve Dış Ticaret Ltd. Şti.	Mert Faydasıçok müdür ve %100 oranında pay sahibidir.
Tredium Batarya Hücresi ve Temiz Enerji Depolama Teknolojileri A.Ş.	Hakan Faydasıçok yönetim kurulu üyesi ve %6,6 oranında pay sahibidir.
Konbirsan İnovasyon Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Mert Faydasıçok %20 oranında pay sahibidir.
Hakan FAYDASIÇOK	Şirket ortağı
Mert FAYDASIÇOK	Şirket ortağı

İhraççı’nın ortaklar ve ilişkili taraflar ile olan borç-alacak ilişkisi ile söz konusu borç-alacağın kaynağı ve niteliği aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Biokent Geri Dönüşüm Ltd. Şti.	14.613.752	4.188.236	159.837	0
Toplam	14.613.752	4.188.236	159.837	0
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Biokent Geri Dönüşüm Ltd. Şti.	6.319.097	6.448.777	--	--
Hakan FAYDASIÇOK	270.310	14.113.361	168.420.663	134.959.617
Mert FAYDASIÇOK	--	3.023	--	--
Toplam	6.589.407	20.565.161	168.420.663	134.959.617

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 339 00 46 • Serhiz V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454106534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Hakan FAYDASIÇOK	9.906	2.392.820	3.801.622	--
Metin KILINÇ	--	--	1.556.533	90.350
Toplam	9.906	2.392.820	5.358.155	90.350

İlişkili Taraflardan Gelirler	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024	30.06.2024
Biokent Geri Dönüşüm Nak.Mak.Otom.Dış.Tic.Ltd.Şti.	15.980.686	6.049.264	24.339.267	6.665.891	1.399.810
Hakan Faydasıçok	0	290.334	1.552.516	0	0
Mert Faydasıçok	29.261	85.834	1.454.685	0	0
Toplam	16.009.947	6.425.432	27.346.468	6.665.891	1.399.810

İlişkili Taraflardan Giderler	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Biokent Geri Dönüşüm Nak.Mak.Otom.Dış.Tic.Ltd.Şti.	217.874	31.518	358.601	38.923	31.509
Toplam	217.874	31.518	358.601	38.923	31.509

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

İlişkili Taraf İşlemleri (TL)	31.12.2021	%	31.12.2022	%	31.12.2023	%	30.06.2023	%	30.06.2024	%
İlişkili Taraflardan Gelirler	16.009.947	0,77%	6.425.432	0,18%	27.346.468	0,99%	6.665.891	0,45%	1.399.810	0,13%
İlişkili Taraflardan Giderler	217.874	0,01%	31.518	0,00%	358.601	0,01%	38.923	0,00%	31.509	0,00%
Toplam	15.792.073	0,76%	6.393.914	0,18%	26.987.867	0,97%	6.626.968	0,45%	1.368.301	0,13%
Toplam Hasılat	2.083.790.242	100,00%	3.508.657.158	100,00%	2.772.425.293	100,00%	1.470.346.624	100,00%	1.039.271.454	100,00%

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler:

İşbu izahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 150.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 150.000.000 adet paya bölünmüştür. Söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

Bu paylardan, 30.000.000 adedi A grubu nama yazılı paylardan, 120.000.000 adedi B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket, Kurul'un 28.08.2024 tarih ve 48/1378 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerde 750.000.000 adet paya bölünmüştür. Kayıtlı sermaye tavanı izni 2024-2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine geçmesiyle tadil edilen esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi 06.09.2024 tarihli Genel Kurul kararı ile kabul edilmiş, 06.09.2024 tarihinde tescil edilmiş ve 10.09.2024 tarihli ve 11161 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

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

Yoktur.

HAKAN ÇELİK
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayacıoğlu Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
 Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - Selçuk V.D. 454 186 5342
 Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454184534200001

143

YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirket'in işbu izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılan sermaye artırım ve kaynağına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)	Bedelli Artırım Miktarı (TL)	Bedelsiz Artırım Miktarı (TL)	Artırım Kaynağı	Ticaret Siciline Tescil / TTSG İlan Tarihi
15.000.000	42.500.000	-	27.500.000	TTK madde 180 – 193 uyarınca tür değiştiren Hakan Faydasız Çelik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'nin özvarlığından karşılanmıştır.	30.12.2021 / 30.12.2021
42.500.000	65.000.000	2.873.287,04	19.626.712,96	Artırılan tutarın 10.433.742,60 TL'si VUK geçici madde 32 gereği sabit kıymetlerin yeniden değerlendirilme artışı	27.12.2022 / 27.12.2022

				fonundan, 9.192.970,36 TL'si geçmiş yıl karlarından karşılanmış, 2.873.287,04 TL'si nakden taahhüt edilmiştir.	
65.000.000	150.000.000	1.500.000	83.500.000	Artırılan tutarın 50.528.621,60 TL'si VUK mükerrer madde 298(ç) gereği sabit kıymetlerin yeniden değerleme değer artış fonundan, 32.971.378,40 TL'si geçmiş yıl karlarından karşılanmış, 1.500.000 TL'si nakden taahhüt edilmiştir.	28.03.2023 / 28.03.2023
150.000.000	150.000.000	60.962.364,20	-	27.12.2022 tarihinde ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilen sermaye artırımında sermayeye ilave edilen 10.433.742,60 TL tutarındaki VUK geçici madde 32 gereği sabit kıymetlerin yeniden değerleme artış fonu ve 28.03.2023 tarihinde ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilen sermaye artırımında ilave edilen 50.528.621,60	07.12.2023 / 12.12.2023

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIZCIK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 331 00 46 • Selçuk V.D. 454 186 5362
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

145

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

				TL tutarındaki VUK mükerrer madde 298(ç) maddesi gereği sabit kıymetlerin yeniden değerlendirme değer artış fonu olmak üzere toplam 60.962.364,20 TL sermaye azaltımı yapılarak sermaye 150.000.000 TL'den 89.037.635,80 TL'ye düşürülmüş ve eş zamanlı olarak 60.962.364,20 TL nakden sermaye artırımını yapmıştır.	
--	--	--	--	---	--

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş), en fazla 12 (on iki) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. A grubu paylar, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan

HAKAN ÇELİK
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayacıoğlu Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
 Tel: 0332 331 80 45 Fax: 0332 330 00 44 - Selçuklu V.D. 454 186 5342
 Tic. Sic. No: 52307 Mersis No: 0452186534200001

146

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) veya 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) veya 11 (on bir) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi, 12 (on iki) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi, A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelere olacaktır.

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl süreyle görev yapmak üzere seçilir. Yönetim Kurulu, ilk toplantısında aralarından bir başkan ve bir başkan vekili seçer.

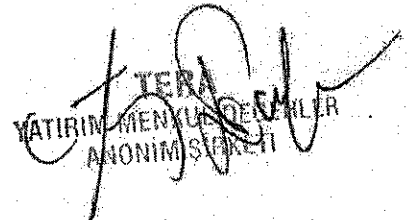
Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz.

Esas Sözleşme'nin "Şirket'in Yönetimi ve Temsili" başlıklı 8. maddesi uyarınca, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile Esas Sözleşme uyarınca Genel Kurul'un yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, TTK'nın 367'nci maddesi uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili kılınabilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin, yapılacak işlem ve imzalanacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket'in unvanı altına konmuş ve Şirket'i temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret siciline tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Yönetim Kurulu, TTK'nın 370/2 maddesi uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. Yönetim Kurulu, temsile yetkili olmayan Yönetim Kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını olarak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK'nın 371/7 maddesi uyarınca hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını da ticaret siciline tescil ve ilan edilir.

Şirket'in 11.09.2024 tarihli 11162 sayılı TTSG'de yayımlanan 10.09.2024 tarihli ve 1 sayılı iç yönergesi uyarınca, Şirket'i temsil ve ilzam edecek yetkililer, A, B, C ve D grubu olarak 4 (dört) ayrı grupta belirlenmiştir.

 **HAKANGELİK**
HAKAN FAYBASIOĞLU ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkaynaklı Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 Çelik V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 Mersis No: 0454 06534200001


147


YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

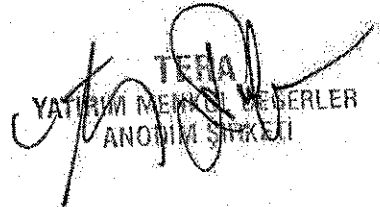
21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihracının amaç ve faaliyetleri:

Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesi uyarınca Şirket, her türlü sıcak ve soğuk olarak haddelenmiş demir ve çelik ürünlerinin üretimi, alımı, satımı, ithali ve ihracını yapmak amacı ile kurulmuş olup, TTK, SPK'n ve Kurul düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatına uymak suretiyle faaliyet göstermektedir.

- A. Şirket'in amaç ve konusu başlıca aşağıda belirtilenlerden oluşmuştur.
1. Her türlü demir, çelik, metal vb. ürünleri; sac, çinko, pirinç, bakır, sarı, zamak, galvaniz sac, külçe, platina, U demiri, L demiri, flanş, boru eklenti parçalarının alımı, satımı, imalat, ithalat ve ihracatını yapmak.
 2. Her türlü boru, dikişli ve çelik çekme boru ve bunların bağlantı parçalarının alımı, satımı, ihracatını ve ithalatını yapmak.
 3. Her türlü demir metal ve çelik ürünlerinin döküm işlerini, yapmak yaptırmak almak ve satmak.
 4. Her türlü demir metal ve çelik ürünlerinin dövme işlerini yapmak yaptırmak almak ve satmak.
 5. Yurt içinde ve dışında her nevi kara nakil vasıtaları ile yük ve eşya taşımacılığı, nakliye komisyonculuğu ve acenteliği yapmak.
 6. Şirket faaliyeti ile ilgili her türlü nakil vasıtaları alır, satar, kiralar, kiraya verir. Konusu ile ilgili araç, gereç, nakil vasıtaları alabilir, işletebilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, komisyonculuğunu yapabilir.
 7. Her türlü motorlu ve motorsuz taşıt ticareti, yedek parçaları imalatı, ithalat ve ihracatını yapmak.
 8. Her türlü otobüs, minibüs, midibüs, kamyon, kamyonet, traktör, taksi, motosiklet, bisiklet, treyler ve bunlara benzer motorlu ve motorsuz kara, hava, deniz taşıtlarının, greyder, silindir v.b. ağır iş ve sanayi makinelerinin, yükleme, boşaltma iş makinelerinin toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımını, ithalat ve ihracatını yapmak.
 9. Her türlü sinai ticari imalat sanayide kullanılan makine imalatı alımı satımı patentinin oluşturulması ve devredilmesi her türlü firma ile bayiliklerini almak, devretmek, kurmak ithalat ihracatını yapmak.
 10. Her türlü elektrik enerjisi/enerji üretimi yapacak tesis kurmak, üretmek, dağıtmak, işletmek, kiralamak, üretilen elektrik enerjisini ve/veya kapasitesini müşterilere satmak, Bu amaçla elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, icabında sorumluluk Yüklendiği tesis ve işletme hizmetlerini yapmak, ya da diğer sermaye şirketlerine veya Üçüncü şahıslara usulüne uygun sözleşmeler yaptırmak, gerektiğinde TETAŞ, TEİAŞ, TEDAŞ, EÜAŞ veya kendisine benzer nitelikteki diğer elektrik şirketleri ile enerji alış-verişi yapmak, her türlü kaynağı kullanarak elektrik enerjisi üretim tesisi yapımı, tesislerin tevsiyatı, işletilmesi, enerji ticareti için her türlü araç, gereç ve malzemeyi mubayaa etmek, bunları kullanmak ve kullanırmak, bunlarla ilgili malzemelerin ithalatı ile iştigal etmek, bunlarla ilgili projeler çizmek ve konusu ile ilgili taahhütlerde bulunmak, Elektrik dağıtım işi yapmak bu amaçla elektrik dağıtım ihalelerine girmek.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoş Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 06 44 • Serm. M.D. 454 194 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0740186534200001

148

 **TEHA**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmak, elektrik üretimi faaliyeti sırasında oluşan buhar, sıcak su, gaz, atık ve sair yan ürünleri satmak, depolamak, değerlendirmek, elektrik enerjisi üretmek amacıyla EPDK'dan gerekli izin ve lisansları almak, her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, satın almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek.

- B. Şirket, amaç ve konusu ile ilgili hususları gerçekleştirmek için şirket faaliyetleri ile sınırlı olmak şartıyla aşağıdaki hususlar ile de iştigal edebilir.
1. Şirket amacını gerçekleştirmek için her türlü gayrimenkul alabilir, satabilir, işletebilir, kiralar, kiraya verebilir, bunlar üzerinde aynı ve şahsi hakları tesis edebilir, ipotek alabilir, ipotek verebilir ve ipotekleri fek edebilir. Gayrimenkulleri üzerinde irtifak, intifa, sükna, gayrimenkul mükellefiyeti, bedelli veya bedelsiz yola terk, kamuya terk, ifraz, tevhit yapabilir, kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis edebilir. Tapu dairelerinde gayrimenkullerle ilgili her türlü cins tashihi, ifraz, tevhit, taksim, parselasyon ile ilgili her nevi muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir.
 2. Lüzumlu görülecek menkul ve gayrimenkul malları satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, finansal kiralama yapabilir yahut kiraya verebilir, yurt içinde ve yurt dışından, teminatlî yahut teminatsız, her türlü borç alabilir. Şirketin sahip olduğu her türlü menkul ve gayri menkulleri ile her türlü sabit tesis ve demirbaşları üzerinde gerek namına gerekse üçüncü şahıs ve tüzel kişiler namına teminat, kefalet, işletme rehni ve ipotek tesis edebilir, fek edebilir. Alacaklarına karşılık, ipotek veya rehin alabilir, borçlarının teminatı olarak veya üçüncü şahıslar lehine, ipotek yahut rehin verebilir, bu ipoteklerin terkinini talep edebilir, her türlü kefalet ve teminat verebilir. Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.
 3. Şirket konusu işlerin oluşabilmesi için kanuni mevzuatın gerekli kıldığı tüm teşebbüs ve merasimi ifade ederek gerekli izin, imtiyaz, ruhsatname, patent, ihtira beratları, lisans, know-how marka, fesihname, belge, alameti farika gibi sınai, mülkiyet haklarını ve emsali hakları iktisap etmek veya tamamen üçüncü şahıslara devredebilir, her türlü hukuki tasarruf işlemlerde bulunmak. Ayrıca, yukarıdaki hakları kiraya verebilir veya kiralayabilir.
 4. Şirket gaye ve konusunun gerçekleştirilmesi için arsa, arazi, bina ve gayrimenkul hakları satın alabilir, inşa edebilir, iktisap edebilir, satabilir. İktisap edilen gayri menkulleri devir ve ferağ, bunları kısmen veya tamamen üçüncü şahıslara kullanırabilir veya kiralayabilir.
 5. Şirket gayelerinin oluşmasını teminen kısa, orta ve uzun vadeli istikrazlar akdedebilir, aval ve kefalet kredileri temin edebilir. Şirketin kuracağı tesisleri için gerekli iç ve dış kredileri dahili ve harici finansman kurumlarıyla yerli ve yabancı kuruluş ve işletmelerden temin edebilir.
 6. Şirket konusuyla ilgili mamullerin depolanması, nakli, satışı için gerekli her türlü makine, tesisat, nakil vasıtaları, cihaz alet ve edevat ve sair menkul malları ve hakları satın alabilir veya satabilir, ithal ve ihraç edebilir, kullanabilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir.
 7. Şirket gayelerini gerçekleştirmek için tüm sınai mali ve hukuk işlem ve tasarruflarda bulunabilir, resmi ve özel bilumum ihalelere iştirak edebilir, acentelik, mümessillik, komisyonculuk, bayilik, distribütörlük alabilir ve verebilir.

8. Şirket konusuyla ilgili olan şirket kurabilir, ortaklık yapabilir, mevcut ve ileride kurulacak işletme ve şirketlere iştirak edebilir. Şirket konularıyla iştigal eden firmaları ve ticari işletmeleri

devren iktisap edebilir, yatırım hizmet ve faaliyeti niteliğinde olmamak şartıyla kurulmuş ve kurulacak şirketlerin, hisse senetlerini ve paylarını satın alabilir veya satabilir, devredebilir ve bunlar üzerinde her türlü tasarrufta bulunabilir.

9. Şirket gayesine faydalı olmak şartıyla ve yatırım hizmet ve faaliyeti niteliğinde olmamak şartıyla şirket konusuna bağlı olmaksızın özel hukuk, kamu hukuku tüzel kişiler tarafından ihraç olunan ve olunacak hisse senetleri, tahviller, intifa senetleri ve kuponları gibi kıymetleri satın alabilir, devralabilir, teminat gösterebilir, kabul edebilir.
10. Konusu ile ilgili hammadde, yan madde, yan mamul ve mamul maddeleri satın alabilir, ithal, ihraç ve sair suretle tedarik edebilir, bunları kısmen veya tamamen işletebilir.
11. Yukarıda sözü edilen konularla ilgili yerli ve yabancı şirket işletme ve müesseseler ile işbirliği yapabilir veya bunlarla ortaklık yapabilir.
12. Yukarıda sözü edilen konularla ilgili olarak yerli ve yabancı şirket işletme ve müesseselerden distribütörlük, bayilik veya mümessillik alabilir, verebilir.
13. Şirket yukarıdaki tüm konularıyla ilgili yurt içinde ve yurt dışında resmi ve özel kurumların açtığı ihalelere katılabilir.
14. Şirket yukarıdaki tüm konularıyla ilgili olarak kanuni mevzuatlar yerine getirilerek ihracat ve ithalat işlemleri yapabilir.
15. Konusu ile ilgili fason işçilik yapabilir, yaptırabilir.
16. Konusu ile ilgili olmak üzere soğuk hava depoları kurabilir, işletebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir.
17. Şirket maksat ve mevzuu ile ilgili olarak her türlü fuar, sergi ve panayırlara iştirak edebilir.
18. Şirket, yukarıda belirtilenlerin yanında Şirket için gerekli ve yararlı görüldüğünde Esas Sözleşme değişikliği için Kurul'un uygun görüşü ve Ticaret Bakanlığı'nın izninin alınması koşuluyla, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un onayına sunulduktan ve bu yönde karar alındıktan sonra başka faaliyetleri de yürütebilir, kanunen yasaklanmamış diğer her türlü işlere girişebilir, her türlü iş ve işlemleri yapabilir ve ekonomik amaç ve faaliyette bulunabilir.
19. Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, Şirket, amaç ve konu ile ilgili hususların tahakkuk ettirilebilmesi için her türlü sinai, mali ve ticari işler ve muamelelerle iştigal üzere şirketler ve tesisler kurabilir, mevcut veya kurulacak şirketlere iştirak edebilir veya bunları devir alabilir, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla mevcut şirketlerin ihraç etmiş olduğu sermaye piyasası araçlarını devamlı olmamak şartı ile alabilir ve satabilir.
20. Bu madde kapsamında Şirket tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler bakımından, gerekli hallerde yatırımcıların aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat uyarınca yapılması zorunlu olan açıklamalar yapılacaktır.
21. Bu madde kapsamında Şirket tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler bakımından, sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklıdır.

22. Bu madde kapsamında Şirket tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler yürütülürken, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesisine ilişkin işlemlerde Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirket'in amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Ticaret Bakanlığı ile Kurul'dan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş), en fazla 12 (on iki) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. A grubu paylar, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) veya 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) veya 11 (on bir) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi, 12 (on iki) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi, A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden oluşacaktır.

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl süreyle görev yapmak üzere seçilir. Yönetim Kurulu, ilk toplantısında aralarından bir başkan ve bir başkan vekili seçer.

TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulu'nun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları TTK, SPKn, Kurul'un kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin ücretler genel kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda genel kurul yetkilidir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

Şirket ile işlem yapma, şirkete borçlanma ve rekabet yasağına ilişkin TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 10. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, Şirket işlerinin ve mevzuatın gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu'nun toplantı şekli, gündemi, toplantıya davet, oy kullanımları, toplantı ve karar yeter sayıları gibi hususlar hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde veya Türkiye'de Yönetim Kurulu başkanının belirleyeceği uygun bir yer ve saatte yapılır. Üyeler yönetim kurulu toplantılarına fiziken katılabileceği gibi, bu toplantılara, TTK madde 1527 uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

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

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca, A grubu payların Yönetim Kurulu'na aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi uyarınca, A grubu paylar, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) veya 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) veya 11 (on bir) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi, 12 (on iki) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi, A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir A grubu pay için 5 (beş) oy hakkı, her bir B grubu pay için 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda yapılacak değişikliklerde TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine uyulur.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesi uyarınca, Genel Kurul toplantılarına davet hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde yer alan davet usul ve şekli ile ilan sürelerine ilişkin düzenlemelere uyulur. Bu davet ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. TTK ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Genel Kurul toplantılarına çağrı konusunda SPKn'nun 29/1 hükmü saklıdır.

Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplantılardır. Olağan Genel Kurul, Şirket'in hesap devresi sonundan itibaren üç ay içinde ve olağanüstü Genel Kurullar ise, Şirket iş ve işlemlerinin, TTK'nın ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir A grubu pay için 5 (beş) oy hakkı, her bir B grubu pay için 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır. Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya paylarını Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Pay sahibi Genel Kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi vekaletname ile yetkilendirilmiş bir temsilci de yollayabilir. Vekaletnameler ve vekaleten oy kullanma usul ve esaslarına TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur. TTK'nın oyda imtiyazlı paylara ilişkin hükümlerinde yer alan istisnalar saklıdır.

Genel Kurul toplantılarında, TTK ve sermaye piyasası mevzuatında yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Kurul'un Genel Kurul toplantısında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların Genel Kurul gündemine alınması zorunludur. Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve Kurul'un kurumsal yönetim ilkeleri ve sair düzenlemelerine tabidir. Önemli

nitelikteki işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, genel kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamazlar.

Genel Kurul, Şirket'in merkez adresinde veya Yönetim Kurulu başkanı tarafından belirlenecek Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Şirket'in Genel Kurul toplantısına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik Genel Kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanmaları sağlanır.

Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel Kurul toplantısı, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

Şirket'in Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi, 21.01.2022 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiş olup, 26.01.2022 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiş, 26.01.2022 tarihli ve 10503 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında bakanlık temsilcisi bulunması ve görevleri konusunda TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

21.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Bulunmamaktadır.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "*Payların Devri*" başlıklı 17. maddesi uyarınca, Şirket paylarının devri, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir.

A grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların B grubu paya dönüşümü için Esas Sözleşme değişikliği yapılması ve Esas Sözleşme değişikliğinin genel kurulca onaylanması gerekmektedir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

A grubu pay sahiplerinden herhangi biri, sahip olduğu A grubu payların bir kısmını ya da tamamını, devretmek istemesi durumunda, bu payları öncelikle diğer A grubu pay sahiplerine teklif etmek zorundadır. A grubu pay sahiplerinin devre konu paylar üzerinde ön alım hakkı vardır. A grubu pay sahiplerinden herhangi biri, sahip olduğu ve satmak istediği A grubu payları, diğer A grubu pay sahiplerine yazılı bir bildirimde bulunmak suretiyle ("**Satış Bildirimi**") teklif etmekle yükümlüdür. Satış Bildirimi, teklif edilen A grubu payların adedini ve pay bedelini içerecektir. Teklif edilen A grubu pay sahibi, Satış Bildirimi'nin kendisine ulaşmasından itibaren en geç 20 gün içinde, teklif edilen payları satın almak istediğini, satan pay sahibine yazılı olarak bildirecektir. ("**Kabul Bildirimi**") On alım hakkının birden fazla A grubu pay sahibi tarafından kullanılması durumunda,

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIOĞLU ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 5 Setçikler/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 88 45 - Selçuk 0332 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0456104534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

satışa konu paylar, her halükârda aşağıdaki prosedüre tabi olmak kaydı ve şartıyla, Kabul Bildirimi gönderen A grubu pay sahiplerinin Şirket'te sahip oldukları pay oranı üzerinden nispi olarak paylaşılacaktır. Satış Bildirimi'nin kendisine ulaşmasından itibaren en geç 20 gün içinde, teklif edilen A grubu pay sahiplerinin hiçbirinin, Kabul Bildirimi'nde bulunmaması halinde, satan A grubu pay sahibi, teklif edilen payları 3 (üç) ay içinde üçüncü bir kişiye, Satış Bildirimi'nde yer alan koşullardan daha uygun şartları içermemesi (Şirket'in pay fiyatındaki olağan dışı değişiklikler ile sektördeki ve ekonomideki gelişmelerden kaynaklanan haklı sebepler saklı kalmak kaydıyla) ve SPKn ve ilgili diğer mevzuatın öngördüğü şartlar saklı kalmak kaydıyla serbestçe devredebilir. Üçüncü şahsa devrin Satış Bildirimi tarihinden itibaren 3 (üç) ay içinde tamamlanamaması halinde, söz konusu Satış Bildirimi'nin hükümsüz kaldığı kabul edilecek ve işbu maddede öngörülen devir işleminin tekrar edilmesi gerekecektir. Satan A grubu pay sahibi, pay devrinin gerçekleşmesinden önce herhangi bir zamanda, herhangi bir gerekçe göstermeksizin bu madde uyarınca yapmış olduğu satış teklifini geri çekme ve teklif edilen payları elinde tutma hakkına sahip olacaktır.

B grubu paylar SPKn ve ilgili diğer mevzuatın öngördüğü şartlar saklı kalmak kaydıyla herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir.

21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz.

Sermaye artırımlarında, Yönetim Kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Yeni pay alma haklarını kısıtlanması halinde B grubu pay çıkarılacaktır.

Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Esas Sözleşme'nin "Esas Sözleşme Değişikliği" başlıklı 20. maddesi uyarınca, Esas Sözleşme'de yapılacak bütün değişiklikler için önceden Kurul'un uygun görüşü ile Ticaret Bakanlığı'nın izni gerekir fakat kayıtlı sermaye tavanı dahilinde yapılacak sermaye artırımları için Ticaret Bakanlığı izni aranmaz. Esas Sözleşme değişikliğine söz konusu uygun görüş ve izinler alındıktan sonra, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek Genel Kurul'da, sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşme'de belirtilen hükümler çerçevesinde karar verilir. TTK Madde 479 3/a uyarınca Genel Kurul'da Esas Sözleşme değişiklikleri ile ilgili olarak oyda imtiyaz kullanılamaz. Kurul'un uygun görmediği veya Ticaret Bakanlığı'nın onaylamadığı Esas Sözleşme değişiklik tasarıları Genel Kurul gündemine alınamaz ve görüşülemez. Esas Sözleşme'deki

değişiklikler, usulüne uygun olarak tasdik ve ticaret siciline tescil ettirildikten sonra geçerli olur. Esas Sözleşme değişiklikleri üçüncü kişilere karşı tescilden önce hüküm ifade etmez.

Esas Sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararının imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.

Esas Sözleşme'deki değişikliklerin, ticaret siciline tescil edilmesi ve TTSG'de ve sermaye piyasası mevzuatının kamuyu aydınlatma yükümlülükleri çerçevesinde ilanı şarttır.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Genel Kredi Sözleşmeleri

Genel kredi sözleşmeleri, Türk bankaları ve müşterileri arasında akdedilen, banka tarafından sağlanmakta olan nakdi ve gayrinakdi kredi türlerini düzenleyen ve müşterilerine ilgili genel kredi sözleşmesinde belirtildiği şekilde belirli bir üst limite kadar tahsis edilmiş bulunan nakdi ve gayri nakdi kredileri kullanmaya imkan tanıyan sözleşmelerdir. Şirket, toplam 18 farklı banka ile çeşitli tutar limitleri dahilinde genel kredi sözleşmeleri imzalamış olup Şirket'in bu bankalardaki toplam kredi limiti 1.132.000.000 TL ve 105.000.000 ABD Doları'dır. Söz konusu genel kredi sözleşmeleri, bankalarca tesis edilen kredi limitleri tahtında kullanılmış veya kullanılacak kredilere, kredi işlemleri kapsamında tesis edilebilecek teminatlara ve beyan, taahhüt ve temerrütlere ilişkin piyasa standartlarında genel hükümler içermektedir. Genel kredi sözleşmeleri, genel itibarıyla, bankaların risklerini bertaraf eder nitelikte düzenlenmiş, müşteri aleyhine ağır hükümler içeren tek taraflı sözleşmelerdir.

Genel kredi sözleşmeleri, bankanın kredi alan müşterileri için uygulanan standart hükümler içermekte olup, genel kredi sözleşmeleri tahtında, Şirket özelinde ve/veya kullanılan krediler bakımından herhangi özel bir hak veya yükümlülük belirlenmemiştir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde TFRS'ye göre hazırlanan, Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel bağımsız denetime tabi tutulan ve izahnamede yer alması gereken 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 tarihli yıllık ve 30.06.2024 tarihli ara dönem finansal tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporu Ek-2'de yer almaktadır.

23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş., Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetimle Yetkili Kuruluşlardan olup, işbu izahname içerisinde ve ekinde yer alan finansal bilgilerin kaynağı olan 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile 30.06.2024 tarihli finansal tabloların özel bağımsız denetimini yapan Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.'ye ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Denetim Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Adres	Sorumlu Ortak, Baş Denetçi	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Konya Yolu (Mevlana Bulvarı) No:182/B-46 K:11 Çankaya/ANKARA	Melih Kara	Olumlu

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Esas Sözleşme'nin "*Karın Tespiti ve Dağıtım*" başlıklı 14. maddesi uyarınca, Şirket kâr tespiti ve dağıtım konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) Sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYBASIOĞLU ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 6/2 Nolu Sokak No: Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 09 45 Fax: 0332 330 00 44 • Selçuklu K.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454106330200001

TEMA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Esas Sözleşme'nin "Kar Payı Avansı" başlıklı 15. maddesi uyarınca Genel Kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için Genel Kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi zorunludur.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımına ilişkin alınmış herhangi bir karar bulunmamaktadır.


23.7. Son 12 ayda ihraçının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ay içerisinde, Şirket aleyhine karar bağlanması halinde, Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek, Şirket'in bilgisi dahilinde derdest ya da başlatılması riski bulunan herhangi bir idari işlem, dava, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır.

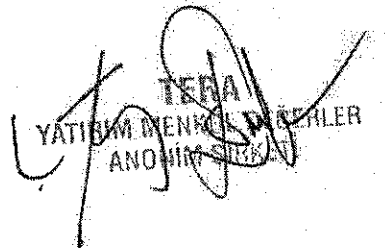
30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in alacaklı olduğu toplamda 4 adet icra takibi bulunmakta olup söz konusu takiplerin toplam tutarı 721.526,67 TL'dir. Şirket'in davacı olduğu 4 adet davası bulunmakta olup, söz konusu davaların toplan tutarları 5.820.893,40 TL'dir. Şirket'in taraf olduğu başkaca dava veya icra takibi bulunmamaktadır.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASI ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Serçe V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454101534200001

157


TERRA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Şirket'in 750.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 150.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 42.000.000 TL artırılarak 192.000.000 TL'ye çıkarılacaktır. Nakit karşılığı artırılan 42.000.000 TL tutarındaki sermayeyi temsil eden 42.000.000 adet B grubu payın tamamı halka arz edilecektir. Bununla birlikte, Mevcut Pay Sahipleri'nden Hakan Faydasıcok'un Şirket sermayesinde sahip olduğu 18.000.000 TL nominal değerinde toplam 18.000.000 adet B grubu hamiline yazılı pay halka arz edilecektir.

Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	Yoktur	60.000.000	50	1	1	31,25

Halka Arz Edilen Paylar'a tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Halka Arz Edilen Paylar'a ilişkin ISIN, Kurul onayının ardından Takasbank'tan temin edilecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydedilip kaydedilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydedilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydedilme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydedilmesi planlanmaktadır.

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

HAKANSELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 532 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 001 5342 00001

158

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

24.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kârdan Pay Alma Hakkı

SPKn'nun 19. maddesi ve Kâr Payı Tebliği uyarınca, Şirket pay sahipleri, Genel Kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârdan pay alma hakkına sahiptir.

Kârdan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi

a) Hakkın Doğumu ve Ödeme Zamanı

SPKn'nun 19. maddesi ve Kâr Payı Tebliği uyarınca, halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır. Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınmaz.

b) Zamanaşımı

Kâr Payı Tebliği uyarınca, ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri 2308 sayılı Kanun hükümleri uyarınca dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Bununla birlikte, 2308 sayılı Kanun'un zamanaşımını düzenleyen hükümleri Anayasa Mahkemesi'nin 20.06.2019 tarih ve 30807 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan, 10.04.2019 T., 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Bununla birlikte, TBK'nın 147/4. maddesi tahtında kâr payı alacakları beş yıllık genel zamanaşımına tabidir.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

Payları, MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan pay sahiplerinin kâr payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kâr payı almak üzere yapacakları müracaata mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kâr dağıtımında, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kar Payı Tebliği uyarınca, kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

d) Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı

Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 14. maddesi uyarınca, Şirket kâr tespiti ve dağıtım konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Serm. V.D. 454 196 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 0653420001

159

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) Sermayenin yüzde yirmisine ulaşmaya kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı

- b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.
- c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düştükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

e) Kâr Payı Avansı

Esas Sözleşme'nin "Kâr Payı Avansı" başlıklı 15. maddesi uyarınca Genel Kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için Genel Kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi zorunludur.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Şişli/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk Y.D. 54 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 100534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
KONİT BİREX

Oy Hakkı

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesi uyarınca, olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir A grubu pay için 5 (beş) oy hakkı, her bir B grubu pay için 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır.

Esas Sözleşme'nin "Esas Sözleşme Değişikliği" başlıklı 20. maddesi uyarınca, TTK Madde 479 3/a uyarınca Genel Kurul'da Esas Sözleşme değişiklikleri ile ilgili olarak oyda imtiyaz kullanılamaz.

SPKn'nun 28. maddesi uyarınca Kurul'un belirlediği esaslar çerçevesinde faaliyetlerinin makul ve zorunlu kıldığı hâller saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in mevzuata uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarına göre üst üste beş yıl dönem zararı etmesi durumunda, oy hakkına ve yönetim kurulunda temsil edilmeye ilişkin imtiyazlar Kurul kararı ile kalkar.

Yeni Pay Alma Hakkı

TTK'nın 461. maddesi uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre alma hakkını haizdir. Ancak kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nun 18. maddesi ve Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, bu hak pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılmadığı sürece, Yönetim Kurulu tarafından bu hususta Esas Sözleşme ile yetkili kılınması koşuluyla sınırlandırılabilir.

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, SPKn hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz.

Sermaye artırımlarında, Yönetim Kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Yeni pay alma haklarını kısıtlanması halinde B grubu pay çıkarılacaktır.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı

TTK'nın 507. maddesi uyarınca, Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

SPKn'nun 14. maddesi, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ve TTK'nın 437. maddesi uyarınca, mali tablolar, konsolide mali tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisi, Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan mali tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilanço nun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirket'in bilanço nun bir suretini isteyebilir.

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 2 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454106534200001

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı

SPKn'nun 19. maddesi ve Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı

SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesi uyarınca, Genel Kurul toplantılarına davet hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde yer alan davet usul ve şekli ile ilan sürelerine ilişkin düzenlemelere uyulur. Bu davet ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. TTK ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Genel Kurul toplantılarına çağrı konusunda SPKn'nun 29/1 hükmü saklıdır.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, hazır bulunan pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir A grubu pay için 5 (beş) oy hakkı, her bir B grubu pay için 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır. Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya paylarını Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Pay sahibi Genel Kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi vekaletname ile yetkilendirilmiş bir temsilci de yollayabilir. Vekaletnameler ve vekaleten oy kullanma usul ve esaslarına TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur. TTK'nın oyda imtiyazlı paylara ilişkin hükümlerinde yer alan istisnalar saklıdır.

Genel Kurul toplantılarında, TTK ve sermaye piyasası mevzuatında yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Kurul'un Genel Kurul toplantısında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların Genel Kurul gündemine alınması zorunludur. Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve Kurul'un kurumsal yönetim ilkeleri ve sair düzenlemelerine tabidir. Önemli nitelikteki işlemlere taraf olanların ilişkili taraf olması durumunda, genel kurul toplantılarında ilişkili taraflar oy kullanamazlar.

Genel Kurul toplantısına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoş Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 331 00 44 - Selçuklu No: 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186534200001

162

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

hükümü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanmaları sağlanır.

Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel Kurul toplantısı, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve iç yönergeye uygun olarak yürütülmüştür.

İptal Davası Açma Hakkı

TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18. maddesinin altıncı fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlâl edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

SPKn'nun 20. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde Yönetim Kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem mali tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için Şirket'e, pay sahiplerine, Şirket alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın, çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların Genel Kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya Esas Sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan Genel Kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren 3 (üç) ay içinde iptal davası açabilirler.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı

SPKn'nun 24. maddesi ve Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet serhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Satma Hakkı

SPKn'nun 27. maddesi ve Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurul tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma, azınlıkta kalan pay sahiplerinin ise satma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının Kurul tarafından belirlenen orana

HAKANGELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No:3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu Y.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0451006534200001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

Azınlık Hakları

TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi işgünü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel Kurul'un özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, Yönetim Kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak Genel Kurul'un onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra Genel Kurulca onaylanmaz.


Özel Denetim İsteme Hakkı

TTK'nın 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile Genel Kurul'dan isteyebilir. Genel Kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

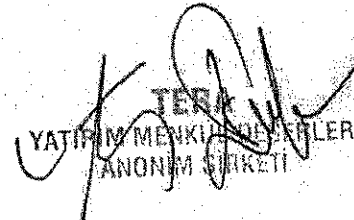
24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 16.09.2024 tarih ve 29 sayılı yönetim kurulu kararı ile;

- Şirket'in 150.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 750.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 42.000.000 TL artırılarak 192.000.000 TL'ye çıkarılmasına,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 42.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 42.000.000 adet hamiline yazılı B grubu payın halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına,
- Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 42.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 42.000.000 adet hamiline yazılı B grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇIK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 44 • Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 5230 • Mersis No: 0454186534200011

164


TERRA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

• Mevcut Pay Sahipleri'nden Hakan Faydasıcok'un sahip olduğu toplam 18.000.000 TL nominal değerli 18.000.000 adet hamiline yazılı B grubu payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

• Sermaye artırımını ve ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplamda 60.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 60.000.000 adet hamiline yazılı B grubu payın belirlenecek halka arz fiyatından, SPKn ve Kurul'un ilgili düzenlemeleri kapsamında halka arz edilmesine,

karar verilmiştir.

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24. maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nun 208. maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23. maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23. maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 46/1 SSK/ÇUKLU/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 69 46 • Serm. No: 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186514200001

165

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ
ANONİM ŞİRKETİ

muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzun koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzun tabi olduğu koşullar:

Halka arzun gerçekleştirilmesi için, Kurul onayı haricinde Halka Arz Edilen Paylar'ın borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceğine dair görüşlerine işbu izahnamenin I no'lu bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.


Kurul Karar Organı'nın i-SPK-128.23 (19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı kararı) sayılı İlke Kararı uyarınca halka arza katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler. Payları halka arz edilen ortaklığın mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 (yüz seksen) gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

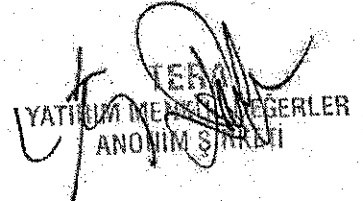
25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz, Şirket sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 150.000.000 TL'den 192.000.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 42.000.000 TL nominal değerli 42.000.000 adet B grubu hamiline yazılı payın ve Mevcut Pay Sahipleri'nden Hakan Faydasıçok'un Şirket sermayesinde sahip olduğu 18.000.000 TL nominal değerde toplam 18.000.000 adet B grubu hamiline yazılı payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. Sermaye artışı ve mevcut ortak satışı sonucu çıkarılacak payların mevcut sermayeye oranı %40 olup sermaye artışı sonucunda sermayeye oranı %31,25 olacaktır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, halka arz sonucu sermaye artırımını ile oluşturulan paylardan satılmayan paylar Yönetim Kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde nihai olarak halka arz edilecek pay tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran Yönetim Kurulu kararı ile belirlenecek olup, Kurul onayını takiben tescil ve ilan edilecektir.

Halka arzda Halka Arz Edilecek Paylar'ın tamamının satılmasına yetecek talebin gelmemesi ve halka arz büyüklüğünün küçültülmesine karar verilmesi halinde önce sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek paylar, sonra ortak satışı yoluyla ihraç edilecek paylar satılacaktır.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 Cep: 054 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 04 54 186 534 200001

 **YATIRIM MENKUL DEĞERLER**
ANONİM ŞİRKETİ

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka Arz Edilecek Paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin kesin başlangıç ve bitiş tarihleri Kurul ve BİST'in uygun görüşleri sonrasında KAP'ta ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2024 yılının son çeyreğinde yapılması planlanmaktadır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Şirket paylarının halka arzı Tera Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde tanımlanan "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Talep toplama süresi 3 (üç) iş günü olacaktır. Satışa sunulan paylara talep toplama süresi içerisinde yeterli talep gelmesi durumunda dahi bu sürenin sonuna kadar talep toplamaya devam edilir. Satış planlanan paylara ilişkin talep toplanmış olması, bu taleplerin mutlaka karşılanacağı anlamına gelmez.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar", "Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu", "Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar" ve "Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar"dır.

Başvuru Şekli:

Halka arza yatırımcıların; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Halka arzda talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

i) **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** Azami **.000 adet lot başvuru yapmaları şartıyla; Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler dışında kalan gerçek kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. (Anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir.) SPK'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca işbu İzahnamenin 25.1.14 numaralı bölümünde yer alan halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı Grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar. Bu kategorideki yatırımcılar için azami pay başvuru miktarı **.000 adet olup; bu kategoriden dağıtımına dahil olmak isteyen yatırımcılar en fazla **.000 adet talepte bulunabileceklerdir.

ii) **Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu:** Asgari **.001 adet lot başvuru yapmaları şartıyla; Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları da kapsamak üzere aşağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkaymakış Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 09 45 Fax: 0332 330 00 00 - Selçuklu 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0456100534200001

167

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Türkiye’de bulunan tüm tüzel kişilerdir (Anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir). Bu kategorideki yatırımcılar için asgari pay başvuru miktarı **.001 adet olup; bu kategoriden dağıtımına dahil olmak isteyen yatırımcılar en az **.001 adet talepte bulunabileceklerdir. SPK’nın 19.09.2024 tarihli ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca, işbu izahnamenin 25.1.14. maddesinde yer alan, içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alanlar ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

iii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Merkezi Türkiye’de bulunan;

- aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları ve varlık yönetim şirketleri,
 - emekli ve yardım sandıkları, Sosyal Sigortalar Kanunu’nun geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,
 - kamu kurum ve kuruluşları ve TCMB,
- nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul tarafından kabul edilebilecek diğer kuruluşlardır.

Kurul’un i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) İlke Kararı uyarınca, PYS’ler, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, ünvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ md. 31/1-d bendi kapsamındaki kuruluşların ilettiği talepler yurt içi kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.

iv) Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar: 32 Sayılı Karar ile tanımlanan yurt dışında yerleşik olan, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca Borsa İstanbul’da işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar, söz konusu payları Türkiye’de satın alacaklardır.

Ayrıca, SPK’nın 19.09.2024 tarih ve 1508 İlke Kararı uyarınca;

1. Halka arz edilen payların piyasa değeri 750.000.000 TL ve altı olan halka arzlarda borsada satış yönteminin uygulanması zorunludur.
2. Halka arz edilen payların piyasa değeri 750.000.000 TL üzeri olan halka arzlarda borsa dışında talep toplama yoluyla satış yönteminin kullanılması durumunda;
 - a) Yurt içi bireysel yatırımcı grubundaki yatırımcılara, Tebliğ’in 20’nci maddesinin ikinci fıkrasında yer alan esaslara göre eşit dağıtım yapılacaktır.
 - b) İzahnamede tanımlanması şartıyla, kurumsal yatırımcı grubu dışında kalan yüksek talepte bulunacak yatırımcı grubu için halka arz edilecek toplam tutarın %10’una kadar tahsisat yapılabilir. Bu grup için, Tebliğ’in 20’nci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları kapsamında eşit dağıtım veya oransal dağıtım yöntemi kullanılabilir. Tebliğ’in 20’nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca oransal dağıtım yönteminin kullanılması durumunda, talepte bulunulan tutarın tamamı kadar nakit ve/veya %120’si oranında BİST30 endeksinde yer alan pay teminatı gösterilmesi gerekmektedir. Yatırımcı bazında, talepte bulunulabilecek pay tutarı, gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıksoy Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 80 45 Fax: 0332 339 00 40 - Selçuk V.D. 452 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 045410453000081

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- c) Yurt içi kurumsal yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımda; yeterli talep olması halinde, tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYS) kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. PYS'ler ve PYS'lerin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide buldukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez.
- ç) PYS'ler, aracı kurumlar ve yatırım ve kalkınma bankaları tarafından bireysel portföy yöneticiliği sözleşmesi imzalamış olduğu müşterileri adına iletilen talepler ile gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları, ünvanında serbest ve/veya özel ibaresi yer alan yatırım fonları ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ madde 31/1-d bendi kapsamındaki kuruluşların ilettiği talepler kurumsal yatırımcı grubu kapsamında değerlendirilmeyecektir.
- d) İzahnamenin ilgili bölümünde halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhri hısımları, yurt içi bireysel yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.
- e) Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin beşinci fıkrası kapsamında, talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır. Yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilir.
- f) Satışa sunulan paylara ilişkin Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ekinde yer alan talep formu, tarih ve saat belirtecek şekilde müteselsil sıra numarasıyla düzenlenecektir. Elektronik ortamda alınan talep formlarında, Kurulun belge kayıt düzenlemelerindeki elektronik ortamda alınan emirlere ilişkin yükümlülükler uyulur.
- g) Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği 23'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca düzenlenecek dağıtım listesi, iletilen her bir talep bazında ve anılan fıkradaki bilgilere ek olarak talep numarasını, talep formunun yazılı veya elektronik olduğunu gösterir şekilde çeşidini ve verilen teminat tutarı ile türünü de içerecek şekilde hazırlanacaktır.
- h) Yurt dışı yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımlarda, yukarıda yer alan diğer dağıtım esaslarına ilişkin hükümleri dolanmaya veya bertaraf etmeye yönelik dağıtım yapılması halinde, (yurt içinde mukim gerçek veya tüzel kişilerin, yurt dışında sahip oldukları fon veya diğer tüzel kişiliklere dağıtım yapılması gibi) ihraççı ve halka arza aracılık eden yetkili kuruluş (konsorsiyum oluşturulması durumunda konsorsiyum lideri) sorumludur. İhraççı ve halka arza aracılık eden yetkili kuruluş/konsorsiyum lideri, yukarıda yer alan hükme uyum sağlayacağına ve yurt dışı yatırımcılar hakkında gerekli incelemeyi yapacağına dair Kurul'a hitaben bir taahhütname verir.

3. Kurumsal yatırımcıların kendi portföyleri için aldıkları paylar hiçbir suretle bireysel yatırımcı hesaplarına aktarılamaz. Aracı kurumlar, yatırım ve kalkınma bankaları ile portföy yönetim şirketlerinin müşterilerinin portföyü için talepte bulunması durumunda, talebin müşterinin ait olduğu yatırımcı grubundan yapılması ve Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliğ 18'inci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca müşterinin ilgili yatırımcı grubuna ilişkin aranan nitelikleri taşıdığına ilişkin gerekli belgelerin talep formuna eklenmesi gerekmektedir.

4. Dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz. Borsa yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya

toptan satış işlemine konu edemezler. Payları halka arz edilen ortaklığın mevcut ortaklarının sahip oldukları paylar için (varsa halka arz edilen kısım hariç) bu kısıtlama, izahname onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde uygulanır.

5. Taleplerin kabul edilmesi ve dağıtımın Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve 20/412 sayılı İlke Kararı hükümleri ile izahnamede yer alan esaslara uygun olarak yapılmamasından İhraççı ve/veya Halka Arz Eden ile yetkili kuruluş ya da varsa Konsorsiyum Lideri ve eş liderleri, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur.

Talep toplama ve dağıtım SPK'nın 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı İlke Kararı'na aykırı olmamak koşuluyla işbu izahnamede belirtildiği şekilde yapılacaktır.

Şirket paylarının halka arzına katılmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu'nun halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu izahnamenin 25.1.3.2. (c) bölümünde belirtilen başvuru yerlerindeki Konsorsiyum Üyeleri'nin merkez, şube ve acentelerine başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yatırımcılar talep formunda, talep ettikleri pay adedini ve pay fiyatını belirteceklerdir.

Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı halka arz edilen toplam adet miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde, talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 (bir) adet olacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Tera Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yatırımcıların miktarsal talepleri dikkate alınacak, tutarsal talepler ise kabul edilmeyecektir.

Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini ve tutarını belirteceklerdir. Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılan hesaplara aktarılması zorunludur.

Her bir yatırımcının tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

- 1. Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi.
- 2. Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi.

Talep Toplama:

Kurul'un i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) İlke Kararı uyarınca, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımda; yeterli talep olması halinde, tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, Halka Arz Edilecek Paylar'ın toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. Portföy yönetim şirketleri veya portföy yönetim şirketlerinin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide buldukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, Halka Arz Edilecek Paylar'ın toplam tutarının %2'sini geçemez. Portföy yönetim şirketlerinde bahsi geçen kısıtlama kapsamında Tera Yatırım portföy yönetim şirketlerinin yöneticisi oldukları fonların belirlenmesinde yetkili ve sorumludur.

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 517 Nolu Sokak No:3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 454 106 5342

Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454106534200001

170

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna ve 20/412 sayılı İlke Kararı'na göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular (vergi kimlik numarası yazılacak) dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir.

İnternet, telefon bankacılığı, mobil bankacılık veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi, mobil bankacılık veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalanmış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

Halka arzından talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanacaktır.


- **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu 1** (bir) TL nominal değerdeki bir payın satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, konsorsiyum üyesi aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Yatırımcı bazında azami pay başvuru miktarı **.000 adet olan yatırımcılar "Yurt İçi Bireysel Yatırımcı" grubundan dağıtımına dahil edilecektir. Yatırımcı bazında asgari pay başvuru adedi **.001 ve üzeri adet olan yatırımcılar "Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı" grubundan dağıtımına dahil edilecektir.

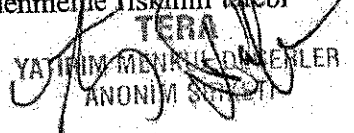
Yatırımcı bazında, talepte bulunulabilecek pay tutarı, gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Grup Çalışanları ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu olarak başvuranlar; 1 TL nominal değerdeki bir payın 25.3.1 maddede belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, Tera Yatırım'ın belirteceği halka arz hesabına nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, "Yurt İçi Bireysel Yatırımcı" ve "Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu" başvuruları, Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra, nihai talep adedi belirlenecektir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında uygulanması durumunda mükerrer taleplerin dağıtımına dahil edilmeme durumu saklıdır.

- **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar** başvuruları, Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra, nihai talep adedi belirlenecektir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesi kapsamında uygulanması durumunda mükerrer taleplerin dağıtımına dahil edilmeme durumu saklıdır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenme riskinin talebi

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYRASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 80 45 Fax: 0332 330 00 44 - Selçuk V.D. 454 186 5302
Tic. Sic. No: 52307 - MERSİS No: 0654186534200001

171


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

alan aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden 2. (ikinci) iş günü saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir.

- **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar** talep formunu doldurarak talep ettikleri pay miktarını belirtmeleri gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 lot olacaktır.

Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ekinde yer alan talep formuna ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) sayılı İlke Kararı'na göre içermesi gereken asgari bilgiler ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtım dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan ve talepler her bir tahsisat grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecek sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ile Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar Grubu tarafından iletilen talepler mükerrer taramadan geçirilerek ve en yüksek miktarlı talepleri dışındaki diğer talepleri iptal edilerek dağıtım konu edilmeyecektir. **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar** gruplarındaki bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebini birden fazla konsorsiyum üyesinden iletmesi durumunda, dağıtım konu olacak talep zaman önceliği kuralına göre belirlenecektir.

Mükerrer talepler iptal edilerek dağıtım listesinden çıkarıldıktan ve her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

Kurul'un i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) İlke Kararı uyarınca yatırımcı bazında, talepte bulunulabilecek pay tutarı, ilgili gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Dağıtım Şekli:

Toplanan talepler Tera Yatırım tarafından Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için ayrı ayrı konsolide edildikten sonra, başvuru taleplerinin satışa sunulan pay miktarından az ya da eşit olması halinde bütün talepler karşılanır. Taleplerin satışa sunulan pay miktarından fazla olması durumunda aşağıda belirtilen esaslar her bir tahsisat grubuna dağıtım ayrı ayrı olacak şekilde yapılacaktır.

Kendi grubu içerisinde "eşit dağıtım yöntemi"ne göre dağıtım yapılacak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisatları içerisinde yer alan yatırımcıların müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtım dahil edilmeyecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılincaya kadar devam olunur. Yatırımcı sayısı kadar dağıtım konu edilebilecek yeterli sayıda pay olmadığı durumda kalan paylar

Sahibi'ne verecektir. Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Konsorsiyum Lideri'ne bildirecektir.

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım sonuçlarının Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirmesini müteakip derhal satışı gerçekleştirilen Konsorsiyum Üyeleri tarafından başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, işbu izahnamenin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin merkez ve şubelerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurarak talepte bulunabilirler. Her bir tahsis grubunun pay bedellerini ödeme yeri ve şekline ilişkin detaylı bilgi aşağıda verilmiştir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce kredili işlem veya açığa satış gibi işlemler de dahil olmak üzere farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile pay fiyatı çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutardır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar 1 (bir) TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışı ve bozurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışı ve teminatı bozurmada uygulanacak fiyatlar ve teminat tutarı hesaplamasında uygulanacak formül aşağıda gösterilmektedir:

Gerekli Teminat Tutarı = Talep Bedeli / İlgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Varlık	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kamu Borçlanma Araçları Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma	90%	Fonun o gün için fon	Fonun o gün için fon kurucusu

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 40 Sektör V.D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454006534200001

Teminata Alınacak Varlık	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Araçları Fonu		kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	tarafından açıklanan alış fiyatı
TL DİBS	95%	Her bir Konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	Her bir Konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı
Eurobond (Hazine Müsteşarlığı'nın İhraç Ettiği)	95%	Bloomberg elektronik alım satım ekranında her bir Konsorsiyum üyesi, bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her Aracı Kurum sadece ihracına aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören ÖSBA'ları teminata konu edebilir.)	85%	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Kira Sertifikası	85%	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan o günkü ortalama fiyat/ işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Hisse Senedi Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kira Sertifikaları Katılım Fonları	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken fon	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (Bist 30'da yer alan paylar)	90%	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)	90%	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinden alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Her bir Konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kuru
Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi - TL	100%	-	-
Vadeli Mevduat Blokesi/Katılma Hesabı Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)	90%	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, tahsilatın yapıldığı andaki her bir Konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı

Teminata Alınacak Varlık	Teminat Katsayısı	Teminata Alınmada Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
			para için anlık döviz alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşturmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12.00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12.00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler yatırımcının belirteceği sıra ile bozdurulacaktır. Ancak, ilgili talep formunda belirtmek suretiyle Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve emir iletimine aracılık eden yetkili kuruluşların teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile re'sen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır. Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için öncelikle talebi giren yatırımcının vadesiz hesabı kontrol edilerek varsa kalan bakiye tahsil edilecek, tahsilatın bu şekilde tamamlanamaması durumunda teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtmek suretiyle, konsorsiyum üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile re'sen paraya çevirme ve bedelleri tahsil etme yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler, talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kurumlar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler. Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kurumların teminata kabul edecekleri kıymetler işbu izahnamenin 25.1.3.2. (c) bölümünde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu

Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu, işbu izahnamenin 25.1.3.2.c (Başvuru Yerleri) maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin ilgili başvuru yerlerinde talep formu doldurarak talepte bulunabilirler.

Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu talep ettikleri pay adedine ilişkin talep bedeline kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen BİST-30 endeksinde yer alan payları teminat gösterebilir. Ödeme seçenekleri sadece "nakden ödeme" veya sadece "blokaj yöntemiyle talepte bulunma" şeklinde olabilir. Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu, 1,00 TL nominal değerdeki bir payın Fiyat Tespit Raporu'nda belirtilen satış fiyatının talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini tamamı kadar nakit ve/veya %120'i oranında BİST-30 endeksinde yer alan pay teminatı göstererek ödeyebilir.

HAKAN ÇELİK
 HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
 Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 00 Selçuk V.D. 454 186 5342
 Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0751186534200081

176

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

Nakden Ödeme:

Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin talep bedellerini nakden ve / veya hesaben yatırabileceklerdir.

Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar talep bedeli karşılığında talep bedelinin %120'si oranında BİST-30 endeksinde yer alan pay teminatı gösterilmesi gerekmektedir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan BİST-30 endeksinde yer alan pay teminatları üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler boz durulacaktır.

Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu'nun teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, Kurul'un i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) sayılı İlke Kararına uygun kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi halinde, teminat niteliğindeki kıymetler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir konsorsiyum üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK.45.4 (24/03/2022 tarihli ve 14/461 s.k.) ve i-SPK.45.5 (16/06/2022 tarihli ve 32/917 s.k.) sayılı ilke kararları ile uyumlu olacak şekilde kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla, talep dahilinde yine SPK'nın anılan düzenlemelerinde belirtilen teminatlandırma ve özkaynak esasları çerçevesinde kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, halka arz talebinin yapıldığı günden itibaren kullanılmış sayılacak ve ilgili tarihten başlamak üzere kredi faizi hesaplaması söz konusu olacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece Konsorsiyum Lideri'ne başvuruda bulunabileceklerdir ve talepleri sadece Konsorsiyum Lideri tarafından toplanabilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın işbu izahnamenin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Konsorsiyum Lideri'nin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar halka arzdan almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış

HAKAN ÇELİK

HAKAN FAYDASI ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıksoy Mahallesi 22 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 • Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200091

177

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü Konsorsiyum Lideri'ne saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın talep anında veya bu şekilde sonradan yapacakları ödemeler nakden ve Konsorsiyum Lideri'nin bildireceği halka arza özel hesabına yapılacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedelleri ödemekten imtina edemezler.

Konsorsiyum Lideri, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcıların talebini karşılamakta serbest olacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisinde Kurul'un i-SPK 5.2 (19/01/2023 Tarihli ve 3/96 s.k.) ve 20/412 sayılı ve i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) sayılı İlke Kararlarına uygun talep sahiplerinin talepleri dikkate alınacaktır.

Kurul'un i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) İlke Kararı uyarınca, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımda; yeterli talep olmaması halinde, tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. Portföy yönetim şirketleri ve portföy yönetim şirketlerinin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide buldukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Konsorsiyum Lideri'ne başvuruda bulunabileceklerdir ve talepleri sadece Konsorsiyum Lideri tarafından toplanabilecektir.


Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden 2. (ikinci) iş günü saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden ve Konsorsiyum Lideri'nin bildireceği halka arz özel hesabına yapılacaktır. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

Konsorsiyum Lideri, Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcıların talebini karşılamakta serbest olacaktır.

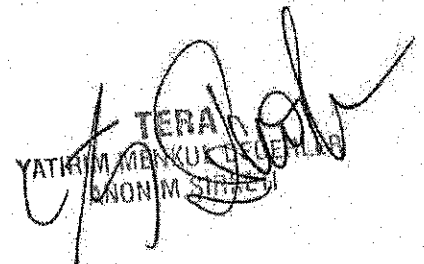
Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar kategorisinde Kurul'un i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) sayılı İlke Kararlarına uygun talep sahiplerinin talepleri dikkate alınacaktır.

Satışı gerçekleştirilen paylar Konsorsiyum Üyeleri tarafından dağıtım listelerinin bildirildiği günü takip eden 2. (ikinci) iş günü saat 12.00'ye kadar Tera Yatırım'a ait TR75 0004 6007 8688 8000 1952 97 nolu hesabına komisyon kesintisi yapılmadan gönderilecektir.

Halka arza katılan yatırımcıların ödeyecekleri pay bedelleri, tahsil edilince Konsorsiyum Lideri tarafından halka arz için Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi adına açılmış olan aşağıdaki hesaplara aktarılacaktır.

 **HAKAN ÇELİCELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 No.lu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Vergi D. No: 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0456 186 534 200001

178

 **TERA**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Hesap Sahibi	:	Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.
Banka	:	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Şube	:	Konya Şubesi
IBAN	:	TR03 0001 5001 5800 7336 7569 75

Hesap Sahibi	:	Hakan Faydasıçok
Banka	:	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
Şube	:	Konya Şubesi
IBAN	:	TR63 0001 5001 5800 7312 4191 77

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler. Yatırımcıların aşağıda listesi verilen Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ya da satışa yetkili acente olan bankalardan talepte bulunabilmeleri için talepte buldukları aracı kurumda bir hesap açmaları şartı öncelikle aranacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların; internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Konsorsiyum Lideri'ne başvuruda bulunabileceklerdir.

Talepleri kabul edilecek konsorsiyum üyeleri (Konsorsiyum Lideri aynı zamanda Konsorsiyum Üyesidir) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır:

KONSORSİYUM LİDERİ:

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No.9 K.11 34398 Maslak-Sarıyer-İstanbul

Tel: 0 212 365 10 00

Faks: 0 212 290 69 95

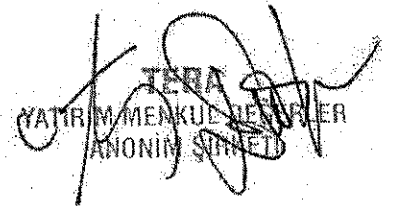
Antalya, Akasya, Ankara, Bodrum ve Kadıköy İrtibat Büroları ve www.terayatirim.com internet adresi

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkışb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454086534200001



179


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz Cinsinden ve Döviz Endeksli DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Kira Sertifikaları (Borsada işlem gören) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Döviz Blokesi – ABD Doları • Döviz Blokesi – Avro • Döviz Blokesi – Sterlin

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan yatırımcıların söz konusu payları; sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, MKK nezdinde ve hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır. Paylar, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 3 (üç) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla kaydi olarak teslim edilecektir.

25.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Talep toplama süresi içinde Konsorsiyum Lideri, İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi arasında imzalanan Halka Arz Aracılık ve Finansal Danışmanlık Sözleşmesi'nde yer alan aşağıdaki durumlardan birinin oluşması halinde Konsorsiyum Lideri, İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi ortaklaşa karar vermek ve karşılıklı olarak yazılı bildirimde bulunmak sureti ile Halka Arz Aracılık ve Finansal Danışmanlık Sözleşmesi'ni derhal sona erdirip halka arzı durdurabilecek ve/veya ileri bir tarihe erteleyebilecektir:

- yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin İhraççı ve Konsorsiyum Lideri tarafından yerine getirilmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek bir hukuki düzenlemenin yapılması,
- halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, salgın, ayaklanma, terör eylemi, darbe gibi halka arza etki edebilecek doğal afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin İhraççı ve Konsorsiyum Lideri'nin Halka Arz Edilen Paylar'ın pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 5/2 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 • Selçuklu Tel: 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

180

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sektörü ya da İhraççı'nın mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,

Yukarıda yer alan koşullar nedeniyle halka arzın iptali halinde, İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahibi, nakit olarak talepte bulunan yatırımcıların talep bedellerini nemalandırılmaksızın en geç 2 (iki) iş günü içinde yatırımcılara ödeyecektir. İzahnamede ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda açıklanan konularda değişikliklerle ilgili İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesi hükümleri saklıdır.

25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takiben derhal satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından başvuru yerlerinde talep bedelini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve varlık blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu izahnamenin "Halka arza başvuru süreci" başlıklı 25.1.3.2 no'lu bölümünün "b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir.

Kurumsal yatırımcı tanımında bulunmayan yatırımcılardan, **.000 adet ve altında başvuru yapan Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve **.001 adet ve üzerinde başvuru yapan Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu olarak dikkate alınacaktır. Bu şekilde Yurt içi Bireysel Yatırımcılar yatırımcı bazından en az 1 adet ve en fazla **.000 adet talepte bulunmuş, Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu yatırımcı bazında en az **.001 adet talepte bulunmuş olabilecektir.

Kurul'un i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) sayılı İlke Kararı uyarınca yatırımcı bazında, talepte bulunulabilecek pay tutarı, gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Tüm yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler. İzahname'nin 25.2.3.f maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtımına dahil edilmeme durumu saklıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. ve SPKn'nun 8. maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul'a bildirilir.

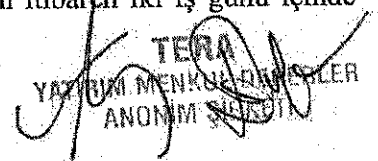
Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 4 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu KOD: 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 045410653020001

181

 **TERA**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Ayrıca, izahnamede herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimini takip eden 3 (üç) iş günü içerisinde kayden yatırımcıların hesaplarına transfer edilecektir.

Kurul Karar Organı'nın i-SPK.128.23 (19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı kararı) sayılı İlke Kararı uyarınca halka arz katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 (doksan) gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler:

Halka arz Şirket'in 16.09.2024 tarih ve 29 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde, Mevcut Pay Sahipleri'nin yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak gerçekleştirilecektir.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur. Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Şirket'in kurumsal internet sitesinde (www.hakancelikmetal.com), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Konsorsiyum Lideri olan Tera Yatırım'ın internet sitesinde (www.terayatirim.com) ilan edilecektir.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Şirket'in, halka arza aracılık edenlerin, payların değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişilerin ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumların listesi aşağıda yer almaktadır:

 **HAKANÇELİK**

HAKAN FAYDASIÇUK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 1 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 08 45 Fax: 0332 330 80 46 • Selçuklu/K. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

182

 **TERA**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Ad-Soyad	Kurum
Emre Tezmen	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Emir Münir Sarpyener	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ethem Umur Beytorun	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Arzu Besen	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Seda Demirelli Küçükmeral	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Recep Bozkurt	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Ali Vardar	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İlayda Aleksanyan	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Melis Aydoğan	Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hakan Faydasıçok	Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.
Mert Faydasıçok	Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.
Derviş Araz	Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.
Ali Yağmur	Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.
Zeliha Tüysüz	Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.
Bertuğ Faydasıçok	Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.
Rukiye Banu Faydasıçok	Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.
Mehmet Kara	Hakan Faydasıçok Çelik A.Ş.
Dila Topuz Gökteş	Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı
Talha Sazak	Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı
Salih Berke Yalçın	Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı
Ece Gün	Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı
Fırat Erin	Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı
Doğa Günaydın	Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı
Can Aydiş	Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı
Ali Kızıltepe	Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı
Melih Kara	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Fikri Eşsiz	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Mehmet Köyçe	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Nazmi Özgür Benli	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
İrfan Vural	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Nuri Semih Öz	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Veysel Karani Aksungur	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Burak Can Şahin	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Bülent Görür	ConsulTR Yeminli Mali Müşavirlik ve Danışmanlık A.Ş.
Kaan Sevim	ConsulTR Yeminli Mali Müşavirlik ve Danışmanlık A.Ş.
Selim Artış	ConsulTR Yeminli Mali Müşavirlik ve Danışmanlık A.Ş.
Erhan Saraç	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Sabri Böcekli	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Rıza Ender Umur	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Bilgin Özer	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Mesut Kaya	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.

HAKAN GELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkesh Mahallesi 512 No.lu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu No: 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186304200001

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18. maddesinin 4. fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az %10'unun yurt içi bireysel yatırımcılara ve %10'unun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve/veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak söz konusu asgari tahsisat oranlarını sifıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

Kurul'un 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca, izahnamede tanımlanması şartıyla, kurumsal yatırımcı grubu dışında kalan Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu için halka arz edilecek toplam tutarın %10'una kadar tahsisat yapılabilir.

Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Halka arz edilecek toplam 60.000.000 TL nominal değerli payların;

- ** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a
- ** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu'na,
- ** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a
- ** TL nominal değerdeki %** oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a

tahsis edilmiştir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Şirket paylarının Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için %10 (yüzdeon), Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için %10 (yüzdeon) altına düşmemesi şartıyla;

Kurul'un 19.09.2024 tarih ve 1508 İlke Kararı uyarınca talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıköş Mahallesi 5/2 Nolu Sokak No: 36-15 Ktu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - Selçuk Vb. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186534200001

184

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Kurul'un 19.09.2024 tarih ve 1508 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda yapılacak dağıtımda; yeterli talep olması halinde, tahsis edilen pay tutarının en az %50'sinin yatırım fonlarına, emeklilik yatırım fonlarına ve/veya otomatik katılım sistemi emeklilik yatırım fonlarına dağıtılması ve her bir kurumsal yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, halka arz edilen payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama %3 olarak uygulanır. Portföy yönetim şirketleri ve portföy yönetim şirketlerinin yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide buldukları tüzel kişilerin kendi nam ve hesabına talepte bulunmak istemeleri halinde dağıtılacak pay tutarı, yeterli talep olması halinde, halka arz tutarının %2'sini geçemez.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu tahsisat gruplarına fazla talep olması durumunda uygulanacak farklı bir yöntem bulunmamaktadır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu tahsisat grubuna dahil olacak yatırımcıların talep toplama tarihleri itibarıyla söz konusu tahsisat tanımı şartlarını sağlıyor olmaları gerekmektedir. Söz konusu tahsisat grubuna dahil olabilmek için yatırımcıların kurumsal yatırımcı tanımına girmiyor olmaları ve asgari olarak **.001 adet lot talepte bulunmaları gerekmektedir.


e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı grupları için toplam yatırımcı sayısının ilgili yatırımcı grubuna dağılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş o gruptaki tüm yatırımcılara (bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcılara yatırımcı başına olmak üzere) en az 1 (bir) TL nominal değerli pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu grupları için toplam yatırımcı sayısının ilgili yatırımcı grubuna dağılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına Tera Yatırım tarafından Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği 19. maddede yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Her bir yatırımcının işbu izahnamede belirlenen tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır. Tüm yatırımcı gruplarında nihai talep adedi belirlendikten sonra bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda ilgili yatırımcının yalnızca en yüksek miktarda talep tutarı kabul edilecektir. Farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalıyorsa hangi talebin kabul edileceğine Konsorsiyum Lideri tarafından karar verilecektir.

 **HAKANSELİK**
HAKAN FAYDASIZCIK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 No.lu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 Selçuk V.D. 454 186 5362
Tic. Sic. No: 52307 Mersis No: 04520186534200001

185


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Ancak, talep toplama süresi sonunda ilgili yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise; mükerrer talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarda 2'nci talep tutarları da dikkate alınabilecektir. İlgili yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarın tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

“Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar” ve “Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu”; Bireysel Yatırımcı kategorisinden başvuracak olup, talep adetlerine göre dağıtımda dahil olacakları tahsisat grubu belirlenecektir. İzahnamenin 25.2.3.f maddesinde belirtilen şekilde yapılacak mükerrer taramanın ardından yatırımcılardan **.000 adet ve altında başvuru yapan Bireysel Yatırımcı, **.001 adet ve üzerinden başvuru yapanlar Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı olarak dikkate alınacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımında bulunmayan yatırımcıların, “Yurt İçi Bireysel Yatırımcı” veya “Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu” tahsisat gruplarından sadece birine dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı Grubu olarak başvuranların nihai talep adedi belirlendikten sonra her iki grup konsolide edilerek mükerrer taramaya tabi tutulacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı bir defadan fazla talepte bulunması durumunda ilgili yatırımcının en yüksek miktarda talebi dikkate alınarak dahil olduğu tahsisat grubu belirlenecektir. Bir yatırımcının en yüksek miktarda talebi **.000 adet ve altındaysa Yurt İçi Bireysel Yatırımcı, **.001 adet ve üzerindeyse Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı olarak kabul edilecektir. En yüksek miktarda talebi **.001 adet ve üzerinde olduğu için Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı olarak belirlenen yatırımcıların, **.000 adet ve altındaki talepleri dikkate alınmayacak ve dağıtıma dahil edilmeyecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka Arz Edilecek Paylar'a ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcıların, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte buldukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarlarını öğrenmeleri mümkündür.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 TL nominal değerli payın satış fiyatı ** TL olarak belirlenmiştir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - Selçuklu/KONYA
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454186984200001

186

TEFA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Halka arza talepte bulunan yatırımcılardan talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda aracı kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katılmak zorunda kalabileceklerdir.

Konsorsiyum Üyeleri'nin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Kuruluşta Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	-	-	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır.

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Pay başına satış fiyatı, 1 TL nominal değerli pay için ** TL olarak belirlenmiştir. Payların dağıtımı, halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Tera Yatırım tarafından hazırlanan fiyat tespit raporu, yasal süresi içinde KAP'ta (www.kap.org.tr), Şirket'in (www.hakancelikmetal.com) ve Tera Yatırım'ın (www.terayatirim.com) internet sitelerinde ilan edilecektir.

Farklı değerlendirme yöntemleri ile farklı tarihlerdeki finansal veriler ile piyasa çarpanlarının kullanılması durumunda farklı değerlere ulaşılması mümkün olup, tasarruf sahipleri tarafından gerçekleştirilecek yatırım kararları, söz konusu unsurlar dikkate alındıktan sonra verilmelidir.

Halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne aittir.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Şirket'in halka arz aşamasında yapılacak sermaye artırımında Mevcut Pay Sahipleri'nin yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından doğrudan sadece Şirket menfaat sağlayacaktır. Sermaye artışıyla halka arz edilen paylar karşılığında Şirket fon elde edecektir. Mevcut Pay Sahipleri ise dolaylı yoldan menfaat elde edebilirler. Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan dolayı pay sahipleri hem kâr payı hem de mevcut payların da değer kazanması yoluyla kazanç sağlayabilirler.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri husumları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.


HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 572. No'lu Sokak No: 3 Çelikköy/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 331 00 46 • Selçuk Y.D. 054 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 106534200001

187


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler işbu izahnamenin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışa yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi:

Tera Yatırım ve Şirket arasında Halka Arza Aracılık Sözleşmesi 07.03.2024 tarihinde, Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin de taraf olduğu zeyilname 04.10.2024 tarihinde ve Halka Arza Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi **.2024 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmeler, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Konsorsiyum Lideri'nin hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış ve dağıtım ile işbu izahnamenin 25.1.4. bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket, sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir.

Şirket paylarının halka arzından, Halka Arz Eden Pay Sahibi pay satış geliri, halka arza aracılık eden aracı kurum ise halka arza aracılık komisyonu elde edecektir.

Şirket ile halka arzda aracılık hizmeti veren Tera Yatırım arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Tera Yatırım ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Tera Yatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Tera Yatırım'ın Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza aracılık ve konsorsiyum sözleşmesi, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sözleşmesi ve halka arz aracılık yetki sözleşmesi dışında, herhangi bir anlaşması yoktur.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Gen Temizer arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Gen Temizer ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Gen Temizer'in doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Gen Temizer'in Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Gen Temizer, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile mali tablolarının bağımsız denetimini yapan Bakış Bağımsız Denetim arasında çıkar çatışması ya da herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Bakış Bağımsız Denetim ve Şirket

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıoğlu Mahallesi 517 Nolu Sokak No: 3 Çiğli/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Sektör: 25.54 104 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 045410534200001

188

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Bakış Bağımsız Denetim'in doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Bakış Bağımsız Denetim ve Şirket arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapılmış olan anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Bakış Bağımsız Denetim'in Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, denetim sözleşmesi dışında, herhangi bir anlaşma yoktur. Bakış Bağımsız Denetim, Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Şirket'e halka arz finansal danışmanlık hizmeti veren ConsulTR ile Şirket arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. ConsulTR ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. ConsulTR'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. ConsulTR'ın, Şirket ile arasında halka arz danışmanlık hizmetlerine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır. ConsulTR, Şirket'e sunduğu halka arz finansal danışmanlık hizmetleri kapsamında ücret almaktadır.

Şirket'e gayrimenkul ve makine teçhizat değerlendirme hizmeti veren Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ile Şirket arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin, Şirket ile arasında gayrimenkul ve makine teçhizat değerlendirme hizmetlerine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşması bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., Şirket'e sunduğu gayrimenkul ve makine teçhizat değerlendirme hizmetleri kapsamında ücret almaktadır.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER


26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazarı'nda işlem görmesi için ** tarihinde başvuru yapılmıştır.

Halka arz, Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, Halka Arz Edilen Paylar'ın satış tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır. Söz konusu karar alınmadıkça Halka Arz Edilen Paylar'ın borsada işlem görme imkânı olmayacaktır. Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün kararı sonucu payların Borsa'da işlem görme tarihi belirlenebilecektir. Genel olarak, halka arz sonrası ikincil piyasa işlem sırasının açılması, Borsa'nın, Şirket'in KAP sayfasında yapacağı duyuruyu takip eden iş günü gerçekleşmektedir.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIZ ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 No.lu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 80 45 Fax: 0332 330 80 46 E-posta: selcukluk@hakancelik.com.tr
Tic. Sic. No: 52307 Mersis No: 045106534200001

189


YETER MENNÜ DEĞENER
ANONİM ŞİRKETİ

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arzı konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrar işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmamaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Yoktur.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Yoktur.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Yoktur.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Yoktur.

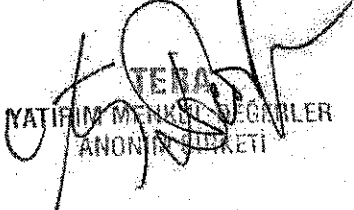
26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Yoktur.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIZ ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıkosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Sektör V.D. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454 104534200001


TERAŞ
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden	Adres	Son 3 Yılda Grup İçinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyetteki İlişki
Hakan Faydasıçok	Büyükkayacık Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanlığı

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Şirket'in 150.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinde, Hakan Faydasıçok'un sahip olduğu 18.000.000 TL nominal değerli 18.000.000 adet B grubu pay ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Toplam ortak satışı yoluyla halka arz edilecek nominal tutar (18.000.000 TL), halka arz öncesi toplam sermayenin %12'sine denk gelmektedir.

Halka arzda yeterli talep toplanamaması ve halka arzın devamına karar verilmesi durumunda öncelikle halka arz eden ortaklara ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.

Halka Arz Öncesi ve Sonrası Sermaye Hakkında Bilgi

Adı Soyadı / Unvanı	Pay Grubu	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
		Nominal Sermaye (TL)	(%)	Nominal Sermaye (TL)	(%)
Hakan Faydasıçok	A	26.250.000	17,5	26.250.000	13,67
	B	105.000.000	70	87.000.000	45,31
Mert Faydasıçok	A	3.750.000	2,5	3.750.000	1,95
	B	15.000.000	10	15.000.000	7,81

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 16.09.2024 tarihli ve 32 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Halka Arz Edilen Paylar'ın Borsa İstanbul nezdinde işlem görmeye başlamasından itibaren bir (1) yıl boyunca, bedelli/bedelsiz sermaye artırımını yapmayacağını, Halka Arz Edilen Paylar dışında kalan Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda bir karar alınmayacağını ve/veya Borsa İstanbul'a veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını taahhüt etmiştir.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Mevcut Pay Sahipleri, ayrı ayrı verdikleri 16.09.2024 tarihli yazılı beyanlarında Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladıkları tarihten itibaren bir (1) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceklerini (Borsa İstanbul'dan alım yoluyla edinilen ortaklık payları hariç olmak üzere), bu doğrultuda bir karar almayacaklarını ve/veya Borsa İstanbul'a veya Kurul'a veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacaklarını ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz

yapılacağına dair bir açıklama yapmayacaklarını ve ayrıca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarını, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladıkları tarihten itibaren bir (1) yıl boyunca, Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satmayacaklarını, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarını veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerini, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacaklarını, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını, ve Borsa İstanbul dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildireceklerini, şüpheye mahal vermemek adına Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasının ardından fiyat istikrarı işlemlerinden edinebilecekleri payların, yukarıdaki sınırlamalardan hariç tutulacağını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket ve pay sahiplerince sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler bir üst paragraf olan (b) paragrafında belirtilmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket'in, halka arzdan toplam brüt ** TL (net ** TL) nakit girişi elde etmesi beklenmektedir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin ** TL pay başına maliyetin ise ** TL olacağı tahmin edilmektedir. Tahmini halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Halka Arz Maliyetleri	Karşıllayan Taraf	(TL)
Bağımsız Denetim	Şirket	**
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	**
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	**
SPK Kurul Kayıt Ücreti (İhraç Değeri Üzerinden)	Şirket	**
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	**
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Şirket	**
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	**
Hukuki Danışmanlık	Şirket	**
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	**
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti (BSMV)	Şirket	**
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	**

Tahmini Halka Arz Maliyetleri	Karşılıyan Taraf	(TL)
Dahil)		
Danışmanlık Hizmeti (KDV Dahil)	Şirket	**
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	**
Rekabet Kurulu Ücreti	Şirket	**
Toplam Maliyet		**
Pay Başına Maliyet (Toplam Pay Miktarına Göre)		**

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin mevcut paylarının halka arz kapsamında satılması sebebiyle herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, sermaye artışı yoluyla elde edeceği halka arz gelirini aşağıda belirtilen şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

Sermaye artırımını ile elde edilen fonun, ekonomik koşullar ve rasyonel kararlara dayanmak koşuluyla ve belirlenmiş olan yüzdesel aralıklara mümkün olduğu ölçüde bağlı kalınarak, aşağıdaki şekilde kullanılması öngörülmekte olup, döviz kuru, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak Şirket, belirtilen tahsis oranlarını %5 ila %10 oranında artırabilir veya azaltabilir. Tüm bu hususlara ek olarak, Şirket'in 16.09.2024 tarihli 30 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda, aşağıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda sayılan başlıkların gerçekleşme sürelerine kadar, piyasa şartlarında Şirket'in menfaatleri gözetilerek nemalandırmayı planlamaktadır.

Fonun Kullanım Yeri	Fonun Kullanım Oranı
<p>Sıcak Haddeme Yatırımı</p> <p>Şirket'in Karabük Eskipazar Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan tahsis belgesi mevcut arazi üzerinde, sıcak haddeme üretim tesisi kurulumu planlanmaktadır. Yapımı planlanan haddeme tesisinin inşaat ve altyapı projesi, hadde tav fırını kurulumu, hadde parkuru ve fabrika binasının planlanan yaklaşık maliyeti toplam 18.000.000 Amerikan Doları olarak öngörülmüştür.</p> <p>Söz konusu haddeme tesisinin tamamlanmasıyla Şirket'in yıllık vasıflı çelik üretim kapasitesinin yıllık 200.000 ton artırılması hedeflenmektedir. Haddeme tesisinin tam olarak işletmeye alınmasıyla yaklaşık 150 ilave istihdam sağlanması hedeflenmektedir.</p> <p>Soğuk Haddeme Yatırımı</p> <p>Yukarıda bahsi geçen tesisin tamamlanması akabinde, yıllık 50.000 ton kapasiteli parlak çelik üretim hattının yaklaşık maliyeti 2.000.000 Amerikan Doları olarak öngörülmüştür.</p>	<p>%60 - %70</p>

Hammadde Tedariki ve İşletme Sermayesi İhtiyacının Finansmanı	%30 - %40
<p>Şirket'in satış hacimleri ve ticari işletme sermayesi ihtiyacı yıllar itibarıyla sürekli olarak artmaktadır. Yapılan projeksiyonlarda yapılması planlanan yatırımla birlikte gerek üretim miktarının artması gerekse üretim sürecinde kullanılan girdilerin fiyatlarının artmasına bağlı olarak Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının ilerleyen dönemlerde artabileceği öngörülmektedir.</p> <p>Şirket mevcut iş modeli çerçevesinde sürekli olarak stoklu çalışmakta ve stok birim maliyetinin uluslararası piyasalardaki fiyat dalgalanmalarından doğrudan etkilenmektedir.</p> <p>Bu çerçevede halka arzdan elde edilecek net fonun işletme Sermayesi ihtiyacında kullanılması planlanmaktadır.</p>	
TOPLAM	%100

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma Etkisi	TL
Halka Arz Öncesi Defter Değeri*	
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye	
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	
Halka Arz Fiyatı	
Sermaye Artırımı (nominal TL)	
Şirkete Girecek Brüt Halka Arz Geliri	
Halka Arz Masrafları**	
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	
Halka arz Sonrası Defter Değeri	
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (TL)	
Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (%)	
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	

*30.06.2024 itibarıyla toplam özkaynaklar

**Sadece Şirket'in katlanacağı masraflar alınmıştır.

Sulanma etkisine ilişkin hesaplamalar 30.06.2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarla yer alan veriler esas alınarak yapılmıştır. Şirket paylarının halka arzı Mevcut Pay Sahipleri'nin rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde olacaktır. Buna göre sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama yukarıdaki tabloda sunulmaktadır. Halka arzdan pay alacaklar için -%** oranında sulanma etkisi olacaktır.

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin %** oranında sulanma etkisi söz konusu olup, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının ** TL seviyesinde olduğu hesaplanmaktadır.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayacaklı Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Serikli/KONYA
 Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Serikli V.K. 634 106 5362
 Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

194

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in sermaye artırım suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmış olduğu işbu izahnamenin 29.1 numaralı bölümünde gösterildiği üzere pay başına sulanma etkisinin %** oranında sulanma etkisi, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının ** TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde danışmanlık yapan taraflar aşağıda belirtilmektedir.

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Halka Arza Aracılık ve Danışmanlık Hizmeti
Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri
ConsulTR Yeminli Mali Müşavirlik ve Danışmanlık A.Ş.	Halka Arz Finansal Danışmanlık Hizmeti
Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	Değerleme Hizmetleri

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Bağımsız Hukukçu Raporu

İşbu izahnamenin ekinde yer alan ve yatırımcıların incelemesine sunulan Bağımsız Hukukçu Raporu ve Ekleri Gen Temizer tarafından hazırlanmıştır.

Unvan	Adresi	Telefon
Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı	Levent Mah., Ebulula Mardin Cad. No:55 34330 Beşiktaş	0212 260 34 00

Bağımsız Denetim Raporları

Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş., Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetimle Yetkili Kuruluşlardan olup, işbu izahname içerisinde ve ekinde yer alan finansal bilgilerin kaynağı olan 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporunun doğruluğundan sorumludur.

Denetim Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Adres	Sorumlu Ortak, Baş Denetçi	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024	Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Konya Yolu (Mevlana Bulvarı) No:182/B-46 K:11 Çankaya/ANKARA	Melih Kara	Olumlu

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 331 00 46 • Serm. V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 Mersis No: 0754186534200001

195

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Bağımsız denetim raporlarını hazırlayan Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket tarafından ihraç edilen ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir ve Şirket yönetim ve denetim organlarına üye değildirlir.

Söz konusu denetim kuruluşunun sorumlu kişileri Şirket tarafından daha önce istihdam edilmemişlerdir.

Denetim Görüşü

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihli finansal tabloları Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiştir. 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.06.2024 tarihli finansal tablolar için denetçi görüşü aşağıda verildiği gibidir:

"Hakan Faydasıçok Çelik Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre ilişkiadaki konsolide finansal tablolar, Grup'un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Yaptığımız bağımsız denetimi Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nun bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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."

Diğer açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, yönetim ve danışmanlık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, tarafından ihraç edilen ya da Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, işbu izahname genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmele birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacakösb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Çelikköy/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 - Selsük Y.Ş. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454104534200001

196

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsa'da işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu izahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu izahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları buna benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla Tam Mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Halka Arz Edilen Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu Halka Arz Edilen Paylar'ın BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kar paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
110.000 TL'ye kadar	15
230.000 TL'nin 110.000 TL'si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL (ücret gelirlerinde 870.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL), fazlası	27
3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 135.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'nin 870.000 TL'si için 213.300 TL), fazlası	35
3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 958.800 TL), fazlası	40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

KVK uyarınca, sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler ve iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları VUK ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2023 ve izleyen yıllarda kurum kazançlarına uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25'tir. Şu kadar ki bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için uygulanacak oran %30'dur. Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya karından ayrılmasıdır.

32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları

31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere

HAKANÇELİK
 HAKAN FAYDASIÇIK, CELİK ANONİM ŞİRKETİ
 Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 9 Selçuk/KONYA
 Tel: 0332 331 44 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.D. 434 186 5342
 Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 04541865342000001

198

TERA
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkiyat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın geçici 67. maddesinin yürürlük süresinin 31.12.2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 31.12.2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (bkz. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkiyatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkiyat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. Takasbank, MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkiyatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkiyatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkiyat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
- alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkiyat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0, SPK'ya göre SPK'ca onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %15; ve (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçları getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden SPKn'a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte

olduğu Maliye Bakanlığı tarafından belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere yukarıdaki (i) bendinde belirtilenler dışında kalan kazançlar için %10 uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile banka ve sigorta muameleleri vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.


282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler, (ii) değişken getirili menkul kıymetler, (iii) diğer sermaye piyasası araçları, ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dahil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılıp kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

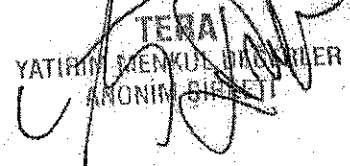
Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümleri çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye de bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulmuş tutulması dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kanun Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 E-posta: selcuk@hacelik.com.tr
Tic. Sic. No: 52307 Mersis No: 0854186534200001

200

 **TERAL**
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkiyata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkiyata tabi tutulacaktır.

GVK'nın geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve bu kararda değişiklik yapan muhtelif Bakanlar Kurulu ve Cumhurbaşkanı Kararları uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkiyat oranları Bakanlar Kurulu'na %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda dar mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkiyat uygulamalarında, tevkiyata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. KKTC vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkiyat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan Türk vergi mevzuatı uyarınca ödeme tarihinde geçerli olan tevkiyat oranı uygulanmak suretiyle tevkiyat yapılacaktır.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIOĞLU ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 • Selçuklu K. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

201

TEMA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi zıyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr internet sayfasında yer almaktadır.

32.2.2 Genel olarak pay alım satımı kazançlarının vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar" vergiye tabi olmayacaktır. GVK geçici madde 67'de yer alan özel düzenleme uyarınca tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler de GVK'nın mükerrer 80. maddesi kapsamında vergiye tabi olmayacaktır. Öte yandan GVK geçici madde 67 uyarınca BİST'te işlem gören hisse senetlerinin alım satımından doğan kazançlar için stopaj oranı %0 olarak belirlenmiştir.

Pay senetlerinin elden çıkarılmasında, kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir.

GVK'nın mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzeri olması şarttır.

GVK'nın madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşmıyor ise (bu tutar 2024 yılı için 230.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar vergisi mükelleflerinin aktifine kayıtlı payların elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK İNÖNÜ SİRKETİ
Büyükkayaköşb Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 • Selçuk V.D. 454 186 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454186534200001

202

TEMA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

32.2.2.2.2. Tam mükellefiyet kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.


Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar Mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.3 Yabancı fon kazançlarının ve bu fonların portföy yöneticiliğini yapan şirketlerin vergisel durumu

01.01.2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin, (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı, (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi, (iii) varant, (iv) döviz, (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi, (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar, ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda, portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların işyerleri de bu fonların işyeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYBASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacıköşü Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 338 00 46 - Selçuklu Tel: 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 - Mersis No: 0454006534200001

203



TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye’de bulunan, aktif büyüklüğünün %51’inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara ilişkin kar paylarının vergilendirilmesi

KVK 15/2 ve 30/3’üncü maddeleri ile GVK’nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’la yapılan değişikliklerle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK’nın 94/6-b maddesi ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15/2 ve 30/3’üncü maddeleri uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 21.12.2021 tarih ve 4936 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince 22.12.2021 tarihinden itibaren %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca (i) Tam Mükellefler kurumlara, ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kar payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK’ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile eklenen 22/3 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK’nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. İlaveten, GVK’ya 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’la eklenen 22/4 maddesi uyarınca kanuni merkezleri T.C. sınırları içerisinde bulunmayan anonim ve limited şirket niteliğindeki kurumlardan elde edilen, GVK’nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı (i) ilgili şirketin ödenmiş sermayesinin en az yarısına sahip olmak, ve (ii) edinilen kar paylarını ilgili kurumlar vergisi beyannamesi verilme süresine kadar Türkiye’ye transfer etmek şartıyla kurumlar vergisinden müstesnadır.

Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50’si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100’ü) üzerinden 22.12.2021 itibarıyla %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK’nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları 2024 yılı gelirleri için 230.000 TL’yi aşan kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde karın dağıtım aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

GVK’nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu’nca belirlenen orantarda (22.12.2021 itibarıyla bu oran %10’dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye’nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi

HAKAN ÇELİK
HAKAN FAYDASIOĞLU ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkaymakış Mahallesi 512 Nolu Sokak No: 3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuk V.Ş. 454 106 5362
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0854100534200001

204

YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5. fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safî kurum kazancı", GVK'nın ticari kazanç düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi oranı 7456 Sayılı Kanun ile 2023'ten itibaren geçerli olmak üzere %25'e çıkarılmıştır. Bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları için ise kurumlar vergisi oranı %30'dur.

Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır. Şirket'in kendisi bu düzenlemeden faydalanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (%15) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir.

Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergilendirme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye’de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satış koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

33A İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN BELİRLenen BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

33A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

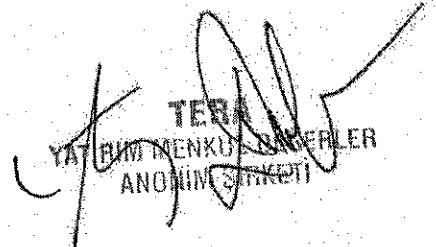
Yoktur.

33A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

 **HAKAN ÇELİK**
HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacık Mahallesi 512 Nolu Sokak No:3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 44 - Selçuklu D. 454 106 5362
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454000534200001

206


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

33B İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN TÖM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

34. İNCELEMESİYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Btiyikkayacikosb Mah. 512 Nolu Sk. İdari Bina Blok No:3 Selçuklu/Konya adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.hakancelikmetal.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

Ek-1 Esas Sözleşme

Ek-2 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihlerinde sona eren mali yıllara ve 30.06.2024 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu

Ek-3 Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

Ek-4 Fon Kullanım Yeri Raporu ve ilgili Yönetim Kurulu kararı

Ek-5 Gen Temizer Erdoğan Girgin Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanan bağımsız hukukçu raporu

Ek-6 Fiyat Tespit Raporu

Ek-7 Katılım Finans İlkeleri Formu

Ek-8 Değerleme Raporları

Ek-9 Değerleme Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

 HAKANÇELİK

HAKAN FAYDASIÇOK ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ
Büyükkayacikosb Mahallesi 512 Nolu Sokak No:3 Selçuklu/KONYA
Tel: 0332 331 00 45 Fax: 0332 330 00 46 • Selçuklu Y.Đ. 454 106 5342
Tic. Sic. No: 52307 • Mersis No: 0454190534200001

207

 TENA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ