

## ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş. İZAHNAME

Bu İzahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ...../...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 16.500.000,-TL'den 41.500.000,-TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 25.000.000,-TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin İzahname'dir.

İzahname'nin onaylanması, İzahname'de yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurul'ca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde SPK'nın herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu İzahname, Ortaklığımız'ın ve halka arzda satışa aracılık edecek Osmanlı Menkul Değerler Yatırım A.Ş.'nin [www.osmanlimenkul.com.tr](http://www.osmanlimenkul.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn..")'nın 10'uncu maddesi uyarınca, İzahname'de ve İzahname'nin 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, İzahname'nin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özetle ilgili olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi İzahname'yi 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 İzahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece İzahname'nin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentilerini göstermektedir. Birçok faktör, Ortaklığın geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

## İÇİNDEKİLER

|     |                                                                             |     |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1)  | İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler                                  | 4   |
| 2)  | Özet                                                                        | 5   |
| 3)  | Bağımsız Denetçiler                                                         | 16  |
| 4)  | Seçilmiş Finansal Bilgiler                                                  | 16  |
| 5)  | Risk Faktörleri                                                             | 17  |
| 6)  | İhraççı Hakkında Bilgiler                                                   | 20  |
| 7)  | Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler                                         | 22  |
| 8)  | Grup Hakkında Bilgiler                                                      | 25  |
| 9)  | Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler                    | 26  |
| 10) | Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler                    | 29  |
| 11) | İhraççının Fon Kaynakları                                                   | 34  |
| 12) | Araştırma ve Geliştirme, Patent ve Lisanslar                                | 35  |
| 13) | Eğilim Bilgileri                                                            | 37  |
| 14) | Kar Tahminleri ve Beklentileri                                              | 38  |
| 15) | İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler                      | 39  |
| 16) | Ücret ve Benzeri Menfaatler                                                 | 50  |
| 17) | Yönetim Kurulu Uygulamaları                                                 | 51  |
| 18) | Personel Hakkında Bilgiler                                                  | 53  |
| 19) | Ana Pay Sahipleri                                                           | 54  |
| 20) | İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler | 55  |
| 21) | Diğer Bilgiler                                                              | 58  |
| 22) | Önemli Sözleşmeler                                                          | 61  |
| 23) | İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler          | 61  |
| 24) | İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler                        | 85  |
| 25) | Halka Arza İlişkin Hususlar                                                 | 91  |
| 26) | Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler                                      | 100 |
| 27) | Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler                    | 100 |
| 28) | Halka Arz Geliri ve Maliyetleri                                             | 101 |
| 29) | Sulanma Etkisi                                                              | 102 |
| 30) | Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler                        | 102 |
| 31) | İştirakler Hakkında Bilgiler                                                | 103 |
| 32) | Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları                                    | 103 |
| 33) | İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi          | 114 |
| 34) | İncelemeye Açık Belgeler                                                    | 114 |
| 35) | Ekler                                                                       | 114 |

## KISALTMA VE TANIMLAR

|                           |                                                              |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------|
| BİAŞ ya da BORSA          | : Borsa İstanbul A.Ş.                                        |
| EUR                       | : Avrupa Birliği Para Birimi                                 |
| IMF                       | : Uluslararası Para Fonu                                     |
| KAP                       | : Kamuyu Aydınlatma Platformu                                |
| KGK                       | : Kamu Gözetim Kurumu                                        |
| KURUL                     | : Sermaye Piyasası Kurulu                                    |
| MKK                       | : Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                |
| MKS                       | : Merkezi Kaydi Sistem                                       |
| OECD                      | : İktisadi İşbirliği ve Gelişme Teşkilatı                    |
| OEM                       | : Orijinal Ürün Üreticisi                                    |
| SPK                       | : Sermaye Piyasası Kurulu                                    |
| SPKn..                    | : Sermaye Piyasası Kanunu                                    |
| Şirket veya (Çelik Halat) | : Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.                            |
| Doğan Holding             | : Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.                         |
| TL                        | : Türk Lirası                                                |
| TAYSAD                    | : Taşıt Araçları Tedarik Sanayicileri Derneği                |
| TEYDEB                    | : TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı |
| TTK                       | : Türk Ticaret Kanunu                                        |
| TÜFE                      | : Tüketici Fiyat Endeksi                                     |
| TÜİK                      | : Türkiye İstatistik Kurumu                                  |
| TFRS                      | : Türkiye Finansal Raporlama Standartları                    |
| TMS                       | : Türkiye Muhasebe Standartları                              |
| USD                       | : Amerikan Doları                                            |
| ÜFE                       | : Üretici Fiyat Endeksi                                      |
| Y.K.                      | : Yönetim Kurulu                                             |

**I. BORSA GÖRÜŞÜ: YOKTUR**

**II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR: YOKTUR**

## 1. İZAHNAME’NİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

| <b>İhraççı</b><br><b>Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş. Yetkilisi</b><br><b>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih</b>                                                                                          | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Abdurrahman</b><br><b>Serdar SEYLA M</b><br><b>Genel Müdür</b><br><b>25.12.2020</b><br><br><b>Bora YALINAY</b><br><b>Yönetim Kurulu Başkanı</b><br><b>25.12.2020</b><br><br><b>(ASLI İMZALIDIR)</b> | <b>İZAHNAMEDİN TAMAMI</b>    |

| <b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Osmanlı</b><br><b>Menkul Değerler Yatırım A.Ş. Yetkilisinin</b><br><b>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih</b>                                        | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Soner ÖZYURT</b><br><b>Operasyon Direktörü</b><br><b>25.12.2020</b><br><br><b>Nafis Yurdal YALMAN</b><br><b>Genel Müdür Yardımcısı</b><br><b>25.12.2020</b><br><br><b>(ASLI İMZALIDIR)</b> | <b>İZAHNAMEDİN TAMAMI</b>    |

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

| <b>İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş</b><br><b>PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci</b><br><b>Mali Müşavirlik A.Ş.</b><br><b>Yetkilisinin</b><br><b>Adı, Soyadı, Görevi</b> | <b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Mert TÜTEN</b><br><b>Sorumlu Denetçi</b><br><b>25.12.2020</b><br><br><b>(ASLI İMZALIDIR)</b>                                                                                               | <b>Bağımsız ve Sınırlı Denetim</b><br><b>Raporları</b><br><b>01.01.2017 – 31.12.2017</b><br><b>01.01.2018 – 31.12.2018</b><br><b>01.01.2019 – 31.12.2019</b><br><b>01.01.2019 – 30.06.2019</b><br><b>01.01.2020 – 30.06.2020</b> |

|  |  |
|--|--|
|  |  |
|--|--|

## 2. ÖZET

| A—GİRİŞ VE UYARILAR |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     | Başlık                                                                   | Açıklama Yükümlülüğü                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| A.1                 | Giriş ve uyarılar                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>Bu özet İzahname'ye giriş olarak okunmalıdır.</li> <li>Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları İzahname'nin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.</li> <li>İzahname'de yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, İzahname'nin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.</li> <li>Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti İzahname'nin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.</li> </ul> |
| A.2                 | İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>YOKTUR.</li> <li>İzahname'nin işbu sermaye artırımını dışında başka bir kullanımı bulunmamaktadır.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| B—İHRAÇÇI           |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| B.1                 | İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı                                 | Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi. ("Şirket" veya "Çelik Halat")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| B.2                 | İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anonim Şirket</li> <li>Türkiye Cumhuriyeti Kanunları</li> <li>Ertuğrul Gazi Mahallesi Şehitler Cad. No:2 41180 Kartepe - Kocaeli / TÜRKİYE</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| B.3                 | Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde                       | Çelik Halat, yüksek karbonlu çelik halat ve tel gereksinimini karşılamak amacıyla Devlet ve Özel Sektörün katılımıyla Kocaeli Kartepe Uzunçiftlik mevkiinde 1962 yılında kurulmuş olup, 1968 yılında faaliyete geçmiştir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|      |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p><b>ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi</b></p> | <p>Çelik Halat'da üretilen halat ve teller vinçlerde, inşaat sektöründe, petrol ve maden sanayiinde, gemi, asansör, çeşitli ulaşım araçları, tarımsal araçlar ve daha pek çok değişik alanda kullanılmaktadır.</p> <p>Şirket'in mevcut durum itibariyle ana ürün kategorileri ile sektör ve pazarları şu şekilde tanımlamak mümkündür;</p> <p><b>Çelik Halat;</b> inşaat, denizcilik, balıkçılık, petrol, madencilik gibi birçok sektörde ve asansörlerde, vinçlerde, ormancılıkta;</p> <p><b>Galvanizli Tel;</b> muhtelif endüstriyel yay imalatı, otomotiv ve beyaz eşya sektöründe;</p> <p><b>Endüstriyel Yaylık Tel;</b> ağırlıklı otomotiv ve beyaz eşya sektörlerinde olmak üzere her türlü endüstriyel yay uygulamalarında;</p> <p><b>Patentli Tel;</b> yüksek performanslı özel halat üretimi, tarım ve geri dönüşüm sektöründe;</p> <p><b>Beton Demeti;</b> köprü ve kirişlerde, ankraj uygulamalarında, beton prefabrik inşaat olmak üzere birçok farklı inşaat alanlarında</p> <p>Şirket'in mevcut faaliyetlerine etki eden önemli faktörler sırasıyla şunlardır;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Döviz Kurları,</li> <li>-Çelik Fiyatlarındaki Değişimler,</li> <li>-Petrol Fiyatlarındaki Değişimler</li> <li>-İnşaat Sektöründeki Gelişmeler,</li> <li>-Anti Dumping, Sübvansiyon ve Kotalar,</li> <li>-Lojistik Maliyetler</li> </ul>                 |
| B.4a | <p><b>İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi</b></p>                                                         | <p><b>Çelik Halat;</b> COVID-19 pandemisi ve petrol fiyatlarındaki düşüş pazardaki talebin üzerinde bir baskı yaratmıştır. Pazarın 2021 yılında toparlanması öngörülmektedir.</p> <p><b>Galvanizli Tel, Endüstriyel Yaylık Tel, Patentli Tel;</b> Güçlü yerel talep sayesinde yaylık tel pazarında önemli bir büyüme öngörülmüyor. Bu segmentin ihracat ürünü olan patentli tel COVID-19 pandemisi sebebiyle küresel çapta azalan kapasite kullanımından etkilenmiştir.</p> <p><b>Beton Demeti;</b> 2018 yılından beri, yurtiçi inşaat sektörü ciddi bir baskı altındadır.</p> <p>Dünya genelinde yaşanan COVID-19 Pandemisi nedeniyle Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenmektedir. Bunda Şirket'in üretim yaptığı inşaat, otomotiv, madencilik vb. sektörlerde yaşanan yavaşlama ve daralma etkili olmuştur.</p> <p>COVID-19 Pandemisi Şirket'in ihraç pazarlarını da olumsuz etkilemiştir. Şirket'in ihracat hacminde de daralmalar yaşanmıştır. Bunun olumsuz etkileri, yeni ihraç pazarlarına yönelmek suretiyle hafifletilmeye çalışılmıştır. Ayrıca Avro/ABD Doları paritesindeki yükselme ABD'ye yapılan ihracatta satış fiyatlarının gerilemesine yol açmaktadır. Pazar daralması ve taleplerdeki yavaşlama sebebi ile kapasite tam doldurulamamaktadır. Düşen Hammadde maliyetlerine karşılık, satış fiyatlarında daha fazla düşüş baskısı da finansal tablolara</p> |

|                                           |                                                                                                                                                                                    | <p>olumsuz yansımaktadır.</p> <p>Şirket COVID-19 Pandemisi ile mücadele kapsamında çalışanlarının sağlığını korumak amacıyla ve iş güvenliğinin sağlanmasını teminen, 01.04.2020 - 04.05.2020 tarihleri arasında üretime geçici bir süre ara vermiştir. Üretime geçici bir süre ara vermiş olmanın sabit giderler yönüyle finansal tablolar üzerinde olumsuz etkisi olmuştur.</p> <p>Brüt yurt içi satışlar 2019 yılının ilk altı aylık dönemi ile karşılaştırıldığında %3 oranında azalırken, yurt dışı satışlar ise %26 oranında azalış göstermiştir.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                   |                               |  |  |  |                         |  |                               |  |      |     |      |     |                                    |            |       |            |       |                                           |           |      |           |      |                              |           |       |           |       |               |                   |               |                   |               |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|--|--|--|-------------------------|--|-------------------------------|--|------|-----|------|-----|------------------------------------|------------|-------|------------|-------|-------------------------------------------|-----------|------|-----------|------|------------------------------|-----------|-------|-----------|-------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| B.5                                       | <b>İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri</b>                                                                                                                          | <p>Çelik Halat, Doğan Grubu Şirketler Topluluğu içerisinde “sanayi ve ticaret” bölümünde yer almakta olup, Doğan Şirketler Grubu Holding.A.Ş.’nin doğrudan bağlı ortaklığıdır.</p> <p>Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. (“Doğan Holding”) 22 Eylül 1980 tarihinde kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Doğan Holding’in fiili faaliyet konusu; iştirakler yoluyla farklı sektörlerde yatırım yapmak, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarına faaliyetlerini geliştirmelerine yardımcı olmak ve her türlü desteği vermektedir. Bu kapsamda, akaryakıt perakendesi, elektrik üretimi ve dağıtımı, sanayi ve ticaret, otomotiv ticaret ve pazarlama, finansman ve yatırım, internet ve eğlence, gayrimenkul yatırımları başta olmak üzere bir çok iş alanında faaliyet göstermektedir.</p> <p>Konuya ilişkin bilgi işbu İzahname’nin 8’inci Bölümü’nde de yer almaktadır.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                   |                               |  |  |  |                         |  |                               |  |      |     |      |     |                                    |            |       |            |       |                                           |           |      |           |      |                              |           |       |           |       |               |                   |               |                   |               |
| B.6                                       | <b>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</b> | <p>Ortaklığımızın yönetim kontrolü Doğan Holding’e ait olup, söz konusu kontrol payların çoğunluğuna sahip olmak suretiyle sağlanmaktadır. Çelik Halat’ın son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki gibidir;</p> <table><tr><th rowspan="3">Ortağın;</th><th colspan="4">Sermaye Payı</th></tr><tr><th colspan="2">Son Durum<br/>25.12.2020</th><th colspan="2">Son Genel Kurul<br/>25.03.2020</th></tr><tr><th>(TL)</th><th>(%)</th><th>(TL)</th><th>(%)</th></tr><tr><td>Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.</td><td>11.608.093</td><td>70,35</td><td>12.812.457</td><td>77,65</td></tr><tr><td>Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fonu</td><td>1.560.000</td><td>9,45</td><td>1.265.975</td><td>7,67</td></tr><tr><td>Borsada İşlem Gören ve Diğer</td><td>3.331.907</td><td>20,19</td><td>2.421.568</td><td>14,68</td></tr><tr><td><b>TOPLAM</b></td><td><b>16.500.000</b></td><td><b>100,00</b></td><td><b>16.500.000</b></td><td><b>100,00</b></td></tr></table> <p>Çelik Halat’ın son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları “dolaylı” olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki gibidir;</p> | Ortağın;          | Sermaye Payı                  |  |  |  | Son Durum<br>25.12.2020 |  | Son Genel Kurul<br>25.03.2020 |  | (TL) | (%) | (TL) | (%) | Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. | 11.608.093 | 70,35 | 12.812.457 | 77,65 | Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fonu | 1.560.000 | 9,45 | 1.265.975 | 7,67 | Borsada İşlem Gören ve Diğer | 3.331.907 | 20,19 | 2.421.568 | 14,68 | <b>TOPLAM</b> | <b>16.500.000</b> | <b>100,00</b> | <b>16.500.000</b> | <b>100,00</b> |
| Ortağın;                                  | Sermaye Payı                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                   |                               |  |  |  |                         |  |                               |  |      |     |      |     |                                    |            |       |            |       |                                           |           |      |           |      |                              |           |       |           |       |               |                   |               |                   |               |
|                                           | Son Durum<br>25.12.2020                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                   | Son Genel Kurul<br>25.03.2020 |  |  |  |                         |  |                               |  |      |     |      |     |                                    |            |       |            |       |                                           |           |      |           |      |                              |           |       |           |       |               |                   |               |                   |               |
|                                           | (TL)                                                                                                                                                                               | (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | (TL)              | (%)                           |  |  |  |                         |  |                               |  |      |     |      |     |                                    |            |       |            |       |                                           |           |      |           |      |                              |           |       |           |       |               |                   |               |                   |               |
| Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.        | 11.608.093                                                                                                                                                                         | 70,35                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 12.812.457        | 77,65                         |  |  |  |                         |  |                               |  |      |     |      |     |                                    |            |       |            |       |                                           |           |      |           |      |                              |           |       |           |       |               |                   |               |                   |               |
| Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fonu | 1.560.000                                                                                                                                                                          | 9,45                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1.265.975         | 7,67                          |  |  |  |                         |  |                               |  |      |     |      |     |                                    |            |       |            |       |                                           |           |      |           |      |                              |           |       |           |       |               |                   |               |                   |               |
| Borsada İşlem Gören ve Diğer              | 3.331.907                                                                                                                                                                          | 20,19                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2.421.568         | 14,68                         |  |  |  |                         |  |                               |  |      |     |      |     |                                    |            |       |            |       |                                           |           |      |           |      |                              |           |       |           |       |               |                   |               |                   |               |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>16.500.000</b>                                                                                                                                                                  | <b>100,00</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>16.500.000</b> | <b>100,00</b>                 |  |  |  |                         |  |                               |  |      |     |      |     |                                    |            |       |            |       |                                           |           |      |           |      |                              |           |       |           |       |               |                   |               |                   |               |

|                            |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |                            |                               |       |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------|
|                            | İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi                                  | Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi                                          | Ortağın;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Sermaye Payı               |                            |                               |       |
|                            |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                          | Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Son Durum<br>25.12.2020    |                            | Son Genel Kurul<br>25.03.2020 |       |
|                            |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | (TL)                       | (%)                        | (TL)                          | (%)   |
|                            |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                          | Aydın Doğan                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3.389.617                  | 20,54                      | 3.741.297                     | 22,67 |
|                            |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                          | Işıl Doğan                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1.103.339                  | 6,69                       | 1.217.813                     | 7,38  |
|                            |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                          | Halka Açık ve Diğer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 12.007.044                 | 72,77                      | 11.540.890                    | 69,94 |
|                            |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                          | TOPLAM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 16.500.000                 | 100                        | 16.500.000                    | 100   |
|                            |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                          | Şirket’de her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Herhangi bir pay sahibinin oy hakkına üst sınır getirilmemiştir. Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır. Şirket payları üzerinde herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir. |                            |                            |                               |       |
|                            |                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                          | Ortaklığımızın doğrudan yönetim kontrolü Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’ye, dolaylı yönetim kontrolü ise Aydın Doğan ve Doğan Ailesi’ne aittir. Söz konusu kontrol sermayeyi temsil eden payların çoğunluğuna sahip olmak suretiyle sağlanmaktadır.                                                                                         |                            |                            |                               |       |
| B.7                        | Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler | Şirketin 30.06.2020, 30.06.2019, 31.12.2019 .31.12.2018, 31.12.2017 dönemlerine ilişkin konsolide finansal durum tablolarından ve kar veya zarar tablolarından seçilmiş önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |                            |                               |       |
|                            |                                                                                                                          | Sınırlı Denetimden Geçmiş                                                                                                                                                                                                | Sınırlı Denetimden Geçmiş                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş    |       |
|                            |                                                                                                                          | 30.06.2020                                                                                                                                                                                                               | 30.06.2019                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 31.12.2019                 | 31.12.2018                 | 31.12.2017                    |       |
| Dönen Varlıklar            |                                                                                                                          | 145.362.390                                                                                                                                                                                                              | 162.480.568                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 165.895.448                | 141.724.499                | 110.214.023                   |       |
| -Nakit ve nakit benzerleri |                                                                                                                          | 6.716.085                                                                                                                                                                                                                | 1.565.574                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 17.230.550                 | 2.948.073                  | 11.225.922                    |       |
| -Ticari Alacaklar          |                                                                                                                          | 55.845.087                                                                                                                                                                                                               | 85.268.814                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 73.147.867                 | 70.608.215                 | 58.579.026                    |       |
| -Stoklar                   |                                                                                                                          | 70.550.123                                                                                                                                                                                                               | 57.268.617                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 62.790.623                 | 58.384.294                 | 37.747.338                    |       |
| Duran Varlıklar            |                                                                                                                          | 75.320.061                                                                                                                                                                                                               | 66.428.458                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 73.829.529                 | 64.837.687                 | 40.144.194                    |       |
| -Maddi Duran Varlıklar     |                                                                                                                          | 61.072.684                                                                                                                                                                                                               | 59.334.498                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 61.218.226                 | 62.419.577                 | 37.213.682                    |       |
| Aktif Toplamı              |                                                                                                                          | 220.682.451                                                                                                                                                                                                              | 228.909.026                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 239.724.977                | 206.562.186                | 150.358.217                   |       |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler  |                                                                                                                          | 187.416.808                                                                                                                                                                                                              | 179.430.718                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 195.547.886                | 143.435.863                | 100.942.488                   |       |
| -Finansal Borçlar          |                                                                                                                          | 94.787.200                                                                                                                                                                                                               | 71.159.237                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 73.253.312                 | 67.843.481                 | 24.603.251                    |       |
| -Ticari Borçlar            |                                                                                                                          | 88.775.274                                                                                                                                                                                                               | 104.686.435                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 117.414.881                | 71.059.323                 | 70.254.862                    |       |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler  |                                                                                                                          | 11.497.401                                                                                                                                                                                                               | 8.744.759                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 10.692.353                 | 8.191.123                  | 6.799.059                     |       |

|                                                                  |                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------------------------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------------------|----------|-----------|------------|------------|------------|------------------------------------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|----------------------------------|--|--|--|--|--|------------------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|-------------------------|------|-------|-------|------|------|
|                                                                  |                                                                                                                  | <table><tr><td>- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</td><td>11.497.401</td><td>8.713.892</td><td>10.692.353</td><td>8.184.442</td><td>6.799.059</td></tr><tr><td>Özkaynaklar</td><td>21.768.242</td><td>40.733.549</td><td>33.484.738</td><td>54.935.200</td><td>42.616.670</td></tr><tr><td>Çıkarılmış Sermaye</td><td>16.500.000</td><td>16.500.000</td><td>16.500.000</td><td>16.500.000</td><td>16.500.000</td></tr><tr><td>Geçmiş yıllar karları/(zararları)</td><td>9.973.655</td><td>20.421.269</td><td>20.421.269</td><td>13.779.136</td><td>9.242.351</td></tr><tr><td>Hasılat</td><td>135.215.026</td><td>164.176.371</td><td>315.152.125</td><td>311.900.263</td><td>225.121.382</td></tr><tr><td>Brüt Kar/Zarar</td><td>18.783.460</td><td>21.778.686</td><td>34.954.550</td><td>64.699.981</td><td>38.015.102</td></tr><tr><td>Faaliyet Karı/Zararı</td><td>-991.708</td><td>3.899.567</td><td>-4.042.884</td><td>31.412.910</td><td>17.567.251</td></tr><tr><td>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı</td><td>-12.086.965</td><td>-4.505.317</td><td>-14.362.032</td><td>23.220.163</td><td>13.402.133</td></tr><tr><td>Dönem Karının/Zararının Dağılımı</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>- Ana Ortaklık Payları</td><td>-12.086.965</td><td>-4.505.317</td><td>-14.362.032</td><td>23.220.163</td><td>13.402.133</td></tr><tr><td>Pay Başına Kazanç/Kayıp</td><td>-0,7</td><td>-0,25</td><td>-0,63</td><td>1,11</td><td>0,65</td></tr></table> | - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 11.497.401  | 8.713.892   | 10.692.353      | 8.184.442   | 6.799.059   | Özkaynaklar               | 21.768.242  | 40.733.549  | 33.484.738               | 54.935.200         | 42.616.670         | Çıkarılmış Sermaye | 16.500.000 | 16.500.000 | 16.500.000 | 16.500.000 | 16.500.000 | Geçmiş yıllar karları/(zararları) | 9.973.655 | 20.421.269 | 20.421.269 | 13.779.136 | 9.242.351 | Hasılat | 135.215.026 | 164.176.371 | 315.152.125 | 311.900.263 | 225.121.382 | Brüt Kar/Zarar | 18.783.460 | 21.778.686 | 34.954.550 | 64.699.981 | 38.015.102 | Faaliyet Karı/Zararı | -991.708 | 3.899.567 | -4.042.884 | 31.412.910 | 17.567.251 | Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı | -12.086.965 | -4.505.317 | -14.362.032 | 23.220.163 | 13.402.133 | Dönem Karının/Zararının Dağılımı |  |  |  |  |  | - Ana Ortaklık Payları | -12.086.965 | -4.505.317 | -14.362.032 | 23.220.163 | 13.402.133 | Pay Başına Kazanç/Kayıp | -0,7 | -0,25 | -0,63 | 1,11 | 0,65 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 11.497.401                                                                                                       | 8.713.892                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 10.692.353                                                       | 8.184.442   | 6.799.059   |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Özkaynaklar                                                      | 21.768.242                                                                                                       | 40.733.549                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 33.484.738                                                       | 54.935.200  | 42.616.670  |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Çıkarılmış Sermaye                                               | 16.500.000                                                                                                       | 16.500.000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 16.500.000                                                       | 16.500.000  | 16.500.000  |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları)                                | 9.973.655                                                                                                        | 20.421.269                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 20.421.269                                                       | 13.779.136  | 9.242.351   |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Hasılat                                                          | 135.215.026                                                                                                      | 164.176.371                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 315.152.125                                                      | 311.900.263 | 225.121.382 |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Brüt Kar/Zarar                                                   | 18.783.460                                                                                                       | 21.778.686                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 34.954.550                                                       | 64.699.981  | 38.015.102  |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Faaliyet Karı/Zararı                                             | -991.708                                                                                                         | 3.899.567                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -4.042.884                                                       | 31.412.910  | 17.567.251  |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı                         | -12.086.965                                                                                                      | -4.505.317                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | -14.362.032                                                      | 23.220.163  | 13.402.133  |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Dönem Karının/Zararının Dağılımı                                 |                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| - Ana Ortaklık Payları                                           | -12.086.965                                                                                                      | -4.505.317                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | -14.362.032                                                      | 23.220.163  | 13.402.133  |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Pay Başına Kazanç/Kayıp                                          | -0,7                                                                                                             | -0,25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | -0,63                                                            | 1,11        | 0,65        |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| B.8                                                              | Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler                                                                       | YOKTUR.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| B.9                                                              | Kar tahmini ve beklentileri                                                                                      | YOKTUR.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| B.10                                                             | İzahname’de yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği | İzahname’de yer alan 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim görüşü olumludur.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| B.11                                                             | İhraçının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması                                           | <p>Şirket’in “işletme sermayesi” [(Dönen Varlıklar)- (Kısa Vadeli Yükümlülükler)] olarak hesaplanmakta olup, 30.06.2020 ve 31.12.2019 tarihli finansal tablolara göre;</p> <table><tr><td></td><td>30.06.2020</td><td>31.12.2019</td></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>145.362.390</td><td>165.895.448</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>187.416.808</td><td>195.547.886</td></tr><tr><td><b>İşletme Sermayesi</b></td><td><b>-42.054.418</b></td><td><b>-29.652.438</b></td></tr></table> <p>Yukarıdaki Tablo’dan da görülebileceği üzere, Şirket’in ilave işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır.</p> <p>İşbu İzahname’nin konusunu oluşturan sermaye artırımından sağlanacak kaynak, koşulları uygun olan banka kredilerinin, bankalarla yapılacak mutabakatın ardından kapatılmasında ve/veya anapara/faiz ödemelerinde ve dolayısıyla nakit işletme sermayesi açığının kapatılmasında kullanılacaktır.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                  | 30.06.2020  | 31.12.2019  | Dönen Varlıklar | 145.362.390 | 165.895.448 | Kısa Vadeli Yükümlülükler | 187.416.808 | 195.547.886 | <b>İşletme Sermayesi</b> | <b>-42.054.418</b> | <b>-29.652.438</b> |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
|                                                                  | 30.06.2020                                                                                                       | 31.12.2019                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Dönen Varlıklar                                                  | 145.362.390                                                                                                      | 165.895.448                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler                                        | 187.416.808                                                                                                      | 195.547.886                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| <b>İşletme Sermayesi</b>                                         | <b>-42.054.418</b>                                                                                               | <b>-29.652.438</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| C—SERMAYE PİYASASI ARACI                                         |                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |
| C.1                                                              | İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının                                        | İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir hisselerde herhangi bir tür ve grup ayırımı bulunmamaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                  |             |             |                 |             |             |                           |             |             |                          |                    |                    |                    |            |            |            |            |            |                                   |           |            |            |            |           |         |             |             |             |             |             |                |            |            |            |            |            |                      |          |           |            |            |            |                                          |             |            |             |            |            |                                  |  |  |  |  |  |                        |             |            |             |            |            |                         |      |       |       |      |      |

|     |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | <b>menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi</b>                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| C.2 | <b>Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi</b>                                                                                                                       | Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| C.3 | <b>İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı</b><br><br><b>Her bir payın nominal değeri</b>                                  | Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 16.500.000,-TL olup, beher payının nominal değeri 1,-TL'dir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| C.4 | <b>Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi</b>                                                                                                                   | İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerinin; "Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn.. md. 19)"; "Oy Hakları" (SPKn.. md. 30, TTKn. md. 434); "Ortaklıktan Ayrılma Hakkı" (SPKn.. md. 24); "Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı" (SPKn.. md. 27); "Tasfiyeden Pay Alma Hakkı" (TTKn. md. 507); "Bedelsiz Pay Edinme Hakkı" (SPKn.. md. 19); "Yeni Pay Alma Hakkı" (TTKn. md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn.. md. 18); Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn.. md. 29, 30, TTKn. md. 414, 415, 419, 425, 1527); "Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı" (SPKn.. md. 14, TTKn. md. 437); "İptal Davası Açma Hakkı" (TTKn. md. 445-451, SPKn.. md. 18/6, 20/2); "Azınlık Hakları" (TTKn. md. 411, 412, 439, 531 ve 559); "Özel Denetim İsteme Hakkı" (TTKn. md. 438) bulunmaktadır. |
| C.5 | <b>Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi</b>                                                                                           | YOKTUR.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| C.6 | <b>Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi</b> | Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. Şirket'in payları Borsa İstanbul A.Ş. " <b>Alt Pazar</b> "da işlem görmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| C.7 | <b>Kar dağıtım politikası hakkında bilgi</b>                                                                                                                                       | Şirket Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2014 tarihli Kararı ile belirlenen ve 31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanan "Kar Dağıtım Politikası"na göre;<br><br>Şirket, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn.."), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

|                  |                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  |                                                                                                            | mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşme ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>D—RİSKLER</b> |                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| D.1              | <b>İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</b> | <p><b>KÜRESEL SALGIN ve MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM</b><br/>Dünya genelinde devam eden COVID-19 Pandemisi nedeniyle ekonomik durgunluk, ticaret engelleri, arz ve talep dengesizlikleri, düşük yatırım ve yüksek borçlar dünya çapında tüm ekonomiler ile birlikte halat, tel, beton demeti üreticilerini ve kullanıldığı tüm sektörleri zorlamaktadır.</p> <p><b>Sektör görünümüleri;</b><br/>2020 yılında inşaat sektörünün %0,5 gerilemesi, otomotiv satışlarının %26 düşmesi, petrol üretiminin 2,95 milyon varil azalması sektör küçülmeleri ile beraber halat, tel ve beton demeti ürünlerine olan talebi de azaltmıştır.<br/>( Kaynak: OPEC,İmsad,Euler Hermes ve TUİK)</p> <p><b>UCUZ İŞ GÜCÜ</b><br/>Özellikle Asya menşeli üreticilerin ucuz iş gücü avantajı ile pazara girmesi halat sektöründe rekabet koşullarını zorlaştırmaktadır.</p> <p><b>HAMMADDE FİYATLARI</b><br/>Döviz kurlarında ki artış sebebiyle hammadde fiyatlarının artması üretim maliyetlerini olumsuz yönde etkilemektedir.</p> <p><b>ANTI-DAMPING, SÜBVANSİYON ve KOTALAR</b><br/>ABD Uluslararası Ticaret Komisyonu tarafında Arjantin, Kolombiya, Mısır, Endonezya, İtalya, Malezya, Hollanda, Suudi Arabistan, Güney Afrika, İspanya, Tayvan, Tunus, Türkiye, Ukrayna'nın yer aldığı üretici ülkeler için "Öngerilmeli Beton Demeti - Prestressed Concrete Steel Wire Strand" ithalatına karşı bir anti-damping soruşturması başlatması ürün ihracatlarını olumsuz yönde etkilemiştir.</p> <p>ABD Ticaret Bakanlığı, Uluslararası Ticaret İdaresi tarafından, Türkiye'nin de içinde bulunduğu 15 ülkeye açılmış olan, "öngermeli beton demeti" ithalatına yönelik "anti damping ve sübvansiyon" incelemesinde alınan ve henüz nihai olmayan ara karara göre; ABD'ye yapılan "öngermeli beton demeti" ihracatının ilave "anti</p> |

|                    |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                    |                                                                               | <p>damping” ve “sübvansiyon” vergilerine tabi tutulduğu öğrenilmiştir. Bu gelişmeye bağlı olarak Şirket, ABD’ye yaptığı “öngermeli beton demeti” ihracatını, mezkur incelemenin sonuçlanmasına kadar geçici olarak durdurmuştur. Şirket’in herhangi bir ciro ve kar kaybı yaşamaması için gerekli tedbirler ve aksiyonlar alınmış olup, alternatif pazarlarda büyüme stratejisi doğrultusunda satış ve pazarlama faaliyetlerine başlanmıştır.</p> <p>Diğer taraftan, Avrupa Birliği Ülkeleri’ne endüstriyel tel ürünlerinin ihracatı için uygulanan kotalar sektör hacminde daralmalara neden olmaktadır.</p> <p><b>LOJİSTİK MALİYETLER</b></p> <p>Küresel salgın sonrasında kur ve arz-talep dengesizlikleri ile beraber artan navlun fiyatları ürün maliyetlerini artırıcı bir etki yaratmaktadır.</p> <p><b>JEOPOLİTİK KONUM</b></p> <p>Türkiye’nin konumu sebebiyle, komşularındaki ve yakın coğrafyadaki siyasi ve askeri sıcak gelişmeler, uluslararası müşteriler nezdinde yerli üreticiler için ilave güven sağlama ihtiyacı yaratabilmektedir.</p>                                                                       |
| D.3                | <b>Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</b> | <p>Bu sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmasında "BİAŞ"daki işlem fiyatının altında ve nominal değerden satışa sunulmaktadır. Ancak buna rağmen, ortaklığa ve piyasaya bağlı gelişmeler sonucunda hisseler "BİAŞ"da nominal değerinin altına düşebilir. Bu yatırımdan beklenen getiri, alternatif getirilerin altında kalabilir. Ortaklığa özgü gelişmelere ve ekonominin genel durumuna bağlı olarak dağıtılabilir dönem karı oluşmayabilir ve kar payı dağıtımı yapılamayabilir; hatta dağıtılabilir dönem karı oluşsa dahi, Sermaye Piyasası Mevzuatı’nın zorunlu tuttuğu haller hariç, kamuya açıklanan "Kar Dağıtım Politikası" kapsamında kar dağıtımı yapılamayabilir. Yasal olarak kar dağıtımı yasaklanabilir veya sınırlandırılabilir. Faaliyetler sonucunda zarar oluşması da ihtimal dahilindedir. Diğer taraftan, pay sahipleri, tasfiye sonucunda bakiye kalması halinde, sözkonusu tasfiye bakiyesine payları oranında iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine ödeme yapılabilir.</p> |
| <b>E—HALKA ARZ</b> |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|                                   |                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                 |        |                                   |        |                |        |                |       |                               |       |                  |       |               |                |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|-----------------------------------|--------|----------------|--------|----------------|-------|-------------------------------|-------|------------------|-------|---------------|----------------|
| E.1                               | <b>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</b> | <p>İhraç maliyetleri düşüldükten sonra, sermaye artırım sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 24.877.500,-TL'dir.</p> <p><b>Halka arza ilişkin Şirket'in katlanacağı tahmini maliyet aşağıdaki gibidir (TL);</b></p> <p>122.500,-TL; pay başına maliyet 0,0049,-TL (%0,49)</p> <table><tr><td>SPK Kurul Kayıt</td><td>50.000</td></tr><tr><td>Aracılık Hizmeti (vergiler hariç)</td><td>40.000</td></tr><tr><td>Rekabet Kurulu</td><td>10.000</td></tr><tr><td>BİAŞ Kota alma</td><td>7.500</td></tr><tr><td>MKK Sermaye arttırımı Katılım</td><td>6.250</td></tr><tr><td>Tescil-Noter vs.</td><td>8.750</td></tr><tr><td><b>TOPLAM</b></td><td><b>122.500</b></td></tr></table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | SPK Kurul Kayıt | 50.000 | Aracılık Hizmeti (vergiler hariç) | 40.000 | Rekabet Kurulu | 10.000 | BİAŞ Kota alma | 7.500 | MKK Sermaye arttırımı Katılım | 6.250 | Tescil-Noter vs. | 8.750 | <b>TOPLAM</b> | <b>122.500</b> |
| SPK Kurul Kayıt                   | 50.000                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                 |        |                                   |        |                |        |                |       |                               |       |                  |       |               |                |
| Aracılık Hizmeti (vergiler hariç) | 40.000                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                 |        |                                   |        |                |        |                |       |                               |       |                  |       |               |                |
| Rekabet Kurulu                    | 10.000                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                 |        |                                   |        |                |        |                |       |                               |       |                  |       |               |                |
| BİAŞ Kota alma                    | 7.500                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                 |        |                                   |        |                |        |                |       |                               |       |                  |       |               |                |
| MKK Sermaye arttırımı Katılım     | 6.250                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                 |        |                                   |        |                |        |                |       |                               |       |                  |       |               |                |
| Tescil-Noter vs.                  | 8.750                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                 |        |                                   |        |                |        |                |       |                               |       |                  |       |               |                |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>122.500</b>                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                 |        |                                   |        |                |        |                |       |                               |       |                  |       |               |                |
| E.2a                              | <b>Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi</b>                                                                                 | <p>Söz konusu sermaye artırımından sağlanan kaynak, koşulları uygun olan banka kredilerinin, bankalarla yapılacak mutabakatın ardından kapatılmasında ve/veya anapara/faiz ödemelerinde kullanılacaktır.</p> <p>01/12/2020 tarih ve 2020/22 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen “Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Hakkındaki Rapor” işbu İzahname ekinde yer almakta olup, sonuç kısmı şu şekildedir;</p> <p><i>“İşbu sermaye artırımından sağlanacak 25.000.000,-Türk Lirası fon, işbu Rapor tarihi itibariyle dikkate alındığında;</i></p> <p>i- Sermaye artırımının tamamlanmasına kadar ana para ve faizler dahil birlikte yaklaşık <b>36.547.389,-Türk Lirası</b> tutarına ulaşacağı tahmin edilen, Türkiye İş Bankası'ndan alınmış 26 Şubat 2021 vadeli Spot Kredi'nin ödenmesinde,</p> <p>ii- Sermaye artırımına ilişkin olarak oluşacak yaklaşık <b>122.500,-Türk Lirası</b> tutarındaki ihraç masrafların ödenmesinde,</p> <p><i>kullanılacaktır.</i></p> <p>Mevcut durum itibariyle, ilişkili taraflara nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklanan herhangi bir borcumuz bulunmamaktadır. Mezkur sermaye artırımından sağlanacak fonun Şirket'imize nakit dışındaki varlık devrinden kaynaklanan borçlara mahsup edilmeyeceğini beyan ederiz.”</p> |                 |        |                                   |        |                |        |                |       |                               |       |                  |       |               |                |

|     |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| E.3 | <b>Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları</b> | <p>Yapılacak sermaye artırımını ile 25.000.000,-TL nominal tutarlı pay ihraç edilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar tasarruf sahiplerine arz edilecektir. Bu tutar ayrıca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen şekilde kamuya açıklanacaktır.</p> <p>Yeni pay alma hakları, en az aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde ....../....../2021 ile ....../....../2021 tarihleri arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.</p> <p>Bir payın nominal değeri 1,-TL olup, 1,-TL'den satışa sunulacaktır.</p> <p>Pay bedelleri, DenizBank A.Ş., İzmit Ticaret Merkez Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan 846625-368 (IBAN: TR48 0013 4000 0008 4662 5004 82) no'lu "özel" hesaba yatırılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve <b><u>payları MKS'de ihracçı alt hesaplarında Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi tarafından muhafaza ve takip edilen</u></b> ortaklarımız, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.</p> <p>Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve <b><u>payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız</u></b>, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından "özel" hesaba aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.</p> <p>Tasarruf sahiplerine satışın süresi ise 2 iş günüdür.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullandırılmasının ve tasarruf sahiplerine satışın, SPK'nın gerekli izin ve onaylarının alınmasını takiben, yapılması planlanmaktadır. Tasarruf sahiplerine satış sürecinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek duyuru metninde belirtilecektir.</p> <p>Sermayemizde çoğunluk paya sahip hakim</p> |
|-----|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|     |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                                                                                                                                                                       | ortağımız Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ő.'nin satın alma taahhüdü bulunmaktadır.<br><br><b>Satın alma taahhütnamesi kapsamında bir payın satın alma fiyatı:</b><br>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından halka arz için belirlenen sürenin bitimini takip eden en geç 3 (üç) işgünü içerisinde itibari değerin (1,-Türk Lirası) altında olmamak kaydıyla, Borsa İstanbul A.Ő.'deki halka arz süresi olan 2 (iki) işlem gününde Birinci Piyasa'da gerçekleşen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması. |
| E.4 | Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri                                                                                                                                                        | YOKTUR.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| E.5 | Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı<br><br>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi | YOKTUR.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| E.6 | Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi<br><br>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi                    | <b>Defter Değerine Göre Sulanma Etkisi:</b><br><br>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL) -0,20<br>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%) -14,80<br><br><b>Borsa Değerine Göre Sulanma Etkisi:</b><br><br>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL) -10,48<br>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%) -56,98                                                                                                                                                                                                          |
| E.7 | Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi                                                                                                                                                                      | Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşa tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan "onbinde ikibuçuk" oranındaki hizmet bedeli aracı kurumun uygulamalarına bağlı olarak yatırımcıdan tahsil edilebilir.                                                                                                                                                                                                      |

### 3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket’in 01.01.2017 - 31.12.2017, 01.01.2018 - 31.12.2018 ve 01.01.2019 - 31.12.2019 hesap dönemlerine ait yıllık finansal tabloları ile 01.01.2020 – 30.06.2020 ara hesap dönemine ait finansal tabloları (sınırlı denetim), PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of PricewaterhouseCoopers) tarafından denetlenmiş olup, sorumlu ortak baş denetçi Mert Tüten’dir. Bağımsız denetim şirketi PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of PricewaterhouseCoopers)’nin merkez adresi Bjk Plaza,Süleyman Seba Caddesi No:48 B Blok Kat:9 Akaretler Beşiktaş 34357 İstanbul’dur.

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

YOKTUR.

### 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket’in 30.06.2020, 30.06.2019, 31.12.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 dönemlerine ilişkin konsolide finansal durum tablolarından, kar / zarar tablolarından seçilmiş önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır

|                                                                  | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                  | 30.06.2020                      | 30.06.2019                      | 31.12.2019                       | 31.12.2018                       | 31.12.2017                       |
| Dönen Varlıklar                                                  | 145.362.390                     | 162.480.568                     | 165.895.448                      | 141.724.499                      | 110.214.023                      |
| -Nakit ve nakit benzerleri                                       | 6.716.085                       | 1.565.574                       | 17.230.550                       | 2.948.073                        | 11.225.922                       |
| -Ticari Alacaklar                                                | 55.845.087                      | 85.268.814                      | 73.147.867                       | 70.608.215                       | 58.579.026                       |
| -Stoklar                                                         | 70.550.123                      | 57.268.617                      | 62.790.623                       | 58.384.294                       | 37.747.338                       |
| Duran Varlıklar                                                  | 75.320.061                      | 66.428.458                      | 73.829.529                       | 64.837.687                       | 40.144.194                       |
| -Maddi Duran Varlıklar                                           | 61.072.684                      | 59.334.498                      | 61.218.226                       | 62.419.577                       | 37.213.682                       |
| Aktif Toplamı                                                    | 220.682.451                     | 228.909.026                     | 239.724.977                      | 206.562.186                      | 150.358.217                      |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler                                        | 187.416.808                     | 179.430.718                     | 195.547.886                      | 143.435.863                      | 100.942.488                      |
| -Finansal Borçlar                                                | 94.787.200                      | 71.159.237                      | 73.253.312                       | 67.843.481                       | 24.603.251                       |
| -Ticari Borçlar                                                  | 88.775.274                      | 104.686.435                     | 117.414.881                      | 71.059.323                       | 70.254.862                       |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler                                        | 11.497.401                      | 8.744.759                       | 10.692.353                       | 8.191.123                        | 6.799.059                        |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 11.497.401                      | 8.713.892                       | 10.692.353                       | 8.184.442                        | 6.799.059                        |
| Özkaynaklar                                                      | 21.768.242                      | 40.733.549                      | 33.484.738                       | 54.935.200                       | 42.616.670                       |
| Çıkarılmış Sermaye                                               | 16.500.000                      | 16.500.000                      | 16.500.000                       | 16.500.000                       | 16.500.000                       |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları)                                | 9.973.655                       | 20.421.269                      | 20.421.269                       | 13.779.136                       | 9.242.351                        |
| Brüt Kar/Zarar                                                   | 18.783.460                      | 21.778.686                      | 34.954.550                       | 64.699.981                       | 38.015.102                       |
| Faaliyet Karı/Zararı                                             | (991.708)                       | 3.899.567                       | (4.042.884)                      | 31.412.910                       | 17.567.251                       |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı                         | (12.086.965)                    | (4.505.317)                     | (14.362.032)                     | 23.220.163                       | 13.402.133                       |
| Dönem Karının/Zararının Dağılımı                                 |                                 |                                 |                                  |                                  |                                  |
| - Ana Ortaklık Payları                                           | (12.086.965)                    | (4.505.317)                     | (14.362.032)                     | 23.220.163                       | 13.402.133                       |
| Pay Başına Kazanç/Kayıp                                          | (0,70)                          | (0,25)                          | (0,63)                           | 1,11                             | 0,65                             |

Tablo'daki veriler Türk Lirası cinsindendir.

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihracçının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu İzahname'nin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

Şirket'in ilgili dönemler ve yıllar itibarıyla kamuya açıklanmış tüm finansal raporlarına ve faaliyet raporlarına, Şirket'in kurumsal internet sitesi ([www.celikhalat.com.tr](http://www.celikhalat.com.tr))'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr))'nden ulaşılabilir.

## **5. RİSK FAKTÖRLERİ**

### **5.1. Ortaklığa ve faaliyetlerine ilişkin riskler:**

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riskleri ("kur riski", "makul değer faiz oranı riski", "fiyat riski" ve "nakit akım faiz oranı riski"ni içerir), "kredi riski" ve "likidite riski"dir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

#### **Piyasa Riski**

##### **Kur riski**

Şirket uluslararası alanda faaliyet göstermektedir ve yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

##### **Fiyat riski**

Şirket'in finansal durum tablosunda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

##### **Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski**

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredi bulunmadığından faiz oranlarındaki değişiminin etkisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

##### **Kredi Riski**

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Şirket, kredi notu yüksek bankalarla çalışmayı tercih etmektedir. Müşteriler için bağımsız bir değerlendirme imkânı olmadığı için yönetim müşterilerinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir, Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir. Şirket yönetimi belli bir sürenin üzerinde vadesini geçen ticari alacaklarını güncel piyasa koşullarını da göz önüne alarak değerlendirir ve gereken miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterir.

### **Likidite Riski**

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Şirket'in 30.06.2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarının üzerinde olduğundan net işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır.

### **Sermaye risk yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi paydaşlara iade edebilir, yeni paylar çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket, sermayeyi net yükümlülük/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net yükümlülüğün toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket COVID-19 Pandemisi ile mücadele kapsamında çalışanlarının sağlığını korumak amacıyla ve iş güvenliğinin sağlanmasını teminen, 01.04.2020 - 04.05.2020 tarihleri arasında üretime geçici bir süre ara vermiştir. Üretime geçici bir süre ara vermiş olmanın sabit giderler yönüyle finansal tablolar üzerinde olumsuz etkisi olmuştur.

Brüt yurt içi satışlar 2019 yılının ilk altı aylık dönemi ile karşılaştırıldığında %3 oranında azalırken, yurt dışı satışlar ise %26 oranında azalış göstermiştir.

Şirket'in 1 Ocak 2020- 30 Haziran 2020 ara hesap dönemi Finansal Raporu'nda, "finansal araçlar ve finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" ile ilgili detaylı bilgiler yer almaktadır. Söz konusu Finansal Rapor'a ve dipnotlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) ve Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi [www.celikhalat.com.tr](http://www.celikhalat.com.tr) adresinden ulaşılabilir.

### **5.2. Ortaklığın içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:**

#### **KÜRESEL SALGIN ve MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM**

Dünya genelinde devam eden COVID-19 Pandemisi nedeniyle ekonomik durgunluk, ticaret engelleri, arz ve talep dengesizlikleri, düşük yatırım ve yüksek borçlar dünya çapında tüm ekonomiler ile birlikte halat, tel, beton demeti üreticilerini ve kullanıldığı tüm sektörleri zorlamaktadır.

#### **Sektör görünümü;**

2020 yılında inşaat sektörünün %0,5 gerilemesi, otomotiv satışlarının %26 düşmesi, petrol üretiminin 2,95 milyon varil azalması sektör küçülmeleri ile beraber halat, tel ve beton demeti ürünlerine olan talebi de azaltmıştır. ( Kaynak: OPEC,İmsad,Euler Hermes ve TÜİK)

#### **UCUZ İŞ GÜCÜ**

Özellikle Asya menşeli üreticilerin ucuz iş gücü avantajı ile pazara girmesi halat sektöründe rekabet koşullarını zorlaştırmaktadır.

## **HAMMADDE FİYATLARI**

Döviz kurlarında ki artış sebebiyle hammadde fiyatlarının artması üretim maliyetlerini olumsuz yönde etkilemektedir.

## **ANTI-DAMPING, SÜBVANSİYON ve KOTALAR**

ABD Uluslararası Ticaret Komisyonu tarafından Arjantin, Kolombiya, Mısır, Endonezya, İtalya, Malezya, Hollanda, Suudi Arabistan, Güney Afrika, İspanya, Tayvan, Tunus, Türkiye, Ukrayna'nın yer aldığı üretici ülkeler için "Öngerilmeli Beton Demeti - Prestressed Concrete Steel Wire Strand" ithalatına karşı bir anti-damping soruşturması başlatması ürün ihracatlarını olumsuz yönde etkilemiştir.

ABD Ticaret Bakanlığı, Uluslararası Ticaret İdaresi tarafından, Türkiye'nin de içinde bulunduğu 15 ülkeye açılmış olan, "öngermeli beton demeti" ithalatına yönelik "anti damping ve sübvansiyon" incelemesinde alınan ve henüz nihai olmayan ara karara göre; ABD'ye yapılan "öngermeli beton demeti" ihracatının ilave "anti damping" ve "sübvansiyon" vergilerine tabi tutulduğu öğrenilmiştir. Bu gelişmeye bağlı olarak Şirket, ABD'ye yaptığı "öngermeli beton demeti" ihracatını, mezkur incelemenin sonuçlanmasına kadar geçici olarak durdurmuştur. Şirket'in herhangi bir ciro ve kar kaybı yaşamaması için gerekli tedbirler ve aksiyonlar alınmış olup, alternatif pazarlarda büyüme stratejisi doğrultusunda satış ve pazarlama faaliyetlerine başlanmıştır.

Diğer taraftan, Avrupa Birliği Ülkeleri'ne endüstriyel tel ürünlerinin ihracatı için uygulanan kotalar sektör hacminde daralmalara neden olmaktadır.

## **LOJİSTİK MALİYETLER**

Küresel salgın sonrasında kur ve arz-talep dengesizlikleri ile beraber artan navlun fiyatları ürün maliyetlerini artırıcı bir etki yaratmaktadır.

## **JEOPOLİTİK KONUM**

Türkiye'nin konumu sebebiyle, komşularındaki ve yakın coğrafyadaki siyasi ve askeri sıcak gelişmeler, uluslararası müşteriler nezdinde yerli üreticiler için ilave güven sağlama ihtiyacı yaratabilmektedir.

### **5.3. Borsada işlem görecekt paylara ilişkin riskler:**

Bu sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmasında "BİAŞ"deki işlem fiyatının altında ve nominal değerden satışa sunulmaktadır. Ancak buna rağmen, ortaklığa ve piyasaya bağlı gelişmeler sonucunda hisseler "BİAŞ"de nominal değerinin altına düşebilir. Bu yatırımdan beklenen getiri, alternatif getirilerin altında kalabilir. Ortaklığa özgü gelişmelere ve ekonominin genel durumuna bağlı olarak dağıtılabılır dönem karı oluşmayabilir ve kar payı dağıtımı yapılamayabilir; hatta dağıtılabılır dönem karı oluşsa dahi, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın zorunlu tuttuğu haller hariç, kamuya açıklanan "Kar Dağıtım Politikası" kapsamında kar dağıtımı yapılamayabilir. Faaliyetler sonucunda zarar oluşması da ihtimal dahilindedir. Diğer taraftan, pay sahipleri, tasfiye sonucunda bakiye kalması halinde, sözkonusu tasfiye bakiyesine payları oranında iştirak ederler. Ortaklığın tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine ödeme yapılabilir.

### **5.4. Diğer riskler: YOKTUR.**

## 6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

### 6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

#### 6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

#### 6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

- Kocaeli Ticaret Sicil Müdürlüğü / 6955-5814

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

Kuruluş Tarihi : 23/03/1962

Şirketin Süresi : Süresiz.

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

**Hukuki Statüsü:** Anonim Şirket

**Tabi Olduğu Mevzuat:** Türkiye Cumhuriyeti Kanunları

**Kurulduğu Ülke :** Türkiye

**Merkez Adresi:** Ertuğrul Gazi Mah. Şehitler Cad. No: 2 Kartepe / KOCAELİ

**Telefon:** 0 262 371 12 80

**Faks:** 0 262 371 51 15

**Kurumsal İnternet Adresi :** [www.celikhalat.com.tr](http://www.celikhalat.com.tr)

#### 6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

| Tarih | Gelişme                                                    |
|-------|------------------------------------------------------------|
| 1962  | Kuruluş                                                    |
| 1986  | Halka Arz, Beton Demeti Üretim Başlangıcı                  |
| 1997  | Doğan Grubu Tarafından satın Alınma                        |
| 2009  | Beton Demeti Yatırımı                                      |
| 2010  | Patent Galvaniz Hattı Yatırımı                             |
| 2012  | Çelik Halat Yatırımı                                       |
| 2017  | Dijital Sistemin Yenilenmesi                               |
| 2018  | CH Hollanda BV Kurulu, ArGe Merkezi, Çelik Halat Yatırımı, |
| 2019  | SAP Dönüşümü                                               |
| 2020  | 360 Strateji Dönüşümü                                      |

#### 6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

#### 6.2. Yatırımlar:

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

01.01.2017 - 31.12.2017 hesap döneminde **makine revizyon yatırımları** için 13.258.279,- TL yatırım yapılmış ve 2016 yılından devreden 471.230,-TL yatırım ile birlikte 10.676.436,- TL’lik kısmı aktifleştirilmiştir. Toplamda 3.053.073,-TL tutarında devam eden yatırımları bulunmaktadır. Bunun yanı sıra 355.958,-TL makine teçhizat, 825.744,-TL’lik demirbaş alımı yapılmıştır.

01.01.2018 - 31.12.2018 hesap döneminde, **makine revizyon yatırımları** için 30.039.718,- TL yatırım yapılmış ve 2017 yılından devreden 3.053.073,-TL yatırımla birlikte 29.302.556,-TL kısmı aktifleştirilmiştir. Halen aktifleştirilmemiş 3.790.235,-TL tutarında devam eden yatırımlar bulunmaktadır. Bunun yanı sıra Şirket tarafından 192.000,-TL tutarında **binalar**, 58.295,-TL tutarında **makine teçhizat**, 1.292.926,-TL tutarında **motorlu araçlar**, 1.892.704,-TL tutarında **demirbaş** alımı yapılmıştır.

01.01.2019 - 31.12.2019 hesap döneminde, **makine revizyon yatırımları** için 4.435.862,- TL yatırım yapılmış ve 2018 yılından devreden 3.790.235,-TL yatırımla birlikte 5.965.653,- TL kısmı aktifleştirilmiştir. Halen aktifleştirilmemiş 2.260.444,-TL tutarında devam eden yatırımlar bulunmaktadır. Bunun yanı sıra Şirket tarafından 6.057.231,-TL tutarında **makine teçhizat**, 819.990,-TL tutarında **demirbaş** alımı yapılmıştır.

01.01.2020 - 30.06.2020 ara hesap döneminde, 4.411.504,-TL tutarında maddi duran varlıklara ilave yatırım yapılmış, halen aktifleştirilmemiş 2.949.459,-TL tutarında devam eden yatırımlar bulunmaktadır.

Tüm yatırımların finansmanı kısa vadeli banka kredileri ve Şirket özkaynaklarından karşılanmıştır.

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

İdame ve iş güvenliği yatırımlarıdır, %60-80 oranında tamamlanmıştır. Tamamı Kocaeli fabrika yatırımındır. Kısa vadeli krediler ile finanse edilmiştir.

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

YOKTUR.

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

ArGe projelerinin dört tanesi TÜBİTAK - TEYDEB 1501 desteği kapsamında fonlanmaktadır. Bu kapsamda desteklenen projelerin planlanarak kabul edilen, personel

maliyetleri, ilk madde malzeme maliyetleri, akademik danışmanlık ve test hizmetleri gibi maliyetler için aşağıda belirtilen tutarda hibe alınmıştır..

| Tarih         | Tutar (TL)     |
|---------------|----------------|
| 22.11.2019    | 84.966         |
| 22.09.2020    | 528.236        |
| <b>Toplam</b> | <b>613.202</b> |

## 7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

### 7.1. Ana faaliyet alanları:

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

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi ile 31 Aralık tarihinde sona eren 3 yıla ilişkin satış dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

| NET SATIŞLAR (TL)                             | 30.06.2020         | %          | 30.06.2019         | %          | 31.12.2019         | %          | 31.12.2018         | %          | 31.12.2017         | %          |
|-----------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Çok demetli halat                             | 55.641.666         | 41%        | 74.956.086         | 46%        | 139.636.570        | 44%        | 116.468.583        | 37%        | 73.343.240         | 33%        |
| Öngerilimli beton demeti                      | 50.971.295         | 38%        | 48.334.504         | 29%        | 98.420.865         | 31%        | 130.229.896        | 42%        | 107.495.883        | 48%        |
| Yaylık tel                                    | 25.341.222         | 19%        | 27.981.555         | 17%        | 56.595.406         | 18%        | 47.598.200         | 15%        | 30.232.790         | 13%        |
| Galvanizli tel                                | 8.107.849          | 6%         | 16.575.958         | 10%        | 32.492.309         | 10%        | 23.541.075         | 8%         | 21.176.390         | 9%         |
| Hurda satışları                               | 1.556.027          | 1%         | 1.967.135          | 1%         | 3.951.948          | 1%         | 3.764.980          | 1%         | 2.696.830          | 1%         |
| Diğer                                         | 7.241              | 0%         | 54.997             | 0%         | 99.466             | 0%         | 837.790            | 0%         | 106.584            | 0%         |
| Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-) | (6.410.274)        | -5%        | (5.693.864)        | -3%        | (16.044.439)       | -5%        | (10.540.261)       | -3%        | (9.930.335)        | -4%        |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>135.215.026</b> | <b>100</b> | <b>164.176.371</b> | <b>100</b> | <b>315.152.125</b> | <b>100</b> | <b>311.900.263</b> | <b>100</b> | <b>225.121.382</b> | <b>100</b> |

2018 yılından beri, yurtiçi inşaat sektörünün ciddi bir baskı altında olması sebebiyle, Öngerilimli Beton Demeti satışları gerilemiş, bunun sonucunda Yaylık Tel, Galvanizli Tel, Çok Demetli Halat ortalama satış dağılımı içerisinde artış göstermektedir.

2019 yıl sonu itibariyle TL net ciro olarak, % 40 artış sağlanmıştır. Satış iade ve iskontolar sektörel ortalama seviyesinde olup ciroya etkisi %5 dir.

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

Çelik Halat 5746 sayılı kanun çerçevesinde T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığınca tanımlanan Ar-Ge merkezi olmak için 21 Şubat 2018 tarihinde resmi başvurusunu yapmış ve 26 Mart 2018 tarihinde 846’ıncı Ar-Ge Merkezi olmaya hak kazanmıştır.

Bu itibarla Grup, 5746 sayılı Kanun hükümleri gereğince Ar-Ge Merkezlerine tanınan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmaya hak kazanmış bulunmaktadır.

2019 yılında, 2018 yılı faaliyet dönemi denetimleri başarıyla geçirilerek ArGe merkezi belgesi yenilenmiş, ArGe merkezinde yürütülmekte olan 14 projenin 11 tanesi aktifleştirilerek devreye alınmıştır. Aktifleştirilen projelerden özü plastik dolgulu çelik halat, yüksek mukavemetli kompakt halat, 8x36 esnek halat radikal ürün projeleri seri üretime alınmıştır. Ayrıca devreye alınan aşamalı süreç projeleri ile verimlilik artışı sağlanarak birim maliyetlerde iyileştirme yapılmıştır. Seri üretime alınan süreç ve üretimler sayesinde ciroya katkı sağlanmıştır.

Yeni ürün, proje yönetimi ve inovasyon yönetimi konusunda ArGe sistematığı kurum çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Süreç yönetimleri dokümente edilmiş ve süreçler kontrol altına alınmıştır.

2019 faaliyet döneminde TÜBİTAK tarafından desteklenmeye başlayan 4 adet TEYDEB projesi bulunmaktadır. Aynı dönem içinde bir adet faydalı model tescillenmiş olup, aynı zamanda TEYDEB projesinin çıktısı olan bir ürün için patent başvurusu gerçekleştirilmiştir.

2020 yılı itibariyle yeni başlatılan 3 adet radikal ürün ve 2 adet süreç projelerinin eklenmesi ile toplamda 12 adet proje yürütülmektedir. Devam eden 12 projenin 4'ü TEYDEB projesidir. Değerlendirme ve planlama aşamasında olan yeni Ar-Ge projeleri, süreçlerin dijitalleşmesi ve ticarileşme potansiyeli yüksek yeni ürünlerin geliştirilmesini amaçlayan projelerdir.

## **7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:**

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

#### **Faaliyet Gösterdiği Sektör:**

Çelik Halatları ile; inşaat, denizcilik, balıkçılık, petrol, madencilik gibi birçok sektörde ve asansörlerde, vinçlerde, ormancılıkta;

Galvanizli Telleri ile; muhtelif endüstriyel yay imalatı, otomotiv ve beyaz eşya sektöründe;

Endüstriyel Yaylık Telleri ile; ağırlıklı otomotiv ve beyaz eşya sektörlerinde olmak üzere her türlü endüstriyel yay uygulamalarında;

Patentli Telleri ile, yüksek performanslı özel halat üretimi, tarım ve geri dönüşüm sektöründe;

Beton Demetleri ile; köprü ve kirişlerde, ankraj uygulamalarında, beton prefabrik inşaat olmak üzere birçok farklı inşaat alanında faaliyet göstermektedir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği yurt içi halat sektöründe 5, endüstriyel yaylık tel sektöründe 6, beton demedi sektöründe 3 üretici şirket bulunmaktadır.

#### **Sektör İçerisindeki Yeri:**

Çelik Halat faaliyet gösterdiği çelik halat sektöründe ülkemizin köklü ve öncü kuruluşlarından birisidir.

Çelik Halat ülkemizin yüksek karbonlu çelik halat ve tel gereksinimini karşılamak amacıyla devlet ve özel sektörün katılımıyla Kocaeli Kartepe Uzunçiftlik mevkiinde 1962 yılında kuruluşuna teşebbüs edilmiş olup, 1968 yılında faaliyete geçmiştir.

Çelik Halat'da üretilen halat ve teller yıllardır vinçlerde, inşaat sektöründe, petrol ve maden sanayiinde, gemi, asansör, çeşitli ulaşım araçları, tarımsal araçlar ve daha pek çok değişik alanda kullanılmaktadır.

Çelik Halat, uzun yıllardır sahip olduğu "TSE EN ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi", "ISO 14001" ve "OHSAS 18001" gibi çevre güvenliği sertifikalarının yanında, American Petroleum Institute (Amerikan Petrol Endüstrisi Kurumu) tarafından da onaylanan kalitesi ile API logosu kullanım (API 9A License No: 9A-0056) iznine ve "Kırmızı Damar" Marka Tescil Belgesi ile Lloyd's Register kalite sertifikalarına da sahiptir. Çelik Halat ayrıca, Avrupa Birliği içinde faaliyet gösteren EWRIS (Avrupa Çelik Halat Üreticileri Federasyonu), CET (Avrupa Tel Üreticileri Komitesi) ve ESIS (Avrupa Beton Demeti Üreticileri Birliği) adlı kuruluşlara Türkiye'den katılan tek şirket olarak Avrupa'da geniş bir ilişki ağına sahip bulunmaktadır. Tüm kalite yönetim sistemlerinin temelini oluşturan 5S (Sınıflandırma, Düzenleme, Temizleme, Standartlaştırma, Disiplin) Yönetim Sistemi ve süreçlerimizdeki

israfları azaltıp verimliliğimizi arttırmak yoluyla sürekli iyileştirme kültürü yaratmak için de Kaizen tabanında “Yalın Üretim” faaliyetlerine başlanmıştır.

2017 yılı sonunda TAYSAD üyeliği kabul edilen Çelik Halat, yine 2017 yılı sonunda Kuzey Amerika Halat Üreticileri Birliği olan AWRF’a (Associated Wire Rope Fabricators) katılım başvurusunu teslim etmiştir.

Grup’un 2018 Temmuz ayında Institute of Spring Technology üyeliği kabul edilmiştir.

Grup sektöründe 50 yıllık üretim tecrübesine ve Türkiye çelik halat sektöründe ilk kurulan Şirket olma unvanına sahiptir.

#### Dezavantajlar:

- Sektörel kar oranının düşüyor olması,
- Rakip sayısının artması ve/veya rakiplerin üretim kapasitesinin artması,
- Yasal yönetmeliklerin hızlı değişmesi ve uygulamadaki aksaklıklar,
- Kur hareketlerinin tahmin edilememesi,
- İşçilik ve enerji maliyetleri artışı,
- Komşu ülkelerdeki iç karışıklıkların artması,
- Sektörde yeterli teknik yetkinliğe sahip eleman bulamama,
- Kota uygulamalarındaki artış,

#### Avantajlar:

- Çelik Halat Hollanda BV ile perakende satış imkânı,
- Avrupa’daki yerel temsilciler ile çalışma imkânı,
- Doğan Grubu’nun sinerjisi ile yurtdışında yatırım yapabilme imkânı,
- Dışarıdan tel alarak halat üretebilme potansiyeli,
- Ar-Ge Projelerine verilen devlet desteklerinden faydalanmak,
- Ar-Ge Merkezi olma sayesinde OEM firmaları ile çalışabilme imkanı,
- Katma değerli yeni ürünler geliştirerek yeni pazarlara girebilme fırsatı,
- Dijitalleşme ile yeni satış noktaları eklemek,
- Halat grubunda daha uzun ömürlü halat üretebilirliğin geliştirilmesi,
- ArGe projeleri ile birim maliyetlerin düşürülmesi,
- Süreç optimizasyonları ile düşük maliyetli hammaddelerin yaygınlaştırılması,
- Teknik destek özelliğinin ön plana çıkarılması / Marka imajının önemli bir parçası haline getirilmesi.

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

##### **Yurt içi, Yurt Dışı Satışlar Oranı;**

|           | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Yurt İçi  | 49%        | 42%        | 43%        | 61%        | 67%        |
| Yurt Dışı | 51%        | 58%        | 57%        | 39%        | 33%        |

Dönemler itibariyle satışlar içerisinde yurt dışı satışların payı artmış, son dönemde COVID-19 Pandemisinin getirdiği belirsizlik sonucu, firmaların daha temkinli davranmaları ile talep daralması yaşandığından azalış göstermiştir.

##### **Yurt Dışı Satışlar Kıtalar bazında dağılımı;**

|         | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Avrupa  | 52%        | 57%        | 54%        | 59%        | 61%        |
| Amerika | 34%        | 35%        | 27%        | 36%        | 34%        |
| Afrika  | 2%         | 4%         | 5%         | 2%         | 2%         |
| Asya    | 12%        | 4%         | 14%        | 3%         | 3%         |

Avrupa ve Amerika Pazarlarında güçlü olan şirketin, son dönemlerde müşteri portföyünü genişletme amacıyla alternatif pazarlara yönelmesi sebebi ile, satışlar içerisinde Asya Pazarı'nın payı artarken, Amerika Pazarı değişmemiş, Avrupa Pazarı'nın payı ise azalmıştır.

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

Çelik Halat'ın içerisinde bulunduğu sektör savaş, doğal afet (deprem, yangın, sel, fırtına vb.), salgın hastalıklar, ayaklanma, terör vb. olağanüstü olaylardan etkilenme riskine sahiptir. Olağanüstü durumların ortaya çıkması halinde Çelik Halat'ın finansal durumu ve faaliyetleri tüm sektörle birlikte olumsuz etkilenebilir.

Ticari faaliyetler (Stok, Makina Parkı, Bina ve benzeri dahil) olağanüstü unsurları kapsayacak şekilde risklerin en aza indirilmesini karşılayacak şekilde sigortalanmıştır.

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

### **7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı: YOKTUR.**

### **7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi: YOKTUR.**

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

Şirket COVID-19 Pandemisi ile mücadele kapsamında çalışanlarının sağlığını korumak amacıyla ve iş güvenliğinin sağlanmasını teminen, 01.04.2020 - 04.05.2020 tarihleri arasında üretime geçici bir süre ara vermiştir. Şirket'te satış, tahsilat, nakit akışı, tedarik vb. koşullarda herhangi önemli bir sıkıntı yaşanmamıştır.

## **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:**

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ("Doğan Holding") 22 Eylül 1980 tarihinde kurulmuş ve Türkiye'de tescil edilmiştir. Holding'in fiili faaliyet konusu; iştirakler yoluyla farklı sektörlere yatırım yapmak, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarına faaliyetlerini geliştirmelerini yardımcı olmak ve her türlü desteği vermektedir.

Doğan Holding'in temel faaliyetleri Türkiye'de olup; faaliyetleri bölümlere göre raporlamanın amacına uygun olarak yedi bölüm altında toplanmıştır. Sırasıyla akaryakıt perakendesi, elektrik üretimi ve ticareti, sanayi ve ticaret, otomotiv ticaret ve pazarlama,

finansman ve yatırım, internet ve eğlence, gayrimenkul yatırımlarıdır. Çelik Halat, “sanayi ve ticaret” faaliyet bölümü içerisinde yer almaktadır.

Doğan Holding hakkında daha detaylı bilgilere, Doğan Holding’in Kurumsal İnternet Sitesi “www.doganholding.com.tr”den veya KAP Kurumsal Sitesi “www.kap.org.tr”den ulaşılması mümkündür.

## 8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Bağlı Ortaklığın;

- **Ticaret Ünvanı:** Celik Halat Netherlands B.V.
- **Faaliyetleri :** Her türlü çelik halat ve tel ürün gruplarının satış,pazarlama ve dağıtım faaliyetlerinin yapılması
- **Etkin pay ve oy hakkı oran ve tutarları :** %100, 1.000 EUR
- **Sermayesi :** 1.000 EUR
- **Yedekleri :** Yoktur.
- **Olağan faaliyetlerden elde edilen kar/zararları :** 23.091 EUR zarar
- **Kurulduğu ülke :** Hollanda
- **Sermaye taahhüt :** Tamamı ödenmiştir.

## 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 itibariyle 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:**

Çelik Halat’ın, işbu İzahname’nin hazırlandığı tarih itibariyle, finansal kiralama dahil olmak üzere, Yönetim Kurulu tarafından önemli tutarda maddi duran varlık edinilmesi yönünde alınmış herhangi bir kararı bulunmamaktadır.

**30 Haziran itibari ile sahip olunan Maddi Duran varlıklar aşağıdaki gibidir**

| Cinsi                        | Edinildiği Yıl | m <sup>2</sup> | Mevkii  | Net Defter Değeri (TL) | Kullanım Amacı           | Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum |
|------------------------------|----------------|----------------|---------|------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|
| Arazi ve arsalar             |                | 107.000        | Kocaeli | 992.168                | Fabrika Arazisi          | YOKTUR                                  |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 2010-2020      | -              | Kocaeli | 2.431.244              | Fabrika Altyapısı        | YOKTUR                                  |
| Binalar                      | 1970-2020      | 50.000         | Kocaeli | 5.731.105              | Fabrika ve Ofis Binaları | YOKTUR                                  |
| Makine ve teçhizatlar        | 2004-2020      | -              | Kocaeli | 43.106.245             | Üretim Parkı             | YOKTUR                                  |
| Motorlu araçlar              | 2018           | -              | Kocaeli | 742.541                | Ulaşım Araçları          | YOKTUR                                  |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 2004-2020      | -              | Kocaeli | 5.119.922              | Demirbaşlar              | YOKTUR                                  |
| Yapılmakta olan yatırımlar   |                |                | Kocaeli | 2.949.459              |                          | YOKTUR                                  |

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

Maddi duran varlıklarımızın kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili önemli bir durum bulunmamaktadır. Bu konuda ilgili mevzuata uyuma azami özen gösterilmektedir.

Prosesimiz sonucu oluşan hava emisyonlarımızın ilgili mevzuata uygun olarak kontrol altında tutulması için yetkili kuruluşlarca düzenli “Emisyon Ölçümleri” yapılmaktadır. “Sanayi Kaynaklı Hava Kirliliği Kontrol Yönetmeliği” çerçevesinde öncelikle, Yüzey Temizleme ve Tav Galvaniz Hatları’nın havalandırma sistemlerinde iyileştirmeler yapılmış ve/veya yeni sistemler kurulmuştur.

Çevre kirliliğini önlemek; çevre ile ilgili tüm yasal mevzuata uymak, atıkları kontrol altında tutarak, kaynağında ayrıştırılması, değerlendirilmesi, çevreye olumsuz etkilerinin azaltılması ve doğal hayatın korunmasına katkıda bulunmak amacıyla, faaliyetlerimiz sonucu oluşan atıkların azaltılması ve atıkların etkin bir şekilde yönetilmesi çalışmaları sistematik bir şekilde yürütülmektedir.

2872 sayılı Çevre Kanunu çerçevesinde hava emisyon konulu “Çevre İzin Belgesi” 06.09.2019 tarihinde yenilenmiş olup 5 yıl süreyle geçerlidir.

Tehlikesiz Atıklar; tesis içerisinde tehlikesiz atık depolarında veya konteynırlarda depolanarak, lisanslı firmalara gönderilmektedir. Tehlikesiz atık sınıfında olan arıtma çamuru uygun koşullarda tehlikesiz atık konteynırlarında depolanarak lisanslı firmalara gönderilmektedir. Ambalaj atıkları konusunda sorumluluklarımızı yerine getirerek “Çevko Vakfı” ile çalışmalar yürütülmektedir. Tehlikeli atıklar; tesis içerisinde “Geçici Atık Depolama İzni” bulunan alanda ve tehlikeli atıklar için oluşturulmuş konteynırlarda geçici olarak depolanmakta ve lisanslı kuruluşlara gönderilmektedir. Ofislerde ve üretim sahasında belli bölgelerde atık piller için toplama ünitelerinde piller toplanmakta ve TAP (Taşınabilir Pil Üreticileri ve İthalatçıları Derneği)’dan yetki almış kuruluşlara teslim edilmektedir. “Atık yağ”, tehlikeli atık sınıfında değerlendirilen kullanım süresi dolduktan sonra çıkan yağlardır. Bu yağlar “1. Kategori Atık Yağ” sınıfında olup, sistemimizde tekrar kullanılmakta ve/veya “Lisanslı Geri Kazanım Tesislerine” gönderilmektedir. Üretim sahasında oluşan kontamine malzemeler için toplama üniteleri mevcuttur. Bu alanlarda toplanan malzemeler lisanslı kuruluşlara gönderilmektedir. Tüm tehlikeli atıkların tesis içerisinde toplanması, mevzuata uygun tesis içerisinde depolanması ve bertaraf ettirilmesi işlemleri titizlikle yürütülmektedir.

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

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:**

30.06.2020, 30.06.2019, 31.12.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 itibari ile sahip olunan Maddi Olmayan Duran varlıklar aşağıdaki gibidir

| TL                       | 30.Haz.20        | 30.Haz.19        | 31.Ara.19        | 31.Ara.18        | 31.Ara.17      |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Enerji üretim lisansı    | 5.549            | 5.549            | 5.549            | 5.549            | 5.549          |
| Bilgi sistemleri         | 8.465.165        | 6.904.432        | 8.128.919        | 3.421.842        | 1.835.937      |
| Geliştirme maliyetleri   | 4.377.720        | -                | 3.044.495        | -                | -              |
| Birikmiş itfa payı (-)   | (4.817.648)      | (2.388.315)      | (3.488.247)      | (1.435.130)      | (1.061.833)    |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>8.030.786</b> | <b>4.521.666</b> | <b>7.690.716</b> | <b>1.992.261</b> | <b>779.653</b> |

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

**Enerji üretim lisansı:** 19 Eylül 2008 tarihli Otoprodüktör Lisansı ile 49 yıl süre ile elektrik üretme lisansı almıştır. Elektrik ihtiyacının bir bölümünü sahip olduğu doğalgazdan kojenerasyon sistemi ile elektriğe dönüştürme imkanı sağlamaktadır.

**Bilgi sistemleri:** SAP yazılımından oluşmaktadır.

**Geliştirme maliyetleri:** Tamamı Şirket'in geçmişte yapmış olduğu geliştirme giderlerinden oluşmakta olup üretim sürecine yönelik know-how elde edilmiştir.

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

Maddi olmayan duran varlıkların içerisinde bulunan geliştirme harcamaları detayı aşağıdaki tabloda verilmektedir;

**Geliştirme Harcamaları (TL)**

| Proje Adı                                                                                                                                   | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Korozyona Karşı Üstün Performans Gösteren Yeni Nesil Tellerin Geliştirilmesi Projesi                                                        | 228.896    | -          | 224.599    | -          | -          |
| Üstün Ömür Performansı Gösteren Yeni Nesil Plastik Dolgulu Hibrit Çelik Halat Tasarımı Projesi                                              | 168.549    | -          | 75.606     | -          | -          |
| Üretim Süreçleri Geliştirme Projesi                                                                                                         | 156.071    | -          | -          | -          | -          |
| Yüksek mukavemetli yeni nesil tel üretiminde simulasyon destekli hadde tasarımı                                                             | 148.085    | -          | 194.266    | -          | -          |
| Ürün Performansı Geliştirme Projesi                                                                                                         | 125.278    | -          | -          | -          | -          |
| Dönme ve Aşınmaya Karşı Üstün Direnç Gösteren Yüksek Mukavemetli Yeni Nesil Çok Demetli Çelik Halat Projesi                                 | 120.137    | -          | -          | -          | -          |
| Özü Hafifleştirilmiş Yüksek Mukavemetli Kompozit Halat Projesi                                                                              | 93.453     | -          | -          | -          | -          |
| ArGe ve İnovasyon Yönetimi Dijital Veri Tabanı Oluşturulması Projesi                                                                        | 74.751     | -          | -          | -          | -          |
| Paralel Tasarıma Sahip Özel Swage Halat Projesi                                                                                             | 73.447     | -          | -          | -          | -          |
| Çelik halat yorulma test cihazının geliştirilmesi ve prototipinin üretilmesi                                                                | 50.422     | -          | 173.779    | -          | -          |
| Çok Demetli Dönmez Halatların Geliştirilmesi ve Üretilmesi Projesi                                                                          | 48.524     | -          | 381.163    | -          | -          |
| Ön germeli asansör halatlarının geliştirilmesi ve üretilmesi projesi                                                                        | 45.613     | -          | 259.860    | -          | -          |
| Yüksek mukavemetli kompakt halat geliştirilmesi                                                                                             | -          | -          | 148.315    | -          | -          |
| Hadde tasarımı ve hadde serisi know-how oluşturulması                                                                                       | -          | -          | 97.613     | -          | -          |
| Çelik özü plastik dolgulu halat geliştirilmesi                                                                                              | -          | -          | 255.523    | -          | -          |
| HCl alternatiflerinin araştırılması kullanılan ve kullanılacak kimyasalların geri kazanım yöntemleri                                        | -          | -          | 98.157     | -          | -          |
| Akışkan Kum Yataktaki Patentleme İşleminde Tel Çapı, Sıcaklık ve Proses Hızı Parametrelerinin İnce Perlitik Yapı Oluşumu İçin Optimizasyonu | -          | -          | 168.743    | -          | -          |
| Beton Demeti Süreç Geliştirme Projesi                                                                                                       | -          | -          | 157.391    | -          | -          |
| Üretim Yardımcı Ekipmanları Geliştirme Projesi                                                                                              | -          | -          | 138.122    | -          | -          |

|                                            |                  |   |                  |   |   |
|--------------------------------------------|------------------|---|------------------|---|---|
| Halat üretimi süreç geliştirme projesi     | -                | - | 143.044          | - | - |
| Tel çekme süreç geliştirme projesi         | -                | - | 198.696          | - | - |
| Teknolojik hatlar süreç geliştirme projesi | -                | - | 329.621          | - | - |
|                                            | <b>1.333.226</b> | - | <b>3.044.495</b> | - | - |

**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.

## **10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER**

### **10.1. Finansal durum:**

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

Şirketin 30.06.2020, 30.06.2019, 31.12.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 dönemlerine ilişkin finansal durum tabloları aşağıda yer almaktadır;

|                                                                  | <b>Sınırlı Denetimden Geçmiş</b> | <b>Sınırlı Denetimden Geçmiş</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                  | <b>30.06.2020</b>                | <b>30.06.2019</b>                | <b>31.12.2019</b>                 | <b>31.12.2018</b>                 | <b>31.12.2017</b>                 |
| Dönen Varlıklar                                                  | 145.362.390                      | 162.480.568                      | 165.895.448                       | 141.724.499                       | 110.214.023                       |
| -Nakit ve nakit benzerleri                                       | 6.716.085                        | 1.565.574                        | 17.230.550                        | 2.948.073                         | 11.225.922                        |
| -Ticari Alacaklar                                                | 55.845.087                       | 85.268.814                       | 73.147.867                        | 70.608.215                        | 58.579.026                        |
| -Stoklar                                                         | 70.550.123                       | 57.268.617                       | 62.790.623                        | 58.384.294                        | 37.747.338                        |
| Duran Varlıklar                                                  | 75.320.061                       | 66.428.458                       | 73.829.529                        | 64.837.687                        | 40.144.194                        |
| -Maddi Duran Varlıklar                                           | 61.072.684                       | 59.334.498                       | 61.218.226                        | 62.419.577                        | 37.213.682                        |
| Aktif Toplamı                                                    | 220.682.451                      | 228.909.026                      | 239.724.977                       | 206.562.186                       | 150.358.217                       |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler                                        | 187.416.808                      | 179.430.718                      | 195.547.886                       | 143.435.863                       | 100.942.488                       |
| -Finansal Borçlar                                                | 94.787.200                       | 71.159.237                       | 73.253.312                        | 67.843.481                        | 24.603.251                        |
| -Ticari Borçlar                                                  | 88.775.274                       | 104.686.435                      | 117.414.881                       | 71.059.323                        | 70.254.862                        |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler                                        | 11.497.401                       | 8.744.759                        | 10.692.353                        | 8.191.123                         | 6.799.059                         |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 11.497.401                       | 8.713.892                        | 10.692.353                        | 8.184.442                         | 6.799.059                         |
| Özkaynaklar                                                      | 21.768.242                       | 40.733.549                       | 33.484.738                        | 54.935.200                        | 42.616.670                        |
| Çıkarılmış Sermaye                                               | 16.500.000                       | 16.500.000                       | 16.500.000                        | 16.500.000                        | 16.500.000                        |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları)                                | 9.973.655                        | 20.421.269                       | 20.421.269                        | 13.779.136                        | 9.242.351                         |
| <b>RASYOLAR</b>                                                  | <b>30.06.2020</b>                | <b>30.06.2019</b>                | <b>31.12.2019</b>                 | <b>31.12.2018</b>                 | <b>31.12.2017</b>                 |
| Cari Oranlar                                                     | 0,78                             | 0,91                             | 0,85                              | 0,99                              | 1,09                              |
| Borçlar / Özkaynaklar                                            | 9,14                             | 4,62                             | 6,16                              | 2,76                              | 2,53                              |
| Brüt Kar Marjı %                                                 | 13,89%                           | 13,27%                           | 11,09%                            | 20,74%                            | 16,89%                            |
| Faaliyet Kar Marjı %                                             | -0,73%                           | 2,38%                            | -1,28%                            | 10,07%                            | 7,80%                             |

**Dönen Varlıklar:** Nakit ve Nakit Benzerleri, Ticari Alacaklar ve Stoklar Kalemlerinden oluşmaktadır.

**Nakit ve Nakit Benzerleri;** 30 Haziran 2020 tarihi itibari ile 6.716.085 TL seviyesindedir, **Ticari Alacaklar;** Dönen varlıkların 30 Haziran 2020 tarihi itibari ile %38,4'ü ticari alacaklardır, Son 3 yıl itibari ile bu oran %40'ın üzerindedir. 30 Haziran 2020 tarihi itibari ile 31 Aralık 2019 a göre % 23,7 azalış göstermiştir. Ticari alacaklardaki düşüşe COVID-19 Pandemisi sebebi ile 1 aylık üretime ara verilmesi neden olmuştur. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların ortalama vadesi 52 gündür.

**Stoklar;** 30 Haziran 2020 tarihi itibari ile şirketin stokları 70.550.123 TL seviyelerindedir, 2019 yıl sonuna göre %12,4 artış gerçekleşmiştir. Hammadde dövizde endeksli olduğundan, önceki yıllara göre stoklardaki artış döviz kurlarındaki yükselme kaynaklıdır.

#### **Duran Varlıklar**

**Maddi Duran Varlıklar:** Net Maddi Duran Varlıklar 30 Haziran 2020 tarihi itibari ile 61.072.684 TL seviyesinde olup, toplam aktiflerin %27,7 sini oluşturmaktadır. Maddi duran varlıkların önemli kısmı şirketin makina parkından oluşmaktadır.

#### **Kısa Vadeli Yükümlülükler:**

**Finansal Borçlar:** Banka Kredileri ve Kiralama İşlemlerinden Borçlardan oluşmaktadır,

##### **Banka kredileri**

|      | <b>Orijinal para cinsi</b> |                       | <b>Yıllık faiz oranı (%)</b> |                       | <b>TL karşılığı</b>    |                       |
|------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|      | <b>30 Haziran 2020</b>     | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>30 Haziran 2020</b>       | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Avro | 5.215.000                  | 11.000.000            | 0,80-0,90                    | 0,85-2,00             | 40.198.263             | 73.156.600            |
| TL   | 53.454.750                 | -                     | 8,50-9,75                    | -                     | 53.454.750             | -                     |
|      |                            |                       |                              |                       | <b>93.653.013</b>      | <b>73.156.600</b>     |

##### **Kiralama işlemlerinden borçlar**

|    | <b>Vade</b> | <b>Yıllık faiz oranı (%)</b> |                       | <b>Orijinal para cinsi</b> |                       | <b>TL karşılığı</b>    |                       |
|----|-------------|------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|    |             | <b>30 Haziran 2020</b>       | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>30 Haziran 2020</b>     | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>30 Haziran 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| TL | 2020        | 10                           | -                     | 1.098.170                  | -                     | 1.098.170              | -                     |
|    |             |                              |                       |                            |                       | <b>1.098.170</b>       | <b>-</b>              |

**Ticari Borçlar:** 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Kısa Vadeli Yükümlülüklerin % 47,4'ünü oluşturmaktadır. Son 3 yıl itibari ile bu oran % 50 seviyelerindedir, 31 Aralık 2019 a göre % 24,4 azalış göstermiştir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 58 gündür.

#### **Uzun Vadeli Yükümlülükler:**

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:** Kıdem Tazminatı Yükümlülüğünü ifade etmektedir.

#### **Özkaynaklar:**

**Çıkarılmış Sermaye:** Şirketin tamamı ödenmiş sermayesini ifade etmektedir.

**Geçmiş yıllar karları/(zararları):** 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Geçmiş yıllar karları özkaynakların %45,8 ini oluşturmaktadır, toplam varlıklara oranı %4,5dir.

2018 yılında yapılan yatırımlar, kısa vadeli kredilerle finanse edilmiş, bunun sonucu olarak Borç/Özkaynak oranı 9 seviyelerine çıkmış, Cari oran ise 1 seviyesinin altına düşmüştür.

## 10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 30.06.2020, 30.06.2019, 31.12.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 dönemlerine ilişkin faaliyet sonuçlarını gösteren tablolar aşağıda yer almaktadır;

|                                                                | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                | 30.06.2020                | 30.06.2019                | 31.12.2019                 | 31.12.2018                 | 31.12.2017                 |
| <b>Hasılat</b>                                                 | <b>135.215.026</b>        | <b>164.176.371</b>        | <b>315.152.125</b>         | <b>311.900.263</b>         | <b>225.121.382</b>         |
| Satışların Maliyeti (-)                                        | (116.431.566)             | (142.397.685)             | (280.197.575)              | (247.200.282)              | (187.106.280)              |
| <b>Brüt Kar (Zarar)</b>                                        | <b>18.783.460</b>         | <b>21.778.686</b>         | <b>34.954.550</b>          | <b>64.699.981</b>          | <b>38.015.102</b>          |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                    | (7.940.507)               | (7.499.629)               | (18.583.856)               | (14.026.667)               | (8.661.291)                |
| Pazarlama Giderleri (-)                                        | (10.469.425)              | (9.797.035)               | (23.024.493)               | (13.426.250)               | (9.442.786)                |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                          | (793.167)                 | (1.373.363)               | (1.000.307)                | (1.260.701)                | -                          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                             | 12.295.020                | 11.071.212                | 18.903.320                 | 89.131.488                 | 28.504.354                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                         | (12.867.089)              | (10.280.304)              | (15.292.098)               | (93.704.941)               | (30.848.128)               |
| <b>Esas Faaliyet Karı (Zararı)</b>                             | <b>(991.708)</b>          | <b>3.899.567</b>          | <b>(4.042.884)</b>         | <b>31.412.910</b>          | <b>17.567.251</b>          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                              | -                         | -                         | -                          | 410.929                    | -                          |
| <b>Finansman (Gideri)/Geliri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)</b> | <b>(991.708)</b>          | <b>3.899.567</b>          | <b>(4.042.884)</b>         | <b>31.823.839</b>          | <b>17.567.251</b>          |
| Finansman Giderleri (-)                                        | (11.095.257)              | (8.404.884)               | (10.319.148)               | (8.603.676)                | (4.165.118)                |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)</b>       | <b>(12.086.965)</b>       | <b>(4.505.317)</b>        | <b>(14.362.032)</b>        | <b>23.220.163</b>          | <b>13.402.133</b>          |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri                   | 497.559                   | 320.081                   | -                          | (4.343.473)                | (2.350.333)                |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)                               | 497.559                   | 320.081                   | 3.914.418                  | (504.059)                  | (286.730)                  |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>                                     | <b>(11.589.406)</b>       | <b>(4.185.236)</b>        | <b>(10.447.614)</b>        | <b>18.372.631</b>          | <b>10.765.070</b>          |
| <b>Pay Başına Kar/(Zarar)</b>                                  | <b>(0,70)</b>             | <b>(0,25)</b>             | <b>(0,63)</b>              | <b>1,11</b>                | <b>0,65</b>                |

Şirketin Hasılatı, 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019'da sona eren mali yıllar için sırasıyla, 225.121.382 TL, 311.900.263 TL ve 315.152.125 TL olarak gerçekleşmiştir, 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle, 135.215.026 TL gerçekleşmiş, geçen yıl aynı döneme göre %17,6 azalmıştır.

Şirketin Brüt Kar Marjları, 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019'da sona eren mali yıllar için sırasıyla, %16,9, %20,7 ve %11,09 olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2020 dönemlerinde ise %13,89 ve %13,27 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket Karlılık odaklı stratejisi kapsamında brüt karını korumaya özen göstermektedir, ilgili dönemde döviz kurunda yaşanan dalgalanmalar, Brüt Kar marjı üzerinde etkili olmuştur.

Şirket COVID-19 Pandemisi ile mücadele kapsamında çalışanlarının sağlığını korumak amacıyla ve iş güvenliğinin sağlanmasını teminen, 01.04.2020 - 04.05.2020 tarihleri arasında üretime geçici bir süre ara vermiştir. Üretime geçici bir süre ara vermiş olmanın sabit giderler yönüyle finansal tablolar üzerinde olumsuz etkisi olmuştur.

COVID-19 Pandemisi Şirket'in ihrac pazarlarını da olumsuz etkilemiştir. Şirket'in ihracat hacminde daralmalar yaşanmıştır. Bunun olumsuz etkileri, yeni ihrac pazarlarına yönelmek

suretiyle hafifletilmeye çalışılmıştır. Ayrıca Avro/ABD Doları paritesindeki yükselme ABD'ye yapılan ihracatta satış fiyatlarının gerilemesine yol açmaktadır. Pazar daralması ve taleplerdeki yavaşlama sebebi ile kapasite tam doldurulamamaktadır. Düşen Hammadde maliyetlerine karşılık, satış fiyatlarında daha fazla düşüş baskısı da finansal tablolara olumsuz yansımaktadır.

Brüt yurt içi satışlar 2019 yılının ilk altı aylık dönemi ile karşılaştırıldığında %3 oranında azalırken, yurt dışı satışlar ise %26 oranında azalış göstermiştir.

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

| NET SATIŞLAR (TL)                             | 30.06.2020         | %          | 30.06.2019         | %          | 31.12.2019         | %          | 31.12.2018         | %          | 31.12.2017         | %          |
|-----------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Çok demetli halat                             | 55.641.666         | 41%        | 74.956.086         | 46%        | 139.636.570        | 44%        | 116.468.583        | 37%        | 73.343.240         | 33%        |
| Öngerilimli beton demeti                      | 50.971.295         | 38%        | 48.334.504         | 29%        | 98.420.865         | 31%        | 130.229.896        | 42%        | 107.495.883        | 48%        |
| Yaylık tel                                    | 25.341.222         | 19%        | 27.981.555         | 17%        | 56.595.406         | 18%        | 47.598.200         | 15%        | 30.232.790         | 13%        |
| Galvanizli tel                                | 8.107.849          | 6%         | 16.575.958         | 10%        | 32.492.309         | 10%        | 23.541.075         | 8%         | 21.176.390         | 9%         |
| Hurda satışları                               | 1.556.027          | 1%         | 1.967.135          | 1%         | 3.951.948          | 1%         | 3.764.980          | 1%         | 2.696.830          | 1%         |
| Diğer                                         | 7.241              | 0%         | 54.997             | 0%         | 99.466             | 0%         | 837.790            | 0%         | 106.584            | 0%         |
| Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-) | (6.410.274)        | -5%        | (5.693.864)        | -3%        | (16.044.439)       | -5%        | (10.540.261)       | -3%        | (9.930.335)        | -4%        |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>135.215.026</b> | <b>100</b> | <b>164.176.371</b> | <b>100</b> | <b>315.152.125</b> | <b>100</b> | <b>311.900.263</b> | <b>100</b> | <b>225.121.382</b> | <b>100</b> |

2018 yılından beri, yurtiçi inşaat sektörünün ciddi bir baskı altında olması sebebiyle, Öngerilimli Beton Demeti satışları gerilemiş, bunun sonucunda Yaylık Tel, Galvanizli Tel, Çok Demetli Halat ortalama satış dağılımı içerisinde artış göstermektedir.

2019 yıl sonu itibarıyla TL net ciro olarak, % 40 artış sağlanmıştır. Satış iade ve iskontolar sektörel ortalama seviyesinde olup ciroya etkisi %5 dir.

Dünya Çapında yaşanan COVID-19 salgınından dolayı gerek Grup'un içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak Grup'un faaliyet gösterdiği ülkelerde satış süreçlerinde yavaşlama yaşanmış, Salgının ABD ekonomisindeki olumsuz etkinin talepte yarattığı durgunluk ve Avro / ABD doları paritesindeki yükselme ABDye yapılan ihracatın satış fiyatlarının gerilemesine yol açmıştır Pazar daralması ve taleplerdeki yavaşlama sebebi ile kapasite tam doldurulamamaktadır. Düşen Hammadde maliyetlerine karşılık, satış fiyatlarında daha fazla düşüş baskısı da Mali Tablolara olumsuz yansımaktadır.

Ayrıca Grup, COVID-19 salgınının yayılmasının önlenmesi mücadelesi kapsamında çalışanların sağlığını korumak ve iş güvenliğinin sağlanmasını teminen 01.04.2020-04.05.2020 tarihleri arasında üretime geçici bir süre ara vermiş, sabit giderlerin yüksek olması sebebi ile bu sürecin de Mali Tablolara olumsuz yansması olmuştur.Brüt yurt içi satışlar 2019 aynı dönemi ile karşılaştırıldığında %3 oranında azalırken, yurt dışı satışlar, %26 oranında azalış göstermiştir.

Stratejik satış ve hammadde fiyat kararları ile maliyet ve hâsılat kalemleri dengelenmiş olup, COVID-19 etkisi sebebi ile toplam brüt satışlar geçen yıl aynı döneme %17 oranında azalmış, Yurt içi satışların toplam satış gelir içindeki payı, yurt içi pazarın hareketlenmesi ile %42'den %49 seviyelerine yükselmiş, yurtdışı satışların oranı %58'den %51 seviyelerine gelmiştir.

#### 10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş

**veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:**

ABD Ticaret Bakanlığı, Uluslararası Ticaret İdaresi tarafından, Türkiye'nin de içinde bulunduğu 15 ülkeye açılmış olan, "öngermeli beton demeti" ithalatına yönelik "anti damping ve sübvansiyon" incelemesinde alınan ve henüz nihai olmayan ara karara göre; ABD'ye yapılan "öngermeli beton demeti" ihracatının ilave "anti damping" ve "sübvansiyon" vergilerine tabi tutulduğu öğrenilmiştir. Bu gelişmeye bağlı olarak Şirket, ABD'ye yaptığı "öngermeli beton demeti" ihracatını, mezkur incelemenin sonuçlanmasına kadar geçici olarak durdurmuştur. Şirket'in herhangi bir ciro ve kar kaybı yaşamaması için gerekli tedbirler ve aksiyonlar alınmış olup, alternatif pazarlarda büyüme stratejisi doğrultusunda satış ve pazarlama faaliyetlerine başlanmıştır.

Şirket COVID-19 Pandemisi ile mücadele kapsamında çalışanlarının sağlığını korumak amacıyla ve iş güvenliğinin sağlanmasını teminen, 01.04.2020 - 04.05.2020 tarihleri arasında üretime geçici bir süre ara vermiştir. Üretime geçici bir süre ara vermiş olmanın sabit giderler yönüyle finansal tablolar üzerinde olumsuz etkisi olmuştur.

**10.3. İhraççının borçluluk durumu**

|                                                                                      | TUTAR (TL)         |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Borçluluk Durumu                                                                     | 30.09.2020         | 30.06.2020         |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                     | <b>221.566.244</b> | <b>187.416.808</b> |
| Garantili                                                                            | -                  | -                  |
| Teminatlı                                                                            | -                  | -                  |
| Garantisiz/Teminatsız                                                                | 221.566.244        | 187.416.808        |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)</b> | <b>11.997.338</b>  | <b>11.497.401</b>  |
| Garantili                                                                            | -                  | -                  |
| Teminatlı                                                                            | -                  | -                  |
| Garantisiz/Teminatsız                                                                | 11.997.338         | 11.497.401         |
| <b>Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>                                     | <b>233.563.582</b> | <b>198.914.209</b> |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                   | <b>18.929.511</b>  | <b>21.768.242</b>  |
| Ödenmiş/çıkarılmış sermaye                                                           | 16.500.000         | 16.500.000         |
| Yasal yedekler                                                                       | 3.906.090          | 3.906.090          |
| Diğer yedekler                                                                       | -                  | -                  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                              | <b>252.493.193</b> | <b>220.682.451</b> |
|                                                                                      | TUTAR (TL)         |                    |
| Net Borçluluk Durumu                                                                 | 30.09.2020         | 30.06.2020         |
| <b>A. Nakit</b>                                                                      | <b>18.769.221</b>  | <b>6.716.085</b>   |
| <b>B. Nakit Benzerleri</b>                                                           |                    | -                  |
| <b>C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</b>                                       |                    | -                  |
| <b>D. Likidite (A+B+C)</b>                                                           | <b>18.769.221</b>  | <b>6.716.085</b>   |
| <b>E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar</b>                                             | -                  | -                  |
| <b>F. Kısa Vadeli Banka Kredileri</b>                                                | 121.844.479        | 93.653.013         |
| <b>G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım</b>                           | -                  | -                  |
| <b>H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b>                                         | 955.112            | 1.134.187          |

|                                                      |                    |                   |
|------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)</b>       | <b>122.799.591</b> | <b>94.787.200</b> |
| <b>J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)</b> | <b>104.030.370</b> | <b>88.071.115</b> |
| <b>K. Uzun Vadeli Banka Kredileri</b>                | -                  | -                 |
| <b>L. Tahviller</b>                                  | -                  | -                 |
| <b>M. Diğer Uzun Vadeli Krediler</b>                 | 444.381            | -                 |
| <b>N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)</b>     | 444.381            | -                 |
| <b>O. Net Finansal Borçluluk (J+N)</b>               | <b>104.474.751</b> | <b>88.071.115</b> |

## 11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

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

Şirketin kısa ve uzun vadeli fon kaynakları aşağıdaki gibidir,

| TL                        | 30.09.2020         | 30.06.2020        | 31.12.2019        | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|---------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa Vadeli</b>        | <b>121.844.479</b> | <b>93.653.013</b> | <b>73.156.600</b> | <b>67.843.481</b> | <b>24.603.251</b> |
| <i>Banka Kredileri</i>    | 121.844.479        | 93.653.013        | 73.156.600        | 53.173.433        | 24.603.251        |
| <i>Factoring Borçları</i> | -                  | -                 | -                 | 14.670.048        | -                 |
| <b>Uzun Vadeli</b>        | -                  | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <i>Banka Kredileri</i>    | -                  | -                 | -                 | -                 | -                 |

### 11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Şirketin Nakit akımları aşağıdaki gibidir;

| TL                                                                  | 30.09.2020        | 30.06.2020          | 31.12.2019        | 31.12.2018         | 31.12.2017         |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları                          | (17.544.142)      | (12.561.261)        | 46.788.712        | (4.995.365)        | 14.898.140         |
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları              | (8.116.080)       | (6.080.975)         | (16.113.513)      | (32.903.229)       | (14.504.392)       |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları                        | 27.198.893        | 8.127.771           | (16.392.722)      | 29.631.616         | (6.986.721)        |
| <b>D. Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)</b> | <b>1.538.671</b>  | <b>(10.514.465)</b> | <b>14.282.477</b> | <b>(8.266.978)</b> | <b>(6.592.973)</b> |
| E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri                             | 17.230.550        | 17.230.550          | 2.948.073         | 11.215.051         | 17.808.024         |
| <b>F. Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+E)</b>            | <b>18.769.221</b> | <b>6.716.085</b>    | <b>17.230.550</b> | <b>2.948.073</b>   | <b>11.215.051</b>  |

### 11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket, Yatırımlarını Kısa Vadeli Krediler ile finanse ettiğinden, İşletme Sermayesi ihtiyacı artmıştır.

| TL                        | 30.09.2020          | 30.06.2020          | 31.12.2019          | 31.12.2018         | 31.12.2017       |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| Dönen Varlıklar           | 177.706.999         | 145.362.390         | 165.895.448         | 141.724.499        | 110.214.023      |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 221.566.344         | 187.416.808         | 195.547.886         | 143.435.863        | 100.942.488      |
| <b>İşletme Sermayesi</b>  | <b>(43.859.345)</b> | <b>(42.054.418)</b> | <b>(29.652.438)</b> | <b>(1.711.364)</b> | <b>9.271.535</b> |

### 11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in "işletme sermayesi" [(Dönen Varlıklar)- (Kısa Vadeli Yükümlülükler)] olarak hesaplamakta olup, 30.09.2020, 30.06.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihli finansal tablolara göre;

| TL                        | 30.09.2020          | 30.06.2020          | 31.12.2019          | 31.12.2018         | 31.12.2017       |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| Dönen Varlıklar           | 177.706.999         | 145.362.390         | 165.895.448         | 141.724.499        | 110.214.023      |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 221.566.344         | 187.416.808         | 195.547.886         | 143.435.863        | 100.942.488      |
| <b>İşletme Sermayesi</b>  | <b>(43.859.345)</b> | <b>(42.054.418)</b> | <b>(29.652.438)</b> | <b>(1.711.364)</b> | <b>9.271.535</b> |

Yukarıdaki Tablo'dan da görülebileceği üzere, Şirket'in ilave işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır.

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

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

## **12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR**

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

### **İşletmenin Kısa, Orta ve Uzun Vadede Ar-Ge / Tasarım Stratejileri**

İnovasyon ve AR-GE faaliyetlerinin şirketleri geleceğe bağlayan, sürdürülebilir ve karlı büyüme hedeflerine ulaşmada en önemli unsur olduğu bilinciyle Çelik Halat stratejik yol haritasında inovasyon ve yeni ürün geliştirmeyi itici güç olarak belirlenmiştir.

Bu çerçevede misyonumuz;

- Çalışanlarımızın tam katılımıyla tüm süreçlerimizi sürekli geliştirmek,
- Çevreye duyarlı, ileri proses ve ürün teknolojilerini uygulayarak müşterilerimizi beklentileri ötesinde ürün ve hizmet sunmak,
- Pazarı yönlendiren bir şirket olarak tüm paydaşlarımızın beklentilerini karşılamaktır.

Şirket sektöründe hali hazırda süren projelerimiz ile ana hedefimiz ithal ikamesinin sağlanması ve ihracat rakamlarının arttırılmasıdır. Bu bakış açısı ile;

- Müşterilerinin çözüm ortağı olmak,
- Yenilikçi ürün ve hizmetler sunmak,
- Farklı sektörler için teknoloji odaklı ürünler geliştirmek,
- Bulunduğu sektörde yurt içi ve yurt dışı pazar payını arttırmak,

amacı ile çalışmalarını yönlendiren Çelik Halat ulaşmak istediği teknik ve teknolojik hedefleri belirlenmiştir. Bu hedefler;

- AR-GE kültürünün şirket içinde yaygınlaştırılmasını sağlayarak tüm personelin AR-GE faaliyetlerinin bir parçası haline getirerek nitelikli personel sayısını artırma,
- Personelin lisans üstü ve doktora eğitimlerine teşvik edilmesi,
- Üniversiteler ile stratejik iş birliklerinin kurulması,
- Ulusal ve Uluslararası konferanslara katılım gerçekleştirilmesi,

- Patent, faydalı model başvurularında bulunulması,
- Test analiz kabiliyetinin geliştirilmesi,
- Nitelikli proje sayısının ulusal ve uluslararası kapsamda arttırılması, olarak belirlenmiştir.

Misyon ve hedefler doğrultusunda kısa, orta ve uzun vadeli stratejiler belirlenmiştir.

#### **Kısa Vade Stratejiler;**

- Sürdürülebilir rekabet avantajı için Ar-Ge'ye yatırım yapmak, katma değeri yüksek ürün tasarlamakve yenilik odaklı iş kültürünü benimsemek,
- TÜBİTAK fon programlarına başvuru sayısını artırmak ve desteklenen projelerin ticarileşme faaliyetlerine odaklanmak,
- Bilgi birikimini artırmak için üniversite-sanayi ve sanayi-sanayi işbirliklerinin kurulmasını sağlamak,
- Personel eğitim niteliğini artırmaya yönelik Ar-Ge merkezinde çalışan yüksek lisans ve doktoralı personel sayısını artırmak,
- Tüm çalışmalarda mümkün olan en yüksek oranda yerli kaynak kullanmak ve yeni teknoloji cihaz ve donanım ile çalışmak. Yurt dışı ihtiyaç teknolojileri analiz ederek yerli kaynak ile üretilmesi üzerine çalışmalar yürüterek pazara yerli hizmet / ürün sunan lider firmalardan olmak,
- Fikri ve sınai haklar konusu üzerine eğilimler ile geliştirilen bir ekip oluşturularak; proje çıktılarının patent, tasarım, bilimsel içerikli yayınlara dönüştürülmesine destek olmak,
- Yüksek teknoloji ve dijitalleşme alanındaki yaklaşımlar ile inovatif ürün ve süreç geliştirmek, esnek imalat yöntemi ve akıllı imalat sistemi ve otomasyon süreçlerinin tasarımını sağlamak,
- Yüksek verimlilikte temiz üretim süreç, sistem ve teknoloji geliştirmek,
- Dünyada yeni pazarlara girmek ve mevcut pazarlardaki ticaret hacmini artırmak ve satılan ürünlerin ortalama birim fiyatının yukarıya çekmek için katma değerli ürün tasarlamak, geliştirmek ve devreye almak.

#### **Orta Vade Stratejiler;**

- Türkiye'nin önde gelen üniversiteleri ile işbirliği yaparak; çelik halat ve tel sektörünün geliştirilmesi ve yenilenmesinde kullanılabilecek ileri teknolojilerin öncü uygulamaları konusunda bilgi sahibi olmak ve Türkiye'de akademi-sanayi işbirliğinin çelik halat, tel alanında örneğini oluşturmak,
- Ar-Ge çalışanlarının yetkinliklerini sürekli geliştirmek,
- Horizon 2020, Eureka, Eurostars AB Platformları'na katılım sağlayarak proje fırsatlarına dahil olmak,
- Bilgi yoğunluğu ve katma değerli tasarlanacak yeni ürünler ile Türkiye'nin halat ve tel sektöründe dışa bağımlılığını ortadan kaldırmak,

#### **Uzun Vade Stratejiler;**

- Simülasyon ve modelleme yazılım geliştirme süreçlerine katkı sağlanarak yeni simülasyon yazılımları üzerinde sonlu elemanlar modeli kullanılarak ürün tasarımının gerçekleştirilmesi ve son ürün ömür tayinin yapılabilir seviyeye getirilmesi,
- Yerli ve milli savunma sanayii gelişim süreçlerine inovatif ürünler ile dahil olmak,
- İnovatif ürünler ile dünya halat sektörünün öncüsü olmak.

Bu stratejilerle beraber Şirket önümüzdeki dönemde gerçekleştirmeyi planladığı projeleri de aşağıdaki gibi oluşturmaya başlamıştır;

- Korozyona karşı üstün performans gösteren yeni nesil tellerin geliştirilmesini,
- Çok demetli dönmez halatların geliştirilmesini,
- Ön germeli asansör halatlarının geliştirilmesi ve verimli üretiminin sağlanmasını,
- Yüksek mukavemetli yeni nesil tellerin geliştirilmesinde simülasyon destekli kalıp tasarımını,
- Üretimde dijitalleşme dönüşümleri ile verimlilik artışı sağlamayı,
- Farklı halat kompozisyonları geliştirilmesi ile yüksek performanslı halatların üretilmesini,
- Profesyonel bir anlayışla yenilikçi çözümler üreterek müşterilerimizin beklentilerinde ve ihtiyaçlarında farklılık yaratmayı,
- Ürünlerimizde farklı malzemeler ve farklı üretim teknikleri geliştirerek ürün gamımıza katma değeri yüksek ürünler kazandırmayı,

amaçlıyoruz.

Ar-Ge faaliyetlerimizi ve projelerimizi planlarken çeşitli sektörlerin niş alanlarında bulunan ihtiyaçların giderilmesi hedeflerini koruyor ve bu doğrultuda gerekli teknoloji, malzeme, test-analiz yapılarını programlayarak tasarımdan, mühendisliğe, mühendislikten prototip imalatına her aşamayı hesaplıyoruz

**Şirketin sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler:**  
YOKTUR.

### **13. EĞİLİM BİLGİLERİ**

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

Çin iç piyasa taleplerinin yükselmesi, pandemi nedeniyle daralan üretim hacminin de ağırlıklı olarak bu talebe öncelik vermesi sebebiyle, ihracat taleplerine gerekli arzın sağlanamaması sonucunda Demir Cevheri fiyatının yükselişi, Hammadde fiyatlarında artışa sebep olmaktadır.

COVID-19 Pandemisi'nin dünya genelinde olumsuz etkisinin talepte yarattığı durgunluk ve Avro/ABD Doları Paritesi'ndeki yükselme ABD'ye yapılan ihracatın satış fiyatlarının gerilemesine yol açmıştır Pazar daralması ve taleplerdeki yavaşlama sebebi ile kapasite tam doldurulamamaktadır.

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

Küresel ve Yerel Ekonomideki gelişmelere yönelik eğilimler ve finansal piyasalarda yaşanan dalgalanmalar, Şirket'in satış ve maliyetleri üzerinde etkili olabilmektedir.

Şirket Hammaddesinin önemli bölümünü ithal etmesi ve satışlarının yaklaşık yarısını ihracat oluşturması sebebi ile, gümrük mevzuatına tabi olduğundan, ithalat ve ihracata dair bu tür vergilerde ve mevzuatta gerçekleşen değişimler, Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkileyebilir.

Ayrıca, Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı

riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

#### **14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ<sup>1</sup>**

**14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:**

YOKTUR.

**14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:**

YOKTUR.

**14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:**

YOKTUR.

**14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:**

YOKTUR.

**14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:**

YOKTUR.

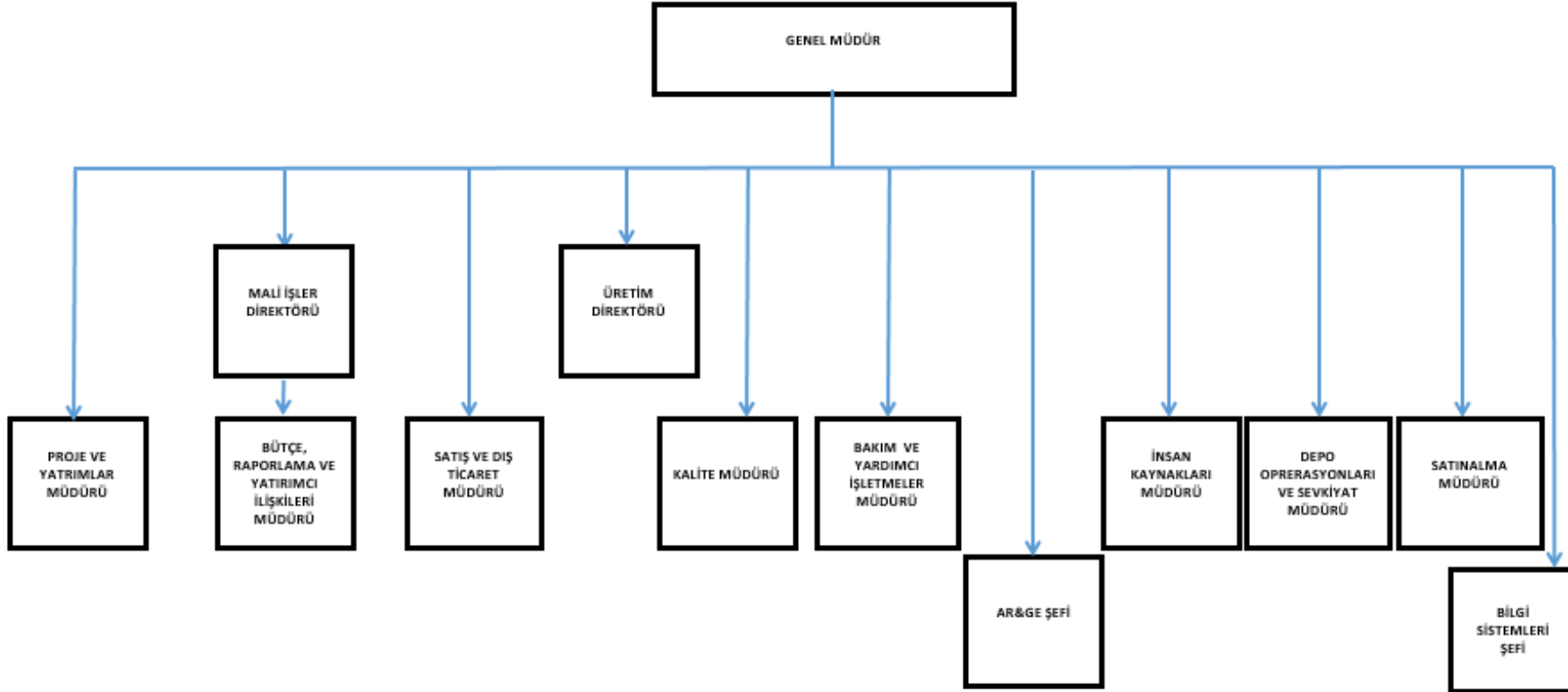
---

<sup>1</sup> **Kar tahmini:** Cari ve/veya takip eden hesap dönemleri için muhtemel kar veya zarar seviyesine ilişkin bir rakamın veya asgari veya azami bir rakamının açıkça ya da dolaylı olarak veya gelecekte elde edilebilecek kar veya uğranabilecek zararların hesaplanabileceği verilerin belirtilmesidir.

**Kar beklentisi:** Sona ermiş, ancak sonuçları henüz yayınlanmamış olan bir hesap dönemi için kar ya da zarar rakamının tahmin edilmesidir.

## 15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

### 15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



## 15.2. İdari yapı:

### 15.2.1. İhraçcının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

| Adı Soyadı                | Görevi                                                            | İş Adresi                                                                                           | Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler                                                                                                  | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi                                          | Sermaye Payı |     |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----|
|                           |                                                                   |                                                                                                     |                                                                                                                                            |                                                                            | (TL)         | (%) |
| Bora Yalınay              | Yönetim Kurulu Başkanı                                            | Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul                                   | -                                                                                                                                          | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar | -            | -   |
| Vedat Mungan              | Başkan Vekili                                                     | Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul                                   | -                                                                                                                                          | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar | -            | -   |
| Tolga Babalı              | Yönetim Kurulu Üyesi                                              | Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No: 65 34676 Üsküdar/İstanbul                                   | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Üyeliği, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeliği                                                    | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar | -            | -   |
| Abdurrahman Serdar Seylam | Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, İcra Kurulu Başkanı ve Genel Müdür | Ertuğrul Gazi, Şehitler Cd. No:2, 41180 Kartepe/Kocaeli                                             | Yönetim Kurulu Murahhas Üyeliği, Ticaretten sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı, İcra Kurulu Üyeliği, Genel Müdürlük, İcra Kurulu Başkanlığı, | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar | -            | -   |
| Osman Zeki Sever          | Yönetim Kurulu Üyesi                                              | Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Caddesi No:12 Trump Towers Kule 2 Kat: 34 34387 Şişli / İstanbul | -                                                                                                                                          | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar | -            | -   |
| Salih Ertör               | Bağımsız Üye                                                      | -                                                                                                   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği ,Denetimden Sorumlu Komite Üyeliği, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı.                                  | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar | -            | -   |
| Uğur Tevfik Doğan         | Bağımsız Üye                                                      | -                                                                                                   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği ,Denetimden Sorumlu Komite Üyeliği, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı.                                  | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar | -            | -   |

### 15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

| Adı Soyadı                | Görevi                                                            | İş Adresi                                               | Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler                        | Görev Süresi                                                               | Sermaye Payı |   |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------|---|
|                           |                                                                   |                                                         |                                                                   |                                                                            | TL           | % |
| Abdurrahman Serdar Seylam | Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, İcra Kurulu Başkanı ve Genel Müdür | Ertuğrul Gazi, Şehitler Cd. No:2, 41180 Kartepe/Kocaeli | Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, İcra Kurulu Başkanı ve Genel Müdür | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar | -            | - |
| Atilla Şimşek             | İcra Kurulu Üyesi                                                 | Ertuğrul Gazi, Şehitler Cd. No:2, 41180 Kartepe/Kocaeli | İcra Kurulu Üyesi, Mali İşler Direktörü                           | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar | -            | - |
| İsmail Yıldırım           | İcra Kurulu Üyesi                                                 | Ertuğrul Gazi, Şehitler Cd. No:2, 41180 Kartepe/Kocaeli | İcra Kurulu Üyesi, Üretim Direktörü                               | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar | -            | - |

### 15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi: YOKTUR.

### 15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

YOKTUR.

### 15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

#### Yönetim Kurulu Üyeleri

##### **Bora Yalınay**

Bora Yalınay'ın denetim alanında faaliyet gösteren uluslararası şirketlerde ve halka açık yerel ve uluslararası şirketlerde, 20 yılı aşkın deneyimi bulunmaktadır. Uzman olduğu alanlar arasında finansal yeniden yapılandırma, yatırımcı ve analist ilişkileri, finansman, halka arz, maliyet optimizasyonu, finansal planlama ve analiz gibi alanlar yer almaktadır. Bora Yalınay, 1997 yılında Bilkent Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olmuştur. Kariyerine 1997 yılında Deloitte denetim firmasının İstanbul ofisinde başlamış ve en son kıdemli müdür pozisyonunda bulunmuştur. Kendisi, 2000 ve 2002 yılları arasında Deloitte Kanada ofisinde de görev yapmıştır.

10 yılı aşkın denetim tecrübesinden ve 1 senelik bir Yaysat mali kontrol deneyiminden sonra, 2009 yılında Yıldız Holding Grup Finansal Kontrol Genel Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. 2010 ve 2016 yılları arasında Ülker Bisküvi CFO'su olarak görev yapmıştır. 2010 yılında şirketin yeniden finansal yapılanma ile başlayan sürecinde birçok şirket satınması,

şirket satışı ve şirket birleşmeleri projelerini yürütmüş, 1 milyar ABD doları değerinde yurtdışı finansman projelerini tamamlamış, 2013 yılında ikincil halka açılma sürecine liderlik etmiştir. 2015-2016 yılları arasında ise Ülker Bisküvi'nin Türkiye, Suudi Arabistan, Mısır, Romanya, Kazakistan, Lübnan ve Pakistan operasyonlardan sorumlu Mali İşler Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Bu görevi esnasında, altı farklı coğrafyada 200'den fazla mali işler uzmanından oluşan bir ekibi yönetmiştir.

Yalınay, 2016-2019 yılları arasında dünyanın en büyük altıncı cam ürünleri üreticisi olan ve 130'dan fazla ülkeye ihracat yapan Gürallar Grubu'nun CFO'su olarak görev almış ve Grup'un ilk yurt dışı finansman ve yurt dışı büyüme projelerini yürütmüştür.

Yalınay SMMM belgesi sahibidir. İyi derecede İngilizce bilen Yalınay, bir çocuk babasıdır.

### **Vedat Mungan**

1970 doğumlu olan Vedat Mungan, 1992 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Fakültesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, takip eden yıllarda Manchester Business School ve IBU Ortak Programı ile Executive MBA Programını tamamlamıştır.

1993 yılında Garanti Bankası Sistem Organizasyon Müdürlüğü'nde bankacılık kariyerine başlayan Mungan, 1994 yılında İktisat Bankası T.A.Ş.'ye Kurumsal ve Ticari Bankacılık Yetkilisi olarak geçmiş ve 1996 yılında Kurumsal - Ticari Bankacılık Yönetmeni olmuştur. 1998 yılında Sümerbank A.Ş. Genel Müdürlüğü'nde Kurumsal - Ticari Bankacılık Grup Başkanı olarak görev aldıktan sonra; 1999 yılında Finansbank A.Ş.'ye geçerek burada çeşitli üst yönetim kademelerinde görev almış ve ağırlıklı olarak Kurumsal, Ticari, Yatırım Bankacılığı ve Proje Finansmanı konularında önemli ve başarılı projelerin gerçekleşmesini sağlamıştır. Bu iş kollarından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak kariyerine devam eden Mungan, 2010 yılında Bankacılık kariyerine son vererek Alfa Uluslararası İnşaat Taahhüt Grubu'na CEO olarak katılmıştır. Vedat Mungan 5 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'ye Stratejik Planlama ve İş Yönetimi Başkan Yardımcısı olarak katılmış; 03 Ekim 2017 tarihinde ise Stratejik Planlama ve İş Yönetimi'nden Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Mungan, evli ve 2 çocuk babasıdır.

### **Abdurrahman Serdar Seylam**

1959 yılında Pazarören'de doğmuş, orta öğrenimini 1973 yılında Göztepe Ortaokulu'nda, lise öğrenimini 1976 yılında Fenerbahçe Lisesi'nde, Lisans öğrenimini 1985 yılında İstanbul Üniversitesi Edebiyat Fakültesi Eski Ön Asya Dilleri Bölümü'nde tamamlamıştır. Çalışma hayatına Otokar AŞ'de Land Rover Yedek Parça bölümünde başlamış, Temsa AŞ'de Yedek Parça Şefliği'ne devam etmiş, Ditaş AŞ.'de Satış/İhracat Müdürü, GMT Ltd'de Ortak Yönetici ve Delpar AŞ'de Genel Müdür sorumluluğunu üstlenmiştir. 2003 yılının Ekim ayından bu yana Şirkette görev yapmaktadır, 20 Eylül 2019 tarihinde Şirket Genel Müdürü , 16 Ekim 2019 tarihinde Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak atanmıştır . Evli ve bir çocuk babasıdır.

### **Tolga Babalı**

1975 İstanbul doğumlu olan Tolga Babalı, yüksek öğrenimini Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat bölümünde tamamladıktan sonra 1998 yılında Maliye Bakanlığı'nda Gelirler Kontrolörü olarak kariyerine başlamış, kamuda 10 yıllık üst düzey

vergi incelemesi ve teftiş görevleri yanında 2006-2008 yılları arasında Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı Grup Müdürlüğü görevini de yürütmüştür.

2008 yılında özel sektöre geçen Babalı, ilk olarak Petrol Ofisi A.Ş.'de Vergi Müdürü ve daha sonra Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'de sırasıyla Vergi Bölüm Başkanı ve Mali ve İdari İşler, Risk ve Vergi Yönetiminden Sorumlu Mali İşler Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 17 Ağustos 2017 tarihinde Doğan Holding İcra Kurulu Üyesi olarak atanmış olup halen birçok Grup Şirketinin Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği görevlerini de yürütmektedir.

Evli ve 1 çocuk babasıdır.

#### **Osman Zeki Sever**

İTÜ Makine Fakültesi mezunu olan Osman Sever, 1992 senesinde MBA derecesi almış olup, 1987 senesinden beri otomotiv sektöründe değişik görevler üstlenmiştir. Bu süre boyunca, Oyak Renault A.Ş., Ram Dış Ticaret, Ford Otosan A.Ş., Karsan A.Ş. ve Tırsan A.Ş. de görev yapmıştır.

Karsan A.Ş.'nde Satış ve İş Geliştirme Genel Müdür Yardımcısı, Tırsan A.Ş.'nde Genel Müdür olarak görev yaptıktan sonra, 2009 – 2014 arasında Mısır'da yerleşik GBAuto şirketinde sırasıyla ticari araçlardan sorumlu COO, İş Geliştirme ve Strateji C Level ve son olarak da GBAuto Grubu Dep. COO'su olarak çalışmıştır. Şubat 2015'ten sonra ise Otomotiv Sanayii Derneği Genel Sekreteri olarak görev almıştır.

#### **Salih Ertör**

1978'de Münih Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun oldu. Akabinde 1 yıl Almanya'da Daimler-Benz şirketinin yönetici yetiştirme grubunda şirket merkezinde ve araç üreten fabrikalarında 1 yıl çalıştı. Sonrasında Türkiye'ye dönerek o zamanki ismiyle Otomarsan bugünkü adıyla Mercedes-Benz Türk'de Personel ve Ücret Planlamasından sorumlu olarak işe başladı. Ayrıca Mali ve İdari İşler Genel Müdür Yardımcılığı asistanlığı ve 1982-1985 arasında Genel Sekreterlik görevlerini de yürüten Salih Ertör, 1985 yılından 2016 yılına kadar Mercedes-Benz Türkün İnsan Kaynakları Müdürlüğünü yaptı. Almanca ve İngilizce bilen Salih Ertör evli ve 2 çocuk babasıdır.

#### **Uğur Tevfik Doğan**

1954 doğumlu olan Uğur Tevfik Doğan, Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olduktan sonra Uluslararası Ekonomik İlişkiler dalında Fransa'da master yapmıştır. Kariyerine 1980 yılında Devlet Planlama Teşkilatı'nda Uzman Yardımcısı olarak başlamış, bilahere Yatırım Projeleri Değerlendirme Grup Başkanı ve daha sonra da Brüksel'de Avrupa Birliği Nezdinde Türkiye Daimi Temsilciliği'nde Daimi Temsilci Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1990- 1992 yılları arasında Petrol Ofisi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürlük görevini sürdürdükten sonra 1992 yılında Başbakan Müşavirliği yapmıştır. 1992-1996 yılları arasında Doğan Holding A.Ş., Ray Sigorta A.Ş., Milpa, Kanal D, Tekstilbank, Güriş Holding, Parsan A.Ş. ve Merkez Sigorta şirketlerin de Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyesi ,Genel Müdür ve İcra Kurulu Üyesi olarak sorumluluk üstlenmiştir. 1996-1997 yılları arasında Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Müsteşarlığına atanmış, Elektrik Enerjisi Fonu ve Madencilik Fonu Başkanlığı görevlerini sürdürmüştür. 2001-2003 yılları arasında Başbakanlık Müşavirliği görevi de üstlenmiş olan Uğur Tevfik Doğan, 1997-2017 yılları arasında Güriş Holding, Delta Danışmanlık, Turcas Petrolcülük, Park Holding, Park Enerji Holding, Eti Soda, Güney Ege Enerji İşletmeleri, Havaş Havaalanları Yer Hizmetleri, Çelebi Holding, Nurol Holding, Nurol İnşaat, Tümad Madencilik ve Göksu Elektrik şirketlerinde CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak üst düzey yöneticilikler yapmıştır. 2010 yılından

itibaren İstanbul Ticaret Üniversitesi Mütevelli Heyeti Başkan Vekili olan sayın Doğan, 2018 yılına kadar DEİK Türk Tunus İş Konseyi Başkanlığı görevini yürütmüştür. İngilizce ve Fransızca bilen Uğur Tevfik Doğan, evli ve iki çocuk babasıdır.

### **Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel**

#### **Abdurrahman Serdar Seylam Genel Müdür**

1959 yılında Pazarören'de doğmuş, orta öğrenimini 1973 yılında Göztepe Ortaokulu'nda, lise öğrenimini 1976 yılında Fenerbahçe Lisesi'nde, Lisans öğrenimini 1985 yılında İstanbul Üniversitesi Edebiyat Fakültesi Eski Ön Asya Dilleri Bölümü'nde tamamlamıştır. Çalışma hayatına Otokar AŞ'de Land Rover Yedek Parça bölümünde başlamış, Temsa AŞ'de Yedek Parça Şefliği'ne devam etmiş, Ditaş AŞ.'de Satış/İhracat Müdürü, GMT Ltd'de Ortak Yönetici ve Delpar AŞ'de Genel Müdür sorumluluğunu üstlenmiştir. 2003 yılının Ekim ayından bu yana Şirkette görev yapmaktadır, 20 Eylül 2019 tarihinde Şirket Genel Müdürü , 16 Ekim 2019 tarihinde Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak atanmıştır . Evli ve bir çocuk babasıdır

#### **Atilla Şimşek Mali İşler Direktörü,**

1970 yılı İstanbul/Beykoz doğumlu olup İlk, orta ve lise tahsilini İstanbul'da tamamlamıştır. İTÜ Dmyo İşletme ve Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi mezunudur. Mado Dondurmaları (Muhasebe Müdürü 1997-2000), Sandoz İlaç (Raporlama Yöneticisi 2000-2012), Sportive Mağazacılık (Muhasebe ve Finans Müdürü 2012-2013), Assan Hanil Otomotiv (Mali İşler Müdürü 2013-2017) ve İspak Ambalaj (Mali İşler Direktörü 2017-2020) firmalarında yöneticilik görevlerini üstlenmiştir. 2020 Eylül ayından itibaren Çelik Halat ve Tel Sanayi A.Ş. Mali İşler Direktörlüğü görevine atanmıştır. SMMM belgesine sahiptir. Evli ve bir kız çocuk babasıdır.

#### **İsmail Yıldırım Üretim Direktörü, İcra Kurulu Üyesi**

1977 yılı Kocaeli/İzmit doğumlu İsmail Yıldırım,İzmit Lisesi'nden mezun olduktan sonra lisans öğrenimini 1999 yılında Kocaeli Üniversitesi Endüstri Mühendisliği'nde tamamlamıştır. Çalışma hayatına 2001 yılında Bomsaş Oluklu Mukavva Kutu ve Kağıt Sanayi'nde Üretim Mühendisi olarak başlamıştır. Sonrasında 2003 yılında Çelik Halat ve Tel San.A.Ş ailesine katılmıştır.Sırasıyla 2003-2011 yılları arasında Planlama Mühendisi,2011-2016 yılları arasında Planlama Müdürlüğü,2016-2018 yılları arasında Planlama ve Tel Üretim Grup Müdürlüğü ve 2018 yılı Eylül ayından itibaren Üretim Direktörlüğü görevini sürdürmektedir. Evli ve üç çocuk babasıdır.

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

**BORA YALINAY**

| Şirket Ticaret Unvanı                                 | Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu) | Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.) | Atanma Tarihi | Ayrılma Tarihi | Şirket'te Ortaklık Payı Mevcut Oldu mu? | Ortaklık Başlangıç Tarihi | Ortaklık Bitiş Tarihi |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                                       |                                                         |                                        |               |                | (Evet/Hayır)                            |                           |                       |
| Neta Yönetim Danışmanlık Havacılık Hizmetleri A.Ş.    | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkanı                 | 20.03.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.                 | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 30.03.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| D Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş.             | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 01.04.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.                 | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 15.04.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş. | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 17.06.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |

**VEDAT MUNGAN**

| Şirket Ticaret Unvanı                                          | Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu) | Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.) | Atanma Tarihi | Ayrılma Tarihi | Şirket'te Ortaklık Payı Mevcut Oldu mu? | Ortaklık Başlangıç Tarihi | Ortaklık Bitiş Tarihi |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                |                                                         |                                        |               |                | (Evet/Hayır)                            |                           |                       |
| Doruk Finansman A.Ş.                                           | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 12.09.2017    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doruk Faktoring A.Ş.                                           | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 09.11.2017    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Glokal Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.                          | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 30.03.2018    | 22.07.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doğan ve Egmont Yayıncılık ve Yapımcılık Ticaret A.Ş.          | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 27.03.2019    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Sesa Üretim Yatırımları ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.             | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 28.07.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.                          | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkanı                 | 24.09.2018    | 22.03.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş.          | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 27.03.2018    | 28.03.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkanı                 | 11.04.2018    | 10.04.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| D Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş.                      | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 20.11.2018    | 03.04.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.                                 | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 30.11.2017    | 21.03.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.                          | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 29.03.2018    | 15.04.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |

## TOLGA BABALI

| Şirket Ticaret Unvanı                                 | Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu) | Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.) | Atanma Tarihi | Ayrılma Tarihi | Şirket'te Ortaklık Payı Mevcut Oldu mu? | Ortaklık Başlangıç Tarihi | Ortaklık Bitiş Tarihi |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                                       |                                                         |                                        |               |                | (Evet/Hayır)                            |                           |                       |
| D Yapım Reklamcılık ve Dağıtım A.Ş.                   | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkanı                 | 07.06.2018    | 23.08.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| D Tes Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.             | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 06.04.2017    | 18.01.2018     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doel Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.              | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 07.04.2017    | 22.05.2020     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.  | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkanı                 | 10.08.2017    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doğan Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.       | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 10.07.2018    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doruk Finansman A.Ş.                                  | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 12.09.2017    | 02.04.2018     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| İlke Turistik Yatırımlar A.Ş.                         | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkanı                 | 03.04.2017    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Milta Turizm İşletmeleri A.Ş.                         | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 03.04.2018    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Galata Wind Enerji A.Ş.                               | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 06.04.2018    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Rapsodi Radyo ve Televizyon Yayıncılık A.Ş.           | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkanı                 | 14.05.2018    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Marlin Otelcilik ve Turizm A.Ş.                       | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 18.09.2017    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Dergi Pazarlama Planlama ve Ticaret A.Ş.              | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 24.12.2019    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Sunfower Solar Güneş Enerjisi Sistemleri Ticaret A.Ş. | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 24.03.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Glokal Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.    | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 10.04.2019    | 14.03.2020     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doğan Trend Otomotiv Ticaret Hizmet ve Teknoloji A.Ş. | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 05.12.2018    | 01.03.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Neta Yönetim Danışmanlık Havacılık Hizmetleri A.Ş.    | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkanı                 | 04.04.2017    | 20.03.2020     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Netd Müzik Video Dijital Platform ve Ticaret A.Ş.     | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkanı                 | 14.05.2018    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Sesa Üretim Yatırımları ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.    | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 28.07.2020    | 17.09.2020     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doğan Müzik Yapım ve Ticaret A.Ş.                     | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili           | 09.05.2018    | 08.03.2020     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.         | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 01.04.2015    | 15.04.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.                 | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 17.09.2018    | 01.03.2019     | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş.         | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 30.03.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.                       | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 08.04.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.        | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 20.04.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |

**ABDURRAHMAN SERDAR SEYLA**

| Şirket Ticaret Unvanı        | Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu) | Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.) | Atanma Tarihi | Ayrılma Tarihi | Şirket'te Ortaklık Payı Mevcut Oldu mu? | Ortaklık Başlangıç Tarihi | Ortaklık Bitiş Tarihi |
|------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                              |                                                         |                                        |               |                | (Evet/Hayır)                            |                           |                       |
| Çelik Halat ve Tel Sanyı A.Ş | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi          | 16.10.2019    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |

**OSMAN ZEKİ SEVER**

| Şirket Ticaret Unvanı                        | Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu) | Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.) | Atanma Tarihi | Ayrılma Tarihi | Şirket'te Ortaklık Payı Mevcut Oldu mu? | Ortaklık Başlangıç Tarihi | Ortaklık Bitiş Tarihi |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                              |                                                         |                                        |               |                | (Evet/Hayır)                            |                           |                       |
| Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi          | 14.10.2019    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Çelik Halat ve Tel Sanyı A.Ş                 | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 25.03.2020    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |

**UĞUR TEVFİK DOĞAN**

| Şirket Ticaret Unvanı                         | Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu) | Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.) | Atanma Tarihi | Ayrılma Tarihi | Şirket'te Ortaklık Payı Mevcut Oldu mu? | Ortaklık Başlangıç Tarihi | Ortaklık Bitiş Tarihi |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                               |                                                         |                                        |               |                | (Evet/Hayır)                            |                           |                       |
| Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 27.03.2018    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Nurol Holding A.Ş.                            | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 2011          | 2017           | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Nurol İnşaat ve Ticaret A.Ş.                  | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 2011          | 2017           | Hayır                                   | -                         | -                     |
| Nurol LLC Qatar                               | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Başkanı                 | 2011          | 2016           | Hayır                                   | -                         | -                     |

|                       |                |                      |      |      |       |   |   |
|-----------------------|----------------|----------------------|------|------|-------|---|---|
| Tümad Madencilik A.Ş. | Yönetim Kurulu | Yönetim Kurulu Üyesi | 2013 | 2017 | Hayır | - | - |
|-----------------------|----------------|----------------------|------|------|-------|---|---|

## SALİH ERTÖR

| Şirket Ticaret Unvanı                         | Görevde Bulunduğu Organ (Yönetim Kurulu/Denetim Kurulu) | Görevi (Başkan/Başkan Vekili/Üye..vb.) | Atanma Tarihi | Ayrılma Tarihi | Şirket'te Ortaklık Payı Mevcut Oldu mu? | Ortaklık Başlangıç Tarihi | Ortaklık Bitiş Tarihi |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                               |                                                         |                                        |               |                | (Evet/Hayır)                            |                           |                       |
| Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   | 28.03.2017    | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |
| MESS Eğitim Vakfı                             | Yönetim Kurulu                                          | Yönetim Kurulu Üyesi                   |               | -              | Hayır                                   | -                         | -                     |

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

YOKTUR.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

YOKTUR.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

**VEDAT MUGAN**

| <b>Şirket</b>                                                                      | <b>Ülke</b> | <b>Görevi</b>        | <b>Tarih</b> | <b>Açıklama</b>   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|--------------|-------------------|
| Tasfiye Halinde Tamer Danışmanlık İnşaat ve Ticaret Limited Şirketi                | Türkiye     | Ortak                | 30.11.2017   | Tasfiye olmuştur. |
| Tasfiye Halinde ATK Uluslararası İnş. Mühendislik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi | Türkiye     | Yönetim Kurulu Üyesi | 06.06.2017   | Tasfiye olmuştur. |
| Tasfiye Halinde CIS İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi               | Türkiye     | Ortak                | 01.06.2017   | Tasfiye olmuştur. |
| Tasfiye Halinde 67R İnşaat Limited Şirketi                                         | Türkiye     | Ortak                | 05.06.2017   | Tasfiye olmuştur. |

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

YOKTUR.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

YOKTUR.

**15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:**

YOKTUR.

## **16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER**

**16.1. Son yıllık hesap dönemi 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:**

Şirket, kilit yönetici personelini, yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür olarak belirlemiştir. 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle, yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan genel müdüre (kilit yönetici personel), ücret ve diğer kısa vadeli faydalar olarak, 773.835 TL (30 Haziran 2019: 901.558 TL; 31 Aralık 2019:1.784.862 TL) ödenmiştir.

**16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:**

1 Ocak 2020 -30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait kıdem tazminatı karşılık gideri 240.688 TL'dir (30 Haziran 2019: 282.740 TL; 31 Aralık 2019: 255.299 TL).

## 17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

### 17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

| Adı Soyadı                | Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler                                                                                                                                             | Görev Süresi                                                               |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Bora Yalınay              | -                                                                                                                                                                                      | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar |
| Vedat Mungan              | -                                                                                                                                                                                      | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar |
| Tolga Babalı              | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Üyeliği, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeliği                                                                                                | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar |
| Abdurrahman Serdar Seylan | Yönetim Kurulu Murahhas Üyeliği, Ticaretten sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı, İcra Kurulu Üyeliği, Genel Müdürlük, İcra Kurulu Başkanlığı,                                             | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar |
| Osman Zeki Sever          | -                                                                                                                                                                                      | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar |
| Salih Ertör               | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği , Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği, Denetimden Sorumlu Komite Üyeliği, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeliği | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar |
| Uğur Tevfik Doğan         | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği ,Denetimden Sorumlu Komite Üyeliği, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı                                                                               | 2020 hesap dönemi faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Genel Kurula kadar |

### 17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

YOKTUR.

### 17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

#### Denetimden Sorumlu Komite:

Yönetim Kurulu'nun 20 Mayıs 2020 tarih ve 2020/11 sayılı, İcra Kurulu ve Komiteler konulu kararında; Denetimden Sorumlu Komite'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Uğur Tevfik Doğan ve Salih Ertör olarak teşkil edilmesine ve Uğur Tevfik Doğan'ın Denetimden Sorumlu Komite Başkanı olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

2020 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapacak Denetimden Sorumlu Komite üyeleri 01.01.2020-30.06.2020 ara hesap döneminde 3 kez toplanmış ve toplantı kararlarını Yönetim Kurulu'na yazılı olarak sunmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir;

|   | Adı Soyadı        | Görevi |
|---|-------------------|--------|
| 1 | Uğur Tevfik Doğan | Başkan |
| 2 | Salih Ertör       | Üye    |

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Yönetim Kurulu’nun 20 Mayıs 2020 tarih ve 2020/11 sayılı, İcra Kurulu ve Komiteler konulu kararında; Kurumsal Yönetim Komitesi’nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Uğur Tevfik Doğan ve Salih Ertör ile Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Burça Canbaz olarak teşkil edilmesine ve Uğur Tevfik Doğan’ın Kurumsal Yönetim Komite Başkanı olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir.

|   | Adı Soyadı        | Görevi |
|---|-------------------|--------|
| 1 | Uğur Tevfik Doğan | Başkan |
| 2 | Salih Ertör       | Üye    |
| 3 | Burça Canbaz      | Üye    |

Kurumsal Yönetim Komitesi 2020 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı’nı takiben yapılacak ilk Yönetim Kurulu toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın II-17.1 “ Kurumsal Yönetim Tebliği (“Tebliğ”) ile düzenlendiği üzere “ Aday Gösterme Komitesi” ve “ Ücret Komitesi”nin görevlerini de üstlenmesine karar verilmiştir.

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

Türk Ticaret Kanunu’nun 378’inci maddesi ve SPK’nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca, Yönetim Kurulu’nun 20 Mayıs 2020 tarih ve 2020/11 sayılı, İcra Kurulu ve Komiteler konulu kararı ile 2020 yılı hesap ve faaliyet sonuçlarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı’na kadar görev yapacak Riskin Erken Saptanması Komitesi, aşağıdaki şekilde seçilmiş ve görev dağılımı yapılmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir.

|   | Adı Soyadı        | Görevi |
|---|-------------------|--------|
| 1 | Salih Ertör       | Başkan |
| 2 | Uğur Tevfik Doğan | Üye    |
| 3 | Ahmet Toksoy      | Üye    |

#### **17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:**

Borsa şirketleri sistemik önemlerine göre piyasa değerleri ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değerlerine göre 3 gruba ayrılmaktadır. Söz konusu hesaplama her yıl Ocak ayında SPK tarafından yapılarak, ortaklıkların dahil oldukları gruplar yeniden belirlenir ve liste SPK tarafından Haftalık Bülten aracılığıyla ilan edilir.

SPK'nın 9 Ocak 2020 tarih ve 2020/4 no'lu Haftalık Bülten'inde yayınlanan liste uyarınca Şirket 3'üncü Grup'ta yer almaktadır.

Çelik Halat, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiştir ve faaliyetlerinde SPKn., SPK düzenleme/kararlarına, SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'ne ("Tebliğ") ve kurumsal yönetim ilkelerine azami ölçüde uyum sağlamayı hedeflemektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir.

Şirket'in 31.12.2019 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, SPKn., SPK düzenleme/kararlarıyla, Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nde uyulması "zorunlu" olan İlkeler'in tümüne uyulmaktadır. Uyulması zorunlu olmayan İlkeler'e de uyuma azami özen gösterilmekte olup, henüz tam olarak uyum sağlanamayan hususlarda ise mevcut durum itibarıyla önemli bir çıkar çatışmasının ortaya çıkmayacağı düşünülmektedir.

#### **17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:**

Pay Sahipleri ile İlişkiler birimine ait görev ve sorumluluklar Yatırımcı İlişkileri Bölümü sorumluluğunda sürdürülmektedir.

| Adı Soyadı   | Ünvanı                                         | Öğrenim Durumu | Sahip Olduğu Lisanslar                                                  | Adresi                                                             | E-Mail                   | Telefon        | Faks           |
|--------------|------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|----------------|
| Burça Canbaz | Bütçe Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü | Lisans         | Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 - Kurumsal Yönetim Derecelendirme | Ertuğrul Gazi Mahallesi Şehitler Cad. No:2 41180 Kartepe / Kocaeli | bcanbaz@celikhlat.com.tr | 0 262 371 1280 | 0262 371 51 15 |

#### **18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER**

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

30.06.2020 tarihinde 101 Beyaz Yaka ve 292 Mavi Yaka toplam 393 kişi istihdam edilmektedir.

#### **18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:**

**18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**18.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:**

YOKTUR.

## **19. ANA PAY SAHİPLERİ**

**19.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle 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:**

| Ortağın;                                  | Sermaye Payı            |               |                               |               |
|-------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
|                                           | Son Durum<br>25.12.2020 |               | Son Genel Kurul<br>25.03.2020 |               |
|                                           | (TL)                    | (%)           | (TL)                          | (%)           |
| Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.        | 11.608.093              | 70,35         | 11.618.095                    | 70,41         |
| Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fonu | 1.560.000               | 9,45          | 1.590.000                     | 9,64          |
| Borsada İşlem Gören ve Diğer              | 3.331.907               | 20,19         | 3.291.905                     | 19,95         |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>16.500.000</b>       | <b>100,00</b> | <b>16.500.000</b>             | <b>100,00</b> |

Çelik Halat'ın son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları “dolaylı” olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler aşağıdaki gibidir;

| Ortağın;            | Sermaye Payı            |               |                               |               |
|---------------------|-------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
|                     | Son Durum<br>25.12.2020 |               | Son Genel Kurul<br>25.03.2020 |               |
|                     | (TL)                    | (%)           | (TL)                          | (%)           |
| Aydın Doğan         | 3.389.617               | 20,54         | 3.741.297                     | 22,67         |
| Işıl Doğan          | 1.103.339               | 6,69          | 1.217.813                     | 7,38          |
| Halka Açık ve Diğer | 12.007.044              | 72,77         | 11.540.890                    | 69,94         |
| <b>TOPLAM</b>       | <b>16.500.000</b>       | <b>100,00</b> | <b>16.500.000</b>             | <b>100,00</b> |

**19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:**

YOKTUR.

### 19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

| Grubu  | İmtiyaz Türü | Nama/Hamiline Olduğu | Pay Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL)         | Sermayeye Oranı(%) |
|--------|--------------|----------------------|-------------------------|---------------------|--------------------|
| Yoktur | Yoktur       | Hamiline             | 1,00,-                  | 16.500.000,-        | 100,00             |
|        |              |                      | <b>Toplam</b>           | <b>16.500.000,-</b> | <b>100,00</b>      |

**19.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:**

Çelik Halat'ın sermayesindeki pay oranı nedeniyle hâkim ortağı Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'dir. Şirket'in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi'dir. Birlikte yönetim hakimiyetine sahip Doğan Ailesi üyeleri aşağıda yer almaktadır;

- Aydın Doğan,
- Işıl Doğan,
- Arzuhan Yalçındağ,
- Vuslat Sabancı,
- Hanzade Vasfiye Doğan Boyner
- Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı

Hakim ortak Doğan Holding, başta SPKn.. ve TTK olmak üzere, azınlık haklarının kullanımında, ilgili mevzuat hükümlerine uyuma azami özen göstermektedir.

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

YOKTUR.

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

Çelik Halat'ın sermayesinde doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortak bulunmamakla birlikte dolaylı yoldan pay sahibi ortaklar işbu İzahname'nin 15.1'inci ve 15.2'nci maddesinde açıklanmıştır.

## 20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

TMS24 ile de uyumlu olarak, Şirket'Doğan Holding'in, "müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde

doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

**İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar:**

|                                                              | 30.06.2020    | 30.06.2019 | 31.12.2019     | 31.12.2018     | 31.12.2017 |
|--------------------------------------------------------------|---------------|------------|----------------|----------------|------------|
| Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. <sup>(1)</sup> | 45.676        | -          | 324.199        | 526.671        | -          |
|                                                              | <b>45.676</b> | <b>-</b>   | <b>324.199</b> | <b>526.671</b> | <b>-</b>   |

<sup>(1)</sup> Ditaş'a verilen hizmet karşılığında kesilen faturalardır.

**İlişkili Taraflara Diğer Borçlar:**

|                                                                      | 30.06.2020       | 30.06.2019       | 31.12.2019     | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Değer Merkezi Hizmetleri ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. <sup>(1)</sup> | 978.696          | 1.609.097        | 874.586        | 260.639        | -              |
| Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş. <sup>(2)</sup>                        | 14.926           | 16.089           | 20.704         | 5.197          | 2.750          |
| Doğan Holding <sup>(3)</sup>                                         | -                | -                | -              | 64.903         | 206.875        |
| Yenibiriş İnsan Kaynakları Hizmetleri <sup>(4)</sup>                 | -                | -                | -              | -              | 11.368         |
| Aytemiz Petrolcülük Ticaret Ltd. Şti. <sup>(5)</sup>                 | 47.047           | -                | -              | -              | 32.528         |
|                                                                      | <b>1.040.669</b> | <b>1.625.186</b> | <b>895.290</b> | <b>330.739</b> | <b>253.521</b> |

<sup>(1)</sup> Değer Merkezi'nden alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.

<sup>(2)</sup> Aytemiz Akaryakıt'tan alınan taşıt tanıma hizmetinden oluşmaktadır.

<sup>(3)</sup> Doğan Holding'den alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.

<sup>(4)</sup> Aytemiz Petrolcülük'ten alınan akaryakıt hizmetinden oluşmaktadır.

<sup>(5)</sup> Yenibiriş'ten alınan insan kaynakları hizmetlerinden oluşmaktadır. Yenibiriş, 2018 yılı içerisinde Demirören Medya Grubu tarafından satın alınmıştır.

**İlişkili Taraflara Kiralama Borçları (IFRS 16)**

|                                                                      | 30.06.2020    | 30.06.2019 | 31.12.2019    | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|------------|
| Değer Merkezi Hizmetleri ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. <sup>(1)</sup> | 36.017        | -          | 96.712        | -          | -          |
|                                                                      | <b>36.017</b> | <b>-</b>   | <b>96.712</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

<sup>(1)</sup> Değer Merkezi'nden alınan taşıt kiralama hizmetinden oluşmaktadır.

**İlişkili taraflara yapılan ürün ve hizmet satışları:**

|                                                              | 30.06.2020 | 30.06.2019     | 31.12.2019     | 31.12.2018     | 31.12.2017 |
|--------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| DOEL Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. <sup>(1)</sup>      | -          | 214            | 580.350        | 222.032        | -          |
| Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. <sup>(2)</sup> | -          | 234.343        | 366.815        | 564.769        | -          |
|                                                              | <b>-</b>   | <b>234.557</b> | <b>947.165</b> | <b>786.801</b> | <b>-</b>   |

<sup>(1)</sup> Doel Elektrik'e verilen danışmanlık hizmetinden oluşmaktadır.

<sup>(2)</sup> Ditaş'a verilen danışmanlık hizmetinden oluşmaktadır.

**İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:**

|                                                                            | 30.06.2020 | 30.06.2019 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| DOEL Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. <sup>(1)</sup>                    | -          | 577.612    | 1.163.965  | 808.224    | -          |
| Değer Merkezi Hizmetleri ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. <sup>(2)</sup>       | 2.189.557  | 1.942.582  | 4.588.766  | 2.368.625  | -          |
| Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş. <sup>(3)</sup>                              | 56.688     | 39.658     | 90.167     | 69.625     | 34.023     |
| Aytemiz Petrolcülük Ticaret Ltd. Şti. <sup>(7)</sup>                       | 166.935    | -          | -          | -          | -          |
| Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş. ("Doğan Enerji") <sup>(4)</sup> | -          | -          | -          | -          | 192.962    |
| Doğan Holding <sup>(5)</sup>                                               | -          | -          | -          | -          | 1.103.320  |
| Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. <sup>(6)</sup>               | 178.523    | 10.731     | 102.461    | 28.536     | 76.225     |
| Diğer                                                                      | -          | -          | -          | 102.198    | 25.280     |
| Milta                                                                      | -          | -          | -          | -          | 82.298     |
| Yenibirış İnsan Kaynakları Hizmetleri                                      | -          | -          | -          | -          | 16.025     |
| Doğan Gazetecilik A.Ş.                                                     | -          | -          | -          | -          | 12.500     |
|                                                                            | 2.591.703  | 2.570.583  | 5.945.359  | 3.377.208  | 1.542.633  |

(1) Doel Elektrik'ten alınan enerji hizmetinden oluşmaktadır.

(2) Değer Merkezi Hizmetleri ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.'den alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi yönetim hizmetlerinden, araç kiralama ve seyahat hizmetlerinden oluşmaktadır.

(3) Aytemiz Akaryakıt'tan alınan taşıt tanıma hizmetinden oluşmaktadır.

(4) Doğan Enerji'den alınan araç kiralama hizmetlerinden oluşmaktadır

(5) Doğan Holding'den alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.

(6) Ditaş'tan alınan danışmanlık hizmetinden oluşmaktadır.

(7) Aytemiz Petrolcülük'ten alınan akaryakıt hizmetinden oluşmaktadır.

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

|                                                      | 30.06.2020  | 30.06.2019  | 31.12.2019  | 31.12.2018  | 31.12.2017  |
|------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Net Satış Hasılatı (TL)</b>                       | 135.215.026 | 164.176.371 | 315.152.125 | 311.900.263 | 225.121.382 |
| Hizmet Alışları Tutarı (TL)                          | 2.591.703   | 2.570.583   | 5.945.359   | 3.377.208   | 1.542.633   |
| Hizmet Alışlarının Net Satış Hasılatındaki Payı (%)  | 1,92%       | 1,57%       | 1,89%       | 1,08%       | 0,69%       |
| Hizmet Satışları Tutarı (TL)                         | -           | 234.557     | 947.165     | 786.801     | -           |
| Hizmet Satışlarının Net Satış Hasılatındaki Payı (%) | 0,00%       | 0,14%       | 0,30%       | 0,25%       | 0,00%       |

## **21. DİĞER BİLGİLER**

### **21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler**

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 16.500.000,-Türk Lirası'dır.

### **21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:**

Şirket'in Kayıtlı Sermaye Tavanı 100.000.000,-Türk Lirası'dır.

**21.3. 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:**

YOKTUR.

**21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:**

YOKTUR.

**21.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:**

YOKTUR.

**21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:**

YOKTUR.

**21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:**

YOKTUR.

**21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:**

YOKTUR.

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

Şirket payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

**21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:**

Esas Sözleşme’de yer alan önemli hükümler kısaca aşağıda özetlenmektedir. Ancak yatırımcıların yatırım kararlarını verirken Esas Sözleşme’nin ve İç Yönerge’nin tamamını okuması gerekmektedir.

Esas Sözleşme’ye ve İç Yönerge’ye Şirket’in Kurumsal İnternet Sitesi ([www.celikhalat.com.tr](http://www.celikhalat.com.tr))’nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”)’nin İnternet Sitesi ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr))’nden ulaşılabilir.

Şirket Esas Sözleşmesi’ne göre;

a) Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı’nın ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydedilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur (Md.7).

b) Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 yıl görev yapmak üzere seçilirler. Genel Kurulun seçim kararında görev süresi açıkça belirtilmemişse seçim bir yıl için yapılmış addolunur (md.9).

c) Yönetim Kurulu’nun görev ve yetkileri Esas Sözleşme ile düzenlenmiştir (md. 10 ve md.11).

d) Kar dağıtımında Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine ve SPK İlke Kararlarına uyulur (md.18 ).

i) Yönetim Kurulu her yıl üyeleri arasından bir Başkan, gerektiği kadar da Başkan Vekili seçer. Birden fazla başkan vekili seçilmesi halinde Yönetim Kurulu, her bir başkan vekilinin görev, yetki ve sorumluluk alanını belirler.

Yönetim Kurulu ayrıca gerekli gördüğü takdirde yetkilerinin bir bölümünü, Şirket işlerinin belirli kısımlarını, aldığı kararların uygulanmasının izlenmesini üstlenecek murahhas üyeleri de saptamak suretiyle görev dağılımı yapar (md.7).

ii) Yönetim Kurulu yetki ve sorumluluklarının gereği gibi yerine getirilebilmesi için üyeleri arasında ihtisas gerektiren konularda sorumlu üyeleri belirlemek ve bu arada gerekli gördüğü takdirde yetkilerinin bir bölümünü, Şirket işlerinin belirli kısımlarını, aldığı kararların

uygulanmasının izlenmesini üstlenecek Murahhas Üyeleri de saptamak suretiyle görev dağılımı yapar.

Murahhas üyeler, kendilerine bırakılan alandaki bütün yetkileri ve sorumluluğu devralmış olurlar. Bu kapsamdaki işlemler nedeniyle, ve ancak münhasıran Yönetim Kurulu'nun yetkisine giren ve devri kabil olmayan yetki ve görevleri muhafaza edilmek kaydıyla, kural olarak diğer Yönetim Kurulu üyelerinin sorumluluğu söz konusu olmaz (md 10).

iii) Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının en iyi şekilde yerine getirilmesini sağlamak üzere Şirket'in gereksinimlerini de dikkate alarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak başta zorunlu tutulan komiteler olmak üzere yeterli sayıda sair komite oluşturur. (md.9).

#### **21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:**

Şirket'in amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşme'nin 3'üncü maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre faaliyet konusu; Her nevi metal ve plastikten halat her türlü tel, profil, levha ile benzerlerini ve mamullerini üretmek, ettirmek, iç ve dış ticaretini yapmaktır. Şirket'in Esas Sözleşmesi'ne Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi ([www.celikhalat.com.tr](http://www.celikhalat.com.tr))'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesi ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr))'nden ulaşılabilir.

#### **21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:**

Yönetim Kurulu'na ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin “Yönetim Kurulunun Seçimi, Mali Haklar, Süresi ve Görev Taksimi” başlıklı 9'uncu maddesinde, “Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri ile İdare Temsil ve İlzam” başlıklı 10'uncu maddesinde, “Yönetim Kurulu Toplantıları” başlıklı 11'inci maddesinde yer almaktadır. Komitelere ilişkin esaslar ise Esas Sözleşme'nin “Yönetim Kurulu Komiteleri” başlıklı 13'üncü maddesinde düzenlenmektedir. Şirket Esas Sözleşmesi'ne Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi ([www.celikhalat.com.tr](http://www.celikhalat.com.tr))'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu İnternet Sitesi ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr))'nden ulaşılabilir.

Yönetim Kurulu ve Komitelere ilişkin esasların belirlendiği Şirket İç Yönergesi 6 Ağustos 2020 tarihinde Kocaeli Ticaret Sicil Müdürlü tarafından tescil, 7 Ağustos 2020 tarih ve 10133 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. İç Yönerge'ye Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nden ve Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi ([www.celikhalat.com.tr](http://www.celikhalat.com.tr))'nden ulaşılabilir.

#### **21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:**

YOKTUR.

#### **21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:**

YOKTUR.

#### **21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:**

Genel Kurul toplantılarının yapılmasına ve toplantılara katılım koşullarına ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 14'ncü maddesinde, "Genel Kurulun Yetki ve Görevleri" başlıklı 15'inci maddesinde düzenlenmektedir. Esas Sözleşme'ye göre Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi ( [www.celikhalat.com.tr](http://www.celikhalat.com.tr) )'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu İnternet Sitesi ( [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) )'nden ulaşılabilir.

**21.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:**

Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri'ne, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili sair düzenlemelerine, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") Düzenlemeleri'ne ve Merkezi Kaydi Sistem Kuralları'na ve payların kaydıleştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur. (Esas Sözleşme Madde 7).

**21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:**

YOKTUR.

## **22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER**

Mevcut durum itibarıyla Şirket'in olağan ticari faaliyetleri dışında, faaliyetlerini ve finansal durumunu etkileyecek durumda önemli bir sözleşme bulunmamaktadır.

## **23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER**

**23.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:**

Çelik Halat'ın işbu İzahname'de yer alan ve SPK'nın muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan, 30.06.2020, 30.06.2019, 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla hazırlanan finansal tabloları ile 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 ilişkin bağımsız denetim raporlarına Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi ( [www.celikhalat.com.tr](http://www.celikhalat.com.tr) )'nden veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun İnternet Sitesi ( [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) )'nden ulaşılabilir.

**23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:**

|                                         |                                              |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Dönem</b>                            | : 01.01.2020-30.06.2020                      |
| <b>Bağımsız Denetimi Gerçekleştiren</b> | : PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci |

**Sorumlu Ortak Baş Denetçi**  
**Görüş**

Mali Müşavirlik A.ř. (A member firm of  
PriewaterhouseCoopers)  
: Mert Tüten  
:

**Giriş**

1. Çelik Halat ve Tel Sanayii A.ř.'nin ("şirket") ve bağı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğerkapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değışim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğerkayılayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğey uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDs") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütölmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğersınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğeyne ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

**Sonuç**

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin Çelik Halat ve Tel Sanayii A.ř.'nin ve bağı ortaklıklarının 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğey uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Mert Tüten, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Ağustos 2020

**Dönem**  
**Bağımsız Denetimi Gerçekleştiren**

: 01.01.2019-30.06.2019  
: PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci  
Mali Müşavirlik A.ř. (A member firm of  
PriewaterhouseCoopers)

**Sorumlu Ortak Baş Denetçi**  
**Görüş**

: Mert Tüten  
:

## **Giriş**

1. Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

## **Sınırlı Denetimin Kapsamı**

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

## **Sonuç**

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Mert Tüten, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Ağustos 2019

|                                         |                                                                                                             |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Dönem</b>                            | : 01.01.2019-31.12.2019                                                                                     |
| <b>Bağımsız Denetimi Gerçekleştiren</b> | : PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of PricewaterhouseCoopers) |
| <b>Sorumlu Ortak Baş Denetçi</b>        | : Mert Tüten                                                                                                |
| <b>Görüş</b>                            | :                                                                                                           |

*Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş. Genel Kurulu'na*

## **A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

### **1. Görüş**

*Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.*

*Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.*

### **2. Görüşün Dayanağı**

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

### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| <b>Kilit denetim konuları</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Hasılatın konsolide finansal tablolara kaydedilmesi</b></p> <p>Grup, çeşitli sektörlerin yatırım ve ara mal talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel lastik teli gibi mamuller üretmektedir. Grup'un performans değerlendirmesinde hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu açısından en önemli konsolide finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur.</p> <p>Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.2 ve 19'da yer almaktadır.</p> | <p>Denetimimiz sırasında, hasılatın konsolide finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi,</li><li>• Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi,</li><li>• Konsolide finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmesi,</li><li>• Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi,</li><li>• Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın konsolide finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi,</li><li>• Sevkiyat belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığının test edilmesi,</li></ul> |

#### **4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

*Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.*

*Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.*

*Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.*

#### **5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

*Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:*

*Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.*

*BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:*

- *Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.*

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararı aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler**

- 1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.*
- 2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.*
- 3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 21 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.*

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
Mert Tüten, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
İstanbul, 21 Şubat 2020

|                                         |                                                                                                             |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Dönem</b>                            | : 01.01.2018-31.12.2018                                                                                     |
| <b>Bağımsız Denetimi Gerçekleştiren</b> | : PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of PricewaterhouseCoopers) |
| <b>Sorumlu Ortak Baş Denetçi</b>        | : Mert Tüten                                                                                                |
| <b>Görüş</b>                            | :                                                                                                           |

*Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş. Genel Kurulu'na*

## **A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

### **1. Görüş**

*Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.’nin (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) , 31 Aralık 2018 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.*

*Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.*

### **2. Görüşün Dayanağı**

*Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.*

### 3- Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit denetim konuları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Konunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Hasılatın konsolide finansal tablolara kaydedilmesi</b></p> <p>Grup, çeşitli sektörlerin yatırım ve ara mal talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel lastik teli gibi mamuller üretmektedir. Grup'un performans değerlendirmesinde hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu açısından en önemli konsolide finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur.</p> <p>Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.2 ve 18'de yer almaktadır.</p> | <p>Denetimimiz sırasında, hasılatın konsolide finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi,</li><li>• Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi,</li><li>• Konsolide finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmesi,</li><li>• Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi,</li><li>• Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın konsolide finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi,</li><li>• Sevkiyat belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığının test edilmesi,</li><li>• Seçilen müşteriler ile satış mutabakatı yapılması.</li></ul> |

#### **4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

*Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.*

*Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.*

*Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.*

#### **5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

*Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:*

*Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.*

*BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:*

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.*
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.*

## 5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- *Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.*
- *Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.*
- *Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.*
- *Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.*

*Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.*

*Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.*

*Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.*

## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 21 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
Mert Tüten, SMMM  
Sorumlu Denetçi  
İstanbul, 21 Şubat 2019

|                                         |                                                                                                             |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Dönem</b>                            | : 01.01.2017-31.12.2017                                                                                     |
| <b>Bağımsız Denetimi Gerçekleştiren</b> | : PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of PricewaterhouseCoopers) |
| <b>Sorumlu Ortak Baş Denetçi</b>        | : Mert Tüten                                                                                                |
| <b>Görüş</b>                            | :                                                                                                           |

*Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş. Genel Kurulu'na*

## **A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

### **1. Görüş**

*Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.’nin (“Şirket”), 31 Aralık 2017 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; gelir tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.*

*Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.*

### **2. Görüşün Dayanağı**

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

### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit denetim konuları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Konunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi</b></p> <p>Şirket, çeşitli sektörlerin yatırım ve ara mal talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel lastik teli gibi mamuller üretmektedir. Şirket'in performans değerlendirmesinde hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur.</p> <p>Şirket'in muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.3 ve 18'de yer almaktadır.</p> | <p>Denetimimiz sırasında, hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi,</li><li>• Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi,</li><li>• Finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmesi,</li><li>• Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi,</li><li>• Şirket'in müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi,</li><li>• Sevkiyat belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığının test edilmesi,</li><li>• Seçilen müşteriler ile satış mutabakatı yapılması.</li></ul> |

#### 4. Diğer Hususlar

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 27 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

#### 5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### 6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

## 6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- *Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.*
- *Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.*
- *Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.*
- *Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.*

*Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.*

*Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.*

*Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıın makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.*

## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 27 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mert Tüten, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2018

**23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:**

YOKTUR.

**23.4. Proforma finansal bilgiler:**

YOKTUR.

**23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:**

YOKTUR.

**23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:**

Şirket'in kar dağıtım esasları, (www.kap.org.tr)'de Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi (www.celikhalat.com.tr) adresinde bulunmakta olup, ayrıca Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Safi Kar ve Dağıtımı" başlıklı 18'inci maddesinde detaylı olarak yer almaktadır.

**Yönetim Kurulu Kararı : 27.02.2018 tarih ve 2018/04 sayı:**

Yönetim Kurulumuzun 27.02.2018 tarihli ve 2018-04 nolu karar ile Türk Ticaret Kanunu (TTK) madde 390 / IV hükmü uyarınca, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "kâr dağıtım politikası" dikkate alınarak;

- SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait Şirket'in Bireysel Finansal Tabloları'na göre; "Dönem Vergi Gideri" ve "Ertelenmiş Vergi Gideri" birlikte dikkate alındığında 10.765.070,00 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan TTK'nın 519'uncu maddesinin (1)'inci fıkrası uyarınca 469.785,49 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan ve 2017 yılında yapılan toplam 256.050,00 Türk Lirası tutarında "Bağışlar" eklendikten sonra, SPK'nun kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ilişkin olarak 10.551.334,51 Türk Lirası tutarında "Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı,
- Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait "mali" kayıtlarımızda ise 01.01.2017-31.12.2017 hesap döneminde 9.395.709,71 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan TTK'nın 519'uncu maddesinin (1)'inci fıkrası uyarınca 469.785,49 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra 8.925.924,22 Türk Lirası tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı,görülerek;
- TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrasının (c) bendi uyarınca 445.500,00 Türk Lirası tutarında ilave "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra, kar payı dağıtımına başlandığı tarihte "küsürat" konusunda geçerli olan, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kurallarına da uymak suretiyle, "Çıkarılmış Sermaye"nin brüt %32,00'si net %27,20'si oranında olmak üzere, toplam 5.280.000,00 Türk Lirası (brüt), 4.488.000,00 Türk Lirası (net) tutarında "nakit" kar dağıtımı yapılması ve kar payı dağıtımına en geç 30 Nisan 2018 tarihinde başlanması,
- Bağımsız denetimden geçen Şirket'in Bireysel Finansal Tabloları'na göre; gerekli yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra kar dağıtımına konu edilmeyen 5.015.284,51 Türk Lirası tutarındaki dağıtılmayan karların "Geçmiş Yıllar Karları" hesabına alınması,
- Şirket'in mali kayıtlarına göre; gerekli yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra kar dağıtımına konu edilmeyen 3.200.424,22 Türk Lirası tutarındaki dağıtılmayan karların "Olağanüstü Yedekler" hesabına alınması,
- Şirket'in mali kayıtlarına göre; 3.223.988,02 Türk Lirası tutarındaki geçmiş yıllar kar/zarar hesabında bulunan tutarın tamamının "Olağanüstü Yedekler" hesabına alınması,

- 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemi karının dağıtımında, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrasının (c) bendi uyarınca sehven hesaplanması unutulmuş, 33.000,00 Türk Lirası tutarının da "Genel Kanuni Yedek Akçe" hesabına alınması,hususlarının birlikte Genel Kurul'un onayına sunulmasına, karar verildi.

**Yönetim Kurulu Kararı : 21.02.2019 tarih ve 2019/06 sayı:**

İşbu Karar Türk Ticaret Kanunu madde 390/IV hükmü uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanmıştır.

Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "kâr dağıtım politikası" dikkate alınarak;

- SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")'na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait Şirket'in Konsolide Finansal Tabloları'na göre; "Dönem Vergi Gideri" ve "Ertelenmiş Vergi Gideri" birlikte dikkate alındığında 18.372.631,-Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan TTK'nın 519'uncu maddesinin (1)'inci fıkrası uyarınca 812.997,46 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan ve 2018 yılında yapılan toplam 675.000,-Türk Lirası tutarında "Bağışlar" eklendikten sonra, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2018 - 31.12.2018 hesap dönemine ilişkin olarak 18.234.633,54 Türk Lirası tutarında "Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı,
- Vergi Mevzuatı'na ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği")'na göre tutulan 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait yasal muhasebe kayıtlarımızda ("Yasal Muhasebe Kayıtları") ise 01.01.2018-31.12.2018 hesap döneminde 16.259.949,12 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan TTK'nın 519'uncu maddesinin (1)'inci fıkrası uyarınca 812.997,46 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra 15.446.951,66 Türk Lirası tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı görülmektedir;
- TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrasının (c) bendi uyarınca 917.500,00 Türk Lirası tutarında ilave "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra, kar payı dağıtımına başlandığı tarihte "küsürat" konusunda geçerli olan, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kurallarına da uymak suretiyle, "Çıkarılmış Sermaye"nin brüt %60,60'ı net %51,51'i oranında olmak üzere, toplam 10.000.000,00 Türk Lirası (brüt), 8.500.000,00 Türk Lirası (net) tutarında "nakit" kar dağıtımı yapılması ve kar payı dağıtımına en geç 30 Nisan 2019 tarihinde başlanması,
- Şirket'in SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan ve bağımsız denetimden geçen TMS/TFRS Konsolide Finansal Tabloları'na göre; gerekli yasal karşılıklar ayrıldıktan

sonra kar dağıtımına konu edilmeyen, 7.559.633,54 Türk Lirası tutarındaki dağıtılmayan karların “Geçmiş Yıllar Karları” hesabına alınması,

- Şirket’in Yasal Muhasebe Kayıtları’na göre, gerekli yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra kar dağıtımına konu edilmeyen, 4.529.451,66 Türk Lirası tutarındaki dağıtılmayan karların ise “Olağanüstü Yedekler” hesabına alınması,

hususlarının birlikte Genel Kurul’un onayına sunulmasına, karar verildi.

**Yönetim Kurulu Kararı : 21.02.2020 tarih ve 2020/03 sayı:**

İşbu Karar Türk Ticaret Kanunu madde 390/IV hükmü uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanmıştır.

Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi’nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz “Kâr Dağıtım Politikası” dikkate alınarak;

- SPK’nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”)’na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK’nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ait Şirket’in Konsolide Finansal Tabloları’na göre; “Ertelenmiş Vergi Geliri” ile birlikte dikkate alındığında 10.447.614,- Türk Lirası tutarında “Net Dönem Zararı” olduğu; söz konusu tutara 3.000,-Türk Lirası tutarındaki bağışlar eklendikten sonra da 10.444.614,-Türk Lirası tutarında “Net Dönem Zararı” hesaplandığı,
- Vergi Mevzuatı’na ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (“Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği”)’na göre tutulan 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ait yasal muhasebe kayıtlarımızda (“Yasal Muhasebe Kayıtları”) ise 01.01.2019-31.12.2019 hesap döneminde 16.147.716,23-Türk Lirası tutarında "Net Dönem Zararı" olduğu, görülerek,
- SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılamayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesi,
- SPK ve KGK düzenlemeleri çerçevesinde, TMS ve TFRS’ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarına göre oluşan 10.447.614,-Türk Lirası tutarındaki “Net Dönem Zararı”nın “Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları” hesabına alınması,
- Şirket’in Yasal Muhasebe Kayıtları’na göre oluşan 16.147.716,23-Türk Lirası tutarındaki "Net Dönem Zararı"nın “Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları” hesabına alınması ve takiben “Olağanüstü Yedekler” hesabındaki 14.541.592,- Türk Lirası’nın “Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları” hesabına mahsup edilmesi,

hususlarının birlikte Genel Kurul’un onayına sunulmasına oy birliği ile karar verildi.

**ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş. 2017 YILI  
KAR DAĞITIM TABLOSU TL**

|    |                                                                                          |               |                           |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------|
| 1  | Çıkarılmış Sermaye                                                                       | 16,500,000.00 |                           |
| 2  | Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) (1)                                       | 1,227,306.60  |                           |
|    | Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi | Yoktur        |                           |
|    |                                                                                          | SPK'ya Göre   | Yasal Kayıtlara (YK) Göre |
| 3  | Dönem Karı / Zararı (+/-) (2)                                                            | 13,402,133.00 | 11,746,042.73             |
| 4  | Vergiler (+/-) (3)                                                                       | -2,637,063.00 | -2,350,333.02             |
|    | Ana Ortaklık Dışı Kontrol Gücü Olmayan Paylar (-)                                        | 0.00          | 0.00                      |
| 5  | Net Dönem Karı/Zararı (+/-)                                                              | 10,765,070.00 | 9,395,709.71              |
| 6  | Geçmiş Yıllar Zararları (-) net                                                          | 0.00          | 0.00                      |
| 7  | Genel Kanuni Yedek Akçe (-)                                                              | -469,785.49   | -469,785.49               |
| 8  | NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI/ZARARI (+/-)                                                | 10,295,284.51 | 8,925,924.22              |
| 9  | Yıl içinde yapılan Bağışlar (+)                                                          | 256,050.00    |                           |
| 10 | Bağışlar eklennmiş net dağıtılabilir dönem karı/zararı (+/-)                             | 10,551,334.51 |                           |
| 11 | Ortaklara Birinci Kar Payı                                                               | 5,280,000.00  |                           |
|    | Nakit                                                                                    | 5,280,000.00  |                           |
|    | Bedelsiz                                                                                 | 0.00          |                           |
|    | Toplam                                                                                   | 5,280,000.00  |                           |
| 12 | İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı                                             | 0.00          |                           |
| 13 | Dağıtılan Diğer Kar Payı                                                                 | 0.00          |                           |
|    | Yönetim Kurulu Üyelerine                                                                 | 0.00          |                           |
|    | Çalışanlara                                                                              | 0.00          |                           |
|    | Pay Sahibi Dışındaki Kişilere                                                            | 0.00          |                           |
| 14 | İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı                                             | 0.00          |                           |
| 15 | Ortaklara İkinci İkinci Kar Payı                                                         | 0.00          |                           |
| 16 | Genel Kanuni Yedek Akçe                                                                  | 445,500       |                           |
| 17 | Statü Yedekleri                                                                          | 0.00          |                           |
| 18 | Özel Yedekler                                                                            | 0.00          |                           |
| 19 | OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER                                                                      | 0.00          |                           |
| 20 | Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar                                                    | 0.00          |                           |
|    | Geçmiş Yıl Karı                                                                          | 0.00          |                           |
|    | Olağanüstü Yedekler                                                                      | 0.00          |                           |
|    | TTK ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler                               | 0.00          |                           |

(1) Enflasyon farkları ilave edilmemiştir.

(2) "Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı" toplamından oluşmaktadır.

(3) "Dönem Vergi Gideri" ve "Ertelenmiş Vergi Gideri" toplamından oluşmaktadır.

**KAR PAYI ORANLARI TABLOSU**

|     | GRUBU  | TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI |               | TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (1) | 1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI |           |
|-----|--------|---------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------|
|     |        | NAKİT (TL)                | BEDELSİZ (TL) | ORANI(%)                                                     | TUTARI (TL)                                    | ORANI (%) |
| NET |        | 4,488,000.00              | 0.00          | 50.28                                                        | 0.2720000                                      | 27.20000  |
|     | TOPLAM | 4,488,000.00              | 0.00          | 50.28                                                        | 0.2720000                                      | 27.20000  |

(1) Yasal kayıtlara göre oluşan "net dağıtılabilir dönem karı" tutarı daha düşük olduğundan hesaplamada yasal kayıtlara göre oluşan "net dağıtılabilir net dönem karı" tutarı kullanılmıştır.

**ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİ A.Ş. 2018 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU TL**

|    |                                                                                          |                                       |               |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|
| 1  | Çıkarılmış Sermaye                                                                       | 16.500.000,00                         |               |
| 2  | Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) (1)                                       | 2.175.592,09                          |               |
|    | Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi | Yoktur                                |               |
|    |                                                                                          | SPK'ya Göre /asal Kayıtlara (YK) Göre |               |
| 3  | Dönem Karı / Zararı (+/-) (2)                                                            | 23.220.163,00                         | 20.603.421,94 |
| 4  | Vergiler (+/-) (3)                                                                       | -4.847.532,00                         | -4.343.472,82 |
|    | Ana Ortaklık Dışı Kontrol Gücü Olmayan Paylar (-)                                        | 0,00                                  | 0,00          |
| 5  | Net Dönem Karı/Zararı (+/-)                                                              | 18.372.631,00                         | 16.259.949,12 |
| 6  | Geçmiş Yıllar Zararları (-) net                                                          | 0,00                                  | 0,00          |
| 7  | Genel Kanuni Yedek Akçe (-)                                                              | -812.997,46                           | -812.997,46   |
| 8  | NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI/ZARARI (+/-)                                                | 17.559.633,54                         | 15.446.951,66 |
| 9  | Yıl içinde yapılan Bağışlar (+)                                                          | 675.000,00                            |               |
| 10 | Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı/zararı (+/-)                              | 18.234.633,54                         |               |
| 11 | Ortaklara Birinci Kar Payı                                                               | 10.000.000,00                         |               |
|    | Nakit                                                                                    | 10.000.000,00                         |               |
|    | Bedelsiz                                                                                 | 0,00                                  |               |
|    | Toplam                                                                                   | 10.000.000,00                         |               |
| 12 | İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı                                             | 0,00                                  |               |
| 13 | Dağıtılan Diğer Kar Payı                                                                 | 0,00                                  |               |
|    | Yönetim Kurulu Üyelerine                                                                 | 0,00                                  |               |
|    | Çalışanlara                                                                              | 0,00                                  |               |
|    | Pay Sahibi Dışındaki Kişilere                                                            | 0,00                                  |               |
| 14 | İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı                                             | 0,00                                  |               |
| 15 | Ortaklara İkinci İkinci Kar Payı                                                         | 0,00                                  |               |
| 16 | Genel Kanuni Yedek Akçe                                                                  | 917.500                               |               |
| 17 | Statü Yedekleri                                                                          | 0,00                                  |               |
| 18 | Özel Yedekler                                                                            | 0,00                                  |               |
| 19 | OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER                                                                      | 0,00                                  |               |
| 20 | Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar                                                    | 0,00                                  |               |
|    | Geçmiş Yıl Karı                                                                          | 0,00                                  |               |
|    | Olağanüstü Yedekler                                                                      | 0,00                                  |               |
|    | TTK ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler                               | 0,00                                  |               |

(1) Enflasyon farkları ilave edilmemiştir.

(2) "Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı" toplamından oluşmaktadır.

(3) "Dönem Vergi Gideri" ve "Ertelenmiş Vergi Gideri" toplamından oluşmaktadır.

**KAR PAYI ORANLARI TABLOSU**

|     | GRUBU  | TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI | TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI | 1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI |
|-----|--------|---------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|     |        | NAKİT (TL)                | BEDELSİZ (TL)                                            | ORANI(%)                                       |
| NET |        | 8.500.000,00              | 0,00                                                     | 55,03                                          |
|     | TOPLAM | 8.500.000,00              | 0,00                                                     | 55,03                                          |

**ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş. 2019 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU TL**

|    |                                                                                        |                |                           |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------|
| 1  | Çıkarılmış Sermaye                                                                     | 16.500.000,00  |                           |
| 2  | Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) (1)                                     | 3.906.089,55   |                           |
|    | Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi | Yoktur         |                           |
|    |                                                                                        | SPK'ya Göre    | Yasal Kayıtlara (YK) Göre |
| 3  | Dönem Karı / Zararı (+/-) (2)                                                          | -14.362.032,00 | -16.147.716,23            |
| 4  | Vergiler (+/-) (3)                                                                     | 3.914.418,00   | 0,00                      |
|    | Ana Ortaklık Dışı Kontrol Gücü Olmayan Paylar (-)                                      | 0,00           | 0,00                      |
| 5  | Net Dönem Karı/Zararı (+/-)                                                            | -10.447.614,00 | -16.147.716,23            |
| 6  | Geçmiş Yıllar Zararları (-) net                                                        | 0,00           | 0,00                      |
| 7  | Genel Kanuni Yedek Akçe (-)                                                            | 0,00           | 0,00                      |
| 8  | NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI/ZARARI (+/-)                                              | -10.447.614,00 | -16.147.716,23            |
| 9  | Yıl içinde yapılan Bağışlar (+)                                                        | 3.000,00       |                           |
| 10 | Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı/zararı (+/-)                            | -10.444.614,00 |                           |
| 11 | Ortaklara Birinci Kar Payı                                                             | 0,00           |                           |
|    | Nakit                                                                                  | 0,00           |                           |
|    | Bedelsiz                                                                               | 0,00           |                           |
|    | Toplam                                                                                 | 0,00           |                           |
| 12 | İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı                                           | 0,00           |                           |
| 13 | Dağıtılan Diğer Kar Payı                                                               | 0,00           |                           |
|    | Yönetim Kurulu Üyelerine                                                               | 0,00           |                           |
|    | Çalışanlara                                                                            | 0,00           |                           |
|    | Pay Sahibi Dışındaki Kişilere                                                          | 0,00           |                           |
| 14 | İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı                                           | 0,00           |                           |
| 15 | Ortaklara İkinci İkinci Kar Payı                                                       | 0,00           |                           |
| 16 | Genel Kanuni Yedek Akçe                                                                | 0              |                           |
| 17 | Statü Yedekleri                                                                        | 0,00           |                           |
| 18 | Özel Yedekler                                                                          | 0,00           |                           |
| 19 | OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER                                                                    | 0,00           |                           |
| 20 | Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar                                                  | 0,00           |                           |
|    | Geçmiş Yıl Karı                                                                        | 0,00           |                           |
|    | Olağanüstü Yedekler                                                                    | 0,00           |                           |
|    | TTK ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler                             | 0,00           |                           |

(1) Enflasyon farkları ilave edilmemiştir.

(2) "Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı" toplamından oluşmaktadır.

(3) "Ertelenmiş Vergi Geliri" toplamından oluşmaktadır.

**KAR PAYI ORANLARI TABLOSU**

|     | GRUBU  | TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI | TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI | 1 TL NÖMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI |
|-----|--------|---------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|     |        | NAKİT (TL)                | BEDELSİZ (TL)                                            | ORANI(%)                                       |
| NET |        | 0,00                      | 0,00                                                     | 0,00                                           |
|     | TOPLAM | 0,00                      | 0,00                                                     | 0,00                                           |

**23.7. 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:**

YOKTUR.

**23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:**

YOKTUR.

## **24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

| Pay Grubu | Nama/Hamiline Olduğu | İmtiyazlar | Pay Sayısı | Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%) | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplamı (TL) | Sermayeye Oranı (%) |
|-----------|----------------------|------------|------------|-------------------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------------|
| YOKTUR.   | Hamiline             | YOKTUR.    | 25.000.000 | -                                         | 1                             | 25.000.000   | 151,5152            |
|           |                      |            |            |                                           | TOPLAM                        | 25.000.000   |                     |

**a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:**

YOKTUR.

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

YOKTUR.

**c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:**

YOKTUR.

**24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:**

Paylar, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

**24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:**

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

**24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:**

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

**24.5. 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:

**a. Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn. md. 19):** Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkını ifade eder. Şirket mevzuata uygun olarak hesaplanacak dağıtılabilir dönem karını dağıtım konusu yapabileceği gibi dönem içerisinde kar payı avansı da dağıtabilir.

**i. Hak kazanılan tarih:** Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Şirket, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”); Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), SPK Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşme ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Kar dağıtım esasları Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir. Esas Sözleşme hükümlerine göre dağıtılmasına karar verilen kar geri alınamaz.

**ii. Zamanaşımı:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı “Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun” hükümleri uygulanır. Bununla birlikte, 2308 sayılı “Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun”un zaman aşımını düzenleyen hükümleri Anayasa Mahkemesi’nin 20.6.2019 tarih ve 30807 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan, 10.4.2019 T., 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

**iii. Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Buna göre;

Hisseleri, MKK nezdinde ve Çelik Halat altındaki hesaplarda kayden saklamada bulunan ortaklarımız ile talep eden diğer ortaklarımıza, kar payı ödemeleri, Çelik Halat’a iletilen yazılı talimat doğrultusunda, doğrudan ortaklarımızın göstereceği banka hesaplarına yapılmaktadır.

Hisseleri, MKK nezdinde ve Aracı Kuruluşlar altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri ise MKK aracılığıyla ortaklarımızın hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kar payı dağıtımını herhangi bir süre ile sınırlı değildir.

COVID-19 Pandemisi kapsamında ilgili kamu otoriteleri, kar dağıtımının ertelenmesini, dönem karının dağıtılmayarak Şirket bünyesinde bırakılmasını, kar dağıtım oranının ve/veya tutarının azaltılmasına ilişkin düzenleyici kararlar alabilmektedirler.

- iv. Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş., Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşme hükümlerini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtımını yapmaktadır.
- b. Oy Hakları (SPKn. md. 30, TTKn md. 434):** Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.
- c. Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn. md. 24):** SPKn.’nın 24’üncü maddesi ve II-23.3 sayılı “Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği” uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPK’nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.
- d. Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn. md. 27):** SPKn.’nın 27’inci maddesi ve II-27.2 sayılı “Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği” uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler. Azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların SPK’nın düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.
- e. Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507):** Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme’nin 22’nci maddesinde konuya ilişkin esaslar düzenlenmiştir.
- f. Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn. md. 19):** SPKn.’nın 19’uncu maddesi ve VII-128.1 sayılı “Pay Tebliği” uyarınca şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.
- g. Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. md. 18):** TTK’nın 461’inci maddesi uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan paylardan, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkına haizdir. Ancak kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için; SPKn.’nin 18’inci maddesi ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, bu hak pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol

açacak şekilde kullanılmadığı sürece, yönetim kurulu tarafından bu hususta Esas Sözleşme ile yetkili kılınması koşuluyla sınırlandırılabilir. Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca yönetim kurulu, SPKn. hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya; itibari değerinin altında veya üzerinde paylar ihraç etmeye; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

**h. Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn. md. 29, 30, TTKn. md. 414, 415, 419, 425, 1527):** 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. Genel kurula davet ve katılma hakkına ilişkin usul ve esaslar ayrıca Şirket Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

**i. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn. md.14, TTKn. md.437):** SPKn.'nın 14'üncü maddesi, II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ve TTK'nın 437'nci maddesi uyarınca konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan konsolide finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuyla konsolide finansal durum tablosunun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

**j. İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, SPKn. md. 18/6, 20/2):** Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler 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.

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, iptal davası açılabilir.

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 şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

**k. Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439, 531 ve 559):** Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi 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.

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.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemelerinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. 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.

**l. Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn. md.438):** 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.

**m. Bu artırımda ihraç edilecek paylara ilişkin zorunlu çağrı, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:**

YOKTUR.

#### **24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:**

Çelik Halat'ın 01.12.2020 tarih ve 2020/22 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 100.000.000,- Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 16.500.000,-Türk Lirası olan çıkarılmış

sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, %151,51515 oranında artırılarak 41.500.000,-Türk Lirasına çıkarılmasına karar verilmiştir.

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

YOKTUR.

**24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:**

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar SPK'nın pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn.'nın 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri SPK tarafından belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208'inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn.'nın 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. SPK, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, SPK tarafından belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar SPK'nın önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn.'nın 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

**24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:**

YOKTUR.

## **25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR**

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

**25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:**

YOKTUR.

**25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:**

Yapılacak sermaye artırımını ile 25.000.000,-Türk Lirası nominal tutarlı pay ihraç edilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar tasarruf sahiplerine arz edilecektir. Bu tutar ayrıca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen şekilde kamuya açıklanacaktır.

**25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi**

**25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:**

Tasarruf sahiplerine satışın süresi 2 iş günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasının ve halka arzın, SPK'nın gerekli izin ve onaylarının alınmasını takiben, tasarruf sahiplerine satışı gerçekleştirilecektir. Tasarruf sahiplerine satış sürecinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek duyuru metninde belirtilecektir.

**25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci**

**a) Satış yöntemi ve başvuru şekli**

Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan kısım ise nominal değerden aşağı olmamak üzere "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

**Halka arz süresi:**

Ortaklarımızın yeni pay alma haklarını kullanmasından sonra kalan ve halka arz edilecek olan ..... Türk Lira'sı nominal değerli paylar ..... / ..... / 2021 ile ..... / ..... / 2021 tarihleri arasında aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde 2 gün süreyle satışa sunulacaktır.

Bir payın nominal değeri 1,-Türk Lirası olup, nominal değerden az olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir.

### **Başvuru Şekli:**

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri, (c) bendinde belirtilen yere/yerlere başvurarak iştirak taahhünamesini imzaladıktan sonra, ihraççıyla da mutabık kalınan pay bedellerini (b) bendinde belirtilen banka şubesinde açılan hesaba halka arz süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatıracaklar ve ödemeye ilişkin makbuzun bir örneğini ihraççıya tevdi edeceklerdir.

### **b) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

Pay bedelleri, DenizBank A.Ş., İzmit Ticaret Merkez Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan 846625-368 (IBAN: TR48 0013 4000 0008 4662 5004 82) no'lu "özel" hesaba yatırılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

### **c) Başvuru yerleri:**

Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi Borsa İstanbul A.Ş. Aylık Bülteni'nde ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin İnternet Sitesi [www.borsaistanbul.com](http://www.borsaistanbul.com) "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası (212) 298 21 00'dır.

Pay bedelleri işbu sermaye artırımında aracılık faaliyetlerini yürüten borsa üyesi Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

İşbu sermaye artırımında, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arz edilmesinde "en iyi gayret" aracılığı yöntemi kullanılacaktır.

**Payların Teslim Şekli:** Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında pay alan ortaklarımızın sözkonusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

**İzahnamenin İncelenebileceği Yerler:** İzahname'ye Çelik Halat ve Ticaret AŞ.'nin Şirket Merkezi'nden, [www.celikhlat.com.tr](http://www.celikhlat.com.tr) adresindeki Şirket Kurumsal İnternet Sitesi'nden; Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adresinden ve halka arza aracılık edecek Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yukarıda belirtilen şubelerinden ulaşabilir.

### **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.

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

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

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında yatırımcılar 1 lot ve katları şeklinde pay alabileceklerdir.

**25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:**

“SPKn.’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 derhâl SPK’ya 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 SPK tarafından 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.”

Diğer taraftan Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde izahnamede aksi belirtilmediği sürece, talep toplama yoluyla satış yönteminin kullanıldığı halka arzlarda izahnamede herhangi bir değişiklik olmasa dahi, yatırımcıların talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahip olmaları nedeniyle, yatırımcıların talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahip olmamalarının tercih edilmesi durumunda konuya ilişkin olarak bilgi verilmesi gerekmektedir.

**25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:**

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

#### **25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:**

Halka arz sonuçları, SPK'nın sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

#### **25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler**

##### **a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:**

YOKTUR.

##### **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:**

YOKTUR.

##### **d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde ilan edilecek tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.**

Bir payın nominal değeri 1,-Türk Lirası olup, 1 Türk Lirası'ndan satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihi KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

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

%151,51515

##### **f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

Pay bedelleri, DenizBank A.Ş., İzmit Ticaret Merkez Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan 846625-368 (IBAN: TR48 0013 4000 0008 4662 5004 82) no'lu "özel" hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de ihraççı alt hesaplarında Çelik Halat tarafından muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından “özel” hesaba aktarılacak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

**g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:**

**Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar:**

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Ertuğrul Gazi Mahallesi Şehitler Cad. No:2 41180 Kartepe / Kocaeli adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirilmeleri 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 SPK tarafından 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 ihraçı 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 hakkını satabilirler.

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

Yeni pay alma haklarını kullanmak istemeyen pay sahiplerimiz bu haklarını yeni pay alma haklarının kullanım süresi içerisinde Borsa'nın ilgili pazarında (Borsa İstanbul Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı) oluşan piyasa fiyatından satabileceklerdir.

**25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:**

**Satın Alma Taahhüdünde Bulunan Adresi** : Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.  
: Burhaniye mahallesi Kısıklı caddesi No: 65  
34676 Üsküdar/İSTANBUL

**25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:**

Satış duyurusu gazetede ilan edilmeyecek olup; aşağıda belirtilen internet adreslerinde duyurulacaktır.

- Kamuyu Aydınlatma Platformu ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)).
- Çelik Halat Kurumsal İnternet Sitesi ([www.celikhlat.com.tr](http://www.celikhlat.com.tr)).

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

Nemalandırılmayacaktır.

**25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:**

**Adı Soyadı**

**Ünvanı**

|                                |                                                           |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Aydın Doğan                    | Doğan Holding Onursal Başkanı                             |
| Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı | Doğan Holding Yönetim Kurulu Başkanı                      |
| Hanzade Vasfiye Doğan Boyner   | Doğan Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili                |
| Vuslat Sabancı                 | Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi                        |
| Arzuhan Yalçındağ              | Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi                        |
| İmre Barmanbek                 | Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi                        |
| Hüseyin Faik Açıkalın          | Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi                        |
| Ahmet Vural Akışık             | Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi                        |
| Hacı Ahmet Kılıçoğlu           | Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi                        |
| Agah Uğur                      | Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi                        |
| Ahmet Toksoy                   | Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi                        |
| Çağlar Göğüş                   | Doğan Holding Yönetim Kurulu Üyesi Ve İcra Kurulu Başkanı |
| Bora Yalınay                   | Çelik Halat Yönetim Kurulu Başkanı                        |
| Tolga Babalı                   | Çelik Halat Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Vedat Mungan                   | Çelik Halat Yönetim Kurulu Başkan Vekili                  |
| Salih Ertör                    | Çelik Halat Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Osman Zeki Sever               | Çelik Halat Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Uğur Tefvik Doğan              | Çelik Halat Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Abdurrahman Serdar Seylam      | Çelik Halat Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Atilla Şimşek                  | Çelik Halat Mali İşler Direktörü                          |
| Ayhan Sırtıkara                | Doğan Holding Genel Sekreteri                             |
| Ebru Gül                       | Doğan Holding Bütçe Ve Raporlama Direktörü                |

Güventürk Kızılyel  
Murat Doğu  
Kemal Sertkaya  
Mehmet Yörük  
Mesut Erdoğan  
Gürkan Deniz  
Burça Canbaz  
Meryem Bayzin  
Sinan Takış  
Sevinç Kalkanoğlu  
Nesrin Karkın  
Emre Kıvanç  
Fatma Sena Şahin  
Ahmet Ardoğlu  
Seda Atilla  
Büşra Dindar  
Barış Köse  
Vedat Yerli  
Hakan Efe  
Efe Cebecioğlu  
Yusuf Özdamar  
Hüseyin Kahraman  
Hale Akoğlu  
Serdar Taner  
Yusuf Ziya Salık  
İsmail Yıldırım  
Cengiz Bilen  
Merve Balkız Topaloğlu  
Çiğdem Kazancı  
Sarper Gürlər  
Burçin Müftü  
Mehmet Erkin Gündüz  
Mehmet Akif Moroğlu  
Anıl Mertol  
Volkan Çiçek  
Pınar Anlar Yalçın  
Derya Eğerci  
Hazal Huriye Paksoy  
Tuncay Pamuklu  
Nihan Sena Hertaş  
Savaş Eray  
Ahmet Gürsu Bakanoğulları  
Han Tolga Taş  
Ceyda Doyuran  
Cemal Öztaş

Doğan Holding Baş Hukuk Müşaviri  
Doğan Holding Sermaye Piyasaları, Finansal Raporlama Ve Bütçe Bşk. Yrd.  
Doğan Holding Denetim ve Risk Yönetimi Grup Başkanı  
Doğan Holding Finansman Ve Fon Yönetimi Başkan Yardımcısı  
Çelik Halat Bakım Ve Yardımcı İşletmeler Müdürü  
Çelik Halat Bilgi Sistemleri Şefi  
Çelik Halat Bütçe Raporlama Müdürü  
Çelik Halat Denetim ve Risk Yönetimi Denetim Uzman  
Çelik Halat Depolar Bölüm Sorumlusu  
Çelik Halat Finans Uzman Yardımcısı  
Çelik Halat Genel Muhasebe Uzman Yardımcısı  
Çelik Halat Genel Muhasebe Uzman Yardımcısı  
Çelik Halat Genel Muhasebe Uzman Yardımcısı  
Çelik Halat Halat Üretim Şefi  
Çelik Halat İnsan Kaynakları Müdürü  
Çelik Halat Kıdemli Pazarlama Uzmanı  
Çelik Halat Kıdemli Satış Uzmanı  
Çelik Halat Muhasebe Şefi  
Çelik Halat Müşteri Yöneticisi  
Çelik Halat Müşteri Yöneticisi  
Çelik Halat Planlama Şefi  
Çelik Halat Satın Alma Müdürü  
Çelik Halat Satın Alma Müdürü  
Çelik Halat Teknoloji Koordinatörü  
Çelik Halat Teknolojik Hatlar Üretim Şefi  
Çelik Halat Üretim Planlama Müdürü  
Çelik Halat Üretim Bölüm Sorumlusu  
Çelik Halat Yönetim Sistemleri Ve Süreç Geliştirme Şefi  
Doğan Holding Bütçe Ve Raporlama Müdürü  
Doğan Holding Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. Denetim Ve Risk Yönetim Müdürü  
Doğan Holding İş Geliştirme Direktör  
Doğan Holding İş Geliştirme Kıdemli Müdür  
Doğan Holding İş Geliştirme Müdürü  
Doğan Holding İş Geliştirme Müdürü  
Doğan Holding Mali İşler Müdürü  
Doğan Holding Sermaye Piyasaları, Finansal Raporlama Ve Bütçe Kıdemli Müdürü  
Doğan Holding Sermaye Piyasaları, Finansal Raporlama Ve Bütçe Uzmanı  
Doğan Holding Sermaye Piyasaları, Finansal Raporlama Ve Bütçe Uzmanı  
Doğan Holding Sistem Geliştirme İnsan Kaynakları Direktörü  
Doğan Holding Yatırımcı İlişkileri Müdürü  
Danışman  
Artı Değer Yeminli Mali Müşavirlik Ymm  
Han Hukuk Bürosu Avukat  
Pwc Bağımsız Denetim Ve Smmm A.Ş. Denetçi  
Pwc Bağımsız Denetim Ve Smmm A.Ş. Denetçi

Orhan Öztürk  
Can Çelebi  
Mert Tüten  
Ahmet Gökhan Yüksel

Pwc Bağımsız Denetim Ve Smmm A.Ş. Denetçi  
Pwc Bağımsız Denetim Ve Smmm A.Ş. Denetçi  
Pwc Bağımsız Denetim Ve Smmm A.Ş. Sorumlu Denetçi  
Pwc Bağımsız Denetim Ve Smmm A.Ş. Denetçi

Bağımsız Denetim Şirketi Yetkilileri, Yeminli Mali Müşavirlik Şirketi Yetkilileri ve Çalışanları içeriden öğrenen kişiler kapsamında değerlendirilmektedir.

## **25.2. Dağıtım ve tahsis planı:**

**25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:**

YOKTUR.

**25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:**

İşbu İzahname'nin 25.1.11 maddesinde belirtildiği üzere hakim ortağımız Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin satın alma taahhüdü bulunmaktadır.

**25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:**

YOKTUR.

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

YOKTUR.

**25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:**

YOKTUR.

## **25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi**

**25.3.1. 1.-Türk Lirası nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşa tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan "onbinde ikibuçuk" oranındaki hizmet bedeli aracı kurumun uygulamalarına bağlı olarak yatırımcıdan tahsil edilebilir.

**25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:**

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar nominal değerin altında olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan 2 (iki) iş gün süreyle halka arz edilecektir. Satışta Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır. Halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesi aracılığıyla kurumun internet sitesi ve KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

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

YOKTUR.

**25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççıpayları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:**

YOKTUR.

**25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık**

**25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:**

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ihraç söz konusu değildir.

**25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:**

- En iyi gayret aracılığı.
- Herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

|                                      |                                          |                 | Yüklenimde Bulunulan Payların |                                    | Yüklenimde Bulunulmayan Payların |                                    |
|--------------------------------------|------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Yetkili Kuruluş                      | Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu | Aracılığın Türü | Nominal Değeri (TL)           | Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%) | Nominal Değeri (TL)              | Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%) |
| Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur.                                  | En iyi gayret   | 0,00                          | 0,00                               | 25.000.000                       | 100,00                             |

**25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi**

4 Aralık 2020 tarihli Aracılık Sözleşmesi'nde, "En İyi Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadelere yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

#### **25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:**

YOKTUR.

### **26. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER**

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

Sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı 1'inci gün itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladılar.

#### **26.2. 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 Borsa İstanbul A.Ş. "Alt Pazar"da işlem görmektedir. İşbu İzahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da Borsa İstanbul A.Ş. "Alt Pazar"da işlem görecektir.

#### **26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;**

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

YOKTUR.

#### **26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:**

YOKTUR.

#### **26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:**

YOKTUR.

#### **26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:**

YOKTUR.

### **27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER**

#### **27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri**

YOKTUR.

**27.3. 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 taahhütler:**

YOKTUR.

**d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:**

YOKTUR.

**e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:**

YOKTUR.

## **28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ**

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

İhraç maliyetleri düşüldükten sonra, sermaye artırım sonucunda sağlanacak tahmini nakit girişi yaklaşık 24.877.500,-Türk Lirası'dır.

**Halka arza ilişkin Şirket'in katlanacağı tahmini maliyet aşağıdaki gibidir (TL);**

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| SPK Kurul Kayıt (%0,2)            | 50.000         |
| Aracılık Hizmeti (vergiler hariç) | 40.000         |
| Rekabet Kurulu (%0,04)            | 10.000         |
| BİAŞ Kota alma (%0,03)            | 7.500          |
| MKK Sermaye arttırımı Katılım     | 6.250          |
| Diğer (Tescil-Noter vs.)          | 8.750          |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>122.500</b> |

122.500,-Türk Lirası; pay başına maliyet 0,00490,-TL (%0,49).

**28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:**

Söz konusu sermaye artırımından sağlanan kaynak, ağırlıklı olarak koşulları uygun olan banka kredilerinin, bankalarla yapılacak mutabakatın ardından kapatılmasında ve/veya anapara/faiz ödemelerinde kullanılacaktır.

01/12/2020 tarih ve 2020/22 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen “Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Hakkındaki Rapor” işbu İzahname ekinde yer almakta olup, aşağıda özetlenmektedir;

| Kullanım Yeri                                        | Tutar (TL)        |
|------------------------------------------------------|-------------------|
| Banka Kredisi                                        | 24.877.500        |
| Sermaye artırımına ilişkin oluşacak yaklaşık maliyet | 122.500           |
|                                                      | <b>25.000.000</b> |

## 29. SULANMA ETKİSİ

### 29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

|                                                     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
| Nakit Sermaye Artışı (TL)                           | 25.000.000        |
| İhraç Masrafları (TL) (-)                           | -122.500          |
| <b>Sermaye Artırımından Sağlanacak Fon (Net) TL</b> | <b>24.877.500</b> |

#### Defter Değerine Göre Sulanma Etkisi

|                                                    | Sermaye Artırım Öncesi<br>30.9.2020 | Sermaye Artırım Sonrası<br>%100 Katılım |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|
| Defter Değeri (Özkaynak Tutarı) TL                 | 18.929.511                          | 43.807.011                              |
| Pay Sayısı (Adet)                                  | 16.500.000                          | 41.500.000                              |
| 1 TL Nominal Değerli Pay Başına Defter Değeri (TL) | 1,15                                | 1,06                                    |
| <b>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)</b>    |                                     | <b>-0,09</b>                            |
| <b>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)</b>     |                                     | <b>-7,99</b>                            |

#### Borsa Değerine Göre Sulanma Etkisi

|                                                                 | Sermaye Artırım Öncesi<br>24.12.2020 | Sermaye Artırım Sonrası<br>%100 Katılım |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| Borsa Değeri (TL)                                               | 300.300.000                          | 325.177.500                             |
| Pay Sayısı (Adet)                                               | 16.500.000                           | 41.500.000                              |
| 1 TL Nominal Değerli Payın 14 Aralık 2020 Borsa AOF Değeri (TL) | 18,20                                | 7,84                                    |
| <b>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)</b>                 |                                      | <b>-10,36</b>                           |
| <b>Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)</b>                  |                                      | <b>-56,95</b>                           |

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

İşbu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamaktadır. Pay sahiplerimiz yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde yeni pay alma haklarını kullanmakta veya yeni pay alma haklarını Borsa'nın ilgili pazarında satmakta serbesttirler.

## 30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

### 30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

YOKTUR.

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

YOKTUR.

### 31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

#### 31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

YOKTUR.

### 32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem gören payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması tavsiye edilmektedir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

#### 32.1 Genel Bakış

##### 32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Mevzuatı uyarınca, Türk Hukuku'nda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("**Tam Mükellef**") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("**Dar Mükellef**") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

GVK uyarınca (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk Vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgahın Türkiye'de bulunması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

İşbu sermaye artırımında halka arz edilecek paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların Borsa İstanbul'da elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve

halka arz edilecek paylar ile ilgili dağıtılan kar paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2020 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesı uygulanır;

| <b>Gelir Aralığı</b>                                             | <b>Gelir Vergisi Oranı (%)</b> |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 22.000 TL'ye kadar                                               | 15                             |
| 49.000 TL'nin 22.000 TL'si için 3.300 TL, fazlası                | 20                             |
| 120.000 TL'nin 49.000 TL'si için 8.700 TL, fazlası               | 27                             |
| 600.000 TL'nin 120.000 TL'si için 27.870 TL, fazlası             | 35                             |
| 600.000 TL'den fazlasının 600.000 TL'si için 195.870 TL, fazlası | 40                             |

### 32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

KVK uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir karları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunları'na göre belirlenmektedir. Halihazırda kurum karlarına uygulanmakta olan ve 2020 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %22'dir. 2021 ve takip eden yıllarda bu oran %20 olarak uygulanmaya devam edecektir. KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun tam mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk Vergi Mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum dar mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

## 32.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

### 32.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında Borsa İstanbul'da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın geçici 67'nci maddesi

çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. Diğerlerinin yanı sıra, Borsa İstanbul'da işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

Borsa İstanbul 'da işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- a) alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c) menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- d) aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer

sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılimda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç; olmak üzere, (i) numaralı alt kırılimında belirtilen dışında kalan kazançlarda 24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları için %15, diğerleri için % 10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonraa bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile banka ve sigorta muameleleri vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) Yatırım fonları katılma belgeleri ve Yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile Borsa İstanbul 'da işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç; edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dahil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, tam mükellef ve dar mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen

vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67'inci maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukanda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda dar mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67. Maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) dar mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) dar mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (halihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk Menkul Kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin

edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın [www.gib.gov.tr](http://www.gib.gov.tr) web sayfasında yer almaktadır.

### **32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi**

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67'inci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

#### **32.2.2.1 Gerçek Kişiler**

##### **32.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler**

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında arttırılarak dikkate alınabilmektedir. GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında arttırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranını % 10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2020 yılı için 49.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

##### **32.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler**

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançları mal ve hakları Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

#### **32.2.2.2 Kurumlar**

##### **32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar**

Ticari faaliyete bağılı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

#### **32.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar**

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağılı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağılı değerlerin başka bir bağılı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5'inci yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satış yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

#### **32.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar**

Dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme tam mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanları %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden dar mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunlarından önce uygulanacaktır.

### **32.2.2.3 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu**

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulu Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonları aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip tam mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonları bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dahil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

### 32.3 Paylara ilişkin kar paylarının ve kar payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la değişik 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; (i) tam mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) dar mükellef gerçek kişilere; (v) dar mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç; ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam mükellef kurumlarca; (i) tam mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan dar mükellef kurumlara dağıtılan kar payları tevkifata tabi değildir.

#### 32.3.1 Gerçek Kişiler

##### 32.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/2 maddesi uyarınca tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kar paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kar payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dahil olmak üzere dağıtılan kar payının tamamı (%100'ü) üzerinden % 15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kar payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2020 yılı gelirleri için 49.000,-TL'yi aşan kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde karın dağıtımı aşamasında yapılan % 15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz. Kar payı avansları da kar payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

##### 32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan 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. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim

yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kar paylarını tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkifat suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

### **32.3.2 Kurumlar**

#### **32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar**

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesi kapsamındaki "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, %20 kurumlar vergisi oranı, 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22'ye çıkarılmıştır. Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kar payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz .

#### **32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar**

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan 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. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir. Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kar payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

### **33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ**

YOKTUR.

### **34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER**

Aşağıdaki belgeler Ertuğrul Gazi Mahallesi Şehitler Cad. No:2 41180 Kartepe / Kocaeli adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi [www.celikhalat.com.tr](http://www.celikhalat.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)
- 2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

### **35. EKLER**

- 1- 01.12.2020 Tarih ve 2020/22 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanan 01.12.2020 Tarihli “Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu”.
- 2- Bağımsız Denetim Şirketi İmzalı Sorumluluk Beyanı.