

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**İzahname
(TASLAK)**

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 131.559.120 TL'den 431.559.120 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 300.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzma 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.bastas.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 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.

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 öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Samsun-Samsun Karayolu 35.Km
Büyükdere ANKARA Tel: 0312 294 21 00
Etiler/Beşiktaş V.D. 14070312942100

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

1.	İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	5
2.	ÖZET	7
3.	BAĞIMSIZ DENETÇİLER	28
4.	SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	28
5.	RİSK FAKTÖRLERİ	30
6.	İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	33
7.	FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	36
8.	GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	42
9.	MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	44
10.	FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	48
11.	İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	57
12.	EĞİLİM BİLGİLERİ.....	57
13.	KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	59
14.	İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	59
15.	ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	62
16.	PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	62
17.	ANA PAY SAHİPLERİ	63
18.	İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	65
19.	DİĞER BİLGİLER.....	66
20.	ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	67
21.	İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	68
22.	İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	71
23.	HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	80
24.	BORSADA İŞLEM GÖRMEME İLİŞKİN BİLGİLER.....	94
25.	MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER VE TAAHHÜTLER.....	95
26.	HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	95
27.	SULANMA ETKİSİ.....	99
28.	UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	101
29.	PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	102
30.	İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	105
31.	İNCELEMEME AÇIK BİLGİLER.....	106
32.	EKLER	106

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SATIŞI VE TİC.A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35 Km
Etiler 06100 ANKARA Tel: 0312 441 81 00
Elmadag V.D. 144 061 358 00

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMA VE TANIMLAR

Ak Yatırım, Yetkili Kuruluş
Baştaş Çimento /İhraççı/Şirket/Ortaklık
BORSA / BİST / BİAŞ

EUR / Euro

GVK

ISIN

İSG

KAP

KGK

KVK

MKK

MKS

Parficim

SAN.

SMMM

SPKn

SPK / Kurul

ŞTİ.

T.C.

TÇMB

TFRS

TİC.

TL / TRY

TMS

TSPB

TTK

TÜFE

TÜİK

USD

V.B.

VUK

YMM

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Anonim Şirketi
Baştaş Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Borsa İstanbul A.Ş.
Avrupa Birliğine Üye Ülkelerin Ortak Para Birimi
193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Uluslararası Menkul Kıymet Tanımla Numarası
İş Sağlığı ve Güvenliği
Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kamu Gözetimi Muhasabe ve Denetim Standartları Kurumu
5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Merkezi Kaydi Sistem
PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières
Sanayi
Serbest Muhasabeci Mali Müşavir
6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Sermaye Piyasası Kurulu
Şirketi
Türkiye Cumhuriyeti
Türkiye Çimento Müstahsilleri Birliği
Türkiye Finansal Raporlama Standartları
Ticaret
Türk Lirası
Türkiye Muhasebe Standartları
Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
Tüketici Fiyat Endeksi
Türkiye İstatistik Kurumu
Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
Ve buna benzer
213 Sayılı Vergi Usul Kanunu
Yeminli Mali Müşavir

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ataza-Samsun Karayolu 05 Km.
06100 / ANKARA Tel: 0312 864 01 00
Etilmadag V.D. 149 007 2084

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

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 BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Genel Müdür Hüseyin Burak AKIN Muhasebe Direktörü Emine ÜSTÜNDAĞ BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş. Ankara-Samsun Karayolu 65.Km 06050 ANKARA T: 0312 254 01 00 E: 10.11.2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Yetkili Kuruluş AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Bölüm Başkanı Hayati ÖZTORNACI Müdür Onur DİRİM AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ 10.11.2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 65.Km
06050 ANKARA T: 0312 254 01 00
E: 10.11.2021

AK 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 (Bağımsız Denetim Şirketlerinin Sorumluluk Beyanları Ek/1'de) yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi Necati Tolga KIRELLİ, SMMM Sorumlu Denetçi (2018) Mehmet Can ALTINTAŞ, SMMM Sorumlu Denetçi (2019)	BAĞIMSIZ DENETİM/İNCELEME RAPORLARI Hesap Dönemi: 01.01.2018-31.12.2018 Hesap Dönemi: 01.01.2019-31.12.2019
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Gökhan ATILGAN, SMMM Sorumlu Denetçi (2020, 2021)	BAĞIMSIZ DENETİM/İNCELEME RAPORLARI Hesap Dönemi: 01.01.2020-31.12.2020 Hesap Dönemi: 01.01.2021-31.06.2021

BAŞTAŞ
BAŞTAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Samsun Karayolu 35.Km.
Etiler / ANKARA Tel: 0312 264 01 00
Elmadat V.D. 149 001 0550

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- 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 yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	Yoktur.

B—İHRAÇÇI

B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Şirket'in Ticaret Unvanı: Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. İşletme Adı: -
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Anonim Şirket, Türkiye Cumhuriyeti Kanunları, Türkiye Adres: Ankara-Samsun Yolu 35 Km. 06780 Elmadağ-Ankara İnternet adresi: www.bastas.com.tr Telefon / Faks: 0 312 864 01 00 / 0 312 864 01 15
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/	Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket) ve bağlı ortaklıkları hep birlikte farklı tiplerde çimento, klinker, agrega, kireç, hazır beton üretimi ve atık işleme konularında faaliyet göstermektedir. Çimento ve hazır beton faaliyetlerine etki eden önemli faktörler, çimento talebini oluşturan özel konut inşaatları, altyapı inşaa faaliyetleri ve dev projelerdir. Çimento üretiminde en büyük maliyet kalemi olan enerji, faaliyetlere etki eden en önemli faktörlerdendir. Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 28 Temmuz 1967 yılında halka açık bir anonim şirket olarak kurulmuştur.

	pazarlar hakkında bilgi	Şirket esas sözleşmesinin 4. maddesi uyarınca her türlü çimento, kireç ve hazır beton veya çimentodan yapılmış veya çimentodan üretilmiş veya içine çimento katılmış her türlü ürün ve benzeri her çeşit inşaat malzemesi üretmek, fabrika dahil her türlü tesis kurmak ve bunların yurt içi ve yurt dışı ticaretini yapmak, Şirket'in ana faaliyet konusudur. Şirket, çimento, hazır beton ve kireç sektöründe faaliyet göstermektedir. Satış faaliyetlerini ağırlıklı olarak İç Anadolu Bölgesi'nde gerçekleştirmektedir. Şirket'in ana ürün/hizmetleri aşağıdaki şekilde gruplanmaktadır; A. Klinker B. Çimento C. Kireç D. Beton E. Ticari Mal ve Hizmet F. Diğer
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Ekonomik büyüme ile paralellik gösteren çimento sektörünün iç talebi, inşaat sektörünün gösterdiği ivme ile paralel bir seyir izlemektedir. Çimento sektörü sermaye yoğun bir sektör olmakla birlikte çimento üretiminde ihtiyaç duyulan enerji ve yakıt maliyetlerinde oluşan fiyat değişikliklerinden dolayı maliyetlerinde değişiklikler görülmektedir. Covid-19 salgınının tüm dünyada ekonomideki etkisi, çimento sektöründe de hissedilmiştir. Sektördeki klinker ve çimento üretim kapasitelerinin, iç piyasanın ihtiyacından fazla olması nedeniyle, sektör ihracat odaklı ve endeksli hale gelmiştir. Özellikle İç Anadolu Bölgesi'ndeki kapasite fazlası ve ihracat olanağının olmaması Şirket'i yoğun rekabet ortamına verimlilik artışına odaklı yatırımları önceliklendirmeye yöneltmiştir. Bu çerçevede Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli faktörler aşağıdaki şekilde sıralanabilir: - Küresel ve ulusal makroekonomik gelişmeler, - Dünya genelindeki emtia arzı ve enerji tedarikinde yaşanacak sıkıntılar, - Maliyet kalemlerinde artışlar, - Konut talebinin azalması, - Covid-19 salgını
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve	Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 28 Temmuz 1967 yılında halka açık bir anonim şirket olarak kurulmuştur. Şirket Ankara Ticaret Sicili'ne 16577 sicil numarası ile kayıtlıdır.

	grup içindeki yeri	Şirket'in ana ortağı, Şirket sermayesinin %87,90'ına sahip olan Fransız menşeli VICAT S.A. grup şirketlerinden PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'dir. Şirket, ana ortağın Türkiye'de çimento alanındaki faaliyetlerini yürüttüğü başlıca şirketlerinden biridir. Şirket'in ana ortağı olan Parficim'in paylarının tamamı (%100) VICAT S.A.'ya aittir. VICAT S.A. grubunun temel iş alanları; çimento, beton, agerga ve inşaat malzemeleridir. VICAT S.A., Fransa'da 1817'de yapay çimentonun mucidi Louis Vicat tarafından kurulmuştur. Şu anda 6 coğrafi bölge & 12 ülkede (Fransa, İsviçre, İtalya, Hindistan, Kazakistan, Türkiye, Mısır, Mali, Moritanya, Senegal, Amerika Birleşik Devletleri, Brezilya) çimento, hazır beton ve inşaat malzemeleri alanlarında kaliteli çözümler üretmektedir. 1991 yılı itibariyle de Türkiye pazarında yer almaktadır. Baştaş Çimento'nun konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklar nezdinde sahip olduğu pay oranları aşağıdaki gibidir:																
		<table><tr><th>Ticaret Unvanı</th><th>Ana Faaliyet Konusu</th><th>Sermayesi (TL)</th><th>Sermayedeki Pay Oranı % (30.06.2021)</th></tr><tr><td>Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi</td><td>Hazır beton üretimi ve satışı</td><td>64.000.000 TL</td><td>100%</td></tr><tr><td>Çözüm Endüstriyel Atık İşleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi</td><td>Atıktan Türetilmiş Yakıt üretimi ve satışı</td><td>3.510.000 TL</td><td>50%</td></tr><tr><td>Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.</td><td>Labaratuvar Hizmetleri</td><td>20.000 TL</td><td>50%</td></tr></table>	Ticaret Unvanı	Ana Faaliyet Konusu	Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Oranı % (30.06.2021)	Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Hazır beton üretimi ve satışı	64.000.000 TL	100%	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Atıktan Türetilmiş Yakıt üretimi ve satışı	3.510.000 TL	50%	Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.	Labaratuvar Hizmetleri	20.000 TL	50%
Ticaret Unvanı	Ana Faaliyet Konusu	Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Oranı % (30.06.2021)															
Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Hazır beton üretimi ve satışı	64.000.000 TL	100%															
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Atıktan Türetilmiş Yakıt üretimi ve satışı	3.510.000 TL	50%															
Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.	Labaratuvar Hizmetleri	20.000 TL	50%															
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	Şirket'in en son durum itibarıyla geçerli 131.559.120 TL sermayesi içinde %5 ve daha fazla paya sahip olan ortakların bilgisi aşağıdaki tabloda yer almaktadır. İşbu izahnamenin imza tarihi itibarıyla tablodaki bilgiler güncel olup, PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières % 87,90 oranında sermaye payına ve oy hakkına sahiptir.																
		<table><tr><th rowspan="2">Ortağın Unvanı</th><th colspan="2">ŞİRKET'İN DOĞRUDAN PAY SAHİPLİĞİNE İLİŞKİN SERMAYE YAPISI</th></tr><tr><th>Tutar (TL)</th><th>Pay Ve Oy Hakkı Oranı (%)</th></tr><tr><td>PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières</td><td>115.636.186,87</td><td>87,90</td></tr></table>	Ortağın Unvanı	ŞİRKET'İN DOĞRUDAN PAY SAHİPLİĞİNE İLİŞKİN SERMAYE YAPISI		Tutar (TL)	Pay Ve Oy Hakkı Oranı (%)	PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières	115.636.186,87	87,90								
Ortağın Unvanı	ŞİRKET'İN DOĞRUDAN PAY SAHİPLİĞİNE İLİŞKİN SERMAYE YAPISI																	
	Tutar (TL)	Pay Ve Oy Hakkı Oranı (%)																
PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières	115.636.186,87	87,90																

		<table><tr><td>Tamtaş Yapı Malzemeleri San. ve Tic. A.ř.</td><td>4.872.560</td><td>3,70</td></tr><tr><td>Diğer</td><td>11.050.373</td><td>8,40</td></tr><tr><td>Toplam</td><td></td><td>100,00</td></tr></table>	Tamtaş Yapı Malzemeleri San. ve Tic. A.ř.	4.872.560	3,70	Diğer	11.050.373	8,40	Toplam		100,00
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. ve Tic. A.ř.	4.872.560	3,70									
Diğer	11.050.373	8,40									
Toplam		100,00									
	İhraççının hâkim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi	şirket esas sözleşmesinin 31. maddesine göre; pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır. Her pay sahibi, sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. şirket'in mevcut sermayesini temsil eden paylarda imtiyaz yoktur.									
	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 yönetim kontrolü PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'ye ait olup, söz konusu kontrol, hisselerin çoğunluğuna sahip olma suretiyle sağlanmaktadır. Dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip kuruluş, Parficim'in %100 pay sahibi olan VICAT S.A.'dir. Parficim aynı zamanda Baştaş Çimento'da pay sahibi olan Tamtaş Yapı Malzemeleri San. ve Tic. A.ř.'nin de %100 pay sahibidir. Bu kapsamda şirket'in dolaylı pay sahipliğine ilişkin sermaye yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. <table><tr><th rowspan="2">Ortağın Unvanı</th><th colspan="2">şİRKET'İN DOLAYLI PAY SAHIPLİğİNE İLİşKİN SERMAYE YAPISI</th></tr><tr><th>Tutar (TL)</th><th>Pay Ve Oy Hakkı Oranı (%)</th></tr><tr><td>VICAT S.A.</td><td>120.508.747</td><td>91,6</td></tr></table>	Ortağın Unvanı	şİRKET'İN DOLAYLI PAY SAHIPLİğİNE İLİşKİN SERMAYE YAPISI		Tutar (TL)	Pay Ve Oy Hakkı Oranı (%)	VICAT S.A.	120.508.747	91,6	
Ortağın Unvanı	şİRKET'İN DOLAYLI PAY SAHIPLİğİNE İLİşKİN SERMAYE YAPISI										
	Tutar (TL)	Pay Ve Oy Hakkı Oranı (%)									
VICAT S.A.	120.508.747	91,6									
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında	şirket'in finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız/sınırlı denetim raporları www.bastas.com.tr ve www.kap.org.tr internet adreslerinde yer almakta olup, bu tablolardan seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.									

meydana gelen önemli değişiklikler	Bilanço (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	Nakit ve Nakit Benzerleri	35.852.587	50.225.228	72.012.688	68.103.691
	Ticari Alacaklar	117.088.933	131.822.277	199.037.780	253.671.488
	Stoklar	104.269.450	63.307.053	73.543.035	83.731.303
	Diğer Dönen Varlıklar	12.630.684	9.986.671	13.070.040	24.555.679
	Toplam Dönen Varlıklar	269.841.654	255.341.229	357.663.543	430.062.161
	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	136.872	14.084.786	16.256.312	16.095.471
	Kullanım Hakkı Varlıkları	-	54.101.207	54.152.368	77.487.270
	Maddi Duran Varlıklar	372.417.468	365.481.584	356.770.584	350.694.949
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.198.447	3.483.077	2.834.598	2.791.347
	Diğer Duran Varlıklar	5.543.124	1.901.504	6.275.999	10.685.781
	Toplam Duran Varlıklar	392.295.911	439.052.158	436.289.861	457.754.818
	TOPLAM VARLIKLAR	662.137.565	694.393.387	793.953.404	887.816.979
	Banka Kredileri	68.782.556	61.446.583	116.014.974	210.951.917
	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	27.688.442	29.964.889	50.755.015
	Ticari Borçlar	97.573.117	82.678.311	150.619.035	156.772.096
	Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.714.788	14.578.897	21.869.183	25.037.805
	Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	180.070.461	186.392.233	318.468.081	443.516.833
	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	27.422.057	35.256.281	43.559.510
	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7.636.275	9.393.117	11.379.725	12.859.933
	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	10.058.457	6.843.958	6.115.929	1.494.861

Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.694.732	43.659.132	52.751.935	57.914.304
Toplam Yükümlülükler	197.765.193	230.051.365	371.220.016	501.431.137
Toplam Özkaynaklar	464.372.372	464.342.022	422.733.388	386.385.842
TOPLAM KAYNAKLAR	662.137.565	694.393.387	793.953.404	887.816.979

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2021
Hasılat	512.312.836	480.620.117	561.142.866	218.862.987	364.213.148
Satışların Maliyeti	-451.848.139	-419.518.699	-537.956.230	-219.553.833	-364.046.802
Brüt Karı / Zararı	60.464.697	61.101.418	23.186.636	-690.846	166.346
Esas Faaliyet Karı / Zararı	27.926.974	17.439.154	-24.376.214	-22.468.448	-29.199.164
Finansman Geliri / Gideri	-4.004.020	-31.158.815	-23.005.975	-10.073.957	-18.617.959
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı	31.563.996	1.372.634	-44.920.053	-30.735.901	-45.114.449
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	25.934.716	1.905.361	-41.499.408	-28.653.468	-36.347.546
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider	-708.506	-310.682	-109.226	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / Gider	25.226.210	1.594.679	-41.608.634	-28.653.468	-36.347.546

Dönen Varlıklar:

Şirket'in dönen varlıkları ağırlıklı olarak ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ile stoklardan oluşmaktadır. Dönen varlıklar 2019 yılında %5,37 azalmış, 2020 yılında %40,07 ve 2021 yılının ilk altı ayında %20,24 artmıştır.

2020 yılındaki %40,07 oranındaki artış ağırlıklı olarak "İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklar" ve "Nakit ve Nakit benzerleri" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardaki artışın sebebi; tüm dünyayı ve ülkemizi etkileyen Covid-19 pandemisi, döviz kurlarındaki artış, inşaat sektörünün yavaşlaması ve piyasalardaki belirsizlik sebebiyle tahsilat vadesinin uzamasıdır. Nakit ve Nakit benzerlerindeki artışın sebebi ise, satışın artması ile birlikte piyasa koşullarında yaşanan ödeme sıkıntısı sebebiyle tahsilatlardaki uzun vadeli çek oranının artmasıdır.

2021 yılındaki %20,24 oranındaki artış ise ağırlıklı olarak "ilişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklar" ve "stoklar" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardaki artışın sebebi, satış cirosunda yaşanan önemli artış ve önceki yılda yaşanan vadeli ödeme seyrinin devam etmesidir. Stoklardaki artış, piyasa koşullarında yaşanan hammadde fiyatları artışından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, beton tesis sayısının artmasıyla birlikte ambarlarda yer alan hammadde stok seviyesi yükselmiştir.

Duran Varlıklar:

Şirket'in duran varlıklarını oluşturan en büyük kalem taşıt, makine, tesis, arazi, arsa, yer altı ve yer üstü düzenlerinin toplamı olan maddi duran varlıklardır. Kullanım hakkı varlıkları ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar ise diğer önemli kalemlerdir. Duran varlıklar 2019 yılında %11,92 artmış, 2020 yılında %0,63 azalmış ve 2021 yılının ilk altı ayında %4,92 artmıştır.

2019 yılındaki %11,92 oranındaki artış, "kullanım hakkı varlıkları" ve "özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar" kalemlerinden kaynaklanmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları, grubun kiralama yoluyla kullanım hakkına sahip olduğu varlıkları ifade etmekte olup, taşıt ve arazi kiralamalarından oluşmaktadır. KGK'nın Nisan 2018'de yayınladığı TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardına göre; 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak toplam ödemeler bilançoda gösterilmeye başlanmıştır. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar, Baştaş Çimento'nun sahip olduğu Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş. ve Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.. Şti. paylarından oluşmaktadır. 2018 yılı sonuna kadar sermayesinin tamamına sahip olduğu Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş., bu döneme kadar tam konsolide hükümlerine tabi olup, 2019 yılında paylarının %50'sinin PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'in ana ortağı olduğu Konya Çimento Sanayii A.Ş.'ye satılmasıyla

birlikte özkaynak yöntemiyle değerlendirilerek Baştaş Çimento'nun konsolide mali tablolarına eklenmiştir.

2020 yılındaki %4,92 oranındaki artış, "kullanım hakkı varlıkları"ndan kaynaklanmaktadır. Bu kalemin artış göstermesinin iki temel sebebi mevcuttur. Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının yükselmesi ile birlikte kiralama ihtiyacı artmıştır. Diğer önemli sebebi ise, döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak ilgili mevzuat uyarınca yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesidir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler:

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri ağırlıklı olarak banka kredileri, kiralama işlemlerinden borçlar ve ticari borçlardan oluşmaktadır. Kısa vadeli yükümlülükler 2019 yılında %3,51, 2020 yılında %70,86 ve 2021 yılının ilk altı ayında %39,27 artmıştır.

2020 yılındaki %70,86 oranındaki artış "Banka kredileri" ve "Ticari Borçlar" kalemlerindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Covid-19 pandemisinin etkileri sonucunda ortaya çıkan mevcut piyasa koşulları, döviz kurlarındaki dalgalanmalar, enerji sektöründeki (petrokok ve elektrik) maliyetlerinin artması sonucu Şirket'in kredi kullanım ihtiyacı artmıştır. Yine ilgili sebeplerden dolayı meydana gelen ticari alacak tahsilat vadelerindeki artış, Şirket'in ticari borçların ödeme sürelerinde de düzenleme yapmasına neden olmuştur.

2021 yılındaki %39,27 oranındaki artışın sebebi ise yine "Banka kredileri" ve "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kalemleridir. Ekonomik göstergeler, döviz kurlarındaki dalgalanmalar, enerji sektöründeki (petrokok ve elektrik) maliyetlerin artmaya devam etmesi Şirket'in kredi kullanım ihtiyacını devam ettirmiştir. Kiralama işlemlerinden borçlardaki artışın sebebi ise, Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının artmaya devam etmesi ile birlikte kiralama ihtiyacının artması ve döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak ilgili mevzuat uyarınca yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesidir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler:

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri ağırlıklı olarak kiralama işlemlerinden borçlar ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır. Uzun vadeli yükümlülükler 2019 yılında %146,74, 2020 yılında %20,83 ve 2021 yılının ilk altı ayında %9,79 artmıştır.

2019 yılında gerçekleşen %146,74 oranındaki artış "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Kiralama işlemlerinden borçlar, grubun kiralama yoluyla kullanım hakkına sahip olduğu varlıkların

toplam kira maliyetinin dönem itibarıyla ödenmemiş kira tutarını ifade etmektedir. KGK'nın Nisan 2018'de yayınladığı TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardına göre; 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak toplam ödemeler bilançoda gösterilmeye başlanmıştır.

2020 yılındaki %20,83 ve 2021 yılının ilk altı ayındaki %9,79 oranındaki artışın sebebi de yine "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kalemidir. Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının artması ile birlikte kiralama ihtiyacının artması ve döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak ilgili mevzuat uyarınca yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesi, kiralama işlemlerinde borçlar kaleminde artışa sebep olmuştur.

Özkaynaklar:

Şirket'in özkaynakları ödenmiş sermaye, sermaye düzeltim farkları, paylara ilişkin primler, yedekler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları ve kar/zarar kalemlerinden oluşmaktadır. Özkaynaklar 2019 yılında %0,01, 2020 yılında %8,96 ve 2021 yılının ilk altı ayında %8,60 azalmıştır. 2020 ve 2021 yılındaki azalışların sebebi, Şirket kar/zarar kaleminde yaşanan negatif yönlü seyirdir.

2018 yılından itibaren döviz kurları, faiz ve enflasyon oranlarındaki artışa bağlı olarak piyasalarda meydana gelen faktörler, devam eden yıllarda birçok sektör gibi inşaat sektörünü de olumsuz etkilemiştir. Ekonomik koşullara bağlı olarak piyasanın daralması ve maliyetlerin artması Şirket'in karlılığını önemli derecede etkilemiştir. Bu koşulların yanında, 2020 yılından itibaren dünya ekonomisi ile birlikte ülke ekonomisinin de seyrini önemli derecede etkileyen Covid-19 Pandemisi, Şirket'in 2020 yılı ve 2021 ilk altı aylık döneminde büyük ölçüde zarar etmesine neden olmuştur.

2018 ve 2019 yıllarında elde edilen yasal kayıtlara göre hesaplanan net dönem karlarından, 2020 yılı sonuçlarına göre ise net zarar olduğundan, Şirket'in mali yapısını güçlendirilmesi ve finansman ihtiyacı doğmaması amacıyla kar dağıtımı yapılmamıştır.

Faaliyet Sonuçları:

Şirket'in hasılatı 2019 yılında %6 azalmış, 2020 yılında %17 artmış ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %66 artmıştır.

2018 yılı itibarıyla başlayan olumsuz gelişmeler, sektörlere ve piyasalara yansiyarak maliyetlerini artırmalarına karşın, hasılatları önemli ölçüde azaltmıştır. 2020 yılında tüm dünyayı başta sağlık ve ekonomik açılardan olumsuz etkileyen Covid-19 pandemisi sürecinde 2020 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla yeni normal

düzene geçilmesi ve ardından kredi faizlerinin düşmesi, pandemi sürecinde biriken konut talebine kredi kaynaklı finansman sağlamış olup, inşaat sektörü başta olmak üzere bağlı diğer sektörleri de canlandırarak iç piyasalara da yukarı yönlü bir ivme kazandırmış olması hasılatlarda artışa sebep olmuştur.

Şirket'in maliyetleri, hasılatlar paralelinde bir seyir izleyerek, 2019 yılında %7 azalmış, 2020 yılında %28 artmış ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %66 artmıştır.

Şirket'in üretim, bakım ve onarım maliyetlerinin oldukça yüksek olmasının yanı sıra, artan enflasyon nedeniyle girdi fiyatlarının yükselmesi ve Şirket'in en önemli maliyet kalemi olan yakıt giderlerinde ithal kömürün USD bazında artması, elektrik ve doğalgaz maliyetlerinin artması ile döviz kurlarında meydana gelen yukarı yönlü dalgalanmalar maliyetlerin artmasında en etkili kalemlerdir.

Brüt Kar:

Şirket'in brüt karı 2019 yılında %1 artarak 61.101.418 TL, 2020 yılında %62 azalarak 23.186.636 TL ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %515 artarak 166.346 TL (30.06.2020: 690.846 zarar) olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılında gerçekleşen %62 oranındaki azalışın sebebi, Şirket'in üretim, bakım ve onarım maliyetlerindeki artışa karşın hasılatta yeterli artışın gerçekleşmemesidir.

2021 yılının ilk altı aylık döneminde gerçekleşen brüt karın bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %515 artmasının sebebi ise satış cirosunda yaşanan büyümedir. 2021 başından itibaren sektörde yaşanan toparlanma ile üretim ve satışlar bir önceki yılın aynı dönemine göre artmıştır.

Esas Faaliyet Kar Zararı:

Şirket'in faaliyet giderlerinden olan "Satış ve Pazarlama Giderleri", santral ve tesis kira giderleri ile satış ve pazarlama giderlerini kapsamaktadır. "Satış ve Pazarlama Giderleri" 2019 yılında %4 azalmış, 2020 yılında %6 artmış ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %33 artmıştır. İlgili gider kalemindeki değişim, üretim hacmi ve diğer maliyet kalemlerindeki değişime paralel bir seyir izlemiştir.

"Genel Yönetim Giderleri", personel ve yönetim giderlerinden oluşmaktadır. İlgili maliyet kalemi 2019 yılında %10, 2020 yılında %1 ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %21 artmıştır. Genel yönetim giderlerindeki artış, personel maliyetleri ve çeşitli giderlerdeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler ise ağırlıklı olarak kira gelirleri, karşılık giderleri, karşılık iptalleri, konusu kalmayan karşılıklar, teknik hizmet giderlerinden oluşmaktadır. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderleri netinde 2019 yılında %65, 2020 yılında %73 ve 2021 yılının ilk altı aylık dönemde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %344 azalış gerçekleşmiştir.

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirler, duran varlık ve hurda satışından oluşmaktadır. İlgili gelir kalemi 2019 yılında %94 artmış, 2020 yılında %93 azalmış ve 2021 yılının ilk altı aylık dönemde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %370 artmıştır.

Finansman Gelirleri ve Giderleri:

Şirket'in "Finansman gelirleri", vadeli mevduat faiz gelirleri ve kambiyo karlarından oluşmaktadır. Finansman gelirleri 2019 yılında %75 azalmış, 2020 yılında %42 artmış ve 2021 yılının ilk altı aylık dönemde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %90 artmıştır.

Şirket'in "Finansman giderleri" ağırlıklı olarak borçlanma giderleri (kredi faizleri) ve kambiyo zararlarından oluşmaktadır. Finansman giderleri 2019 yılında %142 artmış, 2020 yılında %21 azalmış ve 2021 yılının ilk altı aylık dönemde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %87 artmıştır. Finansman giderlerinin artmasındaki ana neden döviz kurlarındaki artış nedeniyle artan petrokok ve kömür borçlarının döviz cinsinden ödenmesi ile yine kullanılan kredilerin faiz gideri etkisidir.

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı:

Şirket'in sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zararı, 2019 yılında %96 azalarak 1.372.384 TL kar, 2020 yılında %3373 azalarak 44.920.053 TL zarar ve 2021 yılının ilk altı aylık dönemde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %47 azalarak 45.144.449 TL zarar (30.06.2020: 30.735.901 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir.

Net Dönem Kar Zararı:

Dönem net kar/zararı, 2019 yılında %93 azalarak 1.905.361 TL kar, 2020 yılında %2278 azalarak 41.499.408 TL zarar ve 2021 yılının ilk altı aylık dönemde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %27 azalarak 36.347.546 TL zarar (30.06.2020: 28.653.483 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir. Net Dönem Zararında meydana gelen artışların sebebi, enflasyon ve döviz kurlarındaki yükselişin özellikle petrokok, kömür, doğalgaz, elektrik, hammadde gibi üretim maliyetlerini arttırması, faiz oranlarının yükselmesine karşın satış fiyatlarının aynı seviyelerde yükselmemesi, finansman maliyetlerinin artması ve Covid-19 pandemisi ile birlikte değişen piyasa koşullarıdır.

B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																																													
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																																													
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışında bir husus yoktur.																																													
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket operasyonel işletme sermayesini aşağıdaki tabloda görülen şekilde (Ticari Alacaklar + Stoklar – Ticari Borçlar) takip etmektedir. <table><tr><td>Net İşletme Sermayesi (TL)</td><td>31.12.2018</td><td>31.12.2019</td><td>31.12.2020</td><td>30.06.2021</td></tr><tr><td>Ticari Alacaklar</td><td>117.088.933</td><td>131.822.277</td><td>199.037.780</td><td>253.671.488</td></tr><tr><td>Stoklar</td><td>104.269.450</td><td>63.307.053</td><td>73.543.035</td><td>83.731.303</td></tr><tr><td>Ticari Borçlar</td><td>97.573.117</td><td>82.678.311</td><td>150.619.035</td><td>156.772.096</td></tr><tr><td>Net işletme Sermayesi</td><td>123.785.266</td><td>112.451.019</td><td>121.961.780</td><td>180.630.695</td></tr></table> Şirket'in dönen varlıkları, mevcut kısa vadeli yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir. Diğer taraftan, Şirket'in muhasebesel net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler) hesaplandığında aşağıdaki tutarlar ortaya çıkmaktadır: <table><tr><td>Net İşletme Sermayesi (TL)</td><td>31.12.2018</td><td>31.12.2019</td><td>31.12.2020</td><td>30.06.2021</td></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>269.841.654</td><td>255.341.229</td><td>357.663.543</td><td>430.062.161</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>180.070.461</td><td>186.392.233</td><td>318.468.081</td><td>443.516.833</td></tr><tr><td>Net işletme Sermayesi</td><td>89.771.193</td><td>68.948.996</td><td>39.195.462</td><td>13.454.672</td></tr></table>	Net İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021	Ticari Alacaklar	117.088.933	131.822.277	199.037.780	253.671.488	Stoklar	104.269.450	63.307.053	73.543.035	83.731.303	Ticari Borçlar	97.573.117	82.678.311	150.619.035	156.772.096	Net işletme Sermayesi	123.785.266	112.451.019	121.961.780	180.630.695	Net İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021	Dönen Varlıklar	269.841.654	255.341.229	357.663.543	430.062.161	Kısa Vadeli Yükümlülükler	180.070.461	186.392.233	318.468.081	443.516.833	Net işletme Sermayesi	89.771.193	68.948.996	39.195.462	13.454.672
Net İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021																																											
Ticari Alacaklar	117.088.933	131.822.277	199.037.780	253.671.488																																											
Stoklar	104.269.450	63.307.053	73.543.035	83.731.303																																											
Ticari Borçlar	97.573.117	82.678.311	150.619.035	156.772.096																																											
Net işletme Sermayesi	123.785.266	112.451.019	121.961.780	180.630.695																																											
Net İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021																																											
Dönen Varlıklar	269.841.654	255.341.229	357.663.543	430.062.161																																											
Kısa Vadeli Yükümlülükler	180.070.461	186.392.233	318.468.081	443.516.833																																											
Net işletme Sermayesi	89.771.193	68.948.996	39.195.462	13.454.672																																											

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 sermayesi 131.559.120 TL'dir. İşbu sermaye her biri 1 Kr (Bir Kuruş) nominal değerinde toplam 13.155.912.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in 131.559.120 TL olan mevcut sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 300.000.000 TL artırılarak 431.559.120 TL'ye çıkartılacaktır.
- Şirket Esas Sermaye sistemine tabi olduğundan ihraç edilecek paylar sermaye tescil olana kadar "geçici kaydi pay" şeklinde olacaktır. Tescil işleminin tamamlanmasını müteakip www.kap.org.tr adresinde ilan yapılması ile açıklanacak tarihte işbu "geçici kaydi pay"lar MKK sisteminde TREBASC00013 ISIN kodlu BASCM paylarına dönüşecektir.
- Bu sermaye artışında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, yeni pay alma hakları 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar borsada satılacaktır.

Pay Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Hamiline	-	30.000.000.000	0,01	300.000.000	%228,0346

- 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**
- Şirket'in sermayesi 131.559.120 TL'dir ve işbu sermaye her biri 1 kuruş (0,01 TL) nominal değerinde toplam 13.155.912.000 adet paya bölünmüş olup, ödenmemiş pay bulunmamaktadır.
- Her bir payın nominal değeri**
- Her bir payın nominal değeri 0.01 TL (1 kuruş)'dir.

- C.4 Sermaye piyasası aracının**
- Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir:
- BASTAŞ**

AKTARIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 34070100000000000000
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 34070100000000000000

	sağladığı haklar hakkında bilgi	- Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19, TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461 -SPKn md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği) - Bedelsiz Pay Edinme (TTK md. 462, SPKn md. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507) - Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekaleten Toplanması Tebliği) - Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) - Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 434, 435, 436) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği) - Satın Alma Talebini Geri Alma Hakkı (II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği md. 24) - İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445, 451, SPKn md. 18/6, 20/2) - Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn md. 27) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği) - Dönüştürme Hakkı (TTK md. 485)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur. (İhraç edilecek payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak husus bulunmamaktadır).
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı	Şirket'in mevcut payları Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda "BASCIM" kodu ile işlem görmektedir. Payları BİST'de işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını nedeni ile ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımının sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin BİST'e bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. (BİST Kotasyon Yönergesi madde 41)

	veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in Kar Dağıtım Politikası metni aşağıda olup, Şirket'in internet sitesinde (http://www.bastas.com.tr/Data/Sites/1/Docs/2016/kar-dagitim-politikasi.pdf) yayınlanmaktadır. "Karın dağıtımı, Yedek Akçe" Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 49, 50, 51 ve 52. maddelerinde düzenlenmektedir. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı Şirketimiz karına katılım konusunda imtiyaz ve kısıtlama yoktur. Kar dağıtım politikamız 2014 yılı olağan genel kurul toplantısından sonra kamuya duyurulmuştur. <i>"Kâr dağıtım politikası ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca öngörülen detayları içeren yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer almakta, Genel Kurul'da pay sahiplerimizin bilgisine sunulmakta, ayrıca kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler ile birlikte Şirketimizin internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.</i> Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararları, Vergi Usul Kanunu (VUK), Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK), Gelir Vergisi Kanunu (GVK) ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Esas Sözleşmemizin ilgili hükümlerini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemektedir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde kar payları veya kar dağıtımına ilişkin herhangi bir imtiyaz yoktur. Kar payları dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kar dağıtım kararlarında pay sahiplerimizin menfaatleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmesi esastır. Şirketimiz kar dağıtımına ilişkin kararlarda Şirketimiz uzun vadeli topluluk ve şirket stratejileri, Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman planları, işletme sermayesi ihtiyaçları ile karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve uluslararası ekonomik koşullar birlikte değerlendirilmektedir. Bu surette Yönetim Kurulumuz tarafından yapılan teklif üzerine Genel Kurul tarafından verilecek karar doğrultusunda ilgili yasal mevzuata uygun surette hesaplanan dağıtılabilir kardan, herhalükarda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bu yönde bir karar alınması halinde, bu surette belirlenen asgari kar dağıtım oranından az olmamak suretiyle tespit edilecek bir oranda temettüyü nakit veya bedelsiz pay vermek veya kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtılabilir.

Şirketimiz Genel Kurul tarafından verilecek karar doğrultusunda kar paylarının ödenmesine yönelik olarak ilgili yasal sürelerle uygun hareket eder. Zaman içinde ilgili yasal mevzuat veya Şirketimizin uzun dönemli stratejileri ve yatırım ihtiyaçlarında meydana gelecek değişiklikler doğrultusunda bu politika revize edilebilecektir. Böyle bir durumda değişiklikler ilgili yasal mevzuat uyarınca Genel Kurulumuz onayına sunulacak ve faaliyet raporumuz ile Şirketimiz internet sitesinde kamuya açıklanacaktır."

D—RİSKLER

D.1 İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi

İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Kredi Riski: Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Likidite Riski: Likidite riski Şirket'in net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski nakit giriş ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Faiz Riski: Sabit faizli banka kredileri ile vadeli mevduatlarında risk olmamakla birlikte yatırımlar ve operasyonların devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar için ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

Yabancı Para Riski: Şirket'in döviz cinsinden olan yükümlülükleri kur değişiminden kaynaklı kur riskine tabidir.

İş Sağlığı Güvenliği Riski (Operasyonel Risk): Şirket'in iş sağlığı güvenliği riski; esas olarak işyerinde var olan ya da dışarıdan gelebilecek, çalışanı veya işyerini etkileyebilecek zarar veya hasar verme potansiyelinden kaynaklanacak kayıp, yaralanma ya da başka zararlı sonuç meydana gelme riskleridir.

İş Sağlığı ve Güvenliği mevzuatına uygun, geniş katılımlı İSG Kurulu Toplantıları ve tesis iç denetlemeleri yıl boyunca düzenli sürdürülmektedir. Denetlemelerde tespit edilen eksiklikleri ve riskleri ortadan kaldıracak çalışmalar aralıksız sürdürülmektedir. İSG çalışmaları kanuni bir zorunluluk olmanın yanında, bir "Şirket Kültürü" oluşturmak gayesi ile de sürdürülmektedir.

		İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler: Enerji arzı ve maliyetlerine duyarlılık riski: Çimento sektörü üretim yapabilmek için yüksek miktarda yakıta ve elektriğe ihtiyaç duymaktadır. Enerji arzında yaşanacak bir sıkıntı sektör için risk oluşturmaktadır. Yakıt ve elektrik fiyatlarındaki kura ve piyasa şartlarından kaynaklı artışların, enerji maliyet payının çimento maliyeti içerisindeki payının çok yüksek olması nedeniyle de maliyetlerde dalgalanmalara neden olmaktadır. Talep Daralması: Likidite sıkışıklığı, yüksek faizler, azalan özel konut talebi, büyük projelerin finansmanının olumsuz etkilenmesi, çimento sektörü için risk oluşturmaktadır. Sektördeki Rekabet Artışı: Sektördeki rakiplerin yeni yatırımları nedeniyle üretim kapasitesinin artması, iç piyasada talepten fazla arz oluşu, satış fiyatları üzerinde baskı yaratabilecektir. Pazarda tam rekabet şartları hüküm sürmektedir. Sektördeki rekabet artışı sektör karlılığını olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, çimento sektörüyle yakın ilişkili olan inşaat pazarında talebin düşmesi, maliyetlerin artması ve dolayısıyla arzın düşmesi, çimento pazarındaki karlılığı olumsuz yönde etkileyebilecektir. Mevsimsel Etki: Çimento sektörü, inşaat sektörü ile paralel olarak yoğun kış şartlarında ciddi olarak etkilenmekte, satışlarında düşüş görülmektedir. Nisan ayından başlayan ve Eylül sonuna kadar devam eden dönem, satışların en yoğun olduğu dönemi oluşturmaktadır. Pandemi Etkisi: Dünya genelinde yaşanan Covid-19 salgını pek çok sektörü olduğu gibi çimento sektörünü de olumsuz etkilemiştir ve etkisi zayıflamasına rağmen devam etmektedir. Talep daralması ve emtia piyasasındaki sıkıntılar maliyet artışlarını da beraberinde getirmektedir. Pandeminin inşaat sektörü üzerindeki olumsuz etkisi çimento sektörünü de doğrudan etkilemektedir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Kâr payı geliri: Kar payı geliri, şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Şirket'in finansal riskler ve zarar riski gerçekleştiği ölçüde beklenen karın elde edilememesi, karın geçmiş yıl zararlarının mahsubu için kullanılması veya genel kurulca karın dağıtılmamasına karar verilmesi sonucunda kar dağıtılamaması riski vardır. Şirket'in 2020 yılı itibarıyla 41.499.408 TL dönem zararı olmuştur. Sermaye kazancı: Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket'in payları BİST Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Türkiye ekonomisindeki ve/veya Şirket'in mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, payların fiyatı piyasada belirlenmektedir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında olması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay 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

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda,

Şirket'in sağlayacağı tahmini brüt nakit girişi: 300.000.000 TL
Sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini toplam maliyet: 1.200.000 TL
Sermaye artırımından sağlanacak tahmini net nakit girişi: 298.800.000 TL

Sermaye artırımı, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak payların ortaklara yeni pay alma haklarını kullandırılarak satılması, yeni pay alma haklarının kullanılmaması veya kullanılması sonrası kalan pay olması halinde kalan payların BİST Birincil Piyasa'da satılması suretiyle gerçekleştirilecektir.

Aracı kurumlar, yeni pay alma haklarının kullanılması ve yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı kupon pazarında alım/satım işlemlerine aracılık hizmetleri için yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdıkları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf ve hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır.

Halka arza ilişkin her bir unsur bazında ve toplam olarak TL cinsinden tahmini maliyetler aşağıdadır.

Halka Arz Tahmini Maliyetler	(TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	600.000
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	94.500
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	15.750
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	315.000
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	120.000
Tescil ve Diğer Masraflar (Tahmini)	54.750
Toplam Maliyet	1.200.000
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	298.800.000
Satışa Sunulan Pay Adedi	300.000.000
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0040

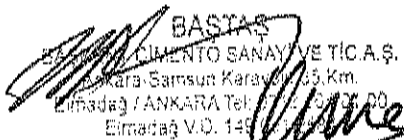
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Gerçekleştirilmesi planlanan sermaye artırımını ile (sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini 1.200.000 TL maliyet de dikkate alınarak) Şirket'e 298.800.000 TL tutarında net nakit girişi olacağı tahmin edilmektedir. Söz konusu tutar ile; sermaye artırımının tamamlandığı tarihteki en yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanarak tamamı Türk Lirası cinsinden olan nakdi kredilerin anapara taksit ve faiz ödemeleri gerçekleştirilecek ve kalan tutarlar yeni yatırım olarak planlanan "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" sistemi için gerekli inşaat, makina ve teçhizat harcamaları finansmanı amacı ile kullanılacaktır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Şirket'in çıkarılmış sermayesi 131.559.120 TL'den tamamı nakden karşılanmak suretiyle 300.000.000 TL artırılarak 431.559.120 TL'ye çıkartılacaktır. Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Sermaye artırımında mevcut ortaklarımızın %228,03436 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 1 lot (100 adet) pay karşılığında (beheri 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL fiyattan hesaplanmak suretiyle) 1 TL fiyat üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 30 (otuz) gün olarak belirlenmiş olup, bu sürenin son gününün resmî tatile denk gelmesi halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra satılamayan payların olması halinde, bu payların Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) işgünü süreyle 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Artırılacak sermayeyi temsil eden paylardan satılamayanlar olması halinde, PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières halka arz süresi içinde satılamayan payları, halka arz süresinin bitimini izleyen 3 (üç) işgünü içerisinde, BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyatların ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenmek koşulu ile satın almayı taahhüt etmiştir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitesinde yer almaktadır.

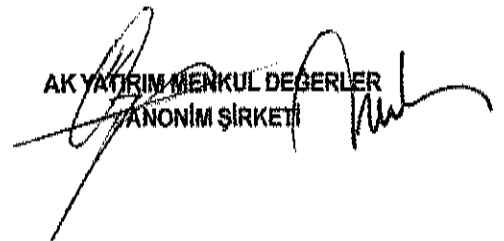
		Yeni pay alma haklarının kullanımına, SPK tarafından onaylanan sermaye artırımına ilişkin izahnamenin ilanını takip eden 10 gün içerisinde başlanması zorunlu olup, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile duyurulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in internet sitesinde (www.bastas.com.tr), KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve Ak Yatırım'ın internet sitesinde (www.akyatirim.com.tr) ilan edilecektir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile Şirket'in sermayesi nakit artacak olup, aracılık hizmeti veren Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Bunun dışında halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaati bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Yoktur.

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Etiler-Samsun Karayolu 35.Km.
Etiler/Beştepe / ANKARA Tel: 0312 864 0100
Elmadag V.D. 149 271 258

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanmaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 0,01 TL nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1 lot pay için sulanma etkisinin tutarı (negatif) 1,3493 TL ve yüzdesi %45,9410'dur. Şirket'in ana ortağı olan PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières mevcut paylarının tamamı için yeni pay alma (rüşhan) haklarını kullanarak sermaye artırımına iştirak edilmesine karar vermiştir. Ana ortak dışındaki mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli (1 lot= 100 adet) paylar için sulanma etkisinin (negatif) tutarı 1,1396 TL ve oranı % 38,800, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli (1 lot= 100 adet) pay için sulanma etkisinin (negatif) tutarı 1,7026 TL ve oranı %48,6451 olarak hesaplanmıştır. Yapılan hesaplamalarda Şirket'in 04.11.2021 tarihli borsa kapanış fiyatı olan 9,20 TL kullanılmıştır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, yeni pay alma haklarının rüşhan hakkı pazarında alım/satım işlemlerine aracılık için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.


BASTAŞ
 BAŞTAŞ CİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
 Ankara-Samsun Karayolu 35.Km.
 Etileradağ / ANKARA Tel: 0312 281 00 00
 Etileradağ V.D. 145 00 00


AK 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):

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları
01.01.2018-31.12.2018	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Necati Tolga KIRELLİ, SMMM	Maslak Mah. Eskibüyükdere Cad. No:27 İstanbul	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
01.01.2019-31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Mehmet Can ALTINTAŞ, SMMM	Maslak Mah. Eskibüyükdere Cad. No:27 İstanbul	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
01.01.2020-31.12.2020	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Gökhan ATILGAN, SMMM	Levent Mah. Meltem Sok. İş Kule Sit. Kule 3 No:14/3 Beşiktaş/İstanbul	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
01.01.2021 – 30.06.2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Gökhan ATILGAN, SMMM	Levent Mah. Meltem Sok. İş Kule Sit. Kule 3 No:14/3 Beşiktaş/İstanbul	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

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

Bağımsız denetim kuruluşu 2017 ve 2018 hesap dönemleri için Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi iken 2020-2021-2022 yılları için KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile anlaşılmıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla kamuya açıklanmış tüm konsolide finansal tablolarına ve faaliyet raporlarına www.bastas.com.tr ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) internet sitesi www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

BASTAS
BASİMENT ENJEKTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Etiler/Gaziosmanpaşa Karaköy/35 Km
Etiler/Beşiktaş / ANKARA Tel: 0312 264 41 00
Etiler/Beşiktaş / ANKARA Tel: 0312 264 41 00
Etiler/Beşiktaş / ANKARA Tel: 0312 264 41 00

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Bilanço (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020	Finansal Tablolar 30.06.2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	35.852.587	50.225.228	72.012.688	68.103.691
Ticari Alacaklar	117.088.933	131.822.277	199.037.780	253.671.488
Stoklar	104.269.450	63.307.053	73.543.035	83.731.303
Diğer Dönen Varlıklar	8.359.280	6.691.755	9.986.250	11.494.046
Toplam Dönen Varlıklar	269.841.654	255.341.229	357.663.543	430.062.161
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	136.872	14.084.786	16.256.312	16.095.471
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	54.101.207	54.152.368	77.487.270
Maddi Duran Varlıklar	372.417.468	365.481.584	356.770.584	350.694.949
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.198.447	3.483.077	2.834.598	2.791.347
Diğer Duran Varlıklar	5.543.124	1.901.504	6.275.999	10.685.781
Toplam Duran Varlıklar	392.295.911	439.052.158	433.670.377	457.754.818
TOPLAM VARLIKLAR	662.137.565	694.393.387	791.333.920	887.816.979
Banka Kredileri	68.782.556	61.446.583	116.014.974	210.951.917
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	27.688.442	29.964.889	50.755.015
Ticari Borçlar	97.573.117	82.678.311	150.619.035	156.772.096
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	87.428	346.533	540.546	6.200.475
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	180.070.461	186.392.233	318.468.081	443.516.833
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	27.422.057	35.256.281	43.559.510
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7.636.275	9.393.117	11.379.725	12.859.933
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.694.732	43.659.132	50.132.451	57.914.304
Toplam Yükümlülükler	197.765.193	230.051.365	368.600.532	501.431.137

BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Kara-Samsun Karayolu 35.Km
07050 / ANKARA Tel: 0312 254 11 11
Elmadat V.D. 149 001 2004

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Toplam Özkaynaklar	464.372.372	464.342.022	422.733.388	386.385.842
TOPLAM KAYNAKLAR	662.137.565	694.393.387	791.333.920	887.816.979

KAR / ZARAR

TABLÖLARI (TL)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Hasılat	512.312.836	480.620.117	561.142.866	218.862.987	364.213.148
Satışların Maliyeti	- 451.848.139	- 419.518.699	- 537.956.230	- 219.553.833	- 364.046.802
BRÜT KAR (ZARAR)	60.464.697	61.101.418	23.186.636	690.846	166.346
Genel Yönetim Giderleri	- 34.365.762	- 37.826.480	- 38.024.757	- 17.833.270	- 21.516.018
Pazarlama Giderleri	- 10.517.127	- 10.122.099	- 10.711.929	- 4.629.566	- 6.175.420
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18.152.868	10.498.990	11.874.738	5.375.086	5.934.871
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	- 5.807.702	- 6.212.675	- 10.700.902	- 4.689.852	- 7.608.943
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	27.926.974	17.439.154	24.376.214	22.468.448	29.199.164
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	7.792.542	15.144.381	1.112.906	609.492	2.863.515
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	-	-	822.296	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	- 151.500	- 52.086	2.171.526	1.197.012	- 160.841
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	35.568.016	32.531.449	21.914.078	20.661.944	26.496.490
Finansman Gelirleri	9.897.221	2.508.416	3.549.521	7.179.472	13.670.529
Finansman Giderleri	- 13.901.241	- 33.667.231	- 26.555.496	- 17.253.429	- 32.288.488
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	31.563.996	1.372.634	44.920.053	30.735.901	45.114.449
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	5.629.280	532.727	3.420.645	2.082.433	8.766.903
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	4.837.616	2.113.266	103.939	103.939	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	791.664	2.645.993	3.316.706	1.978.494	8.766.903
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	25.934.716	1.905.361	41.499.408	28.653.468	36.347.546
DÖNEM KARI (ZARARI)	25.934.716	1.905.361	41.499.408	28.653.468	36.347.546
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	- 885.633	- 388.353	- 140.033	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	- 177.127	- 77.671	- 30.807	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	- 708.506	- 310.682	- 109.226	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	25.226.210	1.594.679	41.608.634	28.653.468	36.347.546

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 21 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka arz edilen paylara yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda ele alınan risk faktörlerinin ve ekleri ile İzahname'nin bütününe dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de halka arz edilen paylara yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini

öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerin herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, halka arz edilen payların 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, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunuluş sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Kredi Riski: Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Likidite Riski: Likidite riski Şirket'in net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski nakit giriş ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Faiz Riski: Sabit faizli banka kredileri ile vadeli mevduatlarında risk olmamakla birlikte yatırımlar ve operasyonların devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar için ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

Yabancı Para Riski: Şirket'in döviz cinsinden olan yükümlülükleri kur değişiminden kaynaklı kur riskine tabidir.

İş Sağlığı Güvenliği Riski (Operasyonel Risk): Şirket'in iş sağlığı güvenliği riski esas olarak işyerinde var olan ya da dışarıdan gelebilecek, çalışanı veya işyerini etkileyebilecek zarar veya hasar verme potansiyelinden kaynaklanacak kayıp, yaralanma ya da başka zararlı sonuç meydana gelme riskleridir.

İş Sağlığı ve Güvenliği mevzuatına uygun, geniş katılımı İSG Kurulu Toplantıları ve tesis iç denetlemeleri yıl boyunca düzenli sürdürülmektedir. Denetlemelerde tespit edilen eksiklikleri ve riskleri ortadan kaldıracak çalışmalar aralıksız sürdürülmektedir. İş Sağlığı ve Güvenliği çalışmaları kanuni bir zorunluluk olmanın yanında, bir "Şirket Kültürü" oluşturmak gayesi ile de sürdürülmektedir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Enerji arzı ve maliyetlerine duyarlılık riski: Çimento sektörü üretim yapabilmek için yüksek miktarda yakıt ve elektriğe ihtiyaç duymaktadır. Enerji arzında yaşanacak bir sıkıntı sektör için risk oluşturmaktadır. Yakıt ve elektrik fiyatlarındaki kura ve piyasa şartlarından kaynaklı artışların, enerji maliyet payının çimento maliyeti içerisindeki payının çok yüksek olması nedeniyle de maliyetlerde dalgalanmalara neden olmaktadır.

Talep Daralması: Likidite sıkışıklığı, yüksek faizler, azalan özel konut talebi, büyük projelerin finansmanının olumsuz etkilenmesi, çimento sektörü için risk oluşturmaktadır.

BASTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Samsun Karabük 35 Km.
Samsun / ANKARA Tel: 0312 264 11 00
Elmadat V.D. 149 557 2554

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Sektördeki Rekabet Artışı: Sektördeki rakiplerin yeni yatırımları nedeniyle üretim kapasitesinin artması ve iç piyasada talepten fazla arz oluşu, satış fiyatları üzerinde baskı yaratabilecektir. Pazarda tam rekabet şartları hüküm sürmektedir. Sektördeki rekabet artışı sektör karlılığını olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, çimento sektörüyle yakın ilişkili olan inşaat pazarında talebin düşmesi, maliyetlerin artması ve dolayısıyla arzın düşmesi, çimento pazarındaki karlılığı olumsuz yönde etkileyebilecektir.

Mevsimsel Etki: Çimento sektörü, inşaat sektörü ile paralel olarak yoğun kış şartlarında ciddi olarak etkilenmekte, satışlarında düşüş görülmektedir. Nisan ayından başlayan ve Eylül sonuna kadar devam eden dönem, satışların en yoğun olduğu dönemi oluşturmaktadır.

Pandemi Etkisi: Dünya genelinde yaşanan Covid-19 salgını pek çok sektörü olduğu gibi çimento sektörünü de olumsuz etkilemiştir ve etkisi zayıflamasına rağmen devam etmektedir. Talep daralması ve emtia piyasasındaki sıkıntılar maliyet artışlarını da beraberinde getirmiştir. Pandeminin inşaat sektörü üzerindeki olumsuz etkisi çimento sektörünü de doğrudan etkilemektedir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Pay sahipleri temel olarak kâr payı (temettü) ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde ederler. Ayrıca, borsada işlem gören payların nakde çevrilebilme kolaylığı likidite olarak tanımlanmaktadır. Bu kapsamda ihraç edilecek paylara ilişkin riskler Kar Payı Geliri ve Sermaye Kazancı Riski olarak aşağıda açıklanmaktadır:

Kâr payı geliri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kâr payını sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket'in finansal riskler ve zarar riski gerçekleştiği ölçüde beklenen karın elde edilememesi, kar edilse bile mevzuat gereği oluşan karın ancak geçmiş yıllar zararlarını aşan kısmının dağıtılabilmesi veya genel kurulca karın dağıtılmamasına karar verilmesi nedeniyle kar dağıtılamaması riski vardır.

Şirket'in 2020 yılı itibarıyla 41.499.408 TL dönem zararı olmuştur. Bu nedenle Şirket bir süre daha kar dağıtımını yapamayabilir.

Sermaye kazancı: Sermaye kazancı payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen kazançtır. Payların Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşan piyasa değerindeki olası düşüşler sonrasında elden çıkarılması yatırımların zarar etmesine neden olabilir. Global ekonomik ve finansal krizleri jeopolitik riskler, Türkiye'deki ekonomik, jeopolitik riskler, sektörel riskler, sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar ve benzeri durumların olması halinde genel olarak Şirket'in Borsa'da işlem gören payları, satış baskısı altında kalabilir ve Şirket'in pay fiyatları düşebilir. Sonuç olarak, pay sahibi Şirket'in karına veya zararına ortak olmaktadır.

Şirket'in faaliyet sonuçlarındaki dalgalanmalar veya Şirket'in faaliyet sonuçlarının ya da finansal performansının analistlerin veya yatırımcıların beklentisini karşılayamaması, payların fiyatının düşmesine veya yatırımcıların sermaye artırım sürecinde almış oldukları payları satamamalarına veya bu payları ihraç fiyatı ya da daha yüksek bir fiyattan satamamalarına neden olabilir.

İhraççı ve ana pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.

İhraççı tarafından gelecekte yapılacak sermaye artırımları pay fiyatını ve pay sahiplerinin ortaklık oranlarını olumsuz etkileyebilir.

Türk Lirasının değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı i) finansal performansındaki ii) yurtiçi ve yurtdışı makroekonomik ortamdaki ve iii) izahnamenin risk faktörleri bölümünde veya başka bölümlerinde değinilen koşullardaki değişikliklere bağlı olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket'in operasyonel sonuçlarındaki dalgalanmalar veya analistlerin veya yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması Şirket'in paylarının fiyatının düşmesine neden olabilir. Yatırımcılar bu riskleri göz önünde bulundurarak yatırım kararı almalıdır.

5.4. Diğer riskler:

Şirket, sektöründeki diğer tüm şirketler ile birlikte mevcut kanun ve düzenlemelere tabidir. Şirket'in kontrolü dışında gelecekte kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörü etkileyeceğinden Şirket'in faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı olumsuz etki oluşturabilecektir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. 28.07.1967 tarihinde Türkiye'nin halka açık ilk anonim şirketlerinden biri olarak kurulmuştur. Kuruluş sermayesi 36 TL'dir. İşletme sermayesi yetersizliği nedeniyle sermaye önce 1969 yılında 54 TL'ye, 1970 yılında 72 TL'ye, daha sonra 1976 yılında 108 TL'ye, 1983 yılında da 270 TL'ye çıkartılmıştır. 1991 yılında fonlardan ilave ile 112 kat artan sermaye 30.510 TL olmuştur. 1994 yılında ise 10 kat bedelli 3 kat bedelsiz artırımla 427.140 TL, 1999 yılında 2,5 kat bedelsiz artırımla esas sermayemiz 1.494.990 TL olmuştur. 2010 yılında yapılan sermaye artırımları ile Şirket'in son sermayesi 131.559.120 TL olmuştur.

Şirket'in kuruluş kapasitesi 500.000 ton/yıldır. 1980 yılında serbest piyasa ekonomisine geçişle birlikte yatırım ve karlılık süreci başlamıştır. 1983 yılında Şirket bünyesinde kireç fabrikası kurulmuştur. Yine 1983 yılında fabrika sahasında I.Hazır beton tesisi, 1986 yılında İstanbul yolu 7.km'de ikinci Hazır beton tesisi kurulmuş ve 1991 yılında bu tesisler bağlı ortaklık olarak anonim şirket statüsüne kavuşturulmuştur. Öte yandan, 1986 yılında çimento fabrikasında %50 kapasite artırımını amaçlayan prekalsinasyon yatırımı sonuçlanmış, 1988 ve 1991 yılları arasında da %30 kapasite artırımını amaçlayan farin ve klinker ezicileri ile farin ve klinker elektro filtreleri ve ikinci kömür değirmeni yatırımları tamamlanmıştır. 1996 yılında, 200 ton/saatlik loesche dik farin değirmeni yatırımı yapılmış ve devreye alınmıştır.

1997 yılında 10.000 ton'luk çimento silosu yatırımı tamamlanmış ve 1998 yılında 1000 ton/saat kapasiteli yeni konkasör yatırımı tamamlanmıştır. 1999 yılında 120 ton/h kapasiteli III. çimento değirmeni ile 40.000 ton 'luk yuvarlak prehomojene stok holü yatırımlarına başlamış ve 2000 yılında yatırımlar tamamlanarak devreye alınmıştır.

BAS TAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35.km.1
Etiler/Beştepe / ANKARA
Etiler/Beştepe / ANKARA
Etiler/Beştepe / ANKARA

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2002 yılında ısınma amaçlı kullanılan yakıttan tasarruf amacıyla atık ısı geri kazanım tesisi tamamlanmıştır. 2005 yılında 10.000 ton luk çimento silosu yatırımı tamamlanmıştır. Bu süreç içinde çimento fabrikasının tek tek ana üniteleri ile hem yenilenmesi hem de büyümesi sağlanmıştır. Büyümede son ve önemli kısım olan ikinci klinker hattı yatırımı 2006 yılında başlamış ve 30.12.2007 tarihinde tamamlanarak devreye alınmıştır.

İkincil yakıt yakma sistemi 2008 yılında başlamış ve 31.12.2009 tarihinde tamamlanmıştır. Son olarak 2010 yılı içerisinde Klinker stok holü, kireç stok holü ile atık lastik yakma ünitesi tamamlanmıştır. 2012 yılında BK2 Roller Pres Yatırımına başlanılmış, 2015 yılı başlarında tamamlanmış olup devreye alınmıştır. Ayrıca 2013 yılı sonlarında 150 Bin ton klinker Kapalı silo yapımına başlanılmıştır. 2015 yılı başlarında tamamlanarak devreye alınmıştır. 2014 yılında Klinker I hattı devreye alma çalışmalarına başlanılmış olup, 2016 yılında tamamlanarak devreye alınmıştır. 2015 yılı sonlarında BK1 Ezici yatırımına başlanmış ve 2016 yılında tamamlanarak devreye alınmıştır. Bütün yatırımların sonunda Şirket'in çimento üretim kapasitesi 4.422.000 Ton /Yıl olmuştur.

1994 yılında, Şirket'in Fransız ortağı PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières %36,25 oranında hisse alarak sermayeye iştirak etmiştir. 1998 yılında PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières hisselerinin oranı, Şirket sermayesinin %82'sine çıkmıştır. Sermaye artırımının yapıldığı 2010 yılında Parficim hisseleri % 87,90 oranına yükselmiştir. Kalan %12,10 oranındaki Şirket hisseleri ise son genel kurul tarihindeki Pay Sahipleri Listesi'ne göre 2274 civarında yerli ortak tarafından temsil edilmektedir. Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi halka açık anonim olan Şirket hisseleri, Temmuz 2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmeye başlamıştır. Şirket, çevresel ve teknolojik gelişmelere ayak uydurma gayret ve hedefi ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Ticaret Unvanı	BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İşletme Adı	-

6.2. Yatırımlar:

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

Yatırımlar (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021	Toplam
Arazi ve arsalar	138.584	196.431	173.071	-	508.086
Yer altı ve yerüstü düzenleri	2.341.712	1.595.045	1.776.699	-	5.713.456
Binalar	453.339	0	964.900	107.300	1.525.539
Makine, tesis ve cihazlar	7.847.052	33.873.685	12.148.218	3.024.020	56.892.975
Taşıtlar	1.508.059	210.653	1.982.385	1.898.948	5.600.045
Demirbaşlar	494.614	611.569	487.395	78.533	1.672.111

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 32. Km. 5
Etiler / ANKARA / Türkiye
Etiler / D. 14002 / 0664

Yapılmakta olan yatırımlar	19.518.982	20.310.904	8.466.422	2.613.476	50.909.784
Maddi Duran Varlıklar	32.302.342	56.798.287	25.999.090	7.722.277	122.821.996
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.044.406	1.540.818	175.204	401.977	3.162.404
Toplam Yatırımlar	33.346.749	58.339.105	26.174.294	8.124.254	125.984.401

Şirket'in en önemli yatırım harcamaları makine ve tesis kurulum yatırımlarından oluşmaktadır. 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren 6 aylık dönemde Şirket'in toplam yatırım harcamaları 7.660.638 TL'dir. (2020: 26.174.294 TL; 2019: 58.339.105 TL; 2018: 33.346.749 TL)

Bilançoda en büyük tutara sahip yatırım hesaplarından "makine, tesis ve cihazlar"; iş makineleri, mikser, pompa, üretim makineleri ve yeni kurulan tesis yatırımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar ise işletme ruhsatları ve yazılım-lisanslardan oluşmaktadır.

İlgili yatırımlar dış kaynaklarla (banka kredisi) ve operasyonel yaratılan nakitle finanse edilmiş olup, 2018, 2019 ve 2020 yıllarında başlanan yatırımların tamamı izahname tarihi itibarıyla aktifleştirilmiştir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kayıtlarda yer alan yapılmakta olan yatırımların detayları ise 6.2.2 numaralı bölümde yer almaktadır.

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

Yapılmakta olan yatırım tutarları, fabrika için ve hazır beton tesislerinde devam eden makine ve teçhizat yatırımları ile ilgilidir. İlgili yatırımlar operasyonel yaratılan nakitle ve banka kredileri ile finanse edilmiştir. Yatırımların tamamı İç Anadolu Bölgesi'nde yer almaktadır.

Yılı	Tutar (TL)	Yatırım Açıklaması	Finansman Şekli
30 Haziran 2021	2.613.476	Makine, İş Makineleri, Tesis Yatırımları	Banka Kredisi ve Nakit
31 Aralık 2020	8.466.422	Makine, İş Makineleri, Tesis Yatırımları	Banka Kredisi ve Nakit
31 Aralık 2019	20.310.904	Makine, İş Makineleri, Tesis Yatırımları	Banka Kredisi ve Nakit
31 Aralık 2018	19.518.982	Makine, İş Makineleri, Tesis Yatırımları	Banka Kredisi ve Nakit

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

Günümüzde enerjiye olan ihtiyacın artması, kullanılan fosil enerji kaynaklarının sınırlı miktarda olması, sera gazları ve CO2 emisyonları ile ilgili küresel hedefler ve endişelerin sonucu, Şirket, yurt dışına bağımlılığı azaltarak doğal kaynakların en verimli şekilde kullanıldığı, kendi kendine yetebilen, çevreye duyarlı ve piyasa şartlarında rekabetçi klinker ve çimento üretimi hedeflemektedir.

Bu amaca yönelik olarak; fizibilite çalışmalarına başlanan ve inşaat, makina, ekipman ve montaj ile birlikte tahmini maliyeti 18 Milyon Euro harcama bütçesi öngörülen ve yine tahmini 18 ay yatırım süresi ihtiva eden "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" projesi çerçevesinde, 70.000 MWh/y elektrik üretimi ve doğaya 34.000 ton CO2 salınımını azaltma hedefi doğrultusunda ilgili yatırıma karar verilmiştir.

WHRS klinker hattında ön kule ve soğutmadan gelecek atık ısıları elektrik üretimi için dönüştürecektir.

Bu kapsamda, Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'na ilişkin yönetim kurulu kararı 10.11.2021 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır.

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:

Baştaş Çimento esas sözleşmesinin 4.maddesi uyarınca, her türlü çimento, kireç ve hazır beton veya çimentodan yapılmış veya çimentodan üretilmiş veya içine çimento katılmış her türlü ürün ve benzeri her çeşit inşaat malzemesi üretmek, fabrika dahil her türlü tesis kurmak ve bunların yurt içi ve yurt dışı ticaretini yapmak, Şirket'in ana faaliyet konusudur.

Çimento ve hazır beton faaliyetlerine etki eden önemli faktörler, çimento talebini oluşturan özel konut inşaatları, altyapı inşaat faaliyetleri ve dev projelerdir. Çimento üretiminde en büyük maliyet kalemi olan enerji, faaliyetlere etki eden en önemli faktörlerdendir.

Baştaş Çimento 28.07.1967 tarihinde kurulmuştur. Halka açık olarak kurulmuş ilk anonim şirketlerden biridir. Şirket tarafından üretilen çimento ve klinker öncelikli olarak yurt içi piyasaya arz edilmekte olup, talep doğrultusunda yurt dışına da satılabilmektedir.

Bağlı ortaklıklardan; Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. 1984 yılında kurulmuş olup hazır beton üretimi ve satışı, agrega satışı ile birlikte nakliye hizmeti de sunmaktadır.

Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. Ankara ve çevre illerinde toplam 30 adet tesis ile, TS EN-206-1 Standardına uygun olarak üretim yapan, tam donanımlı beton santralleri, 150 adet transmikser ve 56 adet pompa parkı ile son yıllarda ortalama üretim kapasitesini 3.000.000 m³'e ulaştırarak bölgesindeki konumunu güçlendirmiştir.

Bağlı ortaklıklardan Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş., atıkların toplanması, dönüştürülmesi ve çeşitli şekillerde değerlendirilmesi, özellikle çimento endüstrisinde olmak üzere madde ve enerji olarak değerlendirilmek üzere atıkların hazırlanması ve bu amaçla gereken her türlü işlemin yapılması amacıyla 2008 yılında Ankara'da faaliyetine başlamış bir işletmedir.

Bu kapsamda Şirket'in ana ürün/hizmetleri aşağıdaki şekilde gruplanmaktadır;

- A. Klinker
- B. Çimento
- C. Kireç
- D. Beton
- E. Ticari Mal ve Hizmet
- F. Diğer

A. Klinker

Klinker, çimentonun ana bileşeni ve yarı-mamul halidir. Çimento üretimi sırasında pişmiş kil ve kalkerlerin birleşiminden oluşan iri taneli malzemedir. Çimentonun bir önceki safhası olarak adlandırılabilir. Yapısında pişirilmiş biçimde %30 kil ve %70 oranında kalker içerir.

Çimento üretiminde yarı mamul olan klinker ihtiyaç ve talepler doğrultusunda Baştaş Çimento tarafından satılmaktadır. Baştaş Çimento'nun 2021 yılı kapasite raporuna göre toplam klinker üretim kapasitesi 2.729.553 tondur.

B. Çimento

Çimento, ana hammaddeleri kalkerle kil olan ve mineral parçalarını (kum, çakıl, tuğla, briket ..vs.) yapıştırma için kullanılan bir malzemedir. Çimentonun bu yapıştırma özelliğini yerine getirebilmesi için mutlaka suya ihtiyaç vardır. Çimento, su ile reaksiyona girerek sertleşen bir bağlayıcıdır. Kırılmış kalker, kil ve gerekiyorsa demir cevheri ve / veya kum katılarak öğütülüp toz haline getirilir. Bu malzeme 1400-1500°C'de döner fırınlarda pişirilir. Meydana gelen ürüne "klinker" denir.

Daha sonra klinkere bir miktar alçı taşı eklenip (%4-5 oranında) çok ince toz halinde öğütülerek Portland Çimentosu elde edilir. Katkılı çimento üretiminde; klinker ve alçı taşı dışında, çimento tipine göre tek veya birkaçı bir arada olmak üzere tras, yüksek fırın cürufu, uçucu kül, silis dumanı vb. katılır.

Baştaş Çimento'nun ana faaliyet konusu çimento üretimi olup, torbalı ve dökme olarak çimento satışlarını 1967 yılından beri sürdürmektedir.

Baştaş Çimento'nun 2021 yılı kapasite raporuna göre toplam çimento üretim kapasitesi 4.422.000 tondur.

C. Kireç

Kireç; doğadan çıkarılan kireçtaşının ($\text{CaCO}_3\text{-CaMg}(\text{CO}_3)_2$) 10-200 mm tane iriliğinde kırıldıktan sonra, fırında 1050-1200 0 C de kalsine edilmesi suretiyle elde edilir. Fırınlarda dik, yatay döner ve akışkan yataklı tipleri vardır.

Baştaş Çimento'nun 1985 yılında Fabrika sahasında 2 adet dikey kireç kalsinasyon fırını ve söndürme ünitesi kurulmuştur. Mevcut durumda TS EN 459-1 CL 80-S söndürülmüş kireç ve TS EN 459-1 CL 80-Q parça kireç üretimine devam etmektedir.

Baştaş Çimento'nun 2021 yılı kapasite raporuna göre toplam kireç üretim kapasitesi 80.644 tondur.

D. Beton

Beton; çimento, agrega, su ve mineral katkı maddeleri ilave edilerek veya edilmeden homojen olarak üretim teknolojisine uygun olarak karıştırılmasından oluşan bir yapı malzemesidir.

Baştaş Hazır Beton 1984 yılında Baştaş Çimento bünyesinde kurulmuş olup, 1985 yılında 120 m3/h kapasiteli kuru sistem bir tesis, 12 adet 7 m3 kuru tip transmikser ve 2 adet beton pompası ile üretime başlamıştır. 2021 yılı itibariyle 150 adet transmikser ve 56 adet pompa parkı ile son yıllarda ortalama üretim kapasitesini 3.000.000 m3'e ulaştırmıştır.

E. Ticari Mal ve Hizmet

Baştaş Hazır Beton'un ana faaliyet konusu dışında Şirket'in gelir elde ettiği ticari mal ve hizmet satışları bu başlık altında toplanmıştır.

Beton içinde hacimsel olarak %60-75 civarında yer işgal eden agrega önemli bir bileşendir. Çimento ile birbirlerine bağlanarak, sert ve yoğun bir kütle meydana getirir. Agrega; mıcır, kum-çakıl, kırma taş, cüruf gibi, harç beton veya asfaltın ana maddesini oluşturur.

Baştaş Hazır Beton 2019 yılından itibaren dışarıdan agrega alımı yapıp ihtiyaç ve talepler doğrultusunda satışını gerçekleştirmektedir. 2020 sonunda toplam satışları içerisindeki ticari mal satış oranı %15'tir.

2018 yılı itibariyle, değişen piyasa koşullarına göre Baştaş Hazır Beton ağırlıklı olarak çimento ve hazır beton sektöründe faaliyet gösteren firmalara nakliye hizmeti vermeye başlamıştır. 2020 sonunda toplam satışları içerisindeki nakliye hizmet geliri %8 oranındadır.

F. Diğer

Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.'net satışları ile Baştaş Çimento'nun diğer hizmet gelirleri bu başlık altındadır.

Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş. geri dönüşümü ekonomik olmayan ambalaj atıkları, petrol rafinasyon atıkları, boya ve boya atıkları ile belediye ve sanayiden kaynaklanan tehlikeli ve tehlikesiz atıklara ön işlem uygulayarak özellikle çimento endüstrisinde olmak üzere madde ve enerji olarak değerlendirilmek üzere hazırlamaktadır.

Türkiye Çimento Sanayicileri Birliği (turkcimento.org.tr) verilerine göre çimento sektöründe 2018 yılında 1.021.000 ton alternatif yakıt kullanılmıştır.

(https://www.turkcimento.org.tr/tr/alternatif_yakit_ve_hammaddeler_-son_erisim_03.11.2021)

Çimento sektörüne alternatif yakıt sağlayan Çözüm firmasının kapasitesi 2020 yılı sonu itibariyle 175.000 ton/yıl'dır.

2018 yılı sonuna kadar sermayesinin tamamına sahip olduğu Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.'nin firması, bu döneme kadar tam konsolide hükümlerine tabi olduğundan Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.'nin net satış tutarları "Diğer" başlığı altında toplanmış, 2019 yılında paylarının

%50'sinin Parfıcm'in ana ortağı olduğu Konya Çimento Sanayii Tic. A.Ş.'ye satılmasıyla birlikte özkaynak yöntemiyle değeriendiğinden Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.'nin net satış tutarları yer almamıştır.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket, Taş ve Toprağa Dayalı Sanayi Sektörü'nde faaliyet göstermektedir. Çimento, klinker, kireç, hazır beton satışı gerçekleştirmekte aynı zamanda nakliye hizmeti vermektedir.

Şirket tarafından üretilen çimento ve klinker öncelikli olarak yurt içi piyasaya arz edilemekte olup, talep doğrultusunda yurt dışına da satılabilmektedir. Şirket, başta Ankara ili olmak üzere İç Anadolu Bölgesi'nin her noktasına ve Karadeniz Bölgesi'ne satışlar gerçekleştirmektedir.

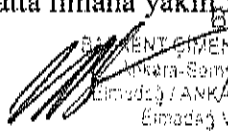
Türk Çimento tarafından yayınlanan 2020 yılı sektör istatistiklerine göre İç Anadolu Bölgesi toplam klinker üretim kapasitesi 14.704.470 ton olup, Baştaş Çimento'nun sektördeki klinker üretim kapasitesine göre payı %19'dur. Yine İç Anadolu Bölgesi toplam çimento üretim kapasitesi 22.383.936 ton olup, Baştaş Çimento'nun sektördeki çimento üretim kapasitesine göre payı % 20'dir. Baştaş Çimento, bölgesinde en yüksek kapasiteli çimento fabrikalarından biridir. (<https://www.turkcimento.org.tr/tr/istatistikler/kapasite>, son erişim 30 Ekim 2021).

Türk Çimento tarafından yayınlanan ve aşağıdaki tabloda yer alan Türkiye'de İç Satışlar dağılımına göre İç Anadolu Bölgesi 2018, 2019 ve 2021 Haziran itibariyle Marmara Bölgesi'nden sonra en çok tüketim olan bölgedir. 2020 yılında ise en çok tüketim İç Anadolu Bölgesi'ndedir. Bu durum Şirket'in coğrafi konumu itibariyle büyük bir avantaj sağlamaktadır. (<https://www.turkcimento.org.tr/tr/istatistikler/satis-dagilimi>), son erişim 30 Ekim 2021).

Çimento İç Satış Dağılımı

TON	2018	2019	2020	2021/6
Marmara	16.496.531	10.385.101	11.586.366	5.902.370
Ege	5.591.074	3.950.244	4.930.105	2.938.786
Akdeniz	10.402.520	6.862.814	9.096.234	5.100.908
Karadeniz	7.829.074	5.673.795	6.741.658	3.330.414
İç Anadolu	12.937.908	9.406.382	11.843.097	5.681.805
Doğu Anadolu	6.065.412	4.955.688	6.341.821	2.791.096
G.Doğu Anadolu	5.041.492	4.178.093	5.113.876	2.533.476
TOPLAM	64.364.011	45.412.117	55.653.157	28.278.855

Böyle bir konumda bulunan Şirket'in güçlü lojistik altyapısı, İç Anadolu'da ve Ankara'da yaygın Hazır Beton tesisleri ve müşteri çeşitliliği ve geniş ürün gamı (beş çeşit çimento, kireç, hazır beton ve agrega) Şirket'in avantajları arasında yer almaktadır. İşbu izahnamenin 5.2 numaralı maddesinde yer alan sektöre ilişkin risklere ilave olarak, Şirket'in limanlara olan uzaklığı nedeniyle, taşıma maliyetlerinden dolayı ihracatta limana yakın fabrikalara göre Şirket dezavantajlı konumdadır.


BAŞTAŞ
ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35.Km
Etilimdağ / ANKARA Tel: 0312 284 11 00
Etilimdağ Y.D. 14060 0664

Türkiye Hazır Beton Birliği'nin 2020 yılı hazır beton sektör raporuna göre İç Anadolu Bölgesi'nin hazır beton üretim kapasitesi 39.780.421 m3 olup, Şirket'in bağlı ortaklıklarından Baştaş Hazır Beton'un sektördeki hazır beton üretim kapasitesine göre payı % 8'dir. Aynı rapordaki verilere göre, 2019 yılında Türkiye'de yer alan toplam tesis sayısı 900'dür. 2019 yılı baz alınarak, Baştaş Hazır Beton Ankara merkez, İç Anadolu ve Karadeniz Bölgeleri'ndeki toplam 30 tesisi ile sektörde % 3,33 paya sahiptir. (<https://www.thbb.org/sektor/hazir-beton-sektor-raporu/2020-yili-hazir-beton-sektor-raporu/>, son erişim 30 Ekim 2021).

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

Şirket'in faaliyet alanına göre net satış tutarları aşağıdadır:

Net Satışlar (TL)	31.12.2018	%	31.12.2019	%	31.12.2020	%	30.06.2021	%
Klinker	18.804.323	3,67%	554.350	0,12%	7.745.261	1,38%	10.201.208	2,80%
Çimento	264.155.292	51,56%	226.472.243	47,12%	247.942.260	44,19%	143.575.985	39,42%
Kireç	9.557.370	1,87%	7.051.952	1,47%	11.185.992	1,99%	7.134.688	1,96%
Beton	202.356.832	39,50%	193.753.124	40,31%	227.508.058	40,54%	167.162.681	45,90%
Ticari Mal ve Hizmet	3.633.997	0,71%	29.741.968	6,19%	62.321.794	11,11%	33.734.729	9,26%
Diğer	13.805.020	2,69%	23.046.480	4,80%	4.439.501	0,79%	2.403.857	0,66%
Toplam	512.312.836	100,00%	480.620.117	100,00%	561.142.866	100,00%	364.213.148	100,00%

Şirket'in başlıca müşteri segmenti Hazır Beton Tesisleri, Müteahhit/Proje firmaları, Endüstriyel/Prefabrik Üreticileri ile Satıcı müşterileridir.

Şirket, gerek bağlı ortaklığı olan Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. ile gerek doğrudan çimento tedariki ile bölgesindeki birçok projeye dahil olmuştur.

Bölgesinde çimento tedarikini sağladığı birkaç örnek proje arasında, Ankara-Sivas Hızlı Tren projesi, Ankara-Kırıkkale hattı ile Ilgaz Tüneli, Kastamonu- İnebolu yol inşaatı, İnandık Barajı gibi birçok önemli yapı vardır.

Şirket'in iştiraki olan Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. ise hazır beton sektöründeki gelişmeleri ve yenilikleri profesyonel idari kadrosu ile yakından takip ederek mevcut tesislerini de bu anlayış çerçevesinde yenilemektedir.

Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş., Ankara merkezde 20 adet, İç Anadolu ve Karadeniz Bölgesi'nde 10 adet olmak üzere toplam 30 adet tesise sahiptir. Şirket'in tesisleri:

BASTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 36.Km.
Elmadag / ANKARA Tel: 0312 254 00 00
Elmadag Y.O. 146 00 00

Ankara Merkez: Batıkent, Çankaya, Mamak, Sinpaş, Yenikent, Ümitköy, Hisarlıkaya, Keçiören, Elmadağ, Polatlı, Şereflikoçhisar, Kızılcahamam, Malıköy, Temelli, Kazan-1,Kazan-2, Yakupabdal, Akyurt, Gölbaşı-1,Gölbaşı-2

İç Anadolu ve Karadeniz: Kırıkkale, Yenişehir, Yahşihan, Kırşehir, Yozgat, Aksaray, Sarıyahşi, Çorum, Çankırı, Kastamonu

Baştaş Hazır Beton San. Tic. A.Ş. tam donanımlı beton santralleri, 150 adet transmikser ve 56 adet pompa parkı ile son yıllarda ortalama üretim kapasitesini 3.000.000 m3'e ulaştırmıştır.

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle Şirket'in tüm satışları yurt içine yapılmış olup, yurt dışına satışı bulunmamaktadır.

Satışın yapıldığı coğrafik noktalar değerlendirildiğinde; Yurt İçi Net Satış Geliri'nin Coğrafi Dağılımı tablosunda görüldüğü gibi öncelikle Ankara merkeze, daha sonra ise İç Anadolu ve Karadeniz Bölgesi'ne yapıldığı görülmektedir.

Yurt İçi Net Satış Gelirinin	1.Oca.18	1.Oca.19	1.Oca.20	1.Oca.21
Coğrafi Dağılımı (TL)	31.Ara.18	31.Ara.19	31.Ara.20	30.Haz.21
Ankara Merkez	327.704.136	302.744.994	306.705.319	190.537.065
İç Anadolu Bölgesi	134.486.437	141.954.835	196.358.114	127.484.679
Karadeniz Bölgesi	50.122.263	35.920.287	58.079.434	46.191.405
Toplam	512.312.836	480.620.117	561.142.866	364.213.148

7.3. 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, Türk Standartları Enstitüsü tarafından belirlenen TS EN 197-1 standartlarına uygun olarak klinker ve çimento üretmektedir. Performans Değişmezliği Belgesi'ne (CE) sahiptir.

Üretimin her aşamasında kaliteye büyük önem veren Şirket, ürün ve hizmetlerini her aşamada denetleyerek kalitenin daima en iyi seviyede tutulmasını hedeflemektedir. Kalite Güvence Sistemi Uygunluk Belgesi'ne sahiptir. Yapı Malzemeleri Yönetmeliği Kapsamında Uygunluk Değerlendirme Kuruluşu olan Kalite ve Çevre Kurulu İktisadi İşletmesi (KÇK) ve Kalite Güvence Sistemi (KGS) ile ulusal G İşaretlemesi çalışmalarını kesintisiz olarak sürdürmektedir.

Şirket'in faaliyetlerini doğrudan etkileyen başka patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmaları yoktur.

BASTAŞ
BAKİT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Samsun Karayolu 15.Km
Elmadağ / ANKARA Tel: 0312 934 01 00
Elmadağ V.D. 14900 1. Kat

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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:

Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı hep birlikte farklı tiplerde çimento, klinker, agrega, kireç, hazır beton üretimi ve atık işleme konularında faaliyet göstermek üzere 28 Temmuz 1967 yılında halka açık bir anonim şirket olarak kurulmuştur.

Şirket'in yasal adresi, Ankara – Samsun Yolu, 35. Km, Elmadağ, Ankara'dır. Şirket Ankara Ticaret Sicili'ne 16577 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket'in ana ortağı, Şirket'in sermayesinin %87,90'ına sahip olan Fransız menşeli VICAT S.A. grup şirketlerinden, 4 rue Aristide Bergès Les Trois Vallons 38080 L'ISLE D'ABEAU Fransa adresinde mukim PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'dir. Şirket, ana ortağın Türkiye'de çimento alanındaki faaliyetlerini yürüttüğü başlıca şirketlerinden biridir.

Şirket'in ana ortağı olan Parficim'in paylarının tamamı (%100) VICAT S.A.'ya aittir. VICAT S.A. grubunun temel iş alanları; çimento, beton, agerga ve inşaat malzemeleridir. VICAT S.A., Fransa'da 1817'de yapay çimentonun mucidi Louis Vicat tarafından kurulmuştur. Şuan 6 coğrafi bölge & 12 ülkede (Fransa, İsviçre, İtalya, Hindistan, Kazakistan, Türkiye, Mısır, Mali, Moritanya, Senegal, Amerika Birleşik Devletleri, Brezilya) çimento, hazır beton ve inşaat malzemeleri alanlarında kaliteli çözümler üretmektedir. 1991 yılı itibarıyla de Türkiye pazarında yer almaktadır.

Şirket ana ortağı Parficim'in Türkiye'de iştirak ettiği şirketlere ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

PARFICIM BAĞLI ORTAKLIKLARI

Ticaret Unvanı	Ana Faaliyet Konusu	Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Oranı % (30.06.2021)
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	Çimento üretimi ve satışı	4.873.440 TL	81,88%
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	Agrega Üretimi ve Satışı	20.000.000 TL	100%
Aktaş İnşaat Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	Nakliye ve personel hizmeti	8.000.000 TL	100%
Başkon Yönetim Ltd.Şti.	Danışmanlık hizmeti	50.000 TL	100%
Bikiltaş Enerji Petrol Madencilik İnşaat A.Ş.	Çimento üretimi ve satışı	16.350.000 TL	50%

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun Yolu, 35. Km.
Elmadağ / ANKARA T.C. 06100
Elmadağ V.D. 11.06.2004

Baştaş Çimento'nun konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklar nezdinde sahip olduğu pay oranları ile faaliyetlerine yönelik bilgiler aşağıdadır:

Ticaret Unvanı	Ana Faaliyet Konusu	Kuruluş, Faaliyet Yeri	Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Oranı % (30.06.2021)
Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Hazır beton üretimi ve satışı	Ankara, Türkiye	64.000.000 TL	100%
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Atıktan Türetilmiş Yakıt üretimi ve satışı	Ankara, Türkiye	3.510.000 TL	50%
Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.	Labaratuvar Hizmetleri	Ankara, Türkiye	20.000 TL	50%

Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi:

1984 yılında kurulan Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. hazır beton üretimi ve satışı ile birlikte nakliye hizmeti de sunmaktadır. 64.000.000 TL sermayesi olan Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 pay sahibi Baştaş Başkent Çimento San. ve Tic. A.Ş.'dir. Halen Ankara, Kırıkkale, Kastamonu, Çorum ve Aksaray illerinde toplam 31 adet tesisi ile faaliyetini sürdürmektedir.

Çözüm Endüstriyel Atık İşleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi:

Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş. atıkların toplanması, dönüştürülmesi, ve çeşitli şekillerde değerlendirilmesi, özellikle çimento endüstrisinde olmak üzere madde ve enerji olarak değerlendirilmek üzere atıkların hazırlanması ve bu amaçla gereken her türlü işlemin yapılması amacıyla 2008 yılında Ankara'da faaliyetine başlamış bir işletmedir.

Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.'nin esas sermayesinin %50'sine tekabül eden paylar, 30.12.2019 tarihinde Parfocim'in ana ortağı olduğu Konya Çimento Sanayii Tic. A.Ş.'ye Konya Çimento Sanayii A.Ş.'ye satılmış ve Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin pay sahipliği %100'den %50 oranına düşmüştür.

ORTAK ADI SOYADI / UNVANI	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş.	
	TUTAR (TL)	ORAN %
Baştaş Başkent Çimento San. ve Tic. A.Ş.	1.755.000,00	50,00
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	1.755.000,00	50,00
TOPLAM	3.510.000,00	100,00

Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.

Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.; Yapı Malzemeleri Direktifine paralel ulusal ve uluslararası standartlara uygun olarak deney ve analiz hizmetleri vermek üzere merkezi Ankara'da olan merkez laboratuvarında tüm ülkeye hizmet vermektedir.

BASTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara Sanayi Kurumları 25. Km.
Gölmadağı / ANKARA 06100
Etiler Mah. V.D. 100 2584

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

ORTAK ADI SOYADI / UNVANI	Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.	
	TUTAR (TL)	ORAN %
Baştaş Başkent Çimento San. ve Tic. A.Ş.	10.000,00	50,00
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	10.000,00	50,00
TOPLAM	20.000,00	100,00

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla finansal tablo dipnotlarında yer alan sabit kıymetlerinin dökümü aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Net defter değerleri (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Arazi ve arsalar	41.977.733	42.174.164	42.347.235	42.347.235
Yer altı ve yerüstü düzenleri	9.684.453	9.763.295	10.096.289	21.446.327
Binalar	64.589.220	59.828.149	58.293.454	106.217.906
Makine, tesis ve cihazlar	235.263.054	247.523.355	239.184.583	556.116.237
Taşıtlar	3.308.858	2.406.419	3.417.932	25.484.779
Demirbaşlar	3.237.442	3.164.337	2.967.476	11.880.373
Yapılmakta olan yatırımlar	14.356.709	621.866	463.616	2.613.476
Maddi Duran Varlıklar	372.417.468	365.481.584	356.770.584	766.106.333

30.06.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Sarısın Karayolu 35.Km.
06100 / ANKARA Tel: 0312 554 01 00
Etiler-Şişli V.D. 145 00 00 00

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Sahip Olunan Önemli Maddi Duran Varlıklara İlgili Bilgiler(30.06.2021)

Cinsi	Edinildiği Yıl	m²	Mevki	Net Defter Değer (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi İse Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arsa ve Araçlar	Muhelif	9.482.967	Ehmedağ,Manak, Etimesgut,Kızakabamam ve Çatıkaya	42.347.235	Fabrika Sahası, Stok Sahası, Hammadde Ocağı, Taşocağı,Arsa ve Yolu	-	-	-
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	Muhelif	-	-	21.446.327	Üretim	-	-	-
Binalar	Muhelif	94.407	Ehmedağ,Yenimahalle, Kızakabamam ve Altındağ	106.217.906	Fabrika , İdari , İşletme ve Lojman Binaları	-	-	-
Tesis,Makine ve Cihazlar	Muhelif	-	-	556.116.237	Üretim	-	-	-
Taşıtlar	Muhelif	-	-	25.484.779	Üretim	-	-	-
Demirbaşlar	Muhelif	-	-	11.880.373	Üretim	-	-	-
Haklar	Muhelif	-	-	2.693.946	Üretim	-	-	-
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Muhelif	-	-	97.401	Üretim	-	-	-
Finansal Kiralamalar	Muhelif	-	-	77.487.271	Üretim	-	-	-

30.06.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur. Son olarak, Şirket tarafından finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir;

Net defter değerleri (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Arazi ve arsalar	-	3.923.401	2.931.725	2.179.973
Makine, tesis ve cihazlar	-	8.582.349	9.625.186	33.711.841
Taşıtlar	-	41.595.456	41.595.456	41.595.456
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	54.101.207	54.152.368	77.487.271

İzahname tarihi itibarıyla yeni bir maddi duran varlık edinimine ilişkin verilmiş herhangi bir karar bulunmamaktadır.

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

TESİS ADI	ÇEVRE İZİN VE LİSANS BELGE TARİHİ	ÇEVRE İZİN VE LİSANS BELGE NUMARASI
BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SAN. VE TİC. A.Ş.	11.09.2017	2751

Şirket, yukarıda izin tarihi ve belge numarası belirtilen, T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı ÇED İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü tarafından 11.09.2017 tarihinde verilen ve 5 yıl süreli geçerliliği bulunan Çevre İzin ve Lisans Belgesi ile Hava Emisyon, Atık Yakma ve Beraber Yakma konularında faaliyetlerini sürdürmektedir.

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 95 Km
Ehmedağ / ANKARA Tel: 0312 554 11 00
Ehmedağ V.D. 14 03 2017 2504

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

ÇED KONUSU	ÇED BELGESİ TÜRÜ	TARİH	SAYI
KLİNKER, ÇİMENTO VE KİREÇ ÜRETİMİ			
II Nolu Döner Fırın	ÇED Olumlu Kararı	7.12.1995	2278
Atıkların Yakılması	ÇED Gerekli Değildir Kararı	1.07.2004	-
Kireç Fabrikası İyileştirme	ÇED Gerekli Değildir Kararı	14.03.2007	337
II Nolu Döner Fırın ve Farın Homojene Silo Kapasite Artışı, II Nolu Çimento Ezicisi	ÇED Gerekli Değildir Kararı	24.10.2014	20141353
Atık Isıdan Elektrik Enerjisi Üretimi	ÇED Gerekli Değildir Kararı	17.07.2018	2018472
I ve II Nolu Döner Fırın Kapasite Artışı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	2.07.2019	2019298
HAMMADDE OCAKLARI			
68668 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Olumlu Kararı	26.12.2005	1063
20053607 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	9.03.2007	-
20053608 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	9.03.2007	-
53794 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	9.04.2007	-
20053609 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	9.04.2007	-
63480 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	12.01.2009	586
34440 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Olumlu Kararı	12.05.2010	4950
68668 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı Kapasite Artışı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	18.01.2011	834
200705489 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	10.10.2013	1249
37478 Ruhsat Numaralı Kili Ocağı Kapasite Artış	ÇED Gerekli Değildir Kararı	24.03.2014	1302
58178, 68566 ve 68645 Ruhsat Numaralı Kalker Ocakları Kapasite Artış	ÇED Olumlu Kararı	4.05.2015	3868
83959, 83960, 83961, 83962, 83963 ve 83964 Numaralı Kili Ocakları	ÇED Olumlu Kararı	20.12.2016	4461
81526, 82522, 20053607, 20053608 Ruhsat Numaralı Kalker Ocakları Kapasite Artış	ÇED Olumlu Kararı	4.03.2018	5039

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

Maddi duran varlıklar üzerinde zorunlu kamusal irtifaklar haricinde hiçbir teminat, ipotek ve rehin yoktur.

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

Yoktur.

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:

Aşağıda yer alan tablo Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarını göstermektedir:

Net Defter Değeri (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Haklar	2.514.005	3.304.674	2.710.197	2.693.946
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	232.401	178.403	124.401	97.401
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.746.406	3.483.077	2.834.598	2.791.347

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

Şirket'in faaliyetlerine devam etmek için sahip olduğu İşletme Ruhsatları "Haklar" olarak "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" içerisinde yer almaktadır ve Şirket için büyük önem arz etmektedir.

Bilgisayarlar ve çeşitli makineler, söz konusu iş ve işlemlerin yapılabilmesi için sahip olunan yazılım ve lisanslar ise "Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık" içerisinde yer almakta ve Şirket için önem arz etmektedir.

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.

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.

BASTAŞ
BASTAŞ ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 75.Km. •
Elmadag / ANKARA Tel: 0312 260 12 00
Elmadag Y.D. 145 071 7354

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri: Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 tarihli ve sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2021 tarihli finansal durum tablolarının ana kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır:

Bilanço (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	35.852.587	50.225.228	72.012.688	68.103.691
Ticari Alacaklar	117.088.933	131.822.277	199.037.780	253.671.488
Stoklar	104.269.450	63.307.053	73.543.035	83.731.303
Diğer Dönen Varlıklar	8.359.280	6.691.755	9.986.250	11.494.046
Toplam Dönen Varlıklar	269.841.654	255.341.229	357.663.543	430.062.161
Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller	136.872	14.084.786	16.256.312	16.095.471
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	54.101.207	54.152.368	77.487.270
Maddi Duran Varlıklar	372.417.468	365.481.584	356.770.584	350.694.949
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.198.447	3.483.077	2.834.598	2.791.347
Diğer Duran Varlıklar	5.543.124	1.901.504	6.275.999	10.685.781
Toplam Duran Varlıklar	392.295.911	439.052.158	436.289.861	457.754.818
TOPLAM VARLIKLAR	662.137.565	694.393.387	793.953.404	887.816.979
Banka Kredileri	68.782.556	61.446.583	116.014.974	210.951.917
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	27.688.442	29.964.889	50.755.015
Ticari Borçlar	97.573.117	82.678.311	150.619.035	156.772.096
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	87.428	346.533	540.546	6.200.475
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	180.070.461	186.392.233	318.468.081	443.516.833
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	27.422.057	35.256.281	43.559.510
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7.636.275	9.393.117	11.379.725	12.859.933
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	10.058.457	6.843.958	6.115.929	1.494.861
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.694.732	43.659.132	52.751.935	57.914.304
Toplam Yükümlülükler	197.765.193	230.051.365	371.220.016	501.431.137
Toplam Özkaynaklar	464.372.372	464.342.022	422.733.388	386.385.842
TOPLAM KAYNAKLAR	662.137.565	694.393.387	793.953.404	887.816.979

Varlıklar:

Dönen Varlıklar:

Şirket'in dönen varlıkları ağırlıklı olarak ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ile stoklardan oluşmaktadır. Dönen varlıklar 2019 yılında %5,37 azalmış, 2020 yılında %40,07 ve 2021 yılının ilk altı ayında %20,24 artmıştır.

2020 yılındaki %40,07 oranındaki artış ağırlıklı olarak "İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklar" ve "Nakit ve Nakit benzerleri" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardaki artışın sebebi; tüm dünyayı ve ülkemizi etkileyen Covid-19 pandemisi, döviz kurlarındaki artış, inşaat sektörünün yavaşlaması ve piyasalardaki belirsizlik sebebiyle tahsilat vadesinin uzamasıdır. Nakit ve Nakit benzerlerindeki artışın sebebi ise, satışın artması ile birlikte piyasa koşullarında yaşanan ödeme sıkıntısı sebebiyle tahsilatlardaki uzun vadeli çek oranının artmasıdır.

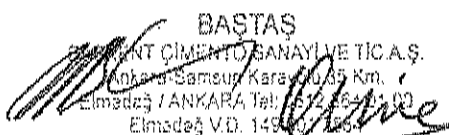
2021 yılındaki %20,24 oranındaki artış ise ağırlıklı olarak "ilişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklar" ve "stoklar" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardaki artışın sebebi, satış cirosunda yaşanan önemli artış ve önceki yılda yaşanan vadeli ödeme seyrinin devam etmesidir. Stoklardaki artış, piyasa koşullarında yaşanan hammadde fiyatları artışından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, beton tesis sayısının artmasıyla birlikte ambarlarda yer alan hammadde stok seviyesi yükselmiştir.

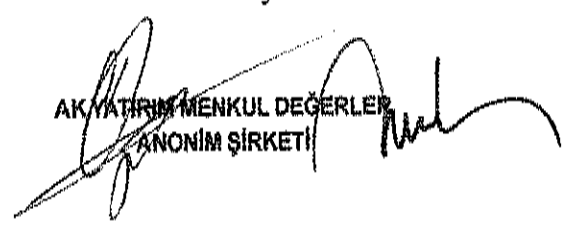
Duran Varlıklar:

Şirket'in duran varlıklarını oluşturan en büyük kalem taşıt, makine, tesis, arazi, arsa, yer altı ve yer üstü düzenlerinin toplamı olan maddi duran varlıklardır. Kullanım hakkı varlıkları ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar ise diğer önemli kalemlerdir. Duran varlıklar 2019 yılında %11,92 artmış, 2020 yılında %0,63 azalmış ve 2021 yılının ilk altı ayında %4,92 artmıştır.

2019 yılındaki %11,92 oranındaki artış, "kullanım hakkı varlıkları" ve "özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar" kalemlerinden kaynaklanmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları, grubun kiralama yoluyla kullanım hakkına sahip olduğu varlıkları ifade etmekte olup, taşıt ve arazi kiralamalarından oluşmaktadır. KGK'nın Nisan 2018'de yayınladığı TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardına göre; 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak toplam ödemeler bilançoda gösterilmeye başlanmıştır. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar, Baştaş Çimento'nun sahip olduğu Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Tic. A.Ş. ve Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti. paylarından oluşmaktadır. 2018 yılı sonuna kadar sermayesinin tamamına sahip olduğu Çözüm Endüstriyel firması, bu döneme kadar tam konsolide hükümlerine tabi olup, 2019 yılında paylarının %50'sinin Parficim'in ana ortağı olduğu Konya Çimento Sanayii Tic. A.Ş.'ye satılmasıyla birlikte özkaynak yöntemiyle değerlendirilerek konsolide mali tablolara eklenmiştir.

2020 yılındaki %4,92 oranındaki artış, "kullanım hakkı varlıkları"ndan kaynaklanmaktadır. Bu kalemin artış göstermesinin iki temel sebebi mevcuttur. Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının yükselmesi ile birlikte kiralama ihtiyacı artmıştır. Diğer önemli sebebi ise, döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesidir.


BAŞTAŞ
ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA Tel: 0312 266 41 00
Elmadag V.D. 149 00 1064


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Yükümlülükler:

Kısa Vadeli Yükümlülükler:

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri ağırlıklı olarak banka kredileri, kiralama işlemlerinden borçlar ve ticari borçlardan oluşmaktadır. Kısa vadeli yükümlülükler 2019 yılında %3,51, 2020 yılında %70,86 ve 2021 yılının ilk altı ayında %39,27 artmıştır.

2020 yılındaki %70,86 oranındaki artış "Banka kredileri" ve "Ticari Borçlar" kalemlerindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Covid-19 pandemisinin etkileri sonucunda ortaya çıkan mevcut piyasa koşulları, döviz kurlarındaki dalgalanmalar, enerji sektöründeki (petrokok ve elektrik) maliyetlerinin artması sonucu Şirket'in kredi kullanım ihtiyacı artmıştır. Yine ilgili sebeplerden dolayı meydana gelen ticari alacak tahsilat vadelerindeki artış, Şirket'in ticari borçların ödeme sürelerinde de düzenleme yapmasına neden olmuştur.

2021 yılındaki %39,27 oranındaki artışın sebebi ise yine "Banka kredileri" ve "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kalemleridir. Ekonomik göstergeler, döviz kurlarındaki dalgalanmalar, enerji sektöründeki (petrokok ve elektrik) maliyetlerin artmaya devam etmesi Şirket'in kredi kullanım ihtiyacını devam ettirmiştir. Kiralama işlemlerinden borçlardaki artışın sebebi ise, Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının artmaya devam etmesi ile birlikte kiralama ihtiyacının artması ve döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesidir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler:

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri ağırlıklı olarak kiralama işlemlerinden borçlar ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır. Uzun vadeli yükümlülükler 2019 yılında %146,74, 2020 yılında %20,83 ve 2021 yılının ilk altı ayında %9,79 artmıştır.

2019 yılında gerçekleşen %146,74 oranındaki artış "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Kiralama işlemlerinden borçlar, grubun kiralama yoluyla kullanım hakkına sahip olduğu varlıkların toplam kira maliyetinin dönem itibariyle ödenmemiş kira tutarını ifade etmektedir. KGK'nın Nisan 2018'de yayınladığı TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardına göre; 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak toplam ödemeler bilançoda gösterilmeye başlanmıştır.

2020 yılındaki %20,83 ve 2021 yılının ilk altı ayındaki %9,79 oranındaki artışın sebebi de yine "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kalemidir. Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının artması ile birlikte kiralama ihtiyacının artması ve döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak ilgili mevzuat uyarınca yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesi, kiralama işlemlerinden borçlar kaleminde artışa sebep olmuştur.

BASTAŞ
CEMENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35. Km.
06013 / ANKARA Tlf: 0312 664 01 00
Elmadatlı V.D. 14.01.2022

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Özkaynaklar:

Şirket'in özkaynakları ödenmiş sermaye, sermaye düzeltim farkları, paylara ilişkin primler, yedekler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları ve kar/zarar kalemlerinden oluşmaktadır. Özkaynaklar 2019 yılında %0,01, 2020 yılında %8,96 ve 2021 yılının ilk altı ayında %8,60 azalmıştır. 2020 ve 2021 yılındaki azalışların sebebi, Şirket kar/zarar kaleminde yaşanan negatif yönlü seyirdir.

2018 yılından itibaren döviz kurları, faiz ve enflasyon oranlarındaki artışa bağlı olarak piyasalarda meydana gelen faktörler, devam eden yıllarda birçok sektör gibi inşaat sektörünü de olumsuz etkilemiştir. Ekonomik koşullara bağlı olarak piyasanın daralması ve maliyetlerin artması Şirket'in karlılığını önemli derecede etkilemiştir. Bu koşulların yanında, 2020 yılından itibaren dünya ekonomisi ile birlikte ülke ekonomisinin de seyrini önemli derecede etkileyen Covid-19 Pandemisi, Şirket'in 2020 yılı ve 2021 ilk altı aylık döneminde büyük ölçüde zarar etmesine neden olmuştur.

Şirket'in Bağımsız Denetimden Geçen Finansal Tablolarına Göre Özkaynak Yapısı

Özkaynaklar (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Ödenmiş Sermaye	131.559.120	131.559.120	131.559.120	131.559.120
Sermaye Düzeltme Farkları	39.080.543	39.080.543	39.080.543	39.080.543
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	7.759.708	7.759.708	7.759.708	7.759.708
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	49.299.885	66.929.760	71.197.853	71.197.853
Diğer Yedekler	-	3.316.952	7.469.106	7.469.106
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	-1.651.102	-1.926.955	-2.036.181	-2.036.181
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararları)	212.389.502	215.717.533	209.202.647	167.703.239
Net Dönem Karı/(Zararı)	25.934.716	1.905.361	-41.499.408	-36.347.546
Toplam Özkaynaklar	464.372.372	464.342.022	422.733.388	386.385.842

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

BASTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ordu Samsun Karayolu 35 Km.
06100 / ANKARA, Tel: 0312 254 01 00
Etiler/Beşiktaş / Y.D. 1-16001-2550

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

KAR / ZARAR**TABLOLARI (TL)**

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Hasılat	512.312.836	480.620.117	561.142.866	218.862.987	364.213.148
Satışların Maliyeti	- 451.848.139	- 419.518.699	- 537.956.230	- 219.553.833	- 364.046.802
BRÜT KAR (ZARAR)	60.464.697	61.101.418	23.186.636	690.846	166.346
Genel Yönetim Giderleri	- 34.365.762	- 37.826.480	- 38.024.757	- 17.833.270	- 21.516.018
Pazarlama Giderleri	- 10.517.127	- 10.122.099	- 10.711.929	- 4.629.566	- 6.175.420
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18.152.868	10.498.990	11.874.738	5.375.086	5.934.871
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	- 5.807.702	- 6.212.675	- 10.700.902	- 4.689.852	- 7.608.943
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	27.926.974	17.439.154	24.376.214	22.468.448	29.199.164
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	7.792.542	15.144.381	1.112.906	609.492	2.863.515
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	-	-	- 822.296	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	- 151.500	- 52.086	2.171.526	1.197.012	- 160.841
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	35.568.016	32.531.449	21.914.078	20.661.944	26.496.490
Finansman Gelirleri	9.897.221	2.508.416	3.549.521	7.179.472	13.670.529
Finansman Giderleri	- 13.901.241	- 33.667.231	- 26.555.496	- 17.253.429	- 32.288.488
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	31.563.996	1.372.634	44.920.053	30.735.901	45.114.449
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	5.629.280	- 532.727	- 3.420.645	- 2.082.433	- 8.766.903
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	4.837.616	2.113.266	- 103.939	- 103.939	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	791.664	- 2.645.993	- 3.316.706	- 1.978.494	- 8.766.903
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	25.934.716	1.905.361	41.499.408	28.653.468	36.347.546
DÖNEM KARI (ZARARI)	25.934.716	1.905.361	41.499.408	28.653.468	36.347.546
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	- 885.633	- 388.353	- 140.033	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	- 177.127	- 77.671	- 30.807	-	-
DIĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	- 708.506	- 310.682	- 109.226	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	25.226.210	1.594.679	41.608.634	28.653.468	36.347.546

Faaliyet Sonuçları:

Şirket'in hasılatı 2019 yılında %6 azalmış, 2020 yılında %17 artmış ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %66 artmıştır.

2018 yılı itibarıyla başlayan olumsuz gelişmeler, sektörlerle ve piyasalara yansarak maliyetlerini artırmasına karşın, hasılatları önemli ölçüde azaltmıştır. 2020 yılında tüm dünyayı başta sağlık ve ekonomik açılardan olumsuz etkileyen Covid-19 pandemisi sürecinde 2020 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla yeni normal düzene geçilmesi ve ardından hükümetin kredi faizlerini düşürmesi, pandemi sürecinde biriken konut talebine kredi kaynaklı finansman sağlamış olup, inşaat sektörü başta olmak üzere bağlı diğer sektörleri de canlandırarak iç piyasalara da yukarı yönlü bir ivme kazandırmış olması hasılatlarda artışa sebep olmuştur.

Şirket'in maliyetleri, hasılatlar paralelinde bir seyir izleyerek, 2019 yılında %7 azalmış, 2020 yılında %28 artmış ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %66 artmıştır.

Şirket'in üretim, bakım ve onarım maliyetlerinin oldukça yüksek olmasının yanı sıra, artan enflasyon nedeniyle girdi fiyatlarının yükselmesi ve Şirket'in en önemli maliyet kalemi olan yakıt giderlerinde ithal

kömürün USD bazında artması, elektrik ve doğalgaz maliyetlerinin artması ile döviz kurlarında meydana gelen yukarı yönlü dalgalanmalar maliyetlerin artmasında en etkili kalemlerdir.

Brüt Kar:

Şirket'in brüt karı 2019 yılında %1 artarak 61.101.418 TL, 2020 yılında %62 azalarak 23.186.636 TL ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %515 artarak 166.346 TL (30.06.2020: 690.846 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılında gerçekleşen %62 oranındaki azalışın sebebi, Şirket'in üretim, bakım ve onarım maliyetlerindeki artışa karşın hasılatta yeterli artışın gerçekleşmemesidir.

2021 yılının ilk altı aylık döneminde gerçekleşen brüt karın bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %515 artmasının sebebi ise satış cirosunda yaşanan büyümedir. 2021 başından itibaren sektörde yaşanan toparlanma ile üretim ve satışlar bir önceki yılın aynı dönemine göre artmıştır.

Esas Faaliyet Kar Zararı:

Şirket'in faaliyet giderlerinden olan Satış ve Pazarlama Giderleri, santral ve tesis kira giderleri ile satış ve pazarlama giderlerini kapsamaktadır. Satış ve Pazarlama Giderleri 2019 yılında %4 azalmış, 2020 yılında %6 artmış ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %33 artmıştır. İlgili gider kalemindeki değişim, üretim hacmi ve diğer maliyet kalemlerindeki değişime paralel bir seyir izlemiştir.

Genel Yönetim Giderleri, personel ve yönetim giderlerinden oluşmaktadır. İlgili maliyet kalemi 2019 yılında %10, 2020 yılında %1 ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %21 artmıştır. Genel yönetim giderlerindeki artış, personel maliyetleri ve çeşitli giderlerdeki artıştan kaynaklanmaktadır.

"Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" ise ağırlıklı olarak kira gelirleri, karşılık giderleri, karşılık iptalleri, konusu kalmayan karşılıklar, teknik hizmet giderlerinden oluşmaktadır. "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderleri" netinde 2019 yılında %65, 2020 yılında %73 ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %344 azalış gerçekleşmiştir.

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirler, duran varlık ve hurda satışından oluşmaktadır. İlgili gelir kalemi 2019 yılında %94 artmış, 2020 yılında %93 azalmış ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %370 artmıştır.

Finansman Gelirleri ve Giderleri:

Şirket'in Finansman Gelirleri, vadeli mevduat faiz gelirleri ve kambiyo karlarından oluşmaktadır. Finansman Gelirleri 2019 yılında %75 azalmış, 2020 yılında %42 artmış ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %90 artmıştır.

Şirket'in Finansman Giderleri ağırlıklı olarak borçlanma giderleri (kredi faizleri) ve kambiyo zararlarından oluşmaktadır. Finansman giderleri 2019 yılında %142 artmış, 2020 yılında %21 azalmış ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %87 artmıştır. Finansman giderlerinin artmasındaki ana neden döviz kurlarındaki artış nedeniyle artan petrokok ve kömür borçlarının döviz cinsinden ödenmesi ile yine kullanılan kredilerin faiz gideri etkisidir.

BASİS
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Ankara-Samsun Karayolu 35 Km.
Etiler / ANKARA Tel: 0312 264 81 00
Etiler / ANKARA V.D. 15000 2021

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı:

Şirket'in sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zararı, 2019 yılında %96 azalarak 1.372.384 TL kar, 2020 yılında %3373 azalarak 44.920.053 TL zarar ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %47 azalarak 45.144.449 TL zarar (30.06.2020: 30.735.901 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir.

Net Dönem Kar Zararı:

Dönem net kar/zararı, 2019 yılında %93 azalarak 1.905.361 TL kar, 2020 yılında %2278 azalarak 41.499.408 TL zarar ve 2021 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %27 azalarak 36.347.546 TL zarar (30.06.2020: 28.653.483 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir. Net Dönem Zararında meydana gelen artışların sebebi, enflasyon ve döviz kurlarındaki yükselişin özellikle petrokok, kömür, doğalgaz, elektrik, hammadde gibi üretim maliyetlerini arttırması, faiz oranlarının yükselmesine karşın satış fiyatlarının aynı seviyelerde yükselmemesi, finansman maliyetlerinin artması ve Covid-19 pandemisi ile birlikte değişen piyasa koşullarıdır.

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

Şirket'in net satışları ve dönemler itibariyle değişim yüzdeleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019 - 31.12.2018	31.12.2020	31.12.2020 - 31.12.2019	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2021 - 30.06.2020
Hasılat	512.312.836	480.620.117	-6%	561.142.866	17%	218.862.987	364.213.148	66%

Özellikle 2018 yılı Mart ayından itibaren ülke ekonomisinde yaşanan durgunluk, Ağustos ayında döviz kurlarının ani yükselişi ve bu olayın beraberinde getirdiği Eylül-Aralık 2018 döneminde yüksek enflasyon ve yüksek faiz ile inşaat sektörü başta olmak üzere, ülkenin durgunluğa girmesine neden olmuştur. Bunun sonucunda tüm sektörler ile beraber Şirket de bu gelişmelerden olumsuz yönde etkilenmiştir.

2019 yılında çimento sektöründe düşüşler daha sert gerçekleşmiş, çimento üretimi 2019 yılında 2018 yılına göre %21,47 oranında azalmış, iç satışlar %29,44 oranında azalmış, ihracattaki %48,88 oranında artış ile toplam satışlar %21,30 oranında azalmıştır. (<https://www.tcma.org.tr/tr/istatistikler/aylik-veriler>, son erişim 01.11.2021).

2019 yılında, Şirket'in net satış hasılatı önceki yıla göre % 6 düşmüştür. Üretim ve satışlardaki düşüş ile yurtiçi talep daralmasının Şirket'in hasılatları üzerinde azaltıcı etkisi olmuştur.

2020 yılına girerken, 2018 ve 2019 yıllarında yaşanan ekonomik olumsuzlukların geride bırakına beklentilerinin yerini, 2019 yılı Aralık ayında Çin'de ortaya çıkan Covid-19 salgınının etkileri almıştır. Tüm dünyada başta sağlık ve ekonomik açıdan olmak üzere pek çok olumsuz etkilerini bırakan salgın, çimento sektörünü ve Şirket'i de olumsuz etkilemiştir.

2020 yılında önceki yıla göre sektör genelinde iyileşme yaşanmış, çimento üretimi 2019 yılına göre %26,92 oranında artmış, iç satışlar %22,55 oranında artmış, ihracattaki %46,14 oranında artış ile birlikte toplam satışlar %27,19 oranında artmıştır.

2020 yılı sonunda, Şirket'in hasılatı yine de son iki çeyrekte toparlanmış ve 2019'a göre %17'lik bir artış gerçekleşmiştir.

Sektörde, 2021 yılı Ocak-Haziran döneminde, büyüme eğilimi devam etmektedir. 2020 yılı aynı dönemine göre çimento üretiminde %26,03, iç satışlarda %28,81, ihracatta %9,99 ve toplam satışlarda %24 oranlarında artış gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2021 yılı yarıyıl sonuçlarına göre, 2020 yılındaki net satışlarda bir toparlanma gerçekleşmiş ve 2020 yılı Haziran hasılatına göre %66 artış göstermiştir.

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

2018 yılı Ağustos ayında döviz kurlarının ani olarak yükselmesinin ardından, para politikası faiz oranları %24'e kadar yükselmiştir. Borçlanma maliyetlerinde artış meydana gelmiş ve inşaat sektöründeki talep oldukça azalmıştır. İnşaat sektöründe görülen söz konusu talep daralması ile yurtiçinde arz fazlası oluşmuştur. Aynı zamanda çimento talebi oluşturacak yeni projelerde ciddi azalışlara neden olmuştur.

Aynı zamanda, Dünya genelinde yaşanan Covid-19 salgını pek çok sektörü olduğu gibi çimento sektörünü de olumsuz etkilemiştir. Maliyetlerin yükselişi, talebin daralması, özel sektörde büyük projelerin gerçekleştirilememesi, yoğun rekabet ortamı, sektör ve Şirket açısından faaliyet karlılıklarını oldukça düşürmüştür.

2020 yılı başından itibaren, Türkiye pazarı da çimento ve hazır beton piyasası Covid 19 salgının ilk aylardaki zorlayıcı etkilerini atlarmayı başarmıştır. Kronikleşen kapasite fazlası ve döviz kurlarının yukarı yönlü hareket etmesi sektörü ihracata odaklı ve endeksli hale getirmiştir.

Çimento sektöründe değişken maliyetlerin en büyük kalemi olan yakıt (petrokok ve ithal kömür) ve elektrik maliyetlerinde, enflasyon ve döviz kurlarının yükselişi ile görülen artışlar, söz konusu gider kalemlerinin önemli ölçüde artmasına neden olmuştur.

Döviz kurlarındaki yükseliş ile beraber konut fiyatlarındaki artış, ekonomik koşullardaki olumsuz gelişmeler nedeniyle yurt içi çimento talebindeki düşüş, konut stokunun halen yüksek seviyede olması nedeniyle yeni proje sayısındaki düşüş iç pazarı daraltmıştır.

Covid-19 küresel salgını, dünya genelindeki emtia arzı ve enerji tedarikinde yaşanacak sıkıntılar ve ekonomik belirsizlikler sektörün en önemli sorunu ve belirsizliği olarak ön plana çıkmaktadır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

İhraççının 30.06.2021 ve 31.12.2020 itibariyle borçluluk durumuna yönelik tablo aşağıdadır:

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Kara-Samsun Karayolu 35.Km.
Samsun / ANKARA Tel: 0362 491 00 00
Elmadag V.O. 145 11221

Borçluluk Durumu	31.12.2020	30.06.2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	318.468.081	443.516.833
Garantili	-	-
Teminatlı	-	-
Garantisiz/Teminatsız	318.468.081	443.516.833
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	52.751.935	57.914.304
Garantili	-	-
Teminatlı	-	-
Garantisiz/Teminatsız	52.751.935	57.914.304
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	371.220.016	501.431.137
Özkaynaklar	210.226.079	210.226.079
Ödenmiş Sermaye	131.559.120	131.559.120
Yasal Yedekler	71.197.853	71.197.853
Diğer Yedekler	7.469.106	7.469.106
Toplam Kaynaklar	581.446.095	711.657.216
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)	Tutar (TL)
A. Nakit	14.158	3.724
B. Nakit Benzerleri	71.998.530	68.099.967
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-
D. Likidite (A+B+C)	72.012.688	68.103.691
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	116.014.974	210.951.917
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-	-
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	29.964.889	50.755.015
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	145.979.863	261.706.932
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	73.967.176	193.603.241
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-	-
L. Tahviller	-	-
M. Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	35.256.281	43.559.510
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	35.256.281	43.559.510
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	109.223.457	237.162.751

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket, operasyonel net işletme sermayesini (Ticari Alacaklar + Stoklar – Ticari Borçlar) formülü ile hesaplamakta olup 30.06.2021, 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 yıllık hesap dönemi itibarıyla finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarları aşağıdaki gibidir:

Operasyonel İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Ticari Alacaklar	117.088.933	131.822.277	199.037.780	253.671.488
Stoklar	104.269.450	63.307.053	73.543.035	83.731.303
Ticari Borçlar	97.573.117	82.678.311	150.619.035	156.772.096
Net işletme Sermayesi	123.785.266	112.451.019	121.961.780	180.630.695

Şirket'in muhasebesel net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler) hesaplandığında, son yıllık hesap dönemi itibarıyla aşağıdaki tutarlar ortaya çıkmaktadır:

Muhasebesel İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Dönen Varlıklar	269.841.654	255.341.229	357.663.543	430.062.161
Kısa Vadeli Yükümlülükler	180.070.461	186.392.233	318.468.081	443.516.833
Net işletme Sermayesi	89.771.193	68.948.996	39.195.462	-13.454.672

Şirket'in, cari yükümlülüklerini karşılamak ve faaliyetlerini sürdürmek için mevcut durumda işletme sermayesine ihtiyacı bulunmamakta olup, Şirket'in banka kredilerin yol açtığı finansman giderlerinin etkisini azaltmak ve yeni yatırım süreçlerine kaynak sağlamak amacıyla fon girişine ihtiyaç duyulmaktadır.

Gerçekleştirilmesi planlanan sermaye artırımından elde edilecek fon ile yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanarak tamamı Türk Lirası cinsinden olan nakdi kredilerin anapara taksit ve faiz ödemeleri gerçekleştirilecek ve kalan tutarlar yeni yatırım olarak planlanan "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" sistemi için gerekli inşaat, makina ve teçhizat harcamaları finansmanı amacı ile yatırım harcamalarında kullanılması planlanmaktadır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

2015 yılından itibaren üretim ve satışlarda büyüyen çimento sektörü 2018 yılında küçülmeye başlamıştır. Çimento üretimi 2018 yılında 2017 yılına göre %9,94 oranında azalmış, iç satışlar %10,89 oranında azalmış, ihracattaki %6,44 oranında azalış ile birlikte toplam satışlar %10,44 oranında azalmış ve stok seviyeleri %14,14 oranında artmıştır. (<https://www.tcma.org.tr/tr/istatistikler/aylik-veriler>, son erişim 01.11.2021)

2019 yılında düşüşler daha sert gerçekleşmiş, çimento üretimi 2019 yılında 2018 yılına göre %21,47 oranında azalmış, iç satışlar %29,44 oranında azalmış, ihracattaki %48,88 oranında artış ile toplam satışlar %21,30 oranında azalmış ve stok %6,76 oranında artmıştır.

2020 yılında önceki yıla göre iyileşme yaşanmış, çimento üretimi 2019 yılına göre %26,92 oranında artmış, iç satışlar %22,55 oranında artmış, ihracattaki %46,14 oranında artış ile birlikte toplam satışlar %27,19 oranında artmış ve stoklar %34,76 oranında azalmıştır. Ancak 2020 yılı üretim ve toplam satışları da, 2017 yılından yaklaşık %11 azdır.

2021 yılı Ocak-Haziran döneminde büyüme eğilimi gözlenmektedir. 2020 yılının aynı dönemine göre çimento üretiminde %26,03, iç satışlarda %28,81, ihracatta %9,99, toplam satışlarda %24 ve stoklarda %2,78 artış gerçekleşmiştir.

Bunlarla birlikte; söz konusu zaman aralığında, kur artışı ile beraber üretim maliyetleri oldukça artmıştır. Üretimdeki en büyük girdi olan enerji (elektrik, petrokok ve kömür) maliyetlerinde yaşanan yüksek artış, maliyetleri artıran ana unsur olmaktadır.

Aynı zamanda, Dünya genelinde yaşanan Covid-19 salgını pek çok sektörü olduğu gibi çimento sektörünü de olumsuz etkilemiştir. Maliyetlerin yükselişi, talebin daralması, özel sektörde büyük projelerin gerçekleşememesi, yoğun rekabet ortamı, sektör ve Şirket açısından faaliyet karlılıklarını oldukça düşürmüştür.

İzahnameye konu finansal dönemlere ilişkin Şirket'in stokları ve maliyetleri yıllar itibariyle aşağıdadır

(TL)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	30 Haziran 2020	30 Haziran 2021
Hasılat	512.312.836	480.620.117	561.142.866	218.862.987	364.213.148
Satışların Maliyeti	451.848.139	419.518.699	537.956.230	219.553.833	364.046.802
Stoklar	104.269.450	63.307.053	73.543.035	71.863.095	83.731.303

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

TÇMB ve TÜİK tarafından yayınlanan geçmiş yıllara ait veriler kapsamında çimento iç tüketimi ile Türkiye ekonomik büyümesi arasında doğru orantılı bir ilişki olduğu gözlemlenmektedir.

İnşaat sektörü genel ekonomi için öncü göstergeler içinde yer alırken, çimento üretimi de inşaat sektörü için öncü gösterge niteliğindedir. Daha çok iç pazar odaklı çalışan Türk çimento sektörü, iç pazarda yaşanan ciddi daralma sonucu negatif büyümüştür. Mevcut kur seviyesi ile büyüyen ihracat hacmine karşın yüksek rekabetçi piyasa nedeniyle sektör karlılığı düşük kalmaktadır.

2020 yılı başından itibaren, Türkiye pazarı da çimento ve hazır beton piyasası Covid 19 salgınının ilk aylardaki zorlayıcı etkilerini atlattırmayı başarmıştır. Kronikleşen kapasite fazlası ve TL'nin değer kaybetmesi sektörü ihracata odaklı ve endeksli hale getirmiştir.

Çimento sektöründe değişken maliyetlerin en büyük kalemi olan yakıt ve elektrik maliyetlerinde, enflasyon ve döviz kurlarının yükselişi ile görülen artışlar, söz konusu gider kalemlerinin önemli ölçüde artmasına neden olmuştur.

Döviz kurlarındaki yükseliş ile beraber konut fiyatlarındaki artış, ekonomik koşullardaki olumsuz gelişmeler nedeniyle yurt içi çimento talebindeki düşüş, konut stokunun halen yüksek seviyede olması nedeniyle yeni proje sayısındaki düşüş iç pazarı daraltmıştır.

Bu çerçevede Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli faktörler aşağıdaki şekilde sıralanabilir:

- Küresel ve ulusal makroekonomik gelişmeler,
- Dünya genelindeki emtia arzı ve enerji tedarikinde yaşanacak sıkıntılar,
- Maliyet kalemlerinde artışlar,
- Konut talebinin azalması,
- Covid-19 salgını

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İdari yapı:

14.1.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı
Mehmet Dülger	Yönetim Kurulu Başkanı	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Başkanı	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---
Gianfranco Lubiesny Tantardini	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---
Guy Dominique Louis Sidos	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---
Jacques Merceron Vicat	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---
Louis Merceron Vicat	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---
Philippe Michel Louis Chiorra	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---
Sophie Sidos	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---
Erden Kuntalp	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---
Erol Akın	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---
Mustafa Ünal İlker	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---
Yakın Karatepe	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadag/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	24.03.2021 tarihinden itibaren 1 yıl	---

BAŞTAŞ
BAŞTAŞ ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun Yolu 35. Km
Elmadag / ANKARA / TÜRKİYE
Elmadag V.D. 061 2564

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

14.1.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı
Guy Dominique Louis Sidos	Yönetim Kurulu Üyesi	Mühendis	Yönetim Kurulu Üyesi	---
Gianfranco Lubiesny Tantardini	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Üst Düzey Yönetici	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	---
Hüseyin Burak Akın	Genel Müdür	İşletme ve Yönetim Meslek Profesyoneli	Mali Koordinatör ve Strateji Koordinatörü	---
Aydın Eroğlu	Genel Müdür Yardımcısı	Mühendis	Genel Müdür Yardımcısı	---
Murat Çağlayan	Fabrika Direktörü	Mühendis	Fabrika Direktörü	---
Sedat Öztürk	Satış Direktörü	Üst Düzey Yönetici	Satış ve Pazarlama Koordinatörü	---

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

Şirket 1967 yılında kurulmuştur.

14.1.4. 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 üyesi Louis MERCERON-VICAT, Yönetim Kurulu üyesi Jacques MERCERON-VICAT'nın oğludur. Yönetim Kurulu üyesi Sophie SIDOS, Yönetim Kurulu üyesi Jacques MERCERON-VICAT'nın kızıdır. Yönetim Kurulu üyesi Guy Dominique SIDOS, Yönetim Kurulu üyesi Jacques MERCERON-VICAT'nın damadıdır. Yönetim Kurulu üyesi Erol AKIN, Genel Müdür Hüseyin Burak AKIN'ın babasıdır.

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

BASTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
M. Samsun Kalesi 35 Km.
06100 / ANKARA Tel: 0312 211 00 00
Etiler / Beşiktaş / İstanbul

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Adı Soyadı	Son Beş Yılda Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketlerin Ürünleri	Üstlendiği Görevler ve Ortaklık Durumu	Görevin devam edip etmediği (Evet/Hayır)	İlgili şahsın ortaklık dönemine ait en son sermaye payı (TL)	İlgili şahsın ortaklık dönemine ait en son sermaye payı (%)	Ortaklığın varsa ortaklığının devam edip etmediği (Evet/Hayır)
Mehmet Dülger	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Gianfranco Lubianzy Tantardini	Konya Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Bikiltaş Enerji Petrol Madencilik İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
Guy Dominique Louis Sidos	PARFICIM - Societe de Participations Financieres et Immobilières	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	VICAT S.A.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	VICAT S.A.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Jacques Merceron Vicat	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	VICAT S.A.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Louis Merceron Vicat	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	VICAT S.A.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Sophie Sidos	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Philippe Michel Louis Chiorra	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Erden Kuntalp	Tevfik Pazar Etilim ve Öğretim Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Çimento San. A.Ş.	Genel Müdür	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
Hüseyin Burak Akın	Baştaş Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Bikiltaş Enerji Petrol Madencilik İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Aydın Eroğlu	Konya Çimento San. A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Teknik Danışman	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Teknik Danışman	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Genel Müdür	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Teknik Danışman	Evet	-	-	-
	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San.Tic.A.Ş.	Teknik Danışman	Evet	-	-	-
Sadat Öztürk	Konya Çimento San. A.Ş.	Satış Direktörü	Evet	-	-	-
Murat Çağlayan	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San.Tic.A.Ş.	Teknik Danışman	Evet	-	-	-

14.3. Son 5 yılda, ihracçının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya

haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.4. 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.

14.5. 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.

14.6. 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. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle 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:

Son yıllık hesap dönemi itibarıyla Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele ödenen ücret ve sağlanan benzeri menfaatler toplamı 5.268.430 TL tutarındadır. Bunun 1.842.990 TL'si Yönetim Kurulu üyelerine, 3.425.440 TL'si yönetimde söz sahibi personele ödenmiştir. 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ortaklar ve üst düzey yöneticilere sağlanan toplam menfaat tutarı 3.290.973 TL'dir. Bunun 953.039 TL'si Yönetim Kurulu üyelerine, 2.337.934 TL'si yönetimde söz sahibi personele ödenmiştir.

16. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yıl sonu personel sayılarına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir. 2019 itibariyle Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San ve Tic. A.Ş. firması özkaynak yöntemiyle değerlendirilmeye başlamış olup tam konsolide olmamış ve personel sayıları toplama

dahil edilmemiştir. 2021 yılında beton tesis sayılarının artışı ile birlikte çalışan personel sayısı da bir önceki döneme göre artış göstermiştir.

Şirketler	Faaliyet Alanı	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Baştaş Başkent Çimento San. ve Tic. A.Ş.	İdari (beyaz yaka)	65	60	59	63
	Fabrika (mavi yaka)	132	119	120	120
Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş.	İdari (beyaz yaka)	29	30	31	32
	Fabrika (mavi yaka)	67	80	75	91
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş.	İdari (beyaz yaka)	6	-	-	-
	Fabrika (mavi yaka)	20	-	-	-
TOPLAM		319	289	285	306

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

17. ANA PAY SAHİPLERİ

17.1. 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:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi:

Ortaklık Yapısı	Son Durum itibarıyla (10.11.2021)		12.10.2021 (Son Genel Kurul)	
	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières	115.636.187	87,9	115.636.187	87,9
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	4.872.560	3,7	4.872.560	3,7
Halka açık kısım	11.050.373	8,4	11.050.373	8,4
TOPLAM	131.559.120	100	131.559.120	100

Baştaş
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Sımsun Karayolu 35 Km. •
Etiler/Beştepe / ANKARA T.C. 06100
Etiler/Beştepe / ANKARA T.C. 06100

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi:

Ortaklık Yapısı	Son Durum itibarıyla (10.11.2021)		12.10.2021 (Son Genel Kurul)	
Ortaklar	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
VICAT S.A.	120.508.747	91,60	120.508.747	91,60

17.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:
Şirket sermayesini temsil eden paylar arasında farklı oy hakları bulunmamaktadır.

17.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yok	Hamiline	Yok	0,01	131.559.120	100
			TOPLAM	131.559.120	100

17.4. 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:

İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olan sermayenin %87,90'ını elinde bulunduran PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'dır. Dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip kuruluş, PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'in %100 pay sahibi olan VICAT S.A.'dır.

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta yer alan anonim şirketlerde ve/veya halka açık ortaklıklarda azınlık pay sahiplerinin haklarının korunmasına ilişkin düzenlemeler ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince Şirket'in söz konusu tebliğ hükümlerine gösterdiği uyum çalışmaları, Şirket sermayesini temsil eden paylarda herhangi bir imtiyaz olmaması, bağımsız denetim süreçleri yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici unsurlar olarak değerlendirilmektedir.

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

Yoktur.

BAŞTAŞ
BAŞKENT CEMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 25 Km.
Etilimadağ / ANKARA Tel: 0312 667 0000
Etilimadağ V.D. 14070 Etilimadağ

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

Yoktur.

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) üzerinde yayınlanan 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018, 01 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 ve 01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemlerindeki finansal tablo dipnot açıklamalarında 7 numaralı dipnotta, 01 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 dönemindeki özet finansal tablo dipnot açıklamalarında ise 7 numaralı dipnotta (İlişkili Taraf Açıklamaları) yer almaktadır.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

01.01.2021-30.06.2021	İlişkili Olan Taraflarla Olan Bakiyeler				İlişkili Taraflara Olan İşlemler	
	Kısa Vadeli Alacaklar		Kısa Vadeli Borçlar			
İlişkili Taraflar (TL)	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Mal veya Hizmet Alımları	Mal veya Hizmet Satışları
Vicat S.A.	-	-	2.081.938	-	3.394.999	-
Aktaş İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	13.582.792	-	43.144.013	1.290.947
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	6.550.662	-	23.454.845	5.490.918
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	316.443	-	1.127.313	-	-	-
Başkon Yönetim Limited Şirketi	-	-	1.001.945	-	1.275.405	22.015
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	14.828.568	-	-	-	935.189	21.784.732
Konya Hazır Beton San. Ve Tic. A.Ş.	505.470	-	-	-	483.936	1.280.275
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	3.099.399	1.042.739
Sigma Lab. Hiz. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	3.768
TOPLAM	15.650.481	-	24.344.650	-	75.787.786	30.915.394

01.01.2020-31.12.2020	İlişkili Olan Taraflarla Olan Bakiyeler				İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	
	Kısa Vadeli Alacaklar		Kısa Vadeli Borçlar			
İlişkili Taraflar (TL)	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Mal veya Hizmet Alımları	Mal veya Hizmet Satışları
Vicat S.A.	-	-	1.408.843	-	4.973.429	-
Aktaş İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	17.075.032	-	64.529.403	3.475.699
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	10.722.444	-	43.449.178	4.515.374
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	1.725.594	-	-	-
Başkon Yönetim Limited Şirketi	-	-	879.029	-	2.285.041	-
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	2.785.980	-	-	-	1.738.214	18.930.425
Konya Hazır Beton San. Ve Tic. A.Ş.	51.542	-	-	-	1.455.285	2.391.641
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	316.442	-	-	-	5.851.388	1.722.164
Sigma Lab. Hiz. Ltd. Şti.	-	-	-	-	548	-
TOPLAM	3.153.964	-	31.810.942	-	124.282.486	31.035.303

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35 Km.
Çimadağ / ANKARA / 06120
Etilimadağ V.D. 06120

01.01.2019-31.12.2019	İlişkili Olan Taraflarla Olan Bakiyeler				İlişkili Taraflara Olan İşlemler	
	Kısa Vadeli Alacaklar		Kısa Vadeli Borçlar			
İlişkili Taraflar (TL)	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Mal veya Hizmet Alımları	Mal veya Hizmet Satışları
Vicat S.A.	-	-	772.197	-	4.370.725	-
Aktaş İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	10.893.462	-	58.140.561	314.571
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	12.690.751	-	38.032.495	2.348.166
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Başkon Yönetim Limited Şirketi	-	-	743.543	-	1.431.572	-
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	443.684	-	-	-	3.106.637	22.787.267
Konya Hazır Beton San. Ve Tic. A.Ş.	244.535	-	-	-	-	2.478.684
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	662.017	-	1.404	-	-	-
Sigma Lab. Hiz. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-
Konya Çimento Limited Şirketi	-	-	-	-	1.297	-
TOPLAM	1.350.236	-	25.101.357	-	105.083.287	27.928.688

01.01.2018-31.12.2018	İlişkili Olan Taraflarla Olan Bakiyeler				İlişkili Taraflara Olan İşlemler	
	Kısa Vadeli Alacaklar		Kısa Vadeli Borçlar			
İlişkili Taraflar (TL)	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Mal veya Hizmet Alımları	Mal veya Hizmet Satışları
Vicat S.A.	-	-	919.517	-	4.807.632	710.229
Aktaş İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	13.936.430	-	69.818.397	1.759.530
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	7.899.675	-	32.852.251	-
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Başkon Yönetim Limited Şirketi	-	-	739.066	-	1.483.265	36.125
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	-	-	4.580.734	-	4.563.049	1.013.748
Konya Hazır Beton San. Ve Tic. A.Ş.	595.475	-	-	-	30.000	918.465
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Sigma Lab. Hiz. Ltd. Şti.	-	-	96.544	-	144.475	50.026
Konya Çimento Limited Şirketi	-	-	-	-	32.975	-
TOPLAM	595.475	-	28.171.966	-	113.732.044	4.488.123

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

İlişkili taraflardan elde edilen gelirlerin net satış hasılatı içindeki payı 2018 yılında %0,88, 2019 yılında %5,81, 2020 yılında %5,53 ve 2021 yılı ilk altı ayında %8,49 oranındadır.

19. DİĞER BİLGİLER

19.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in tamamı ödenmiş olan çıkarılmış sermayesi 131.559.120 TL olup her biri 1 kuruş (0.01 TL) itibari değerde toplam 13.155.912.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in 131.559.120 TL olan çıkarılmış sermayesi, 300.000.000 TL artırılarak tamamı nakden karşılanmak üzere 431.559.120 TL'ye çıkartılacaktır. Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma

BASTAŞ
BAŞKON ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Konya-Samsun Karayolu 95.Km.
Ekinadağ / ANKARA Telefon: 0312 259 01 00
Ekinadağ V.D. 14060 259 01 00

haklarının kısıtlanmayarak yeni pay alma hakkının 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL fiyatla kullanılmasına karar verilmiştir.

Paylar hamiline yazılıdır. Sermaye temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

19.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye sistemine dahil değildir.

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

	2018	2019	2020	2021 (Ekim)
Toplam Pay Sayısı	13.155.912.000	13.155.912.000	13.155.912.000	13.155.912.000

Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı*	2018	2019	2020	2021 (Ekim)
Dönem Başı	6.658.879,21	6.689.982,89	6.702.366,25	8.410.662,76
Dönem Sonu	6.689.982,89	6.702.366,25	8.410.662,76	8.813.764,30

* MKK'nın www.kap.org.tr internet sitesinde ilan edilen verilerine dayalıdır.

Şirket'in aynı sermaye ödemesi bulunmamaktadır.

19.4. 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:

Yoktur.

19.5. 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.

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

Şirket'in payları Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir.

20. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in izahname tarihinden önceki iki yıl içerisinde taraf olduğu olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi için imzalanan sözleşmeler dışında bir sözleşmesi yoktur.

21. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları: İzahnamede yer verilmesi gereken finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız/sınırlı denetim raporları www.kap.org.tr adresinde ve Şirket'in internet sitesinde (<http://www.bastas.com.tr/>) ilan edilmiştir. Söz konusu finansal tablolarının dönemleri ve ilan tarihleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Tablo Dönemi	KAP İlan Tarihi
01.01.2018-31.12.2018	28.02.2019
01.01.2019-31.12.2019	24.02.2020
01.01.2020-31.12.2020	25.02.2021
01.01.2021 – 30.06.2021	09.08.2021

21.2. 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:

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres	Görüş
01.01.2018-31.12.2018	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Necati Tolga KIRELLİ	Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, N27, Kat:2-3-4, 34398, İstanbul	Olumlu
01.01.2019-31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Mehmet Can ALTINTAŞ	Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, N27, Kat:2-3-4, 34398, İstanbul	Olumlu
01.01.2020-31.12.2020	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Gökhan ATILGAN	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent İstanbul	Olumlu
01.01.2021-30.06.2021	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Gökhan ATILGAN	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent İstanbul	Olumlu

21.3. 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.

21.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

21.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

21.6. Son 12 ayda ihraççının 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:

30.06.2021 tarihi itibarıyla grubun taraf olduğu devam eden davalar ve takip tutarları aşağıdadır. Hukuk müşavirleri görüşleri doğrultusunda risk tutarları değerlendirilerek karşılık ayrılmaktadır.

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Sarısın Karayolu 26.Km.
Etiler/ANKARA Tel: 0312 884 00 80
Etiler/ANKARA V.D. 145001 1004

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Yıl / Mahkeme Dosya No	Konusu	Risk Tutarı (Tam TL)	Gelinen Aşama
ZEKİYE EZER, SERKAN EZER, ERHAN	Baştaş Çimento	2016/489	İşçilik Davası	610.175	Dava Devam Ediyor
İBRAHİM ÇORUH	Baştaş Çimento	2015/394	İşçilik Davası	198.546	Dava Devam Ediyor
METİN ÖZ	Baştaş Çimento	2011/1206	İşçilik Davası	21.883	Dava Devam Ediyor
ALİ AKDEMİR	Baştaş Çimento	2017/84	İşçilik Davası	9.149	Dava Devam Ediyor
BARAN KOÇ	Baştaş Çimento	2017/483, 2017/2	İşçilik Davası	110.000	Dava Devam Ediyor
MEHMET KİYAK	Baştaş Çimento	2017/585	İşçilik Davası	35.000	Dava Devam Ediyor
HAYDAR AKSANGU	Baştaş Çimento	2018/10	İşçilik Davası	15.513	Dava Devam Ediyor
BÜLENT DEMİRDAŞ	Baştaş Çimento	2018/271	İşçilik Davası	7.259	Dava Devam Ediyor
EMRAH KELEŞ	Baştaş Çimento	2019/554	İşçilik Davası	5.716	Dava Devam Ediyor
KENAN ASLAN	Baştaş Çimento	2019/583	İşçilik Davası	10.000	Dava Devam Ediyor
CAFER TAYYAR GÜL	Baştaş Çimento	2019/495	İşçilik Davası	45.000	Dava Devam Ediyor
ARZU TULU	Baştaş Çimento	2019/475	İşçilik Davası	40.726	Dava Devam Ediyor
RESUL SARITAŞ	Baştaş Çimento	2019/476	İşçilik Davası	10.000	Dava Devam Ediyor
SUAT POLAT	Baştaş Çimento	2019/477	İşçilik Davası	13.271	Dava Devam Ediyor
MEHMET KARABULUT	Baştaş Çimento	2020/58	İş Kazası	63.285	Dava Devam Ediyor
AKİF AKKUS	Baştaş Çimento	2019/623	İşçilik Davası	35.000	Dava Devam Ediyor
FUAT EYSEN	Baştaş Çimento	2020/248	İşçilik Davası	60.000	Dava Devam Ediyor
NAZMİ ARAZ	Baştaş Çimento	2021/143	İşçilik Davası	10.000	Dava Devam Ediyor
YUSUF ALTINTAŞ	Baştaş Çimento	2018/467	İşçilik Davası	41.251	Dava Devam Ediyor
ORHAN YILDIRIM	Baştaş Çimento	2020/29	İşçilik Davası	25.000	Dava Devam Ediyor
CANİ NİHAT YAMAN	Baştaş Çimento	2020/177	İşçilik Davası	38.000	Dava Devam Ediyor
SELMAN YILDIRIM	Baştaş Çimento	2020/549	İşçilik Davası	48.500	Dava Devam Ediyor
ADNAN ÇALMUK	Baştaş Çimento	2020/550	İşçilik Davası	55.000	Dava Devam Ediyor
BAKİ BİLGE	Baştaş Çimento	2020/551	İşçilik Davası	47.000	Dava Devam Ediyor
HULUSİ AYIKLI	Baştaş Çimento	2020/170578	İşçilik Davası	20	Dava Devam Ediyor
SEFA ÇALMUK	Baştaş Çimento	2020/170576	İşçilik Davası	50.000	Dava Devam Ediyor
SAMET ÇALMUK	Baştaş Çimento	2020/170577	İşçilik Davası	50.000	Dava Devam Ediyor
EGO GENEL MÜD.	Baştaş Hazır Beton	2014/343	İş Kazası	7.522	Dava Devam Ediyor
MAHMUT SEVİMLİ	Baştaş Hazır Beton	2015/1010	İş Kazası	162.370	Dava Devam Ediyor
SALT GÜL	Baştaş Hazır Beton	2017/419	İş Kazası	15.352	Dava Devam Ediyor
BİLAL ILGAZ	Baştaş Hazır Beton	2017/662	İşçilik Davası	18.081	Dava Devam Ediyor
MUSTAFA BULUT	Baştaş Hazır Beton	2017/978	İşçilik Davası	13.000	Dava Devam Ediyor
İSMAİL KILIÇ	Baştaş Hazır Beton	2017/106	İşçilik Davası	21.726	Dava Devam Ediyor
ÖMER EKİCİ	Baştaş Hazır Beton	2018/220	İşçilik Davası	28.000	Dava Devam Ediyor
BARİŞ ERDAĞ	Baştaş Hazır Beton	2016/1592	İşçilik Davası	20.635	Dava Devam Ediyor
SATILMIŞ KAYMIŞ	Baştaş Hazır Beton	2018/388	İş Kazası	87.609	Dava Devam Ediyor
SEYFİ ARPACI	Baştaş Hazır Beton	2018/161814	İşçilik Davası	25.000	Dava Devam Ediyor
METİN ESEN	Baştaş Hazır Beton	2018/263	İşçilik Davası	57.380	Dava Devam Ediyor
SEZER SONAY GEDİK	Baştaş Hazır Beton	2019/1104	İşçilik Davası	60	Dava Devam Ediyor
HASAN VOLKAN ÇETİNER	Baştaş Hazır Beton	2019/1105	İşçilik Davası	60	Dava Devam Ediyor
VEYSEL GEDİK	Baştaş Hazır Beton	2019/1106	İşçilik Davası	60	Dava Devam Ediyor
MUSTAFA AŞICIER	Baştaş Hazır Beton	2019/230	İşçilik Davası	1.000	Dava Devam Ediyor
İSMAİL YAVUZ	Baştaş Hazır Beton	2020/79	İşçilik Davası	39.000	Dava Devam Ediyor
GÖKHAN ŞAHİNLİ	Baştaş Hazır Beton	2020/78	İşçilik Davası	39.000	Dava Devam Ediyor
CİHAN KAYA	Baştaş Hazır Beton	2020/86	İşçilik Davası	700	Dava Devam Ediyor
MURAT GÜNDELEN	Baştaş Hazır Beton	2019/1336	İşçilik Davası	100	Dava Devam Ediyor
MURAT GÜNDELEN	Baştaş Hazır Beton	2020/1225	İşçilik Davası	25	Dava Devam Ediyor
MEHMET UÇAR	Baştaş Hazır Beton	2020/518	İşçilik Davası	700	Dava Devam Ediyor
CEVDET YAZICI	Baştaş Hazır Beton	2020/519	İşçilik Davası	600	Dava Devam Ediyor
HÜSEYİN ERKOÇOĞLU	Baştaş Hazır Beton	2020/410	İşçilik Davası	55.000	Dava Devam Ediyor
AHMET ŞARİAYDIN	Baştaş Hazır Beton	2020/315	İşçilik Davası	35.000	Dava Devam Ediyor
İSA ÖZCAN	Baştaş Hazır Beton	2020/537	İşçilik Davası	50.000	Dava Devam Ediyor
ALİ AVCI	Baştaş Hazır Beton	2021/23	İşçilik Davası	45.000	Dava Devam Ediyor
SEYFETTİN SONGÜR	Baştaş Hazır Beton	2020/914	İşçilik Davası	45.000	Dava Devam Ediyor
YÜCEL ŞAHİN	Baştaş Hazır Beton	2020/915	İşçilik Davası	53.000	Dava Devam Ediyor
TALAT ÖZCAN	Baştaş Hazır Beton	2020/544	İşçilik Davası	56.000	Dava Devam Ediyor
MURAT ERDOĞAN	Baştaş Hazır Beton	2020/503	İşçilik Davası	38.000	Dava Devam Ediyor
EKREM KIRAY	Baştaş Hazır Beton	2020/504	İşçilik Davası	45.000	Dava Devam Ediyor
AKİF KUMAS	Baştaş Hazır Beton	2021/82	İşçilik Davası	34.000	Dava Devam Ediyor
MEHMET AVCI	Baştaş Hazır Beton	2021/3750	İşçilik Davası	20.100	Dava Devam Ediyor
FATİH KARAN	Baştaş Hazır Beton	2021/281	İşçilik Davası	100	Dava Devam Ediyor
METİN BIRCAN	Baştaş Hazır Beton	2021/576	İşçilik Davası	43.800	Dava Devam Ediyor

BAŞTAŞ ÇİMENTO SAN. VE TİC. A.Ş.
Etiler/Şişli/Beşiktaş/İstanbul

AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Davaların hareket tutarı aşağıdaki gibidir.

TL	30.06.2021	31.12.2020
Açılış Bakiyesi	3.474.303	1.885.523
Ödemeler	-300.592	-614.026
İptal edilen karşılık giderleri	-1.350.000	-159.784
Yıl içinde ayrılan karşılık	888.761	2.362.590
Yıl Sonu Bakiyesi	2.712.472	3.474.303

20 Nisan 2021 tarihli Rekabet Kurumu açıklamasına göre, çimento sektöründe faaliyet gösteren 9 teşebbüs hakkında 4054 sayılı Kanun'un 4. Maddesinin ihlal edilmesinin müzakeresine yönelik tespit amacıyla 1 Nisan 2021 tarihli toplantısında Rekabet Kurulu 9 teşebbüs arasında bulunan Baştaş Çimento hakkında soruşturma açılmasına karar vermiştir. Soruşturma işbu izahname itibarıyla devam etmekte olup; soruşturmanın şu an bulunduğu aşamada konsolide finansal tablolara etkisi henüz belirlenmemektedir.

21.7. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

22. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

22.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
-	Hamiline	Yoktur	30.000.000.00 0	-	0,01	300.000.000	228,034
					TOPLAM		

* Mevcut 131.559.120 TL tutarındaki çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak üzere 300.000.000 TL artırılabilecek olup, sermaye artırım tutarı olan 300.000.000 TL'nin mevcut çıkarılmış sermayeye (131.559.120 TL) oranıdır.

Paylarda grup ayrımı ve imtiyaz yoktur.

Şirket'in esas sermaye sistemine tabi olması sebebiyle; sermaye artırımını teşcil olana kadar ihraç edilecek paylar "Geçici Kaydi Pay" şeklinde olacak ve Takasbank'tan alınacak yeni ISIN kodları ile kayden dağıtımı yapılacaktır. Sermaye artırımının tescilini takiben www.kap.org.tr adresinde ilan yapılması ile açıklanacak tarihte geçici kaydi paylar ISIN kodu TREBASC00013 olan paylara dönüşecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

BASTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Simsun Karayolu 35.Km.
Etiler/ANKARA / 06127 / 064 21 00
Etiler/V.D. 06127 / 064 21 00

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:
Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:
Yoktur.

22.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

22.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

22.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

22.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md.19, TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kar Pavy Tebliği):

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Esas Sözleşme'nin "Karın Dağıtımı, Yedek Akçe" başlığının;

49. maddesine göre;

Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler faaliyet dönemi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

%5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır,

Birinci Temettü:

Kalandan Türk ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü:

Safi kardan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5 oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Temettü dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve edinim tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

50. maddesine göre;

Senelik karın pay sahiplerine hangi tarihlerde ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu sözleşme metni hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınamaz.

51. maddesine göre;

Şirket tarafından ayrılan kanuni yedek akçesi şirket sermayesinin %50'si miktarına vardıkdan sonra Yönetim Kurulunca gerekli görülmezse yedek akçe ayrılmaz.

Zamanaşımı: Ortaklar ve diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren 5 (beş) yılda zamanaşımına uğrar. Zamanaşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri için uygulanan 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon, Tahvilât ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un 1., 2., 3. ve 4. maddeleri 20.06.2019 tarihli ve 30807 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, zamanaşımına uğrayan söz konusu bedeller Hazine'ye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilecektir.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında 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. Hisseleri MKK nezdinde ve yatırımcı kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır. Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. SPK'nın II-9.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

Şirket, SPK'nın II-9.1 sayılı Kar Payı Tebliği, esas sözleşme, TTK, vergi mevzuatı, kar dağıtım politikası ve diğer ilgili mevzuatı dikkate alarak kar dağıtımını yapmaktadır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md.461 ve SPKn md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)

TTK md. 461 uyarınca; her pay sahibi, mevcut paylarının sermaye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkına haizdir. Genel kurulun, sermaye artırımına ilişkin kararı ile pay sahibinin rüçhan hakkı, ancak haklı sebepler bulunduğu takdirde ve en az sermayenin yüzde altmışının olumlu oyu ile sınırlandırılabilir veya

BAŞKENT MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye / Ankara-Samsun Karayolu 65 Kır.,
Etiler / ANKARA Tel: 0312 250 01 00
Etiler / ANKARA Tel: 0312 250 01 00
Etiler / ANKARA Tel: 0312 250 01 00

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

kaldırılabilir. Esas Sözleşme'nin "Sermayenin Arttırılması" başlıklı 12. Maddesi uyarınca, Genel Kuruş sermaye artırımında yeni pay haklarını kısıtlamaya yetkilidir.

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

Bedelsiz Pay Edinme (TTK md. 462, SPKn md. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği):

TTK. md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilanço'ya konulmasına ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. Artırımın tescili ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler.

SPKn md. 19 uyarınca, halka açık ortakların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507):

TTK md. 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutarı payı oranında katılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, II- 30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği):

TTK md. 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilci olarak genel kurula katılabilir.

TTK md. 1527 uyarınca, anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

SPKn md. 29 uyarınca, halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde ortaklığın internet sitesi ve KAP ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırarak zorundadır. Bu Çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

SPKn md. 30 uyarınca, genel kurula 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. Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417):

TTK md. 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. Kanuni istisnalar saklıdır.

TTK md. 409 uyarınca genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerektiği takdirde, genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır.

TTK md. 417 uyarınca, yönetim kurulu, SPKn'nin 13. md. uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi MKK'dan sağlayacağı pay sahipleri çizelgesine göre düzenler.

Oy Hakkı (SPKn md. 30 ve TTK md. 432, 433, 434, 435, 436):

TTK md. 434 uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK md. 432 uyarınca, bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK md. 433 uyarınca, oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK md. 435 uyarınca, oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK md. 436 uyarınca, pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir iş veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz. Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn md. 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği):

SPKn md. 14 uyarınca, Şirket, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından TMS çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

TTK md. 437 uyarınca, finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az onbeş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açıktır. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun

bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, 200'üncü madde çerçevesinde şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Satın Alma Talebini Geri Alma Hakkı (II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği md. 24):

Tebliğ'in 24. maddesinin 1. fıkrasına göre "İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilir."

4. fıkrasında ise "Değişiklik ya da yeni hususların yayımlanmasından önce sermaye piyasası araçlarını satın almak için talepte bulunmuş yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içerisinde taleplerini geri almak hakkına sahiptirler. Konuya ilişkin olarak izahnamede bilgi verilmesi koşuluyla bu fıkra da yer alan süre ihraççı ve/veya halka arz eden tarafından daha uzun olarak belirlenebilir" şeklinde hükmedilmiştir.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445, 451, SPKn md. 18/6, 20/2):

SPKn md. 18/6 uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümleri çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

SPKn md. 20/2 uyarınca, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal 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 ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık 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 otuz gün içinde, 18 inci maddenin altıncı fıkrasına göre iptal davası açılabilir.

TTK md. 445 ve 446 uyarınca, genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula 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 üç ay içinde iptal davası açabilirler.

TTK md. 447 uyarınca, genel kurulun, özellikle; pay sahibinin, genel kurula katılma, asgari oy, dava ve kanundan kaynaklanan vazgeçilemez nitelikteki haklarını sınırlandıran veya ortadan kaldıran, pay sahibinin bilgi alma, inceleme ve denetleme haklarını, kanunen izin verilen ölçü dışında sınırlandıran veya anonim şirketin temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan kararları batıldır.

TTK md. 448 uyarınca, Yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü usulüne uygun olarak ilan eder ve şirketin internet sitesine koyar. İptal davasında üç aylık hak düşüren sürenin sona ermesinden önce duruşmaya başlanamaz. Birden fazla iptal davası açıldığı takdirde davalar birleştirilerek görülür. Mahkeme, şirketin istemi üzerine muhtemel zararlarına karşı davacıların teminat göstermesine karar verebilir. Teminatın nitelik ve miktarını mahkeme belirler.

TTK md. 449 uyarınca, genel kurul kararı aleyhine iptal veya butlan davası açıldığı takdirde mahkeme, yönetim kurulu üyelerinin görüşünü aldıktan sonra, dava konusu kararın yürütülmesinin geri bırakılmasına karar verebilir.

TTK md. 450 uyarınca, genel kurul kararının iptaline veya butlanına ilişkin mahkeme kararı, kesinleştikten sonra bütün pay sahipleri hakkında hüküm ifade eder. Yönetim kurulu bu kararın bir suretini derhâl ticaret siciline tescil ettirmek ve internet sitesine koymak zorundadır.

TTK md. 451 uyarınca, genel kurulun kararına karşı, kötüniyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn md. 27):

TTK md. 411 uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurul toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK md. 412 uyarınca, pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK md. 420 uyarınca, finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK md. 531 uyarınca, haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler.

TTK md. 559 uyarınca, Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun 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.

SPKn md. 27 uyarınca, 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.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439):

TTK md. 438 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 kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Dilekçe sahiplerinin, kurucuların veya şirket organlarının, kanunu veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, şirketi veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları hâlinde özel denetçi atanır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği):

SPKn. md. 24 uyarınca, 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.

Payları borsada işlem gören ortaklıklar için ayrılma hakkına sahip olan pay sahiplerinin belirlenmesinde, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 8 inci maddesi uyarınca alınan yönetim kurulu kararının kamuya açıklanma tarihi; söz konusu yönetim kurulu kararının kamuya açıklanmasından önce ortaklık veya ortaklığın yetkilileri tarafından önemli nitelikteki işleme ilişkin olarak herhangi bir şekilde kamuya açıklama yapılmış olması halinde ise bu açıklamanın tarihi esas alınır. Ayrılma hakkına konu olacak pay tutarları, bu fıkra göre esas alınan tarih itibarıyla sahip olunan paylardan genel kurul tarihine kadar varsa yapılan satışların son giren ilk çıkar esasına göre ve gün sonu net bakiyeler

üzerinden düşülmesi suretiyle hesaplanır. Kamuya açıklama tarihi itibarıyla ortaklıkta pay sahibi olanlar ile pay tutarlarının belirlenmesinde takasın tamamlanmasına bakılmaksızın eşleşmiş emirler dikkate alınır.

Pay sahibinin 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 muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 11. maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde ayrılma hakkı kullanılır.

Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile ortaklığa bu hakkın kullanılması yükümlülüğünden muafiyet verilmesine, bu hakkın kullanılmasına ve adil bedelin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği):

SPKn md. 27 uyarınca, 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, paya 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.

Dönüştürme Hakkı (TTK md. 485):

Esas sözleşmede aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü hâllerde yönetim kurulu gerekli kararı alarak derhâl uygular ve bunun esas sözleşmeye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülebilmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

22.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

a. **Şirket Yönetim Kurulu'nun 06.08.2021 tarihli toplantısında alınan 155 sayılı kararı aşağıdaki gibidir:**

- 1. Şirketimizin dış kaynak borçlarının finansmanı ve yeni yatırım süreçlerindeki ihtiyaçlarını karşılamak üzere, 131.559.120 TL olan sermayesinin esas sermaye sisteminde 300.000.000 TL nakden sermaye artırımı yapılarak 431.559.120 TL'ye çıkartılmasına ve artırımı temsilen çıkarılacak payların hamiline yazılı kayden izlenen pay olarak ihraç edilmesine,*
- 2. Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakkının kısıtlanmamasına ve yeni pay alma haklarının nominal değeri üzerinden (0,01 TL) kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,*
- 3. Sermaye artırımı kapsamında Şirketimiz Esas Sözleşmesinin "Sermaye, Paylar ve Pay Senetleri" başlıklı 6. maddesinin ekte yer alan tadil metni uyarınca tadili edilmesine ve bu kapsamda gerekli onayların alınması için Sermaye Piyasası Kurulu ve takiben Türkiye Cumhuriyeti Ticaret*

BASTAS
BASTAS ÇIKARILMIŞ SERMAYE VE TİC. A.Ş.
Kara-Sarmayun Kayıtlı 35 Knt.
Etilmadag / ANKARA Tel: 0312 254 1100
Etilmadag V.D. 06061 2504

Bakanlığı'na gerekli başvuruların yapılmasına,

- 4. Esas Sözleşme değişikliğine yönelik gerekli onayların alınmasını müteakip Esas Sözleşme Değişikliğinin yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına,*
- 5. Sermaye artırım sürecine ilişkin süreçlerin ve prosedürlerin takibi için Hüseyin Burak AKIN ve Emine ÜSTÜNDAĞ'a müştereken yetki verilmesine,*
- 6. Sermaye artırımı ve süreç ilgili gelişmelerin Şirketimiz pay sahiplerine Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile bildirilmesine,*

karar verilmiştir.

Söz konusu Yönetim Kurulu Kararı, Şirket'in 06.08.2021 tarihli özel durum açıklaması ile KAP'a bildirilmiştir.

- b. Şirket'in 12 Ekim 2021 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye, Paylar ve Pay Senetleri" başlıklı 6. Maddesinin, Yönetim Kurulu'nun 06.08.2021 tarihli ve 155 sayılı kararına paralel olarak, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından uygun görülen Esas Sözleşme Tadil Metni uyarınca tadil edilmesi ve şirket sermayesinin bu suretle 131.559.120 TL'den bedelli (nakden) olarak 431.559.120 TL'ye artırılması toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.**

Olağanüstü genel kurul toplantısına ilişkin genel kurul tutanağı, tadil metni ve sair belgeler 12.10.2021 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır.

22.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

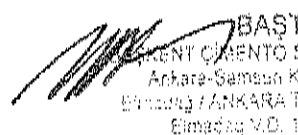
Mevcut paylar üzerinde, sermaye artışı nedeniyle oluşacak payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahiplerinin haklarını kullanmasına engel olacak hususlar bulunmamaktadır.

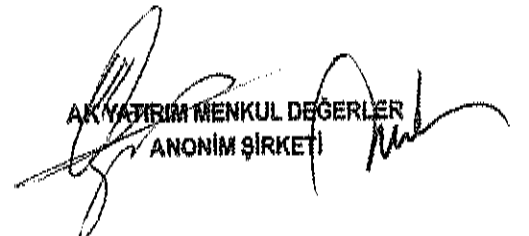
23. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

23.1. Halka arzın koşulları, halka arz ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arz katılmak için yapılması gerekenler

23.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin işbu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir.


BAŞTAŞ
ANKARA ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35.Km
Etiler/ANKARA/T.C. 06.580.00000
Gimadig Y.D. 1


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

23.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değerleri toplamı 300.000.000 TL olup, bu payların her biri 1 Kuruş itibari değere sahiptir. Söz konusu payların Şirket'in mevcut 131.559.120 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesine oranı % 228,03436'dır. Sermaye artırımında, yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır, yeni pay alma hakları 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL fiyatla kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların tasarruf sahiplerine halka arz duyurusu, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen şekilde KAP'a ait www.kap.org.tr ve Baştaş Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin www.bastas.com.tr, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akyatirim.com.tr adreslerindeki internet sitelerinden kamuya açıklanacaktır.

23.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

23.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanını takip eden 10 gün içinde başlanacak olup yeni pay alma hakkı kullanım süresi **30 gün** olacaktır. Bu sürenin son gününün resmî tatile denk gelmesi halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen işgünü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta duyurulacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra kalan payların tasarruf sahiplerine satış süresi 2 iş günü olup, bu paylar 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'a ait www.kap.org.tr ve Baştaş Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin www.bastas.com.tr, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akyatirim.com.tr adreslerindeki internet sitelerinde ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Halka arz süresi içinde satılamayan paylar, halka arz süresinin bitimini izleyen 3 (üç) işgünü içerisinde, halka arz fiyatının ortalama değerinden aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenmek koşulu ile bu konuda taahhütname veren PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından satın alınacaktır.

23.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Sermaye artırımında mevcut ortaklara yeni pay alma hakları 1 lot (100 adet) pay karşılığında (beheri 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL fiyattan hesaplanmak suretiyle) 1 TL fiyatla kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Borsa'daki işlem birimi olan her 1 lot pay, 0,01 TL nominal değere sahip toplam 100 adet paydan oluşmaktadır.

Tasarruf sahiplerine satışta, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan "Borsa'da satış" yöntemi kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Bu aracı kurumların listesi www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak isterlerse, hak kullanımının yapılacağı **30 günlük** süre içerisinde her biri 1 TL nominal değerli (1 lot=100 adet) pay için 1 TL olmak üzere hesaplanacak yeni pay tutarlarını aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaktır. Haklarını kullanmak istedikleri yönünde iradelerini paylarının bulunduğu aracı kurumlara beyan ederek hak kullanım işlemlerini bu süre içerisinde gerçekleştirebileceklerdir.

Yeni pay alma (rüçhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsaca ilan edilecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, aşağıda belirtilen banka şubesinde Şirket adına ve hesabına açılan hesaba MKK tarafından ödenmek üzere (yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde) tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri ise bu haklarını yeni pay alma hakkı kupon pazarının açık olduğu süre içinde ve hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara emir vermek suretiyle Borsa İstanbul nezdinde satabilirler. Bu yeni pay alma haklarını almak isteyen yatırımcılar, aynı süre içerisinde aracı kurumlarına verecekleri yeni pay almak hakkı alım emirleri ile alış işlemi gerçekleştirebilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların olması halinde, bu paylar tasarruf sahiplerine satış duyurusunda ilan edilecek tarihlerde 2 işgünü süreyle, 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla, BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmak suretiyle pay bedellerini aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatırarak ve alım emri ileterek pay sahibi olabilir. İşbu satışın 2 günden erken tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir. Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİST Birincil Piyasa'da satış yapılan payların takası (T+2) gün, Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

Pay bedelleri tahsil edildikçe, Şirket'e ait AKBANK T.A.Ş., Başkent Kurumsal Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR500004600832888000161922 IBAN no'lu özel hesaba MKK tarafından yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımı ve yeni pay haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurması gerekmektedir. Bu aracı kurumların listesi www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır. Borsa

İstanbul A.Ş.'nin yatırımcı danışma hattı telefon numaraları "0212 298 23 59, 0212 298 23 48, 0212 298 22 95, 0212 298 25 58"dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

23.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın iptali ya da ertelenmesi aşağıdaki şartlarda olabilecektir:

- Yasama, yürütme ve sermaye piyasaları ya da bankalarla ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler,
- Ak Yatırım ve/veya Şirket'in halka arza dair yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,
- Şirket'in, Yönetim Kurulu üyelerinin, ilişkili tarafların ve yönetimde söz sahibi personelin hakkında halka arzı etkileyebilecek olay, dava ya da soruşturmanın ortaya çıkması,
- Halka arzı etkileyebilecek savaş hali, deprem, yangın, sel, terör gibi doğal afet ve mücbir sebep hali,
- SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesi hükmü gereği izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde önemli ölçüde değişiklik olması veya yeni hususların ortaya çıkması halinde halka arzın iptal veya ertelenmesi mümkün olabilecektir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurul'ca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

23.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

23.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakkı kullanımında ortaklar Şirket'te sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını tamamen veya kısmen kullanabilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında yatırımcılar 1 lot ve katları şeklinde pay alabileceklerdir. Şirket payları açısından 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir.

23.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPK'nın 8 inci 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 derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'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.

23.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

Şirket Esas Sermaye sistemine tabi olduğundan ihraç edilecek paylar sermaye artırımını tescil olana kadar "geçici kaydi pay" şeklinde olacaktır. Tescil işleminin tamamlanmasını müteakip www.kap.org.tr adresinde ilan yapılması ile açıklanacak tarihte işbu "geçici kaydi pay"lar MKK sisteminde TREBASC00013 ISIN kodlu BASCM paylarına dönüşecektir.

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca hak kullanımı yapıldığı gün içerisinde MKK düzenlemeleri çerçevesinde kayden teslim edilecektir.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra kalan paylar BİST Birincil Piyasada satılacak ve takası (T+2) gün, Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

23.1.9. 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 iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

23.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

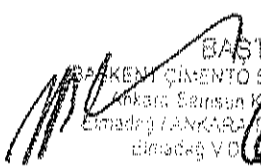
b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

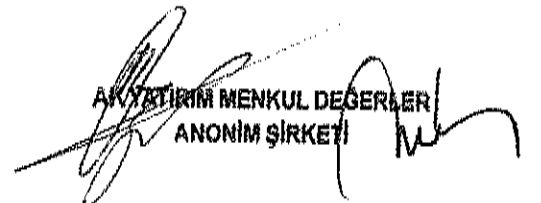
Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yeni pay alma hakkını kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamış olup, kalan paylar halka arz edilecektir.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında, 30 gün süreyle


BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara Samsun Köyü 35.Km.
Çimadığı / ANKARA / 06112 / 034 01 00
Çimadağı V.D. 01.0004


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 1 lot (100 adet) pay, 1 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Ortakların yeni pay alma oranı %228,03436'dır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak isterlerse, hak kullanımının yapılacağı 30 günlük süre içerisinde her biri 1 TL (1 lot= 100 adet) nominal değerli pay için 1 TL olmak üzere hesaplanacak yeni pay tutarlarını aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaktır.

Haklarını kullanmak istedikleri yönünde iradelerini paylarının bulunduğu aracı kurumlara beyan ederek hak kullanım işlemlerini bu süre içerisinde gerçekleştirebileceklerdir.

Yeni pay alma (rüçhan) hakkının alımıp satılabilmesi için Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı kupon pazarının açık olduğu süre içinde satabilirler. Bu yeni pay alma haklarını almak isteyen yatırımcılar, aynı süre içerisinde aracı kurumlarına verecekleri yeni pay almak hakkı alım emirleri ile alış işlemi gerçekleştirebilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların olması halinde, bu paylar tasarruf sahiplerine satış duyurusunda ilan edilecek tarihlerde 2 işgünü süreyle, 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla, BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri duyurulacak satış süresi içinde ve hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara emir vermek suretiyle ya da Borsa İstanbul nezdinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmak suretiyle pay bedellerini aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatırarak ve alım emri ileterek pay sahibi olabilir. İşbu satışın 2 günden erken tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir.

Pay bedelleri tahsil edildikçe, Şirket'e ait AKBANK T.A.Ş., Başkent Kurumsal Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR500004600832888000161922IBAN no'lu özel hesaba MKK tarafından yatırılacaktır.

BAS TAS
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun İstasyonu 35. Km.
Elmadag / ANKARA / Türkiye 06100
Elmadag V.D. 06100

AKBANK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş Şirket ortaklarının, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Şirket'e müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,
 - a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
 - b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı süresi içinde satabilirler. Yeni pay alma haklarının alınıp satılması için Borsa tarafından belirlenen süre içerisinde "R" özellik kodu ile yeni pay alma hakkı (rüçhan hakkı) kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli kurallarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç günü yeni pay alma hakkının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının son işlem günü rüçhan hakkı kullanma süresinin sonundan önceki beşinci işlem günüdür. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar BİST Birincil Piyasa'da 2 iş günü süre ile 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla satışa sunulacaktır.

23.1.11. 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:

PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından Şirket'in gerçekleştirmeyi planladığı sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanılmasından ve daha sonra varsa kalan payların Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulmasından sonra satılmayan payların olması halinde, söz konusu payların, satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç işgünü içerisinde, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyatların ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda, PARFICIM- Société de Participations Financières et Immobilières tarafından söz konusu hususu içeren yazılı taahhüt Şirket'e iletilmiştir.

Satın Alma Taahhüdünde Bulunan: PARFICIM- Société de Participations Financières et Immobilières
Adresi: 4 rue Aristide Bergès Les Trois Vallons 38080 L'ISLE D'ABEAU, Fransa

Bir Payın Satın Alma Fiyatı: Artırılacak sermayeyi temsil eden paylardan satılmayanlar olması halinde, PARFICIM S.A- Société de Participations Financières et Immobilières söz konusu bu payların tamamını, satış süresinin bitiş tarihinden itibaren 3 iş günü içerisinde, Birincil Piyasa'da oluşan halka arz fiyatının ortalaması üzerinden tam olarak ve nakden ödeyerek almayı taahhüt etmiştir.

Taahhütte Bulunanın Şirket İle Olan İlişkisi: Parficim S.A, İhraççının sermayesini temsil eden paylarının çoğunluğuna ve bu suretle yönetim kontrolüne sahip ana ortağıdır.

23.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr), Baştaş Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş. internet sitesi (www.bastas.com), Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.akyatirim.com.tr) ilan edilecektir. Tasarruf sahiplerine satış duyurusu ayrıca gazetelerde ilan edilmeyecektir.

SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 15. maddesinin ikinci fıkrasında; *"Halka açık ortaklıkların gerçekleştirdikleri sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinin toplamının yüzellibin TL'nin veya oran olarak satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalması durumunda, bu ortaklıklar Kurul'dan onay almadan özel durum açıklaması yapmak suretiyle tasarruf sahiplerine satış duyurusu yayımlamayabilirler"* hükmü yer almaktadır.

Şirket bu hükümden yararlanabilir ve tasarruf sahiplerine satış duyurusu ilanı yerine özel durum açıklaması yapabilir.

23.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

23.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

ADI SOYADI	ÜNVANI	KURUM
MEHMET DÜLGER	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	BAŞTAŞ ÇİMENTO

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35.km.
Elmadag / ANKARA 06102 84451 00
Elmadag V.O. 14020 2004

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

GIANFRANCO LUBIESNY TANTARDINI	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
GUY DOMINIQUE LOUIS SIDOS	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
JACQUES MERCERON- VICAT	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
PHILIPPE CHIORRA	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
SOPHIE SIDOS	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
LOUIS MERCERON-VICAT	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
MUSTAFA ÜNAL İLKER	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
ERDEN KUNTALP	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
EROL AKIN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
YALÇIN KARATEPE	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
HÜSEYİN BURAK AKIN	GENEL MÜDÜR	BAŞTAŞ ÇİMENTO
AYDIN EROĞLU	GENEL MÜDÜR YARDIMCISI	BAŞTAŞ ÇİMENTO
ROBIN LECROSNIER	FİNANS DİREKTÖRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
LAURENT LUC MEURETTE	ENDÜSTRİ DİREKTÖRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
MURAT ÇAĞLAYAN	FABRİKA DİREKTÖRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
BİLGİN ÇAĞLI	İNSAN KAYNAKLARI DİREKTÖRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
EMİNE ÜSTÜNDAĞ	MUHASEBE DİREKTÖRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
AYŞEMİN ELİF DOĞAN	KALİTE VE GELİŞTİRME DİREKTÖRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
SEDAT ÖZTÜRK	SATIŞ DİREKTÖRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
SUAT BOZTAŞ	DIŞ İLİŞKİLER VE HAMMADDE KOORDİNATÖRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
BAHADIR PEHLİVANLI	FİNANS VE KREDİ MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
HÜSEYİN LEVENT İZBUDAK	BİLGİ İŞLEM MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
TUĞÇE TOĞAY	FİNANSAL KONTROL VE RAPORLAMA MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO

MESUT ALTIÖK	GRUP FİRMA GENEL MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
KADİR YILDIZ	GRUP FİRMA GENEL MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
EMRE COŞKUN	GRUP FİRMA GENEL MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
SERKAN USALAN	SATIŞ MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
METE EMRE ERGÜÇLÜ	SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
FATİH HARAL	İNSAN KAYNAKLARI MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
HÜSNÜ KIVILCIM BÜYÜKKOÇ	PERFORMANS MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
ÇAĞRI SÜZENER	ÜRETİM MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
GÜN BURAK GÜNBEY	YATIRIMLAR MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
SABRİ EMRAH ERÖZKAN	ELEKTRİK BAKIM MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
YAVUZ KARA	HAMMADDE MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
GÖKHAN BÜYÜKGÜZEL	MAKİNA BAKIM MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
ERCAN YAĞCI	İÇ KONTROL MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
SERKAN NAZIM ÇUBUK	MUHASEBE MÜDÜRÜ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
DOĞUKAN IŞIK	MUHASEBE MÜDÜR YARDIMCISI	BAŞTAŞ ÇİMENTO
NURAN KIZILAY	MUHASEBE VE RAPORLAMA ŞEFİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
ALİ MURAT ERGÜL	SATINALMA ŞEFİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
İŞİL ARSLAN ZEYDAN	FİNANS ŞEFİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
ADNAN SALİH GÜL	KREDİ RİSK ŞEFİ	BAŞTAŞ ÇİMENTO
SÜLEYMAN CAN KURNAZ	FİNANS SORUMLUSU	BAŞTAŞ ÇİMENTO
GÜLTEKİN ŞAHİNER	MUHASEBE SORUMLUSU	BAŞTAŞ ÇİMENTO
İSMAİL KARATAŞ	MUHASEBE UZMANI	BAŞTAŞ ÇİMENTO
EMEL GÜLER	MUHASEBE UZMANI	BAŞTAŞ ÇİMENTO
MÜGE ALP	MUHASEBE UZMANI	BAŞTAŞ ÇİMENTO
BUKET MELTEM BİLGİN	MUHASEBE UZMANI	BAŞTAŞ ÇİMENTO
EMİNE OKUMUŞ	KREDİ RİSK UZMANI	BAŞTAŞ ÇİMENTO
PELİN IRMAK	KIDEMLİ FİNANSAL KONTROLÖR	BAŞTAŞ ÇİMENTO
SELMAN BAYDAR	FİNANSAL KONTROLÖR	BAŞTAŞ ÇİMENTO
İLAYDA DAŞÖZ	FİNANSAL KONTROLÖR	BAŞTAŞ ÇİMENTO
BURAK TURAN	FİNANSAL KONTROLÖR	BAŞTAŞ ÇİMENTO
HAKAN SAATÇİ	MUHASEBE PROGRAM DANIŞMANI	DANIŞMANLIK
BURCU TUZCU ERSİN	AVUKAT	AVUKATLIK BÜROSU

BURCU GÜRAY	AVUKAT	AVUKATLIK BÜROSU
CEREN HAZAL BAYDAR	AVUKAT	AVUKATLIK BÜROSU
İLAYDA GÜNEŞ	AVUKAT	AVUKATLIK BÜROSU
GÖZDE SEÇMEN	AVUKAT	AVUKATLIK BÜROSU
METİN ANIL YİĞİT	AVUKAT	AVUKATLIK BÜROSU
MEHMET MERT SARAÇÖZ	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KUZEY YMM VE MALİ MÜŞ. A.Ş.
MEHMET ÇAĞLAR	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KUZEY YMM VE MALİ MÜŞ. A.Ş.
GÜLBİN YOLCUOĞLU	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KUZEY YMM VE MALİ MÜŞ. A.Ş.
BERK İLHAN GÜLBAĞ	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KUZEY YMM VE MALİ MÜŞ. A.Ş.
HATİCE NESRİN TUNCER	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
ÖZGÜR SIVACI	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
GÖKHAN ATILGAN	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
ENGİN ÖLMEZ	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
ASLI IŞIK	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
PELİN GAMZE ÇELİK	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
GÖKHAN ULUTAŞ	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
GAMZE SELEK	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
MERVE TASLI	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
ELİFNUR ESKİCİ	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
ELİF NAZLI CEYLAN	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
ERALP YAYA	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
MERT TATAR	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
AYŞENUR KARAKAŞ	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
FEYZA SÖNMEZ	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
HAZAL KAYA	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

SUNA SÖNMEZ	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
YAREN SOYLU	BAĞIMSIZ DENETÇİ	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
HAYATİ ÖZTORNACI	BÖLÜM BAŞKANI	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ONUR DİRİM	MÜDÜR	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ERKAN MİKDAN	MÜDÜR	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FATMA DERYA LİM	YÖNETİCİ	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
NAZIM COŞKUN	YÖNETİCİ	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GÖRKEM ENGİN	YÖNETİCİ	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
EREN KIYICI	YÖNETİCİ	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23.2. Dağıtım ve tahsis planı:

23.2.1. 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:

PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından;

- Baştaş Çimento'nun gerçekleştirmeyi planladığı bedelli sermaye artırımında PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'e ait Baştaş Çimento'nun sermayesinin %87,90'ını temsil eden paylara ait yeni pay alma haklarının tamamen ve nakden kullanılmasına,

- Yeni pay alma haklarının kullanılmasından ve daha sonra varsa kalan payların Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulmasından sonra satılmayan payların olması halinde, bu payların, satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç işgünü içerisinde, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyatların ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenerek PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından satın alınmasına karar vermiştir.

PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından Şirketimize hitaben söz konusu hususu içeren yazılı taahhüt iletilmiş, bu durum Şirket tarafından 08.11.2021 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır.

Bu kapsamda, PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'e ait Şirket sermayesinin %87,90'ını temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma (rüçhan) haklarının tamamı, bedelleri tam ve nakden ödenerek, PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından kullanılacaktır ve ayrıca, yeni pay alma hakkı kullanılmayan ve daha sonra Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satılmayan pay

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Konya-Samsun Karayolu 35 Km.
06100 / ANKARA Tel: 0312 257 01 00
Etiler/Beşiktaş / İstanbul

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

olması halinde, söz konusu paylar da Şirkete verilen taahhüname çerçevesinde satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç işgünü içerisinde, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyatların ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenerek PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'e tarafından satın alınacaktır.

23.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurdukları aracı kurumlardan öğrenebileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar borsada satış yöntemi ile halka arz edileceğinden, halka arzdan alınan payların kesinleşmiş miktarı T+2'de yatırımcıların hesaplarına geçecektir.

23.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

23.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli 1 lot (1 lot = 100 adet pay) pay için 1 TL fiyatla kullanılacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi **30 gündür**. Bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 2 iş günü içinde yeni 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla Borsa İstanbul'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.

Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımları işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli, aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

23.3.2. 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:

Yeni pay alma hakkının kullanımında 1 TL nominal değere değerli 1 lot (1 lot = 100 adet pay) 1 TL'den satılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 iş günü süre ile 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla Borsa'da oluşacak fiyattan satılacağından belirlenmiş bir halka arz fiyatı yoktur.

Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Şirket'in kurumsal internet sitesi (www.bastas.com.tr) ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.akyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecek Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda belirtilecektir.

23.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yoktur.

23.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

23.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket ile Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 22/09/2021 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi gereğince, aşağıda bilgileri yazılı Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık edecektir.

Unvan	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi	Sabancı Center Kule 2 4, Levent 34330 Beşiktaş / İstanbul
MERSİS No	0011007783700015
Telefon	0212 334 94 94

23.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ihraç söz konusu değildir.

23.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. satışa "En İyi Gayret Aracılığı" ile aracılık edecektir. Yüklenimde bulunan pay yoktur.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (Bin TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	300.000.000	%100

23.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile aracı kurum arasında 22/09/2021 tarihinde "Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. İşbu sözleşmenin konusu esas sermaye sistemindeki Şirket'in 131.559.120 TL olan mevcut çıkarılmış sermayesinin tamamı bedelli olarak mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın 431.559.120 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 300.000.000 TL nominal değerli payların Şirket ortaklarına sahip oldukları pay oranında 30 gün süre ile yeni pay alma haklarının 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden kullandırılması; yeni pay alma hakkından kalan payların da BİST Birincil Piyasa'da iki iş günü ile halka arz edilmesidir. Aracılık sözleşmesinde, "En İyi Gayret Aracılığı"na ilişkin standart bafadelere yer verilmekte olup, başkaca özelliğinden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

BİSKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Sarıtepe Köyü 35 Km
Etiler/Beşiktaş/ANKARA
Etiler/Beşiktaş/ANKARA
Etiler/Beşiktaş/ANKARA

23.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket'in bedelli sermaye artırımında, mevcut hissedarlara yeni pay alma (rüçhan) hakkı kullanılacaktır. Bu işlemler için Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık hizmeti verecek olup bunun için aracılık ücreti alacaktır. Sermaye artırımına aracılık hizmeti veren Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye sözleşmede belirtilen (300.000 TL + BSMV) ücret ödenecektir. Ayrıca yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan pay olması halinde Borsa Birincil Piyasa'da yapılacak satış işlemleri üzerinden Binde 2 oranında komisyon ödenecektir.

Yetkili kuruluşun sermaye artırımından elde edeceği komisyon haricinde, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı; ekonomik menfaati bulunmamaktadır. Bunun dışında halka arz ile ilgili kişilerin önemli bir menfaati bulunmamaktadır.

24. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket'in mevcut payları BİAŞ'ta Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Payları borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri payları, sermaye artırım sonucunda oluşan yeni sermayenin ticaret siciline tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Şirket, esas sermaye sistemine dahil olduğundan, sermaye tescil olana kadar yeni paylar "geçici kaydi pay" şeklinde olacaktır. Tescil işleminin tamamlanmasını müteakip www.kap.org.tr adresinde ilan yapılması ile açıklanacak tarihte işbu "geçici kaydi pay"lar MKK sisteminde TREBASC00013 ISIN kodlu BASCM paylarına dönüşecektir.

24.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirket'in mevcut payları BASCM kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da MKK sisteminde "geçici kaydi pay" statüsünden paya dönüşümü tamamlandığında Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görecektir.

24.3. 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 arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

24.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

25. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

25.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

25.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri:

Yoktur.

25.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

26. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

26.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Tüm ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varasıyla, Şirket, halka arzdan 300.000.000 TL brüt, halka arza ilişkin tahmini 1.200.000 TL maliyetin düşülmesinden sonra ise 298.800.000 TL net gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyet 1.200.000 TL, halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay başına 0,004 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirilmesinden dolayı, aracılık ve danışmanlık maliyetleri ile Borsa kota olma ücreti, halka arz edilecek payların ihraç değeri üzerinden alınan Kurul ücreti, rekabeti koruma fonu, MKK ihraççı hizmet bedeli, danışmanlık ücreti, bağımsız denetim, reklam, pazarlama ve halkla ilişkiler, ilan tescil ve diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arza ilişkin Şirket'in katlanacağı tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir:

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu/35.Km.
Elmadag / ANKARA Tel: 0312 666 101 00
Elmadag V.D. 14600 17000

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Halka Arz Tahmini Maliyetler	(TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	600.000
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	94.500
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	15.750
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	315.000
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	120.000
Tescil ve Diğer Masraflar (Tahmini)	54.750
Toplam Maliyet	1.200.000
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	298.800.000
Satışa Sunulan Pay Adedi	300.000.000
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0040

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay bulunması halinde, bu paylar 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak üzere Borsa'da satışa sunulacağından satış fiyatı ile nominal değer arasındaki fark kadar emisyon primi oluşacak, dolayısı ile satıştan elde edilecek net gelir artacağından pay başına maliyet düşecektir.

26.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket çıkarılmış sermayesinin 131.559.120 TL'den 431.559.120 TL'ye artırılması ve 1 TL nominal değerli pay için 1 TL fiyatla kullanılması ile sağlanacak olan brüt 300.000.000 TL'lik fon, Şirket'in sermaye yapısının güçlendirilmesi, borçluluk seviyesinin düşürülerek finansman giderlerinin karlılık üzerindeki etkisinin azaltılması ve daha sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması amacıyla finansal borçların ödenmesinde kullanılacak ve kalan tutar yatırım harcamalarında kullanılacaktır.

10.11.2021 tarih ve 159 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen sermaye artırımından sağlanacak fonların kullanım yeri hakkındaki aşağıda yer alan rapor 10.11.2021 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca, payları borsada işlem gören halka açık ortaklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunludur.

Baştaş Başkent Çimento San.ve Tic. A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu'nun 06.08.2021 tarihli toplantısında, Şirket'in dış kaynak borçlarının finansmanı ve yeni yatırım süreçlerindeki ihtiyaçlarını karşılamak üzere, 131.559.120 TL olan sermayesinin esas sermaye sisteminde 300.000.000 TL nakden sermaye artırımını

yapılarak 431.559.120 TL'ye çıkartılmasına ve artırımını temsilen çıkarılacak payların hamiline yazılı kayden izlenen pay olarak ihraç edilmesine karar verilmiştir. Şirket'in 12.10.2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurulu'nda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye, Paylar ve Pay Senetleri" başlıklı 6. Maddesinin, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından uygun görülen Esas Sözleşme Tadil Metni uyarınca tadil edilmesi ve Şirket sermayesinin bu suretle 131.559.120 TL'den bedelli (nakden) olarak 431.559.120 TL'ye artırılması toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

Bu kapsamda, planlanan sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağını belirlenmesi amacıyla işbu "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu" ("Rapor"), Şirket Yönetim Kurulu tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

II. Sermaye Artırımı ve Gerekçesi

Şirketimizin 12.10.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu toplantısında, Şirket'in 131.559.120 TL olan mevcut sermayesinin esas sermaye sisteminde 300.000.000 TL nakden sermaye artırımını yapılarak 431.559.120 TL'ye artırılmasına, karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun izahnamaya onay vermesinden sonra yapılacak bu sermaye artışı ile şirketimiz bünyesine girecek nakitle; dış kaynak borçlarının finansmanı ve yeni yatırım süreçlerindeki ihtiyaçlarını karşılanması planlanmaktadır.

Şirketimiz fabrika ve beton tesisleri içinde çevre duyarlılığını artırıcı, modernizasyona yönelik, üretim sisteminde kapasite artırıcı, ve istihdam yaratıcı yatırımlarını sürdürmektedir. Üretim hattının modernize edilmesi, enerji tüketiminin azaltılması, karbon ayak izini azaltıcı yatırımlarla doğal kaynakların en verimli şekilde kullanılması hedeflenmektedir.

Bu doğrultuda, öncelikle devam eden yatırım harcamaları ve işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılan kredi borcu bakiyesinin düşürülerek finansman giderlerinin karlılık üzerindeki etkisinin azaltılması amaçlanmaktadır.

Şirketin 30.06.2021 tarihli sınırlı denetimden geçmiş finansal tablolarına göre 210.951.917 TL tutarında kısa vadeli Banka Kredisi bulunmaktadır. 2021 Haziran sonu itibariyle banka kredileri nedeniyle maruz kalınan kısa vadeli borçlanma giderleri de 21.463.209 TL'dir.

Bilanço (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Banka Kredileri	68.782.556	61.446.583	116.014.974	210.951.917

Bedelli sermaye artırımını ile, öncelikle banka kredilerinin kapatılmasından sonra yeni yatırım olarak planlanan "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" sistemi için gerekli inşaat, makina ve teçhizat harcamaları finanse edilecektir.

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirketimizin 12.10.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu toplantısında, Şirket'in 131.559.120 TL olan mevcut sermayesinin esas sermaye sisteminde 300.000.000 TL nakden sermaye artırımını yapılarak

BAŞTAŞ
BAŞTAŞ CİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35.Km.
Elmadag / ANKARA T.C. MERSİS: 08000000000000000000
Elmadag V.D. 06100000000000000000

431.559.120 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Mevcut ortaklar yeni pay alma haklarını 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden kullanacaklardır.

Pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, söz konusu bedelli sermaye artırımından 300.000.000 TL tutarında brüt ihraç geliri elde edilecek olup, sermaye artırım sürecine ilişkin aşağıdaki tabloda detayları sunulan tahmini 1.200.000 TL tutarındaki ihraç maliyetinin mahsubu sonucu, bedelli sermaye artırımından Şirket'e 298.800.000 TL tutarında tahmini net nakit girişinin olacağı öngörülmektedir.

Halka arza ilişkin her bir unsur bazında ve toplam olarak TL cinsinden tahmini maliyetler ve bu maliyetler düşüldükten sonra elde edilecek tahmini net fon miktarı aşağıdadır.

Halka Arz Tahmini Maliyetler	(TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	600.000
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	94.500
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	15.750
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	315.000
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	120.000
Tescil ve Diğer Masraflar (Tahmini)	54.750
Toplam Maliyet	1.200.000
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	298.800.000

Söz konusu bedelli sermaye artırım sürecinin tamamlanma süresi dikkate alınarak aşağıda belirtilen alanlarda kullanılması amaçlanmaktadır.

Fon Kullanım Yeri	Niteliği	Fon Kullanımı TL	Fon Kullanımı %
Banka Kredi Borçları	Krediler kapatılacaktır	200.000.000	67
Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı	Makina ve diğer ekipmanlar	98.800.000	33
TOPLAM		298.800.000	100%

A. Banka Kredilerinin Kapatılması

Banka kredilerinin Şirketimiz nezdinde sebebiyet verdiği finansman giderlerinin etkisini azaltmak ve sermaye yapımızı güçlendirmek amacıyla, gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımından elde edilmesi öngörülen tutarın %67'si olan 200.000.000 TL tutar ile sermaye artırımının tamamlandığı tarihteki en yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanarak tamamı Türk Lirası cinsinden olan nakdi kredilerin anapara taksit ve faiz ödemeleri gerçekleştirilecektir.

B. Yatırım Harcamalarının Finansmanı

Günümüzde enerjiye olan ihtiyacın artması, kullanılan fosil enerji kaynaklarının sınırlı miktarda olması, sera gazları ve CO2 emisyonları ile ilgili küresel hedefler ve endişelerin sonucu, Şirket olarak yurt dışına

bağımlılığı azaltarak doğal kaynakların en verimli şekilde kullanıldığı, kendi kendine yetebilen, çevreye duyarlı ve piyasa şartlarında rekabetçi klinker ve çimento üretimi hedeflemekteyiz.

Bu amaca yönelik olarak; fizibilite çalışmalarına başlanan ve inşaat, makina, ekipman ve montaj ile birlikte tahmini 18 Milyon Euro harcama bütçesi öngörülen ve yine tahmini 18 ay yatırım süresi ihtiva eden "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" projesi çerçevesinde 70.000 MWh/y elektrik üretimi ve doğaya 34.000 ton CO2 salınımını azaltma hedefi çerçevesinde ilgili yatırıma karar verilmiştir. WHRS klinker hattında ön kule ve soğutmadan gelecek atık ısıları elektrik üretimi için dönüştürecektir.

Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı	Toplam Maliyet (€)	Toplam Maliyet (TL)	Bedelli Sermaye Artışından Elde Edilecek Fon İle Karşılanacak Kısım	
			Tutar (TL)	Oran %
Makine ve Ekipmanlar	14.500.000	149.545.750	79.588.889	53%
Elektrik Ekipman	2.000.000	20.627.000	10.977.778	53%
İnşaat	500.000	5.156.750	2.744.444	53%
Diğer	1.000.000	10.313.500	5.488.889	53%
TOPLAM	18.000.000	185.643.000	98.800.000	53%

Toplam 18.000.000 Euro harcama bütçesi öngörülen yatırımın bugünkü değeri yaklaşık (30.09.2021 Euro/TL Kur:10,3135) 185.643.000 TL'ye tekabül etmektedir. Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için bedelli sermaye artışından elde edilecek fonun %33'ü olan 98.800.000 TL ile, söz konusu yatırımın yaklaşık %53'ünün karşılanması planlanmaktadır.

IV. Sonuç

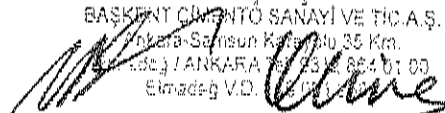
Bedelli sermaye artırımından elde edilmesi planlanan fonun tamamı; Şirket'in borçluluk seviyesinin düşürülerek finansman giderlerinin azaltılması, Şirket'in daha sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması ile Atık Isı Geri Kazanım Yatırımının finansmanı amacıyla kullanılacaktır.

27. SULANMA ETKİSİ

27.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Rüçhan Haklarının Tamamının Kullanılması (%100 Katılım) Halinde:

Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanmaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 0,01 TL nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1 lot pay için sulanma etkisinin tutarı (negatif) 1,3493 TL ve yüzdesi %45,9410'dur.

BASİT
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35 Km.
06100 / ANKARA Tel: 0312 854 01 00
Etiler Mah. V.D. No: 10 Kat: 10


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ


TL	Sermaye Artırım Öncesi (30.06.21)	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		1
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		300.000.000
İhraca İlişkin Maliyet		1.200.000
Halka Arz Tahsilatı		300.000.000
Net Hasılat		298.800.000
Özkaynak (Defter Değeri)	386.385.842	685.185.842
Çıkarılmış Sermaye	131.559.120	431.559.120
Pay Başına Defter Değeri	2,9370	1,5877
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma (Negatif) Etkisi (TL)		1,3493
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		45,9410%

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

27.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Şirket'in ana ortağı PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières mevcut payları için rüçhan haklarını kullanarak sermaye artırımına iştirak edilmesi yönünde karar almıştır. Diğer pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını hiç kullanmamaları ve kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da satılmasının varsayıldığı durumda;

- PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'nin mevcut 115.636.186,87 lot olan payları üzerinden %228,03436204 oranında sermaye artırımını yapıldığında toplam 263.690.241,02 lot pay için 1 TL yeni pay alım fiyatı üzerinden hak kullanım yapacağı,
- PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières haricindeki diğer ortakların mevcut durumda 15.922.933,13 lot olan paylar için haklarını kullanmayacağı,
- Şirket'in 04.11.2021 tarihli kapamış fiyatı 9,20 TL'dir. Bu fiyat kullanılmak suretiyle bedelli sermaye artırımına göre hesaplama yapıldığında düzeltilmiş fiyat $(9,20 + (1 * 2,2803436204)) / (1 + 2,2803436204) = 3,50$ TL bulunmaktadır. Yeni pay alma hakkı kullanılmayan diğer tüm payların $(15.922.933,13 * 2,2803436204 = 36.309.758,981$ lot) Borsa Birincil Piyasa'da yuvarlanmış fiyat olan 3.50 TL'den satılması halinde mevcut ve yeni ortaklar için sulanma etkisi aşağıdaki şekilde hesaplanmaktadır.

Bu varsayım ile, mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli (1 lot= 100 adet) paylar için sulanma etkisinin tutarı teorik olarak (negatif) 1.1396 TL ve yüzdesi %38,800 hesaplanmaktadır. Diğer taraftan, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli (1 lot= 100 adet) paylar için sulanma etkisinin tutarı (negatif) 1,7026 TL ve yüzdesi % 48,64512'dir. Sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin çalışma aşağıda yer almaktadır.

BAŞTAŞ
BAŞKENT CEMENTO SANAYİ VE TİC.A.Ş.
Ankara-Samsun Karayolu 35.Km.
Etiler/ANKARA Tel: 0312 284 01 00
Etiler/ANKARA V.D. 14-000 7244

TL	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		3,50
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		300.000.000
İhraca İlişkin Maliyet		1.466.877
Halka Arz Tahsilatı		390.774.397
Net Hasılat		389.307.521
Özkaynak (Defter Değeri)	386.385.842	775.693.363
Çıkarılmış Sermaye	131.559.120	431.559.120
Pay Başına Defter Değeri	2,937	1,7974
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL) (Negatif)		1,1396
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi%		38,800%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL) (Negatif)		1,7026
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi %		48,6451%

(*) Diğer ortakları yeni pay alma haklarını hiç kullanmadığında Birincil Piyasa'da satışa konu olacak pay adedi maksimum olacağından Halka Arz Maliyet tahmin kaleminde ilgili tutar kadar artış öngörülmüştür. Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, mevcut hissedarların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Yeni pay alma hakları tamamen kullanılabileceği gibi kısmen kullanım da olabileceği için, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

28. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

28.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Baştaş Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'ye sermaye artırımını ve halka arzla ilgili olarak aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

28.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tabloları aşağıda bilgileri verilen bağımsız denetim firması tarafından denetime tabi tutulmuştur. Finansal tablolara ait bilgiler, bağımsız denetim raporlarından aynen alınmış olup, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmamaktadır.

Dönemi	Görüş	Ticaret Unvanı	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adresi
30.06.2021	Olumlu	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Gökhan ATILGAN	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2- 9 Levent İstanbul
31.12.2020	Olumlu	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Gökhan ATILGAN	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2- 9 Levent İstanbul İstanbul
31.12.2019	Olumlu	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Mehmet Can ALTINTAŞ	Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi,

				Eski Büyükdere Caddesi, N27, Kat:2-3-4, 34398
				İstanbul
31.12.2018	Olumlu	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Necati Tolga KIRELLİ	Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, N27, Kat:2-3-4, 34398
				İstanbul

29. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

İşbu madde altında yer alan esaslar Borsa'da işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Yatırımcıların, özellikli durumlar için vergi danışmanlarından görüş alması gerekmektedir olup, yürürlükteki vergi mevzuatının ve yorumlanma biçiminde değişiklikler olabileceğini dikkate alması büyük önem arz etmektedir.

29.1. Pay Senetlerinin Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

29.1.1. Gerçek Kişiler

29.1.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2017/10840 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır. Pay senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkarı metodu esas alınacaktır. Pay senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.

Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

29.1.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilerin sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançları tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Alım satım kazançları %0 tevkifata tabi olup, tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için dar mükellef gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez.

29.1.2. Kurumlar

29.1.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler (mevcut mevzuatta %0), GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir. Aynı şekilde, kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım-satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler (mevcut mevzuatta %0) mahsup edilebilecektir. Ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu 5-1-e maddesi gereğince kurumların aktiflerinde en az 2 tam yıl süreyle yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanır ve satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulur. Ancak satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şarttır. Öte yandan menkul kıymet veya taşınmaz ticareti ve kiralanmasıyla uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

29.1.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alımsatım işlemlerinden doğan kazançlar, dar mükellef tüzel kişiler için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2017/10840 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a)

29.2. Pay Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

29.2.1. Gerçek Kişiler

29.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasını (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır.

Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kâr payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2021 yılı için bu had 53.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kâr payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse

edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

29.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kâr payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir (GVK, Md. 101/5).

29.2.2. Kurumlar

29.2.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kâr payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kâr payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kâr payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesi kapsamındaki safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, KVK'nın 5/1-a-1 maddesi uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kar payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kar payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

29.2.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kar payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

29.2.3. Vergi Tevkifatının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2021 döneminde hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlarca, pay kar payları için ise Ortaklıkça tevkifat yapılacaktır.

30. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

30.1. 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.

30.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

30.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

30.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

30.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

30.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

30A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

30A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

30A.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 ulaşılabilmesi hakkında açıklama:

Yoktur.

BAŞTAŞ
BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Ankara Çiğdemli Karayolu 35. Km.
Etiler - Beştepe / ANKARA Tel: 0312 504 01 00
Etiler'değ. V.D. 149 000 000 000 000 000 000

30B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM 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.

31. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler “Ankara-Samsun Yolu 35 Km. 06780 Elmadağ-Ankara” adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.bastas.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler:

a. Esas Sözleşme

<http://www.bastas.com.tr/Data/Sites/1/Docs/2020/bastas-baskent-cimento-as-esas-sozlesme.pdf>

b. Faaliyet Raporları

<http://www.bastas.com.tr/kurumsal-uyum.aspx>

c. İzahnamede yer alması gereken dönemlere ilişkin finansal tablolar ve bağımsız denetim raporları

<http://www.bastas.com.tr/kurumsal-uyum.aspx>

d. Genel Kurul bilgileri

<http://www.bastas.com.tr/kurumsal-uyum.aspx>

e. Kar dağıtım politikası

<http://www.bastas.com.tr/Data/Sites/1/Docs/2016/kar-da%C4%9F%C4%B1t%C4%B1n-politikas%C4%B1.pdf>

32. EKLER

Ek/1 - Bağımsız Denetçi Sorumluluk Beyanı

Ek/2 - Fon Kullanım Raporu ve Yönetim Kurulu Kararı



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı
9. km [Danıştay Karşısı] No: 274/7
Daire: 197 Mahall Ankara B Blok
Çankaya/Ankara

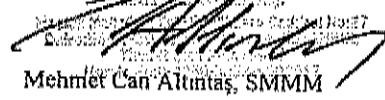
Tel: +90 312 286 3800
Fax: +90 312 286 0700
ey.com
Ticaret Sicil No: 329950
Mersis No: 0435030325000026

SERMayE PİYASASI KURULU'NA

Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin sermaye arturımı için hazırlanan İzahnamenin bir parçası olan 31.12.2019 tarihi itibarıyla düzenlenen ve tarafımızdan denetlenen 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.

GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ


Mehmet Can Altıntaş, SMMM

Sorumlu Denetçi

14 Ekim 2021

SERMAYE PİYASASI KURULU'NA

Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin sermaye artırımını için hazırlanan İzahnamenin bir parçası olan 31.12.2018 tarihi itibarıyla düzenlenen ve tarafımızdan denetlenen 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.

GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Tic. Sic. No: 479920
Mersis No: 0-4350-0002-6000017
İstanbul - Türkiye

Tolga Kirelli, SMMM
Sorumlu Denetçi

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
(“Şirket”)

YÖNETİM KURULU KARARI :

Toplantı Tarihi : 10.11.2021
Toplantı Sayısı : 159

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ :

Başkan : Mehmet DÜLGER
Başkan Vekili : Gianfranco Lubiesny TANTARDINI
Üye : Jacques MERCERON-VICAT
Üye : Guy Dominique Louis SIDOS
Üye : Philippe Michel Louis CHIORRA
Üye : Louis MERCERON-VICAT
Üye : Sophie SIDOS
Üye : Erden KUNTALP
Üye : Erol AKIN
Üye : Mustafa Ünal İLKER
Üye : Yalçın KARATEPE

GÜNDEM

Bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanımına ilişkin açıklamalar

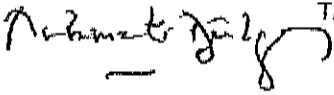
KARARLAR

Şirketimizin 12.10.2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye, Paylar ve Pay Senetleri" başlıklı 6. Maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından uygun görülen Esas Sözleşme Tadil Metni uyarınca tadil edilmesi ve şirket sermayesinin bu suretle 131.559.120 TL'den bedelli (nakden) olarak 431.559.120 TL'ye artırılması kararlaştırılmıştır. Bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanımına ilişkin olarak Şirket Yönetim Kurulu;

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi kapsamında sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına belirlenmesi amacıyla hazırlanan Ek-1'de yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun ("Rapor") kabulüne,
2. Bedelli sermaye artırımına ilişkin izahnamenin onayı amacıyla, Şirketimizce Kurul'a yapılacak başvuru sırasında Raporun diğer gerekli belgeler ile birlikte Kurul'a gönderilmesine ve kamuya açıklanmasına,
3. Kurul'un izahnameyi onaylaması üzerine gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Rapor içeriğine uygun surette kullanılmasına,
4. VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca Şirketimizin sermaye artırımından elde edilen fonun raporda belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, gerekli rapor hazırlama, kamuya açıklama ve yayımlama yükümlülüklerinin yerine getirilmesine

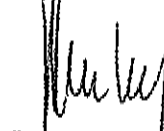
karar vermiştir.

BAŞKAN
Mehmet DÜLGER

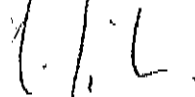


BAŞKAN VEKİLİ
Gianfranco Lubiesny
TANTARDINI

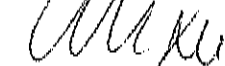
ÜYE
Jacques
MERCERON-VICAT



ÜYE
Guy Dominique Louis
SIDOS

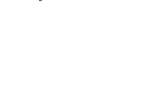


ÜYE
Philippe Michel Louis
CHIORRA

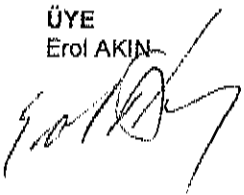


ÜYE
Louis
MERCERON-VICAT

ÜYE
Sophie SIDOS

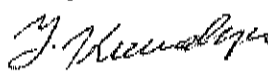


ÜYE
Erol AKIN

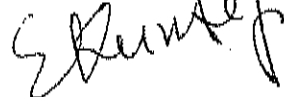


ÜYE
Mustafa Ünal İLKER

ÜYE
Yalçın KARATEPE



ÜYE
Erden KUNTALP



BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca, payları borsada işlem gören halka açık ortaklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunludur.

Baştaş Başkent Çimento San.ve Tic. A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu'nun 06.08.2021 tarihli toplantısında, Şirket'in dış kaynak borçlarının finansmanı ve yeni yatırım süreçlerindeki ihtiyaçlarını karşılamak üzere, 131.559.120 TL olan sermayesinin esas sermaye sisteminde 300.000.000 TL nakden sermaye artırımı yapılarak 431.559.120 TL'ye çıkartılmasına ve artırımı temsilen çıkarılacak payların hamiline yazılı kayden izlenen pay olarak ihraç edilmesine karar verilmiştir. Şirket'in 12.10.2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurulu'nda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye, Paylar ve Pay Senetleri" başlıklı 6. Maddesinin, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından uygun görülen Esas Sözleşme Tadil Metni uyarınca tadil edilmesi ve Şirket sermayesinin bu suretle 131.559.120 TL'den bedelli (nakden) olarak 431.559.120 TL'ye artırılması toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

Bu kapsamda, planlanan sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin belirlenmesi amacıyla işbu "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu" ("Rapor"), Şirket Yönetim Kurulu tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

II. Sermaye Artırımı ve Gerekçesi

Şirketimizin 12.10.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu toplantısında, Şirket'in 131.559.120 TL olan mevcut sermayesinin esas sermaye sisteminde 300.000.000 TL nakden sermaye artırımı yapılarak 431.559.120 TL'ye artırılmasına, karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun izahnamaya onay vermesinden sonra yapılacak bu sermaye artışı ile şirketimiz bünyesine girecek nakitle; dış kaynak borçlarının finansmanı ve yeni yatırım süreçlerindeki ihtiyaçlarını karşılanması planlanmaktadır.

Şirketimiz fabrika ve beton tesisleri içinde çevre duyarlılığını artırıcı, modernizasyona yönelik, üretim sisteminde kapasite artırıcı, ve istihdam yaratıcı yatırımlarını sürdürmektedir. Üretim hattının modernize edilmesi, enerji tüketiminin azaltılması, karbon ayak izini azaltıcı yatırımlarla doğal kaynakların en verimli şekilde kullanılması hedeflenmektedir.

Bu doğrultuda, öncelikle devam eden yatırım harcamaları ve işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılan kredi borcu bakiyesinin düşürülerek finansman giderlerinin karlılık üzerindeki etkisinin azaltılması amaçlanmaktadır.

Şirketin 30.06.2021 tarihli sınırlı denetimden geçmiş finansal tablolarına göre 210.951.917 TL tutarında kısa vadeli Banka Kredisi bulunmaktadır. 2021 Haziran sonu itibarıyla banka kredileri nedeniyle maruz kalınan kısa vadeli borçlanma giderleri de 21.463.209 TL'dir.

Bilanço (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Banka Kredileri	68.782.556	61.446.583	116.014.974	210.951.917

Bedelli sermaye artırımı ile, öncelikle banka kredilerinin kapatılmasından sonra yeni yatırım olarak planlanan "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" sistemi için gerekli inşaat, makina ve teçhizat harcamaları finanse edilecektir.

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirketimizin 12.10.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu toplantısında, Şirket'in 131.559.120 TL olan mevcut sermayesinin esas sermaye sisteminde 300.000.000 TL nakden sermaye artırımı yapılarak 431.559.120 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Mevcut ortaklar yeni pay alma haklarını 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden kullanacaklardır.

[Handwritten signatures and stamps are present at the bottom of the page.]

Pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, söz konusu bedelli sermaye artırımından 300.000.000 TL tutarında brüt ihraç geliri elde edilecek olup, sermaye artırım sürecine ilişkin aşağıdaki tabloda detayları sunulan tahmini 1.200.000 TL tutarındaki ihraç maliyetinin mahsubu sonucu, bedelli sermaye artırımından Şirket'e 298.800.000 TL tutarında tahmini net nakit girişinin olacağı öngörülmektedir.

Halka arza ilişkin her bir unsur bazında ve toplam olarak TL cinsinden tahmini maliyetler ve bu maliyetler düşüldükten sonra elde edilecek tahmini net fon miktarı aşağıdadır.

Halka Arz Tahmini Maliyetler	(TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	600.000
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	94.500
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	15.750
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	315.000
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	120.000
Tescil ve Diğer Masraflar (Tahmini)	54.750
Toplam Maliyet	1.200.000
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	298.800.000

Söz konusu bedelli sermaye artırım sürecinin tamamlanma süresi dikkate alınarak aşağıda belirtilen alanlarda kullanılması amaçlanmaktadır.

Fon Kullanım Yeri	Niteliği	Fon Kullanımı TL	Fon Kullanımı %
Banka Kredi Borçları	Krediler kapatılacaktır	200.000.000	67
Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı	Makina ve diğer ekipmanlar	98.800.000	33
TOPLAM		298.800.000	100%

A. Banka Kredilerinin Kapatılması

Banka kredilerinin Şirketimiz nezdinde sebebiyet verdiği finansman giderlerinin etkisini azaltmak ve sermaye yapımızı güçlendirmek amacıyla, gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımından elde edilmesi öngörülen tutarın %67'si olan 200.000.000 TL tutar ile sermaye artırımının tamamlandığı tarihteki en yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanarak tamamı Türk Lirası cinsinden olan nakdi kredilerin anapara taksit ve faiz ödemeleri gerçekleştirilecektir.

B. Yatırım Harcamalarının Finansmanı

Günümüzde enerjiye olan ihtiyacın artması, kullanılan fosil enerji kaynaklarının sınırlı miktarda olması, sera gazları ve CO2 emisyonları ile ilgili küresel hedefler ve endişelerin sonucu, Şirket olarak yurt dışına bağımlılığı azaltarak doğal kaynakların en verimli şekilde kullanıldığı, kendi kendine yetebilen, çevreye duyarlı ve piyasa şartlarında rekabetçi klinker ve çimento üretimi hedeflemekteyiz.

Bu amaca yönelik olarak; fizibilite çalışmalarına başlanan ve inşaat, makina, ekipman ve montaj ile birlikte tahmini 18 Milyon Euro harcama bütçesi öngörülen ve yine tahmini 18 ay yatırım süresi ihtiva eden "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" projesi çerçevesinde 70.000 MWh/y elektrik üretimi ve doğaya 34.000 ton CO2 salınımını azaltma hedefi çerçevesinde ilgili yatırıma karar verilmiştir. WHRS klinker hattında ön kule ve soğutmadan gelecek atık ısıları elektrik üretimi için dönüştürecektir.

Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı	Toplam Maliyet (€)	Toplam Maliyet (TL)	Bedelli Sermaye Artışından Elde Edilecek Fon ile Karşılancak Kısmı	
			Tutar (TL)	Oran %
Makine ve Ekipmanlar	14.500.000	149.545.750	79.588.889	53%
Elektrik Ekipman	2.000.000	20.627.000	10.977.778	53%
İnşaat	500.000	5.156.750	2.744.444	53%
Diğer	1.000.000	10.313.500	5.488.889	53%
TOPLAM	18.000.000	185.643.000	98.800.000	53%

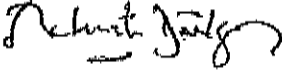
[Handwritten signatures and notes at the bottom of the page, including a circular stamp with the letters "MD"]

Toplam 18.000.000 Euro harcama bütçesi öngörülen yatırımın bugünkü değeri yaklaşık (30.09.2021 Euro/TL Kur:10,3135) 185.643.000 TL'ye tekabül etmektedir. Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için bedelli sermaye artışından elde edilecek fonun %33'ü olan 98.800.000 TL ile, söz konusu yatırımın yaklaşık %53'ünün karşılanması planlanmaktadır.

IV. Sonuç

Bedelli sermaye artırımından elde edilmesi planlanan fonun tamamı; Şirket'in borçluluk seviyesinin düşürülerek finansman giderlerinin azaltılması, Şirket'in daha sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması ile Atık Isı Geri Kazanım Yatırımının finansmanı amacıyla kullanılacaktır.

BAŞKAN
Mehmet DÜLGER



BAŞKAN VEKİLİ
Gianfranco Lubiesny
TANTARDINI

ÜYE
Jacques
MERCERON-VICAT

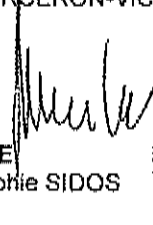
ÜYE
Guy Dominique Louis
SIDOS

ÜYE
Philippe Michel Louis
CHIORRA

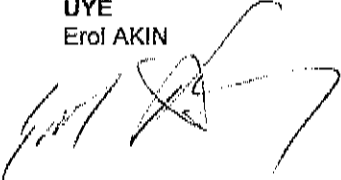


ÜYE
Louis
MERCERON-VICAT

ÜYE
Sophie SIDOS

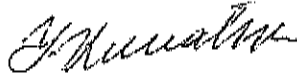


ÜYE
Erol AKIN



ÜYE
Mustafa Ünal İLKER

ÜYE
Yalçın KARATEPE



ÜYE
Erden KUNTALP

