

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2019 YILI FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

1- Görüş

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 01 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2- Görüşün Dayanağı

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

3- Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 21 Şubat 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4- Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

5- Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Halil İbrahim Yürüdü'dür.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International


Halil İbrahim Yürüdü
Sorumlu Denetçi

İstanbul 21 Şubat 2020

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1-Raporun Dönemi: 01.01.2019-31.12.2019

1

Ortaklığın Unvanı: A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİ

A1 Capital yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), 1990 yılında İstanbul, Türkiye'de Form Menkul Değerler A.Ş. adıyla kurulmuş ve tescil edilmiştir. Şirket'in ünvanı 26 Şubat 2008 tarihinde Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler A.Ş. olarak 10 Mayıs 2013 tarihinde ise A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 21 Mayıs 2015 tarihinde A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ünvanını almıştır.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı merkez adresi, Meydan Sok No:1 Beybi Giz Plaza Kat: 2 D:5-6 Maslak/Sarıyer/İSTANBUL' dur.

1) Şirket, 2014 yılında aynı sektörde faaliyette bulunan Ulus Menkul Değerler A.Ş. nin paylarının tamamını satın almaya karar vermiş olup, Pay Devrine Kurulun 23.01.2015 Tarih ve 2015/2 sayılı toplantısında izin verilmiştir.

Daha sonra Sermaye Piyasası Kurulunun 28.04.2015 tarih ve 11 sayılı toplantısında Şirketimiz tarafından Ulus Menkul Değerler A.Ş.'nin %100 oranında devralınması suretiyle TTK'nın 155 ve 156ncı maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış birleşmesine izin verilmiş olup, Söz konusu birleşme sözleşmesi İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne 14.05.2015 tarihinde tescil edilmiş olup, 21.05.2015 tarih ve 8824 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

2) Şirket, 2015 yılında aynı sektörde faaliyette bulunan Ay Borsa Menkul Değerler Ticaret A.Ş.'nin paylarının tamamını satın almaya karar vermiş olup, Pay Devrine Kurulun 29.01.2016 Tarih ve 32992422-205.01.07-E.1153 sayılı yazısıyla izin verilmiştir.

Daha sonra Sermaye Piyasası Kurulunun 15.02.2016 tarih ve 05 sayılı toplantısında Şirketimiz tarafından Ay Borsa Menkul Değerler Ticaret A.Ş.'nin %100 oranında devralınması suretiyle TTK'nın 155 ve 156ncı maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış birleşmesine izin verilmiş olup, Söz konusu birleşme sözleşmesi İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne 19.07.2016 tarihinde tescil edilmiş olup, 25.07.2016 tarih ve 9122 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

3) Şirket, 2018 yılında aynı sektörde faaliyette bulunan Alkhair Capital Menkul Değerler A.Ş.'nin paylarının tamamını satın almaya karar vermiş olup, Pay Devrine Kurulun 20.07.2018 Tarih ve 32992422-205.01.01-E.7993 sayılı yazısıyla izin verilmiştir.

Daha sonra Sermaye Piyasası Kurulunun 20.12.2018 tarih ve 64 sayılı toplantısında Şirketimiz tarafından Alkhair Capital Menkul Değerler A.Ş.'nin %100 oranında devralınması suretiyle TTK'nın 155 ve 156ncı maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış birleşmesine izin verilmiş olup, Söz konusu birleşme sözleşmesi İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğüne 27.12.2018 tarihinde tescil edilmiş olup, 03.01.2019 tarih ve 9737 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konuları;

6362 sayılı yeni Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Sermaye Piyasası Kurulu'na Faaliyet Belgelerini yenilemek amacıyla başvurmuş 26 Ocak 2016 tarihinde "Geniş Yetkili" Aracı Kurum Yetki Belgesi almıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış yetki / izin belgesinin kapsamı aşağıda sunulmaktadır:

<u>Yetki Belgesi</u>	<u>Belge Tarihi</u>	<u>Belge No</u>
- İşlem Aracılığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Portföy Aracılığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Sınırlı Saklama Hizmeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)

Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 31.12.2019 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, bu görevlerinin süreleri:

Murat GÜLER	Yönetim Kurulu Başkanı	15.04.2022
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2022
Fatma KARAGÖZLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2022
Atilla ESEN	Y.K. Üyesi / G. Müdür	15.04.2022
Mehmet TAYLAN	Y.K. Üyesi / G.M.Y	15.04.2022
M. Selim TUNÇBİLEK	Y.K. Üyesi / G.M.Y	15.04.2022

2-Ortaklığın performansını etkileyen ana etmenler:

Her hangi bir husus yoktur.

31. 12. 2019 TARİHİ İTİBARIYLA YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2

3-Ortaklığın risk yönetim politikaları:

Şirketimizde; İş Akış, İç Kontrol, Suç Gelirlerinin Aklanmasına ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklerle Uyum Programı, Acil ve Beklenmedik Durum Planına uygun 2019 yılında denetimler yapılmıştır.

4-Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

- Sermaye Piyasası Kurulunun 07.02.2020 tarih ve 32992422-205.04.04-E.1576 sayılı yazısı ile "Nish Kayseri İş Merkezi 10. Kat No.19 Tacettin Veli - Melikgazi / KAYSERİ adresinde, İrtibat Bürosu kurulmasına izin verilmiştir.
- Şirket'in 50.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamında ihraç edeceği borçlanma araçlarının yurtiçinde halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.02.2020 tarihinde onaylanmıştır.
- 50.000.000 TL nominal değerli Borçlanma Aracı için 20.02.2020 tarihinde nitelikli yatırımcılardan talep toplanmış, 13 nitelikli yatırımcıya 25.000.000 TL nominal değerli Bono ihracı yapılmıştır. 182 gün vadeli iskontolu bononun ihraç fiyatı, 100 TL nominal değerli bono için 94,243 TL' dir.

5-Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:

Ana sözleşmemizin 6 numaralı Sermaye maddesi tadil edilerek şirketimizin sermayesi 50.000.000.- TL ye çıkartılmış olup ilgili değişiklik 31.12.2019 tarihinde tescil ve 07.01.2020 tarih ve 9988 sayılı TTSG' de ilan olunmuştur.

6-Ortaklığın yaptığı Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları ve Şirket Sermayesi ile Dönem Karı:

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

2018 Yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin 15.04.2019 tarihli, 2018 yılı olağan genel kurulu saat 11:00 da Meydan Sk. No:1 Beybi GİZ Plaza K:2 D:5 -6 Maslak / İstanbul adresinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığının İstanbul Ticaret İl Müdürlüğünün 12.04.2019 Tarih, 43500436 Sayılı görev emri gereğince görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Seda ÇAYCI AKKALE gözetiminde toplandı.

T.T.K.nın 416. maddesine istinaden yapılması istenilen bu toplantıda pay sahiplerinin herhangi bir itirazlarının bulunmadığının, Şirket'in Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden Şirket'in toplam sermayesine tekabül eden 25.000.000 Türk Liralık toplam itibari değerdeki 25.000.000 payından; toplam itibari değeri 25.000.000- Türk Lirası olan 24.250.000 adet payın Temsilen, 750.000 adet payın Asaleten toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşme de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Üyesi Fatma KARAGÖZLÜ tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçildi.

1-Toplantı Divan Başkanlığına Fatma KARAGÖZLÜ, oy toplama memurluğuna Ayşe TERZİ, Toplantı Yazmanlığına Özcan Can'ın seçilmesine oy birliği ile karar verildi.

2-Toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi oy birliği ile kabul edildi.

3-2018 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Raporu ve 2018 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesapları okundu, müzakere edildi ve oy birliği ile kabul edildi.

4- 2018 yılı karının Yönetim Kurulu teklifi doğrultusunda dağıtılmamasına ve olağanüstü yedek akçelere aktarılmasına oy birliği ile kabul edildi.

5- 2019 yılı bağımsız denetimi için ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş; firmasının seçilmesi konusundaki yönetim kurulu kararı müzakere edildi ve 2019 yılı Faaliyetlerin denetlenmesi konusunda, İSTANBUL Şişli 19 Mayıs Mah.19 Mayıs Cad.Nova Baran Plaza No:4 K:21 adresindeki Mecidiyeköy V.D. 0920249928 nolu ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş ile sözleşme imzalanması hususu oy birliği ile kabul edildi.

6.Yönetim Kurulu Üyelerinin 2018 yılı, muamele, fiil ve işlerinden ötürü ayrı ayrı ibra edilmeleri hususu müzakere edildi ve oy birliği ile ibra edilmeleri kabul edildi.

7. Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 yıl süre ile; Toplantıda bizzat hazır bulunup aday olduklarını beyan eden, Murat Güler (62113288966), Fatma Karagözlü (44959532922), Ayşe Terzi (15827767722), Tamer Akbal (61600471218)'ın, Ferat GÜLER (62095289562)'in Alper ÖZKİNI (31144825198)'in seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

8. Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci

31. 12. 2019 TARİHİ İTİBARIYLA YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3

dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınmaları hakkında gerekli iznin verilmesi, müzakere edildi ve oy birliği ile kabul edildi.

9. Toplantı başkanı tarafından Dilek ve Temenniler ile ilgili söz alan olmadığı için Genel Kurulun sonlandırılmasına karar vermiştir.

A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

29.12.2019 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Tutanağı

A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. nin 27.12.2019 tarihli, olağanüstü genel kurulu saat 10:00 da Meydan Sk. No:1 Beybi GİZ Plaza K:2 D:5 -6 Maslak / İstanbul adresinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığının İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 26.12.2019 Tarih, 50801389 Sayılı görev emri gereğince görevlendirilen temsilci NEVİN OKTAY gözetiminde toplandı.

T.T.K.nın 416. maddesine istinaden yapılması istenilen bu toplantıda pay sahiplerinin herhangi bir itirazlarının bulunmadığının, Şirket'in Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden Şirket'in toplam sermayesine tekabül eden 25.000.000 Türk Liralık toplam itibari değerdeki 25.000.000 payından; toplam itibari değeri 25.000.000- Türk Lirası olan 25.000.000 adet payın asaleten, toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşme de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı açılarak gündemin görüşülmesine geçildi.

1-Toplantı Divan Başkanlığına Murat GÜLER, oy toplama memurluğuna Ayşe TERZİ Divan Katipliğine Fatma KARAGÖZLÜ'nün seçilmesine oy birliği ile karar verildi.

2-Toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi oy birliği ile kabul edildi.

3-Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulunun 18.12.2019 Tarih, 15746 sayılı ve yazıları ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 26.12.2019. Tarih, 50035491/431.02 sayılı izinleri ve Şirket ana sözleşmesinin 6. maddesinin değiştirilmesine ve Şirket ödenmiş Sermayesinin 25.000.000 TL den 50.000.000 TL ye artırılmasına ilişkin hükümleri okundu, müzakere edildi ve oy birliği ile kabul edildi.(Tadil tasarısı ektedir.)

4. Dilek ve Temenniler.

* Şirketimizin ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL'dir.

* Şirketimiz 2019 yılını hedefleri doğrultusunda TMS' ye göre 5.067.249.- TL kar ile kapatmıştır.

7-Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırımı yapılmışsa, hisse senedi dağıtıp dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri, ortak sayısı, sermayesinin %10'undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarı ve sermayedeki oranları:

Şirket Genel Kurulu'nun 27.12.2019 tarihli kararı ile Şirket çıkarılmış sermayesinin, 11.623.304,43 TL'lik kısmı nakit karşılığı kalan 13.376.695,57 TL'lik kısmının ise iç kaynaklardan karşılanarak toplam 25.000.000 TL tutarında artırılarak 25.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Sermaye artışına ilişkin süreç SPK (Sermaye Piyasası Kurulu)'dan alınan izinler ile birlikte 31.12.2019 tarihinde ticaret siciline tescil edilerek tamamlanmıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ORTAKLIK YAPISI

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Grubu	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)	Toplam Oran (%)
GÜLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	A Grubu	3,036,000.00	6.072%	44.00000%
GÜLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	B Grubu	15,364,000.00	30.728%	
GÜLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	C Grubu	3,600,000.00	7.200%	
RTA LABORATUVARLARI BİY. ÜR. İLAÇ VE MAK. SAN. TİC. A.Ş.	A Grubu	2,838,000.00	5.676%	43.00000%
RTA LABORATUVARLARI BİY. ÜR. İLAÇ VE MAK. SAN. TİC. A.Ş.	B Grubu	18,662,000.00	37.324%	
ICG FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş.	A Grubu	726,000.00	1.452%	10.00000%
ICG FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş.	B Grubu	4,274,000.00	8.548%	
FATMA KARAGÖZLÜ	B Grubu	1,500,000.00	3.000%	3.00000%
Toplam	A Grubu	6,600,000.00	13.000%	
Toplam	B Grubu	39,800,000.00	80.000%	
Toplam	C Grubu	3,600,000.00	7.000%	
Genel Toplam		50,000,000.00	100.000%	100.00000%

31. 12. 2019 TARİHİ İTİBARIYLA YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4

8-Varsa çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı, finansman bonosu, kara iştiraki tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkânları:

Her hangi bir husus yoktur.

9-Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Şirketimiz, Türkiye Sermaye Piyasalarında işlem yapmaktadır.

A1 Capital Ocak – Aralık 2019 döneminde BİST Pay Piyasasında 174,05 milyar TL işlem hacmi ve % 4,09 pazar payı ile 9. sırada yer almıştır.

A1 Capital Ocak – Aralık 2019 döneminde BİST Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasasında 77,44 milyar TL işlem hacmi ve % 2,70 pazar payı ile 11. sırada yer almıştır.

A1 Capital Ocak – Aralık 2019 döneminde KAS (FX) işlem hacmi 136 milyar TL ve % 4,40 pazar payı ile 7. sırada yer almıştır.

10-Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,

Şirketimiz halka açık olmaması sebebiyle uyum raporu hazırlama zorunluluğumuz yoktur.

11-Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,

Her hangi bir husus yoktur.

12-Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,

Şirketimizin teşviklerden yararlanma durumu yoktur.

13-İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar,

Her hangi bir husus yoktur.

14-Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve verimlilik katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri,

Her hangi bir husus yoktur.

15-Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,

Şirketimiz 31.12.2019 tarihli Sermaye Yeterliliği rasyoları aşağıdaki gibidir;

Toplam Borçlar / Sermaye Yeterliliği Tabanı	: 1,77
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar	: 1,47
Sermaye Yeterliliği Tabanı / Gerekli Asgari Öz Sermaye	: 1,72

16-İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,

Pazar payının artırılması, giderlerin kontrol altında tutulması ve karlılığın devamı hedeflenmektedir.

17-Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi,

Mevcut yönetim kadrosu aşağıdaki gibidir;

31. 12. 2019 TARİHİ İTİBARIYLA YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5

Murat GÜLER	Yönetim Kurulu Başkanı	24 Yıl
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Üyesi	25 Yıl
Fatma KARAGÖZLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	30 Yıl
Atilla ESEN	Y.K. Üyesi / G. Müdür	23 Yıl
Mehmet TAYLAN	Y.K. Üyesi / G.M.Y	24 Yıl
M. Selim TUNÇBİLEK	Y.K. Üyesi / G.M.Y	31 Yıl

18-Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler,

Şirket personeline, özel sağlık sigortası yapılmaktadır.

19-Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler,

Her hangi bir husus yoktur.

20-Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi.

Şirketimizin Merkezi dışında; Göztepe(İstanbul), Ataşehir (İstanbul), Beylikdüzü (İstanbul), Kadıköy (İstanbul), Zekeriyaköy (İstanbul), Kurtköy (İstanbul), İzmir, Ulus (Ankara), Çankaya (Ankara), Bursa, Mersin ve Antalya'da olmak üzere toplam 12 adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

21-Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler.

Şirketimiz ücretlendirme politikası; tamamen global konjonktür ve ülke ekonomisine bağlı olarak, piyasanın gelişiminin yanı sıra, personel sayısı ve performansı dikkate alınmak kaydıyla, genel ücret prensipleri çerçevesinde belirlenmektedir.

22-Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,

Şirketimiz 2019 yılında Olağan Bağımsız Denetim ve Bilgi Sistemleri Denetimine tabi tutulmuştur.

23-Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Herhangi bir husus yoktur.

24-Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Şirketimiz adına Sermaye Piyasası Kurulu ve BİST tarafından şirketimiz adına kesilen idari para cezalarının listesi aşağıdaki gibidir;

31.01.2019 tarihinde 148.032,00 TL

Kesilen idari para cezaları süresinde ödenmiştir.

25-Şirketiniz şirketler topluluğuna bağlı bir şirket olduğundan; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve ilgili faaliyet döneminde hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Herhangi bir husus yoktur.

26-Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz 2019 yılını hedefleri doğrultusunda karlı olarak kapatmıştır. Şirketimizin 2018 yılı olağan genel kurulları 2019 yılında yapılmış olup Genel Kurulda alınan kararlar yerine getirilmiştir.

Şirketimizin 31.12.2019 tarihinde biten hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş mali tabloları aşağıda sunulmuştur.

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018</i>
	Dipnot Referansları		
DÖNEN VARLIKLAR		184,186,006	114,992,009
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	26,630,107	13,499,138
Finansal Yatırımlar		583,939	5,717,899
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		583,939	5,717,899
- Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	6	583,939	5,717,899
Ticari Alacaklar		140,630,872	88,233,696
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-8	186,733	6,486,166
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	140,444,139	81,747,530
Diğer Alacaklar		13,155,841	4,583,569
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	27,000	2,323,020
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	13,128,841	2,260,549
Peşin Ödenmiş Giderler		497,623	303,099
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4-10	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	497,623	303,099
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	2,687,624	2,654,608
DURAN VARLIKLAR		12,706,705	10,861,338
Finansal Yatırımlar		6,085,216	6,085,216
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	6,085,216	6,085,216
Diğer Alacaklar		831,739	1,688,056
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-9	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	831,739	1,688,056
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	1,815,000	1,393,858
Maddi Duran Varlıklar	12	904,399	1,058,686
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	2,664,568	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	164,027	239,104
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	241,756	396,418
TOPLAM VARLIKLAR		196,892,711	125,853,347

31. 12. 2019 TARİHİ İTİBARIYLA YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2019	Önceki Dönem 31 Aralık 2018
YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		128,545,492	76,150,456
Kısa Vadeli Borçlanmalar		56,407,529	19,018,221
- Banka Kredileri	7	56,400,356	19,013,027
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	7,173	5,194
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		635,049	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		635,049	-
Ticari Borçlar		61,308,522	54,850,839
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-8	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	61,308,522	54,850,839
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	563,093	274,453
Diğer Borçlar		6,486,935	640,791
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4-9	5,706,823	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	780,112	640,791
Ertelenmiş Gelirler	10	2,881	11,426
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	2,143,279	490,052
Kısa Vadeli Karşılıklar		998,204	864,674
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	264,959	535,799
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	733,245	328,875
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2,781,480	660,335
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2,279,142	-
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	2,279,142	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		502,338	660,335
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	502,338	660,335
ÖZKAYNAKLAR		65,565,739	49,042,556
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
- Ödenmiş Sermaye	19	50,000,000	25,000,000
- Sermaye Düzeltme Farkları	19	-	374,833
- Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	19	47,991	47,991
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(121,321)	46,049
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	19	3,855,678	3,855,678
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	19	1,364,512	431,380
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	19	5,351,630	6,148,843
Net Dönem Karı veya Zararı		5,067,249	13,137,782
TOPLAM KAYNAKLAR		196,892,711	125,853,347

31. 12. 2019 TARİHİ İTİBARIYLA YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i> Cari Dönem 01.01.- 31.12.2019	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş</i> Geçmiş Dönem 01.01.- 31.12.2018
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	596,602,213	1,171,886,568
Satışların Maliyeti	20	(556,209,076)	(1,132,308,904)
BRÜT KAR (ZARAR)		40,393,137	39,577,664
Genel Yönetim Giderleri	21	(22,855,162)	(21,224,281)
Pazarlama Giderleri	21	(13,283,468)	(12,836,180)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	26,440,667	23,355,611
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	(18,180,670)	(14,173,353)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		12,514,504	14,699,461
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	499,468	51,947
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	(348)	(12,922)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		13,013,624	14,738,486
Finansman Gelirleri	24	1,336,366	2,163,099
Finansman Giderleri	24	(6,942,958)	(3,675,332)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		7,407,032	13,226,253
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	(2,143,279)	(490,052)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	(196,504)	401,581
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		5,067,249	13,137,782
DÖNEM KARI (ZARARI)		5,067,249	13,137,782
Pay başına kazanç / (kayıp)	26	0.2027	0.5255
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(209,212)	(11,539)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	41,842	2,308
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)		-	254
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-	(14)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(167,370)	(8,991)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		4,899,879	13,128,791