

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
İZAHNAME

Bu İzahname, Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'nce 16/06/2022 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 212.000.000 TL'den 233.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 21.500.000 TL nominal değerli 21.500.000 adet C grubu pay ve mevcut ortak Hakan Kocaer'in sahip olduğu 25.250.000 TL nominal değerli 25.250.000 adet C grubu pay olmak üzere toplam 46.750.000 TL nominal değerli 46.750.000 adet C grubu paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Ortaklığımızın mevcut pay sahibi Hakan Kocaer'e ait ve Halka Arz Edilen Paylar'ın %20'sine tekabül eden toplam 9.350.000 TL nominal değerli 9.350.000 adet C grubu payın anılan ortağın nihai kararına tabi olmak üzere dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satışın gerçekleşmesi halinde toplam 56.100.000 TL nominal değerli 56.100.000 adet C grubu payın halka arzı gerçekleşecektir.

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

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

Bu İzahname, Şirketimizin (www.kocaercelik.com) ve (www.kocaersteel.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (www.qnbfi.com) internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, İzahnamede ve İzahnamenin 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, İzahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi İzahnameyi 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.



17 Haziran 2022

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Atatürk Yolu No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yenipöçce Yolu Üzeri 3. Km. Alayga / İZMİR
GÖKPINAR Y.D. 545 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
Mersis No: 056506051550003

[Handwritten signature]

1

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Eski Çarşı Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:45 Kat:6-7 34394 Şişli / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 358667
Mersis No: 0-3880-1045-3800018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 0880104535
www.qnbfi.com

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 İzahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihracının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülerinden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.



17 Haziran 2022

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Akköy Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: İznik Fıca Yolu Üzeri 3. Km. Akköy / İZMİR
GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
Muh/His No: 0565060515500019

2

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Eskişehir Mah. Büyükdere Cad. Kültür
Kule Binası Kat: 5 Kat:6-7 34394 Beşik - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 288657
Mersis No: 0-3880-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfinans.com

İÇİNDEKİLER

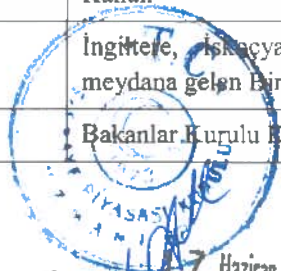
| | |
|---|-----|
| I. BORSA GÖRÜŞÜ | 11 |
| II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR | 12 |
| 1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER | 13 |
| 2. ÖZET | 15 |
| 3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER | 35 |
| 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER | 36 |
| 5. RİSK FAKTÖRLERİ | 40 |
| 6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER | 55 |
| 7. FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER | 61 |
| 8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER | 102 |
| 9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER | 103 |
| 10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER | 111 |
| 11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI | 129 |
| 12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR | 133 |
| 13. EĞİLİM BİLGİLERİ | 133 |
| 14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ | 134 |
| 15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER | 135 |
| 16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER | 146 |
| 17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI | 146 |
| 18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER | 153 |
| 19. ANA PAY SAHİPLERİ | 154 |
| 20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER | 155 |
| 21. DİĞER BİLGİLER | 160 |
| 22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER | 164 |
| 23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER | 171 |
| 24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER | 172 |
| 25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR | 181 |
| 26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER | 211 |
| 27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER | 213 |
| 28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ | 214 |
| 29. SULANMA ETKİSİ | 216 |
| 30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER | 217 |
| 31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER | 218 |
| 32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI | 218 |
| 33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN ZİN HAKKINDA BİLGİ | 224 |
| 34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER | 224 |
| 35. EKLER | 224 |



KISALTMA VE TANIMLAR

| Kisaltmalar | Tanımlar |
|---|---|
| 5S | Ayrıştırma, Düzenleme, Temizlik, Standartlaştırma, Disiplin |
| A1 Fabrikası | Şirket'in İzmir, Aliğa'da 1996 yılında kurulmuş çelik profil üretim fabrikası |
| A2 Fabrikası | Şirket'in İzmir, Aliğa'da 2008 yılında kurulmuş çelik profil üretim fabrikası |
| A3 Fabrikası | Şirket'in İzmir, Aliğa'da 2017 yılında kurulmuş çelik profil üretim fabrikası |
| AB | Avrupa Birliği |
| ABD | Amerika Birleşik Devletleri |
| ABD Doları | Amerika Birleşik Devletleri'nin resmi para birimi |
| Ana Sözleşme | Şirket'in ana sözleşmesi |
| Ana Hissedar | Hakan Kocaer |
| Ar-Ge | Araştırma-Geliştirme |
| Ar-Ge Kanunu | Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun |
| Ar-Ge Mevzuatı | Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ve Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesine İlişkin Uygulama ve Denetim Yönetmeliği |
| ARBİS | TÜBİTAK Araştırmacı Bilgi Sistemi |
| A.Ş. | Anonim Şirket |
| ASAKAI | Etkin Üretim Yönetimi Toplantıları Sistematiği |
| AS NZS | Australian New Zealand Standards, Avustralya Yeni Zelanda Standartları |
| ASTM | American Society for Testing and Materials, Uluslararası Amerikan Test ve Materyalleri Topluluğu |
| Atık Yönetimi Yönetmeliği | 02.04.2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış Atık Yönetimi Yönetmeliği |
| Avro, EUR | Avrupa Birliği'nin resmi para birimi |
| Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun | 17.11.2020'de Resmî Gazete'de yayımlanmış 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun |
| Birleşik Krallık | İngiltere, İskoçya, Kuzey İrlanda ve Galler'den meydana gelen Birleşik Krallık |
| BKK | Bakanlar Kurulu Kararnamesi |

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir, Aliğa Üzeri No:45 Merkezinde / GENİZE
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliğa / İZMİR
Gözetim No: V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500019



4

7 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mh. Büyükdere Cad. Akatlar
Kule Binası No:215 Kat:6-34394 Şişli-İST.
İstanbul Ticaret Odası: 358457
Mersis No: 0-3880-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D.3880104535
www.qnbfi.com

| | |
|-----------------------------------|---|
| Borsa, Borsa İstanbul, BİST, BİAŞ | Borsa İstanbul A.Ş. |
| Borsa Yönetim Kurulu | Borsa İstanbul A.Ş. yönetim kurulu |
| BS | British Standards, İngiliz Standardları |
| BÜMED | Boğaziçi Üniversitesi Mezunlar Derneği |
| Cardiff | Birleşik Krallık'ın dört ana bölgesinden biri olan Galler'in başkenti |
| Çevre Kanunu | 11.08.1983 tarihli ve 18132 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış 2872 sayılı Çevre Kanunu |
| Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği | 10.09.2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği |
| ÇED | Çevresel etki değerlendirmesi |
| ÇED Yönetmeliği | 25.11.2014 tarihli ve 29186 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği |
| Chakra | Chakra Mağazacılık Ticaret A.Ş. |
| Covid-19 Pandemisi | Aralık 2019'da başlayan, SARS-CoV-olarak adlandırılan yeni bir korona virüsün neden olduğu ve 11.03.2020'de Dünya Sağlık Örgütü tarafından ilan edilen pandemi ilan edilen Covid-19 pandemisi |
| CSA | Canadian Standards Association, Kanada Standardlar Birliği |
| CSN-EN | Çek Teknik Standardları |
| Customsaudit | Customsaudit Gümrük ve Dış Ticaret Denetim Danışmanlık Limited Şirketi |
| Çözümevi | Çözümevi Yönetim Danışmanlığı ve Bilgisayar Yazılım Ticaret A. Ş. |
| ÇYS | Çevresel, Sosyal ve Yönetişim standartları |
| DBI Yazılım | DBI Yazılım Teknolojileri Anonim Şirketi |
| DBS | Doğrudan Borçlandırma Sistemi |
| DİN | Deutsches Institut für Normung, Alman Standardları Enstitüsü |
| DIN 21530 – 1/2/3/4/5 | Ürün Uygunluk Sertifikası (Maden ve Tünel Çelik Profiller) |
| DİE | Devlet İstatistik Enstitüsü |
| Eçe Enerji | Eçe Enerji Ticareti Anonim Şirketi |
| EBITDA | FAVÖK |
| EDDMİB | Ege Demir ve Demirdışı Metaller İhracatçı Birliği |
| EFQM | European Foundation for Quality Management, Avrupa Kalite Vakfı |

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: Liman İşletme Yolu No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yr.1 Foça Yolu Üzeri 3. Km. Adıgözü / İZMİR
 GÜMRÜK V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

5
 17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Çnb. Kültür
 Kule Binası No:215 Kat:6-7 3384 5661 İST.
 İstanbul Ticaret Odası No: 958237
 Mersis No: 0-3880-1045-3500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbf.com

| | |
|---|---|
| Egder | Egder Turizm Taşımacılık Otomotiv Gayrimenkul İnşaat Emlak Organizasyon Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi |
| EİB | İhracatın Parlayan Yıldızları Ödülleri |
| EN | European Norm, Avrupa Standardları |
| EP 148/01 | Pazara Giriş Sertifikası |
| ERP/SAP | Kurumsal Kaynak Planlama sistemi |
| ERP | Şirket'in muhasebe, satın alma, proje yönetimi, risk yönetimi ve mevzuat uyumunun yanı sıra tedarik zinciri operasyonları gibi günlük iş faaliyetlerini yönetmek için kullandığı bir yazılım türü |
| Esas Sözleşme | Şirket'in esas sözleşmesi |
| Eşref Erşan Gıda | Eşref Erşan Gıda Catering Et ve Süt Ürünleri Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi |
| Etkin Lider Gelişim Programı | Kocaer Akademi tarafından yürütülen önemli projelerden biri |
| EUREKA | Avrupa Araştırma Koordinasyon Ajansı |
| Eximbank | Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. |
| FAVÖK | Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar |
| FYS | Fikir Yönetim Sistemi |
| Galvaniz Fabrikası | A2 Fabrikası sahası içinde 100.000 ton/yıl daldırma kapasiteli fabrika |
| GES | Güneş Enerjisi Santrali |
| Genel Kurul | Şirket'in genel kurulu |
| GOST | Gosudarstvennyy standart, Bağımsız Devletler Topluluğu üyesi devletlerin kullandığı standartlar |
| GRI | Global Reporting Initiative |
| GTIP pozisyonları | Gümrük Tarife İstatistik Pozisyonu |
| GUD | Gerçeğe Uygun Değerler |
| Gümrük Kanunu | 04.11.1999 tarihli ve 23866 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış 4458 sayılı Gümrük Kanunu |
| Gümrük İşlemlerinin Kolaylaştırılması Yönetmeliği | 21.05.2014 tarihli ve 29006 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış Gümrük İşlemlerinin Kolaylaştırılması Yönetmeliği |
| Güneş Enerjisi Çelik Profilleri | Özellikle enerji sistemleri konstrüksiyon ve çelik konstrüksiyon binaların yapımında ve betonarme yapılar da yapıya destek amacı ile kullanılan çelik profiller. |
| GVK | Gelen Vergi Kanunu |
| Halka Arz Eden Pay Sahibi | Hakan Kocaer |

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir ASİTİ Üzeri No:45 Merkezofendi / DEMİZLİ
 Fabrika: Yeni Paça Yolu Üzeri 3. Km. Alaça / ZMİR
 GÖKÇİMEN V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 1519
 Mersis No: 0565060515500019

6

2022
NB FINANSYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kristal
 Kule Binası No:275 Kat:6 Kat:6 Pa:1511-11ST.
 İstanbul Ticaret Odası: 356657
 Mersis No: 0-3880-1045 3500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3680104535
 www.nnb.com.tr

| | |
|---------------------------|--|
| Halka Arz Edilecek Paylar | C Grubu Paylar |
| IFC | Uluslararası Finans Kurumu |
| Incoterms | Uluslararası ticarete ilişkin Uluslararası Ticaret Odası (International Chamber of Commerce - ICC) tarafından yayınlanan ve zaman zaman gözden geçirilerek yenilenen kurallar bütünü |
| IRAM-IAS | Arjantin standartları |
| ISO 9001:2000 | Yönetim Sistemleri Sertifikası |
| ISO 14001:2004 | Çevre Yönetim Sistemi sertifikası |
| ISO 50001:2011 | Enerji Yönetim Sistemi sertifikası |
| ISO/IEC 27001 | Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası |
| ISO 450001 | İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası |
| I ve H Şekilli Profiller | HEA-HEB, IPN ve IPE şekillerinden oluşan çelik profilleri |
| IIRC | Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi |
| ISIN | Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası |
| İzmir Doğalgaz | İzmir Doğalgaz Dağıtım Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi |
| İZTEK | İzmir Teknoloji ve İnovasyon Platformu |
| İhraççı | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| JCR | Japan Credit Rating, JCR Avrasya Derecelendirme Anonim Şirketi |
| JIS | Japanese Industrial Standards, Japon Endüstri Standartları |
| KAP | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| Kaizen | Sürekli İyileştirme |
| KDV | Katma Değer Vergisi |
| Konsorsiyum Üyeleri | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve QNB Finansbank A.Ş. |
| Kocaer Akademi | Şirket'in, kendi bünyesinde kurduğu, operasyon tekniklerine yönelik eğitimler ve diğer kişisel gelişim eğitimlerini gerçekleştirdiği oluşum. |
| Kobetsu-Kaizen | Odaklı Proje Yönetimi, 10 Adım Proje Yönetim Sistemi |
| Konsorsiyum Üyeleri | Halka arza ilişkin olarak, QNB Finans Yatırım liderliğinde kurulan konsorsiyumun üyeleri |
| Kurul | Sermaye Piyasası Kurulu |
| KVK | Kişisel Verilerin Koruma Kanunu |
| KYMS | Kocaer Yönetim ve Mükemmellik Sistemi |
| LEED | Leadership in Energy and Environmental Design |

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Akıncı / İZMİR
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

T.C.
İZMİR İLİ İZMİR İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI
İZMİR İLİ İZMİR İÇİŞİLERİ BAKANLIĞI
 17 Haziran 2022
 7

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Beşiktaş Mah. Büyükdere Cad. Kristal
 Yür. Birliği No:215 Kat:6-7 34398 Şişli - İST.
 İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 268657
 Mersis No: 0-3880-70450300018
 Bgazisi Kurumlar W.D: 5080104535
 www.qnbfd.com

| | |
|---|--|
| Ltd. Şti. | Limited Şirket |
| Maden ve Tünel Çelik Profilleri | Maden profili, GI, Kelepçe, Bağlantı fırçası şekillerinden oluşan çelik profilleri |
| MES | Üretim Yürütme Sistemi |
| MDV | Maddi Duran Varlık |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu |
| MyMetal LTD. | Şirket'in Birleşik Krallık'ta kurulu Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı |
| NetBT | NetBT Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi |
| OEE | Overall Equipment Effectiveness |
| OECD | İktisadi İşbirliği ve Gelişme Teşkilatı |
| OHSAS 18001:2007 | İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası |
| Pay Tebliği | 22.06.2013 tarihli 28685 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış VII-128.1 sayılı Pay Tebliği |
| Pencere Çelik Profilleri | F2, F3A, F7 şekillerin oluşan çelik profilleri |
| PRATIS.net | Şirket'in, satın alma departmanında 2017 yılından itibaren kullandığı e-ihale platformunu |
| QNB Finans Yatırım | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| RES | Rüzgar Enerjisi Santrali |
| RPA | Robotik Süreç Otomasyonu |
| SAP | İngilizcesi Systems Analysis and Program Development olan Alman menşeli yazılım firması |
| Saba | Saba Yönetim Danışmanlık Limited Şirketi |
| S-MARK | Pazar Uygunluk Belgesi |
| SAP Quality Awards | SAP Kalite Ödülleri |
| SASO | Pazara Giriş Sertifikası |
| SEÇ | Sağlık, Emniyet, Çevre |
| Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği | 28.06.2013 tarihli 28691 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği |
| Servis Merkezi | 2015 yılında kurulmuş, Şirket müşterilerine, fabrikasının ürettiği ürünleri nihai kullanım alanına yönelik olarak boy kesim, kaynaklı imalat, talaşlı imalat, soğuk şekillendirme işlemlerini gerçekleştiren fabrika |
| SİRİM | Pazara Giriş Sertifikası |
| Sıfır Atık Yönetmeliği | 12.07.2019 tarihli ve 30829 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sıfır Atık Yönetmeliği |

17 Haziran 2022

III KÖCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Alayunt Uzun No:45 Merkezefendi DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Fıçça Yolu Üzeri 3. Km. Akıncı İZMİR
 GÖMÜRLÜK V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No:7519
 Mersis No: 0565060515500015

8

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kestel
 Kule Binası No:115 Kat:6-7 34398 Şişli İST.
 İstisnai Ticaret Odası:353357
 Mersis No: 03880-104515500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 3680104535
 www.qnbf.com

| | |
|---|---|
| SMED | Single Minute Exchange Die, Tekli dakikalarda kalıp değişimi |
| SPK | Sermaye Piyasası Kurulu |
| SPKn | 30.12.2021 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu |
| STA | Serbest Ticaret Anlaşmaları |
| STK | Sivil Toplum Kuruluđu |
| şirket | Kocaer elik Sanayi ve Ticaret Anonim şirketi |
| TİM | Türkiye İhracatçılar Birliği |
| TRY, TL | Türk lirası |
| Turquality | T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının desteklediği markalaşma programı |
| TÜBİTAK | Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu |
| TFRS | Türkiye Finansal Raporlama Standartları |
| TMS | Türkiye Muhasebe Standartları |
| TMK | Türk Medeni Kanunu |
| TND | Tek Nokta Dersi |
| TPE | Türk Patent Enstitüsü |
| TPM | Total Productive Management |
| TSE | Türk Standartları Enstitüsü |
| TTS | Takdir Tanıma Sistemi |
| TTK | Türk Ticaret Kanunu |
| TTSG | Türk Ticaret Sicil Gazetesi |
| TS 910 | Ürün Uygunluk Sertifikası (I Şekli Çelik Profiller için) |
| TS 912 | Ürün Uygunluk Sertifikası (U Şekli Çelik Profiller için) |
| TS EN 10056 | Ürün Uygunluk Sertifikası (Köşebentler için) |
| TS EN 10058 | Ürün Uygunluk Sertifikası (Yassı Çelik Profiller) |
| TS EN 10025 | Ürün Uygunluk Sertifikası (Sıcak Haddelenmiş Uzun Çelik Profiller) |
| TS/35/B2/15/18 | Sıfır Atık Yönetim Sistemi Belgesi |
| Ticaret Bakanlığı Kolay İhracat Platformu | İhracatta dijital dönüşüm vizyonu doğrultusunda geliştirilen, Türkiye'nin ihracat potansiyeline önemli katkılar sağlamayı amaçlayan, yapay zeka destekli platform |
| USD | ABD Doları |
| USDGBC | Amerikan Yeşil Binalar Konseyi |



III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İsmir Asfaltı Akari No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yeęil İnanç Yolu Üzeri 3. Km. Ahişçe / İZMİR
 GÖKPINAR KAD. 565 060 5155 Tel. No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Beşiköte Mah. Büyükdere Cad. Finansal
 Kuru Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli / İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 338657
 Mersis No: 0-3880-1045-3500018
 Boğazici Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbf.com

| | |
|--------------------------------|---|
| U ve C Şekilli Çelik Profiller | UPN, UPE, C, PFC, UAC, CH, UB şekillerinden oluşan çelik profilleri |
| Uniteam | Uniteam Bilgisayar Hizmetleri Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi |
| WCM | World Class Manufacturing, Dünya klasmanında üretim yapıldığını belgeleyen sistemin adı |
| VUK | Vergi Usul Kanunu |
| VSM | Value Stream Map, Değer artış haritalaması |
| Worldsteel | Dünya Çelik Birliği |
| Yapısal Çelik Profiller | Köşebent, Yuvarlak, Lama, Kare ve T şekillerinden oluşan çelik profilleri |
| YKO | Yatırım Katkı Oranları |
| YMM | Yeminli Mali Müşavir |
| Yönetim Kurulu | Şirket'in yönetim kurulu |
| Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı | MyMetal LTD |
| YYS | Yetkilendirilmiş Yükümlü Sertifikası |



7 Haziran 2022

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaklı Bulvarı No:45 Merkezefendi İZMİR
 Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alıncaya İZMİR
 GÖKPINAR V.CI 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
 Mersis No: 0565060515500018

[Handwritten Signature]

10

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Eskişehir Mah. Büyükdere Cad. Kat:11
 Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli - İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 368637
 Mersis No: 0-3880-1045-3500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfli.com

[Handwritten Signature]

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesine ilişkin Kurul'a iletilen 06.06.2022 tarih ve E-18454353-100.06-9260 sayılı yazıda Borsa görüşü olarak, Kurul tarafından halka arz izahnamesinin onaylanması durumunda;

- Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Yıldız Pazar'da işlem görebileceği,
- Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,
- Borsa görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması

hususlarının Şirketin halka arz izahnamesinde yer alacak Borsamız görüşü olarak Kurulunuza iletilmesine karar verilmiştir." ifadelerine yer verilmiştir.



17 Haziran 2022

İKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez Ofis: Asfatu Üzeri No:45 Merkezefendi / MENİKLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alioğlu / İZMİR
COĞUNAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 1751
Mersis No: 056506051550009

[Handwritten signature]

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Malt. Bulvarı, Kat: 6
Bina No: 215 Kat: 6-7 / 34394 / Beşiktaş / İST.
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 268637
Mersis No: 0-3880-1049-5300018
Bağcı Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Kurul veya Borsa İstanbul dışında görüş ve onay gereken herhangi başka bir kurum/kuruluştan görüş ya da onay alması gerekmemektedir.



Haziran 2022

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir/Asiye Üzeri No:45 Merkezefendi / D. NİZLİ
Fabrika: Yeni Taça Yolu Üzeri 3. Km. Alayga ZMİR
GÖPİNAR V.D. 565 060 5155 T.c.Sic.No: 7519
Muhsis No: 056506031500019

[Handwritten signature]

12

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Sınası No: 15 Kat:6-7 34396 Şişli -İST.
İstanbul Ticaret Odası: 338657
Meris No: 0-3880-1045-330018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

[Handwritten signature]

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

| | |
|--|------------------------------|
| İhraççı Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Hakan Kocaer Orhan Timurhan Yönetim Kurulu Başkanı KOCAER Başkan Vekili ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Merkez: İzmir Atatürk Üzeri No:45 Merkezinde / DİMLİ Fabrika: Yedigöller Yolu Üzeri 3. Km. Akhisar / İZMİR GÖZLÜK V.D. 565 060 5155 Tlx. No: 7519 Mersis No: 0565060515500019 07.06.2022 | İZAHNAMENİN TAMAMI |

| | |
|---|------------------------------|
| Halka Arz Eden Pay Sahibi Hakan Kocaer | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|  07.06.2022 | İZAHNAMENİN TAMAMI |

| | |
|--|------------------------------|
| Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| İpek Hekimoğlugil Okçular Kadir Alper Urgancı Genel Müdür Yardımcısı Grup Yöneticisi QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Merkezi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:8-1 34394 Şişli - İST. Etiler Şubesi: Nispetiye Mah. Nispetiye Cad. No: 358 Şişli - İST. Mersis No: 0-3880-10-50-3500019 Bağcızade Kurumlar V.D: 3580104535 www.qnbfi.com 07.06.2022 | İZAHNAMENİN TAMAMI |

| | |
|--|--|
| Bağımsız Denetim, Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Metin Etkin Sorumlu Denetçi | 31.03.2022, 31.12.2021, 31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihli finansal tablolara ilişkin özel bağımsız denetim raporu |



17 Haziran 2022

| İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım |
|---|---|
| Ad Soyad: Türker Polat | 27.12.2021 |
| Görev: Sorumlu Değerleme Uzmanı | 08.04.2022 |
| Ad Soyad: Onur Geç | 13.04.2022 |
| Görev: Sorumlu Değerleme Uzmanı | 14.04.2022 |
| | TARİHLİ GAYRİMENKUL DEĞERLEME RAPORLARI |



17 Haziran 2022

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Akmerkezi Üzeri No:45 Merkezefendi DİĞİZLİ
Fabrika: Yenifoca Yolu Üzeri 3. Km. Akmerkezi Üzeri
ÇORLU/İZMİR V.D. 565 060 5155 Tlx No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

(Handwritten signature)

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kriстал
Kule 5 Kat: 5/102/3 Kat:6-7 34391 Sisli / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 338667
Mersis No: 0-3880-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880104535
www.qnbfi.com

2. ÖZET

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

| B—İHRAÇÇI | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--|--|----------------|---------------|---------------------|----------------|----------------|---------|---------------------------|---|
| B.1 | İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı | Ticaret Unvanı: Ticaret Unvanı: Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. İşletme Adı: İşletme adı bulunmamaktadır. | | | | | | | | |
| B.2 | İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi | <table border="1"><tr><td>Hukuki Statüsü</td><td>Anonim Şirket</td></tr><tr><td>Tabi Olduğu Mevzuat</td><td>T.C. Kanunları</td></tr><tr><td>Kurulduğu Ülke</td><td>Türkiye</td></tr><tr><td>Kayıtlı Merkezinin Adresi</td><td>Gümüşçay Mahallesi, Menderes Bulvarı No:45, Merkezefendi, Denizli</td></tr></table> | Hukuki Statüsü | Anonim Şirket | Tabi Olduğu Mevzuat | T.C. Kanunları | Kurulduğu Ülke | Türkiye | Kayıtlı Merkezinin Adresi | Gümüşçay Mahallesi, Menderes Bulvarı No:45, Merkezefendi, Denizli |
| Hukuki Statüsü | Anonim Şirket | | | | | | | | | |
| Tabi Olduğu Mevzuat | T.C. Kanunları | | | | | | | | | |
| Kurulduğu Ülke | Türkiye | | | | | | | | | |
| Kayıtlı Merkezinin Adresi | Gümüşçay Mahallesi, Menderes Bulvarı No:45, Merkezefendi, Denizli | | | | | | | | | |
| B.3 | Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi | Şirket 31.03.2022 tarihinde sona eren son 12 aylık dönemde 533 milyon ABD Doları satış hasılatı, 393 milyon ABD Doları ihracatı ile toplam 800.000 ton/yıl kapasite ile Türkiye'nin çelik profil kapasitesi bakımından belli başlı firmalarından olup, sahip olduğu 3 çelik profil fabrikasının yanı sıra 120.000 ton/yıl kapasiteli Sermis Merkezi ve 100.000 ton/yıl kapasiteli Galvaniz Fabrikası yaklaşık 13 milyon kWh elektrik üretim tesisi (GES) ile üretimlerini 85.000 m ² 'si kapalı olmak üzere toplam 280.000 m ² alanda gerçekleştirmektedir. Şirket, yurt dışı, yurtiçi ve Birleşik Krallık'ta kurulmuş yurt dışı dağıtım kanalı ile enerji nakil hattı, güneş enerjisi alt yapısı, | | | | | | | | |

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Azatlı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yedigöller Yolu Üzeri 3. Km. Alağa / İZMİR
GÖKALAN V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

15

QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Eski Değirli Büyükdere Cad. Kıtastal
Kule Bina Kat:6-7 3394 Sıh. İST
İstanbul Ticaret Odası 358857
Mersis No: 0-3880-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

17 Haziran 2022



| | | |
|------|--|---|
| | | <p>yapısal çelik, ulaşım, madencilik, tünel, gemi inşa, tarım, makine imalat ve savunma sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren müşterilerine yüksek mukavemetli, özel kalitelerde, farklı ebatlarda, özel boy ve kesitlerde çelik profillerin üretimlerini ve satışını yapmaktadır. İzahname tarihi itibarıyla ülkemizin çelik profil üretiminde yüksek kapasiteye sahip üretici firmalarından olup 6 kıtada yaklaşık 140 ülkeye gerçekleştirdiği ihracat ile segmentinde EDDMİB Raporu'na göre Ege Bölgesinde 2018, 2019, 2020 ve 2021 yıllarında ihracat tutarı en yüksek çelik profil ihracatı yapan firma konumundadır. (https://www.eib.org.tr/tr/Sayfa.Asp?SI_Id=5A02DF31A7&HID=085BDA3EFCAD4348A5BF59C0C15A7586)</p> <p>Şirket'in faaliyetlerine etki eden önemli faktörler, hammadde tedariki, elektrik enerjisi ve doğalgaz fiyatlarındaki değişiklikler ve makroekonomik koşulların etkileridir.</p> |
| B.4a | İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi | <p>Gelecek yıllarda kamu, STK ve özel kurumların öngörülere ve raporları dahilinde hem yerel hem de küresel boyutta demir-çelik sektörünün büyümesine devam edeceği öngörülmektedir.</p> <p>Demir-çelik endüstrisinde son dönemlerde enerji verimliliği, sürdürülebilirlik, dijital dönüşüm ve modernizasyon eğilimleri öne çıkmaktadır. Çelik üretiminde enerji maliyeti toplam maliyetinin ortalamada yaklaşık %30'una yaklaşmaktadır. Sektöre paralel olarak, Şirket de enerji tüketiminde tasarruf ve karbon ayak izi gibi çevresel etkileri en aza indirme önlemlerini gündemine almıştır. Bu amaçla da stratejisinde yer alan dijital dönüşüm, GES ve RES yenilenebilir enerji yatırımlarını yapmaktadır.</p> <p>Çelik ürünleri üretiminde küresel piyasanın önemli oyuncularından Rusya ve Ukrayna, 2022 yılında çıkan Rusya-Ukrayna savaşının ve savaş sonrası alınan yaptırım kararlarının her iki ülkenin uluslararası ticaretini olumsuz etkilemiş, bu ülkelerden yapılan tedarikin bir kısmının Türkiye pazarına kaymasına yol açmıştır. Avrupa Birliği'nin Türkiye'ye uyguladığı demir-çelik ihracat kotası Rusya'ya uygulanan kotanın azaltılması ile arttırılmış, Türkiye'nin Avrupa ihracat pazardan daha büyük bir pay alma olasılığı artmıştır. Ayrıca, Avrupa Birliğindeki çelik ürünleri üretim tesislerinin bir kısmının çevreyi koruma politikaları, enerji ve işçilik maliyetlerindeki artışlar sebebiyle üretimde kısıtlamaya gitmeleri de Şirket'in ürünlerinin Avrupa Birliği bölgesine ve civarına ihracat potansiyelini artırıcı etkisi olmaktadır.</p> <p>Yüksek navlun fiyatlarının bir müddet daha sürebileceği öngörülmektedir. Navlun fiyatlarının yüksek kalması Avrupa ve Amerika pazarları açısından bazı coğrafi bölgelere kıyasen Türkiye'nin rekabetçi gücünü arttırmaktadır.</p> <p>Enerji sektöründe güneş enerjisi yatırımlarının artması ve enerji nakil hatlarındaki yatırımların sürmesi beklenmektedir.</p> |



| | | |
|-----|--|---|
| | | Covid-19 pandemisinin etkisiyle 2020 yılı ikinci çeyrek itibarıyla sektör genelindeki ticaretteki daralma sonrasında yaşanan aşamalı toparlanmanın Şirket açısından devam edeceğini öngörülmektedir. Covid-19 pandemisinin dijitalleşme ve otomasyonu hızlandırma etkisinin devam edeceği, beklenmektedir. |
| B.5 | İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri | Şirket'in, Birleşik Krallık'ta demir-çelik sektöründe dağıtım kanalı olarak faaliyet gösteren MyMetal LTD, lojistik sektöründe faaliyet gösteren Yağız Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Tasfiye Halinde Kocacir Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş., unvanlı bağlı ortaklık ve iştirakleri bulunmaktadır. Yukarıda belirtilenlerin haricinde Şirket'in ortak olduğu herhangi bir şirket bulunmamaktadır. |
| B.6 | Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi | Şirket'in doğrudan pay sahipliği bakımından Şirket paylarının %80'ine Hakan Kocaer ve %20'sine Ali Rıza Kocaer sahiptir. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca Şirket payları gruplara ayrılmış olup, toplam 212.000.000 adet payın 42.400.000 adedi nama yazılı A grubu, 42.400.000 adedi nama yazılı B ve 127.200.000 adedi hamiline yazılı C grubu paylardır. A grubu nama yazılı payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı ve B grubu nama yazılı payların genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. C grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında A grubu nama yazılı payların 5, B grubu nama yazılı payların 2, C grubu hamiline yazılı payların 1 oy hakkı vardır. Hakan Kocaer 42.400.000 adet A Grubu pay ile 127.200.000 adet C Grubu paya sahiptir. Ali Rıza Kocaer, 42.400.000 adet B grubu paya sahiptir. |
| B.7 | Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler | Şirket'in toplam varlıkları 31.12.2019'da 1.239,9 milyon TL iken 31.12.2020'de %15,98 oranında artarak 1.438,0 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2021'de bir önceki yıla göre %140,67 oranında artarak 3.460,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2022 tarihi itibarıyla ise 31.12.2021'e göre %20,59 artış ile 4.173,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Varlıkların ağırlığı 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla sırasıyla %51,41 ve %56,80 duran varlıklardan oluşmakta iken 31.12.2021 itibarıyla %61,41 oranında dönen varlıklardan oluşmaktadır. 31.03.2022 tarihi itibarıyla ise dönen varlıkların toplam varlıklara oranı %60,39'tür. Toplam kaynaklar ağırlıklı olarak kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içindeki payı sırasıyla %60,80, %53,57, %61,17 ve %60,32'dir. Özkaynakların toplam kaynaklar içindeki payı aynı dönemler için sırasıyla %10,62, %18,01, %26,97 ve %30,39'dur. |

17 Haziran 2022



Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 602,5 milyon TL, 621,3 milyon TL, 2.125,4 milyon TL ve 2.520,2 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup toplam varlıklar içinde sırasıyla %48,59, %43,20, %61,41 ve %60,39'dur.

Nakit ve nakit benzerleri 31.12.2019'da 23,7 milyon TL, 31.12.2020'de 12,2 milyon TL, 31.12.2021'de 310,4 milyon TL ve 31.03.2022'de 221,9 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup toplam varlıklar içinde sırasıyla %1,91, %0,85, %8,97 ve %5,32'dir. 31.12.2021 ve 31.03.2022'de önceki dönemlere göre nakit ve nakit benzeri oranı artışı, alacak tahsil süresinin kısalması ve stok devir hızının artmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ticari alacaklarının toplam varlıklara oranı 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %15,15, %15,22, %15,07 ve %14,89 olarak gerçekleşmiştir. Ticari alacaklar 31.12.2019'da 187,9 milyon TL, 31.12.2020'da 218,9 milyon TL, 31.12.2021'de 521,7 milyon TL ve 31.03.2022'de 621,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari alacakların 31.12.2021'de bir önceki yıla göre artmasının ana nedeni hasılat büyümesidir. 2020 yılında 1.966,0 milyon TL olan hasılat 2021 yılında %114,46 artışla 4.216,3 milyon TL'ye yükselmiştir.

Diğer alacaklar 31.12.2019'da 44,3 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020'de 64,9 milyon TL, 31.12.2021'de 492,1 milyon TL, ve 31.03.2022'de 471,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu bakiyelerin sırasıyla 27,3 milyon TL, 41,2 milyon TL, 436,9 milyon TL, 395,7 milyon TL'si ilişkili taraflardan diğer alacaklardan oluşmaktadır. 31.12.2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan diğer alacakların 377,2 milyon TL'si Kocaer Tekstil San. ve Tic. A.Ş. hisseleri ile Chakra Mağazacılık Tic. A.Ş. hisseleri ve Chakra marka hakkının KCR Tekstil A.Ş.'ye satışından kaynaklanmaktadır. 31.03.2022 tarihi itibarıyla bu satıştan kaynaklı alacak tutarı 391,2 milyon TL'dir. 31.03.2022 tarihi itibarıyla KCR Tekstil A.Ş. dışındaki diğer bağlı ortaklık ve iştiraklerden olan alacakların tamamına yakını tahsil edilmiştir. İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ise katma değer vergisi iadesi alacaklarından oluşmaktadır. 31.12.2019'da Şirket'in diğer alacakları toplam varlıkların %3,57'sini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 itibarıyla toplam varlıkların sırasıyla %4,52, %14,22 ve %11,30'unu oluşturmuştur.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla stok bakiyeleri sırasıyla 282,3 milyon TL, 269,8 milyon TL, 625,7 milyon TL ve 934,5 milyon TL'dir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla stoklar toplam varlıkların %22,77'sini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla toplam varlıkların sırasıyla %18,76, %18,08, ve %22,39 olarak gerçekleşmiştir. Stoklarda 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla önceki yıllara göre yabancı para



bazındaki hammadde (çelik kütük) birim fiyatlarının ve döviz kurunun yükselmesinden dolayı TL bazında 31.12.2020 tarihine göre 31.12.2021'de %131,95 ve 31.12.2021 tarihine göre 31.03.2022'de %49,35 artış görülse de 2020 yılı ve önceki dönemlere göre stok devir süresi azalmıştır.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş gider bakiyeleri sırasıyla 37,2 milyon TL, 25,0 milyon TL, 35,8 milyon TL ve 65,2 milyon TL'dir. 31.12.2019'da Şirket'in peşin ödenmiş giderleri toplam varlıkların %3'ünü oluştururken 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 itibarıyla sırasıyla %1,73, %1,04 ve %1,56 olarak gerçekleşmiştir. Peşin ödenmiş giderler ağırlıklı olarak hammadde alımı nedeniyle tedarikçilere verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları sırasıyla 26,9 milyon TL, 30,4 milyon TL, 0 TL ve 27,1 milyon TL'dir. 31.12.2019'da Şirket'in diğer dönen varlıkları toplam varlıkların %2,17'sini oluştururken, 31.12.2020'de bu oran %2,11, 31.03.2022'de %0,65 olmuştur. Diğer dönen varlıklar, devreden KDV ve indirilecek KDV rakamlarından oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları sırasıyla 0,2 milyon TL, 0,1 milyon TL, 0 milyon TL ve 0,2 milyon TL'dir. 31.12.2019'da Şirket'in cari dönem vergisi toplam varlıkların %0,02'sini oluştururken, 31.12.2020'de bu oran %0,01, 31.03.2022'de %0,01 olmuştur. Cari dönem vergisi peşin ödenen vergilerden oluşmaktadır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 637,4 milyon TL, 816,7 milyon TL, 1.335,4 milyon TL ve 1.653,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Duran varlıklar 31.12.2020'de bir önceki yıla göre %28,13 oranında artış gösterirken, 31.12.2021'de bir önceki yıla göre %63,51 artış göstermiştir. 31.12.2021 tarihi itibarıyla 31.12.2020'ye göre %77,74, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla 31.12.2021'e göre %23,79 oranında artmıştır. Bu artışların ana nedenleri arasında maddi duran varlıkların değerlemesi ve 2021 yılında gerçekleşen 166,4 milyon TL ile 2022 ilk üç aylık döneminde gerçekleşen 47,6 milyon TL yapılmakta olan yatırım tutarlarıdır.

Şirket'in diğer alacakları 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 20,5 milyon TL, 0,3 milyon TL, 0,3 milyon TL ve 0,3 milyon TL'dir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla diğer alacaklar toplam varlıkların %1,65'ini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sırasıyla %0,02, %0,01 ve %0,01'ini oluşturmuştur.

Uzun vadeli türev araçlar 31.12.2019'da 0 TL, 31.12.2020'de 46,6 milyon TL, 31.12.2021'de 96,5 milyon TL ve 31.03.2022'de 75,6 milyon TL olarak



gerçekleşmiş olup, toplam varlıkların sırasıyla %0, %3,24, %2,79 ve %1,81'ini oluşturmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller 31.12.2019'da 31,2 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde ise sırasıyla 37,4 milyon TL, 59,4 milyon TL, 81,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yıllar itibarıyla artışların nedeni gayrimenkul değerlendirme raporlarına istinaden yapılan değer artışlarıdır. 31.12.2019 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller toplam varlıkların %2,52'sini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde ise sırasıyla %2,60, %1,72 ve %1,96'sını oluşturmaktadır.

Maddi duran varlıklar 31.12.2019'da 492,4 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020'de %30,18 artışla 641,0 milyon TL, 31.12.2021'de %77,74 artışla 1.139,3 milyon TL, ve 31.03.2022'de 1.456,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019'da Şirket'in maddi duran varlıkları toplam varlıkların %39,71'ini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla toplam varlıkların sırasıyla %44,58, %32,92 ve %34,91'ini maddi duran varlıklar oluşturmuştur.

Maddi olmayan duran varlıklar 31.12.2019'da 80,4 milyon TL, 31.12.2020'de 76,1 milyon TL, 31.12.2021'de 17,2 milyon TL ve 31.03.2022'de 14,6 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup, 2020 yılında 2019 yılına göre %5,31 ve 2021 yılında 2020 yılına göre %77,42 azalmıştır. 31.12.2019'da Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları toplam varlıkların %6,49'unu oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %5,29, %0,50 ve %0,35'ini oluşturmuştur. 31.12.2021'deki azalışın en önemli sebebi Chakra marka hakkının satılmasıdır.

Ertelenmiş vergi varlığı 31.12.2019 itibarıyla 9,4 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 11,9 milyon TL, 1,2 milyon TL ve 0,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı toplam varlıkların %0,76'sını oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 itibarıyla sırasıyla %0,83, %0,03 ve %0,02'sini ertelenmiş vergi varlığı oluşturmuştur.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Kısa vadeli borçlanma bakiyeleri, banka kredileri, finansal kiralama işlemlerinden borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlardan oluşmaktadır. Kısa vadeli borçlanmalar 31.12.2019 itibarıyla 345,9 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020'de %14,35 azalarak 296,3 milyon TL ve 31.12.2021'de %139,27 artarak 708,9 milyon TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 31.12.2021 tarihine göre %56,56 artarak 1.109,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları 31.12.2019 tarihi itibarıyla 118,8 milyon TL gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 tarihleri itibarıyla sırasıyla %39,44 ve %303,89 artışla 165,7 milyon TL, 669,1 milyon TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 31.12.2021'e göre %53,80 azalarak 309,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



31.12.2021 tarihi itibarıyla önceki yıla göre döviz kurunun yükselmesi ve hammadde fiyatlarındaki artışa rağmen, kısa vadeli borçlanmaların toplam kaynaklara oranı 31.12.2019 tarihinde %27,90 iken 31.12.2020 tarihinde %20,60, 31.12.2021 tarihinde %20,48 ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde %26,60 olmuştur.

Ticari borçlar 31.12.2019 tarihi itibarıyla 159,6 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla sırasıyla %6,98 ve %156,40 artışla 170,7 milyon TL ve 437,8 milyon TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 31.12.2021'e göre %7,10 azalarak 406,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla ticari borçlar toplam kaynaklarının %12,87'sini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %11,87, %12,65 ve %9,74'ünü ticari borçlar oluşturmuştur.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar 31.12.2019 tarihi itibarıyla 3,8 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 4,5 milyon TL, 7,5 milyon TL ve 9,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar toplam kaynaklarının %0,31'ini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %0,32, %0,22 ve %0,23'ünü çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar oluşturmuştur.

Diğer borçlar 31.12.2019 tarihi itibarıyla 2,4 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 31,2 milyon TL, 47,4 milyon TL ve 74,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in diğer borçları toplam kaynaklarının %0,19'unu oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %2,17, %1,37 ve %1,79'unu diğer borçlar oluşturmuştur. Diğer borçlar hesabı, hesaplanan KDV, ödenecek vergi harç ve diğer kesintilerden oluşmaktadır.

Ertelenmiş gelirler 31.12.2019 tarihi itibarıyla 116,4 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020'de %22,21 azalışla 90,56 milyon TL ve 31.12.2021'de %140,09 artışla 217,4 milyon TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 31.12.2021'e göre %158,82 artarak 562,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019'da Şirket'in ertelenmiş gelirleri toplam kaynaklarının %9,39'unu oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %6,30, %6,28 ve %13,48'ini oluşturmuştur. Ertelenmiş gelirler hesabındaki tutarların tamamına yakını yurt dışı ve yurt içi müşterilerden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Dönem karı vergi yükümlülüğü 31.12.2019'da 0,1 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla, sırasıyla 0,8 milyon TL, 18,7 milyon TL ve 34,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019'da Şirket'in dönem karı vergi yükümlülüğü toplam kaynaklarının %0,01'ini oluştururken, 31.12.2020,



31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla toplam varlıkların sırasıyla %0,05, %0,54 ve %0,83'ünü dönem karı vergi yükümlülüğü oluşturmuştur.

Kısa Vadeli Karşılıklar 31.12.2019'da 6,8 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 6,5 milyon TL, 8,6 milyon TL ve 9,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019'da Şirket'in kısa vadeli karşılıkları toplam kaynaklarının %0,55'ini oluştururken 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022'de toplam varlıkların sırasıyla %0,45, %0,25 ve %0,22'sini kısa vadeli karşılıklar oluşturmuştur. Kısa vadeli karşılıklar dava ve izin karşılıklarından oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Uzun vadeli borçlanmalar 31.12.2019 tarihi itibarıyla 347,6 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020 tarihi itibarıyla %15,37 artışla 401,1 milyon TL ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla ise %4,97 azalışla 381,1 milyon TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 323,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli borçlanmalar toplam kaynakların %28,04'ünü oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %27,89, %11,01 ve %7,75'ini oluşturmuştur.

Şirket'in satış hacmindeki yükselmeye bağlı olarak üretimini arttırmış olması ve yabancı para bazında hammadde birim fiyatlarının da önemli ölçüde yükselmesi nedeniyle net işletme sermayesi için dış kaynak kullanımı yoluna gitmiştir.

Uzun vadeli karşılıklar 31.12.2019'da 6,8 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 7,5 milyon TL, 9,4 milyon TL ve 10,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 yılında Şirket'in uzun vadeli karşılıkları toplam %0,55'ini oluştururken 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 yılları itibarıyla sırasıyla %0,52, %0,27 ve %0,25'ini oluşturmuştur. Uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminat karşılığından oluşmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 31.12.2021'de 20,0 milyon TL, 31.03.2022'de 53,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar

Özkaynak tutarları 31.12.2019 tarihi itibarıyla 131,7 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla ise sırasıyla 259,0 milyon TL, 933,4 milyon TL, ve 1.268,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynakların toplam kaynaklar içindeki payı 31.12.2019 tarihi itibarıyla %10,62 olarak gerçekleşirken 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022'de sırasıyla %18,01, %26,97 ve %30,39 olarak gerçekleşmiştir.

31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla Şirket'in özkaynakları 31.12.2021 tarihine göre 334,8 milyon TL artmıştır. Bu artışın 81,6 milyon TL'si dönem karından, 235,3 milyon TL'si MDV yeniden değerlendirme farkından, 0,8 milyon TL tutarındaki azalışın Aktüeryal

17 Haziran 2022



| | | |
|--------------------------|---|--|
| | | <p>kayıplarından, 4,6 milyon TL'si yabancı para çevrim farkından, 10,1 milyon TL'si Riskten Korunma Kayıplarından, 2,3 milyon TL'si kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanmaktadır.</p> <p>31.12.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynakları 31.12.2020 tarihine göre 674,4 milyon TL artmıştır. Bu artışın 132,6 milyon TL'si dönem karından, 298,6 milyon TL'si MDV yeniden değerlendirme farkından, 313,1 milyon TL'si Bölünmüş Birimlere İlişkin İşlemlerin Etkisinden olmakla birlikte, 1,4 milyon TL tutarındaki azalma Aktüeryal kayıplarından, 12,6 milyon TL'si yabancı para çevrim farkından, 85,4 milyon TL'si Riskten Korunma Kayıplarından, 4,2 milyon TL'si kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanmaktadır.</p> <p>31.12.2020 tarihi itibarıyla özkaynakların 31.12.2019'a göre 127,3 milyon TL artmıştır. Bu artışın 81,4 milyon TL'si dönem karından, 113,5 milyon TL'si MDV yeniden değerlendirme farkından, 1,8 milyon TL tutarındaki azalma Aktüeryal kayıplarından, 1,2 milyon TL'si yabancı para çevrim farkından, 67,3 milyon TL tutarındaki azalma Riskten Korunma Kayıplarından, 0,4 milyon TL'si kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanmaktadır.</p> <p>Bölünmüş Birimlere İlişkin İşlemlerin Etkisi; Şirket'in bağlı ortaklıkları olan ve ana faaliyetleri demir çelik, taşımacılık ve motorlu araç alım satımı olmayan Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. ve Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. finansal tablolara dahil edilmemiş ve konsolide edilmemiştir. Şirket konsolidasyona dahil etmediği bağlı ortaklıkların (Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. ve Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.) iştirak maliyetlerini özkaynaklarda muhasebeleştirmiştir. Şirket 31.12.2021 itibarıyla söz konusu bağlı ortaklıklarını satmış olup satış karını, bölünmüş birimlere ilişkin işlemlerin etkisi kaleminde özkaynaklarda muhasebeleştirmiştir.</p> |
| B.8 | Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler | Yoktur. |
| B.9 | Kar tahmini ve beklentileri | Şirket'in kar tahmini veya beklentisi bulunmamaktadır. |
| B.10 | İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği | Denetim raporlarında olumlu görüş dışında görüş bulunmamaktadır. |
| B.11 | İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması | Şirket'in işletme sermayesi mevcut yükümlülükleri karşılamada yeterlidir. |
| C—SERMAYE PİYASASI ARACI | | |
| C.1 | İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet | İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir sermaye piyasası aracı Şirket'in Ç. Grubu paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu izahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Şirket'in sermayesini temsil eden 3 pay |

17 Haziran 2022

| | | |
|-----|---|--|
| | tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi | grubu bulunmaktadır. A Grubu ve B Grubu paylar imtiyazlı paylardır. İhraç edilecek paylar ise herhangi bir imtiyaza sahip olmayan C Grubu paylardır. |
| C.2 | Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi | TL olarak ihraç edilecektir. |
| C.3 | İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri | Şirket'in çıkarılmış sermayesi 212.000.000,00 TL olup bu sermaye her biri 1 TL nominal değerinde toplam 212.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı ödenmiştir. 1 TL. |
| C.4 | Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi | Satış yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır. <ul style="list-style-type: none"> • Kardan Pay Alma Hakkı • Yeni Pay Alma Hakkı • Bedelsiz Pay Edinme • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı. • Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı • Oy Hakkı • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı • İptal Davası Açma Hakkı • Azınlık Hakları • Özel Denetim İsteme Hakkı • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı |
| C.5 | Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi | Halka Arz Edilen Paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarının kullanılmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır. |
| C.6 | Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi | Payların halka arz sonrasında Borsa İstanbul'un Yıldız Pazar'da işlem görmesi için Borsa İstanbul'a 25.04.2022 tarihinde başvuru yapılmış olup; Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahnamenin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır. |
| C.7 | Kar dağıtım politikası hakkında bilgi | Şirket'in, 31.05.2022 tarihli ve 2022/20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlemiş olduğu kâr dağıtım politikası uyarınca Şirket'in kar dağıtım esasları Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiştir. İlke olarak, mevzuat ve finansal imkanlar elverdiği sürece piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejisi, sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kar dağıtımına karar verilir. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Bu çerçevede Şirket, yürürlükte olan |



İİKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez İsmik AS/10/Üzeri No:AS Merkezinde DENİZLİ
Fabrika: Herf Yolu Üzeri 3. Km. Alayuntuz/İZMİR
GÖK/NO:V.D. 565 060 5155 T.Sic.No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kışlal
Kule Sınası No: 3 Kat: 5 7 34 99 511 - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 366656
Mersis No: 0-8880-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>mevzuat çerçevesinde dağıtımına konu edilebilecek net karın en az %20'sini kar payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir.</p> <p>Yönetim Kurulu, kâr dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kâr payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar. Yönetim kurulunun genel kurula kararın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgilere kar dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulur.</p> <p>Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kar payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.</p> <p>TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.</p> <p>Kar payı dağıtım işlemlerine Genel Kurul toplantısını takiben üç ay içinde başlanması amaçlanmakta olup, kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul'da karara bağlanan kar dağıtımının yeri ve zamanı Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla ve Şirket internet sitesinde kamuya duyurulur. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtabilir.</p> |
|--|--|---|

| D—RİSKLER | | |
|-----------|---|--|
| D.1 | İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | <p>Bu bölümdeki riskler herhangi bir öncelik sırasına göre belirtilmemiştir.</p> <p>İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Şirket'in Fabrikalarında ve Servis Merkezinde beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilecek teknik arızalar, üretimde kesintiler meydana gelebilir, yenileme ve iyileştirme projeleri başarılı olmayabilir. • Şirket'in faaliyetleri hammadde ve sarf malzemesi tedarikinin devamlılığına bağlıdır. Tedarikçilerle ilişkilerin sürdürülememesi veya tedarik zincirinde kırılmalar yaşanması Şirket'in ticari faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. |

17 Haziran 2022



- Enerji tedarikinde kesintiler Şirket'in üretim faaliyetlerini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in önemli nihai kullanıcı, toptancı ve tüccar müşterileri ile ilişkilerini sürdürmemesi, yeni müşteri ilişkileri kuramaması satışlarının azalmasına veya satışları büyütme stratejisini gerçekleştirememesine neden olabilir.
- Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı, yurt dışı piyasalardaki faaliyetlerinde yabancı ülkelerdeki mevzuata ve idari mercilerin uygulamalarına uyum sağlayamayabilir, bu durumda pazarlardaki faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir.
- Şirket sipariş üstüne ürettiği ürünlerde sipariş şartlarına uygun üretim yapmama, ayıplı imalat, geç teslim etme iddialarıyla karşılaşabilir. Şirket ürettiği standart ürünler açısından nihai kullanıcıların ürün tercihlerini doğru tahmin edemeyebilir.
- Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı faaliyetlerine ve ürünlerine uygulanan standartlardaki değişimler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Uzun yıllardır farklı pazarlara ürün satışı yapan Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığının yıllar içerisinde oluşan itibar ve markalarının değerini koruyamaması faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket'in ürün geliştirme ve üretim süreçlerindeki Ar-Ge faaliyetleri başarısında önemli derecede etkilidir. Şirket'in Ar-Ge faaliyetlerindeki başarısını sürdürmemesi faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket'in stratejileri başarı ile gerçekleşmeyebilir, stratejileri kapsamındaki yatırımlardan beklediği verimi elde edemeyebilir.
- Şirket'in faaliyeti yoğun bir işletme sermayesi gerektirmektedir, Şirket işletme sermayesi ihtiyacını karşılayacak finansmanı bulamayabilir. Şirket'in yatırımlarını yapabilmesi, satın alımlarını finanse etmesi için finansman bulması gerekebilir.
- Şirket'in bilgi teknolojileri altyapısındaki aksaklıklar, sistem ve ağlarındaki arızalar, kesintiler veya bu sistem ve ağlara yapılabilecek siber saldırılar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket çalışanlarının iş yavaşlatma, grev ve sair işçi eylemleri ile üretim faaliyetlerini aksatma riski mevcuttur.

Şirket'in işinin büyümesi, insan kaynakları ekibini, operasyonel ve finansal altyapısını zorlayabilir, bu da faaliyetleri, finansal durumu ve beklentileri üzerinde önemli olumsuz etkiye sebep olabilir.



- Şirket'in faaliyetleri sırasında yürütülen işler çok tehlikeli iş kategorisinde olup Şirket'in faaliyetleri esnasında iş kazaları meydana gelebilir.
- Şirket nitelikli iş gücü bulmakta zorlanabilir, nitelikli iş gücü eksikliği Şirket'in operasyonel süreçlerinde aksaklıklara sebep olabilir ve Şirket iş gücü kaybına uğrayabilir.
- Şirket'in mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılamada yeterli olmayabilir.
- Şirket hasılatının ve karlılığının son dönemlerde artmış olması, gelecekte de artacağına göstergesi olmayabilir.
- Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.
- Şirket faaliyetlerini sürdürürken çeşitli hukuki dava ve ihtilaflarla karşılaşabilir, yargı kararlarına, idari ceza ve yaptırımlara maruz kalabilir.
- Şirket'in faaliyetlerini yürütebilmek için yürürlükteki mevzuat ve idari uygulamalar gereği çeşitli izin ve ruhsatlara sahip olması gerekmektedir.

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

- Makroekonomik Gelişmeler ve Uluslararası Siyasi Krizler
- Şirket ürünlerinin kullanıldığı sektörlerde, özellikle enerji sektöründe yaşanabilecek olumsuz gelişmeler Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Türkiye kaynaklı çelik profil ihracatına karşı koruyucu tedbirler konması Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Covid-19 ve benzeri salgın hastalıklar Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Doğal afetler ve olağanüstü olaylar Şirket faaliyetlerini ve yatırımlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde rekabet yoğunudur, faaliyet gösterilen pazarlardaki rekabet Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket'in yurt dışı faaliyetleri için gerekli lisans, izin ve düzenlemeler askıya alınabilir, faaliyetlerin devamlılığı sağlanamayabilir.
- İmalat sektörü vergilendirmedeki olumsuz değişikliklerden etkilenebilir.

Diğer Riskler

- Likidite riski
- Kur riski
- Faiz oranı riski
- Sermaye riski



| | | |
|-----|--|--|
| D.2 | Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | <p>İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Şirket sermayesinin önemli miktarına sahip olan ve halka arzdan sonra da Şirket üzerindeki etkin kontrolü devam edecek olan Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin çıkarları Şirket'in diğer pay sahiplerinin menfaatleriyle farklı olabilir ve çıkarları çatışabilir. • Halka Arz Edilen Paylar için aktif, likit ve düzenli olarak işlem gören bir piyasa gelişmeyebilir, Halka Arz Edilen Payların fiyatları dalgalanabilir ve potansiyel yatırımcılar yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilir. İleride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değeri üzerinde esaslı olumsuz etki oluşturabilir. • Şirket, pay sahiplerine kar payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kar payı dağıtamayabilir. • Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve bu durum hisselerin likiditesini ve hisse fiyatını olumsuz etkileyebilir. • Halka Arz Edilecek Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım aracı olmayabilir. |
|-----|--|--|

E—HALKA ARZ

| E.1 | Halka arza ilişkin ihraçının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi | <p>Halka arz; sermaye artırımını ve ortak satışı yoluyla gerçekleşecektir.</p> <p>Şirket, halka arzdan 591.250.000 TL brüt gelir elde edecektir.</p> <p>Halka Arz Eden Pay Sahibi Hakan Kocaer'in halka arzdan brüt 694.375.000 TL ve net 678.120.394 TL (ek satış dahil 932.862.226 TL.) gelir elde etmesi beklenmektedir.</p> <p>Halka arza ilişkin toplam maliyetin 46.881.604 TL, ek satış hariç halka arz edilecek toplam 46.750.000 adet pay başına maliyetin ise 1,00 TL olacağı tahmin edilmekte olup, tahmini halka arz maliyetlerine ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.</p> <table border="1" data-bbox="734 1512 1396 2011"> <thead> <tr> <th colspan="5">Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Maliyet Kalemleri</th> <th colspan="2">Ek Satış Hariç</th> <th colspan="2">Ek Satış Dahil</th> </tr> <tr> <th>Şirket</th> <th>Halka Arz Eden Pay Sahibi</th> <th>Şirket</th> <th>Halka Arz Eden Pay Sahibi</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SPK Kurul Ücreti (nominal üzerinden)</td> <td>233.500</td> <td>-</td> <td>233.500</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>SPK Kurul Ücreti (halka arz ile nominal farkı üzerinden)</td> <td>284.875</td> <td>334.563</td> <td>284.875</td> <td>458.450</td> </tr> </tbody> </table> | Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL) | | | | | Maliyet Kalemleri | Ek Satış Hariç | | Ek Satış Dahil | | Şirket | Halka Arz Eden Pay Sahibi | Şirket | Halka Arz Eden Pay Sahibi | SPK Kurul Ücreti (nominal üzerinden) | 233.500 | - | 233.500 | - | SPK Kurul Ücreti (halka arz ile nominal farkı üzerinden) | 284.875 | 334.563 | 284.875 | 458.450 |
|--|---|--|---------------------------------|---------------------------|--|--|--|-------------------|----------------|--|----------------|--|--------|---------------------------|--------|---------------------------|--------------------------------------|---------|---|---------|---|--|---------|---------|---------|---------|
| Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Maliyet Kalemleri | Ek Satış Hariç | | Ek Satış Dahil | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Şirket | Halka Arz Eden Pay Sahibi | Şirket | Halka Arz Eden Pay Sahibi | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SPK Kurul Ücreti (nominal üzerinden) | 233.500 | - | 233.500 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SPK Kurul Ücreti (halka arz ile nominal farkı üzerinden) | 284.875 | 334.563 | 284.875 | 458.450 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |



III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asım Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
 Fabrika: Yedigöller Yolu Üzeri 3. Km. Alayga / İZMİR
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 T.C. Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060515100019

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Beşiktaş Mah. Büyükdere Cad. Kristal
 Kule Binası No:216 Kat:6-7 34394 Beşiktaş / İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 253657
 Mersis No: 0-3880-1045-3500018
 Bögürcü Kurumlar V.D: 3680104535
 www.qnbf.com

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Borsa Kotasyon Ücreti | 11.831 | 13.894 | 9.859 | 15.866 |
| MKK Üyelik Ücreti | 171.842 | - | 171.842 | - |
| Aracılık Komisyonu | 13.037.968 | 15.312.032 | 10.864.973 | 17.485.027 |
| Hukuki ve Diğer Danışmanlık Giderleri | 505.882 | 594.118 | 421.569 | 678.431 |
| Reklam, Pazarlama, Halkla İlişkiler Giderleri | 15.340.000 | - | 15.340.000 | - |
| Bağımsız Denetim Giderleri | 1.032.500 | - | 1.032.500 | - |
| Rekabet Kurulu Ücreti | 8.600 | - | 8.600 | - |
| Toplam Maliyet | 30.626.998 | 16.254.606 | 28.367.718 | 18.637.774 |
| Pay Başına Maliyet | 1,00 | | 0,84 | |

Halka arza iştirak eden yatırımcılardan, talepte bulunmak/iştirak etmek için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak alım taleplerine aracılık eden Konsorsiyum Üyesi yetkili kuruluşların kendileri tarafından belirlenen, işlem komisyon bedeli, BSMV maliyeti ve hesap açılış ücretinin yanı sıra, para ya da pay transferine ilişkin ücret talep edilebilecek ve halka arza iştirak eden/talepte bulunan yatırımcılar bu tür maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.

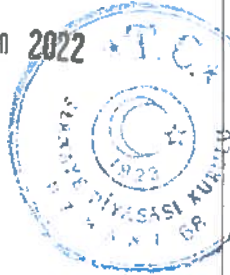
E.2a **Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**

Şirket'in 212.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 4.500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 21.500.000 TL artırılarak 233.500.000 TL'ye çıkarılması ile elde edilecek brüt fondan sermaye artırımına ilişkin masraflar çıkarıldıktan sonra kalan kaynak; Şirket'in A1 Fabrikası ile A2 Fabrikası'nda yapılacak katma değerli yeni ürün yatırımları, RES ve arazi GHS yatırım harcamalarında ve işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanılacaktır.

Şirket, gerçekleştirilecek halka arzdan elde edeceği gelir ile büyümeyi ve karlılığını artırma hedefindedir.


Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin planlanan halka arzı, ortak satışı ve sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirilecektir. Yönetim Kurulu'nun 30.05.2022 tarihinde aldığı 2022/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in sermaye artışı yoluyla elde edeceği halka arz geliri, faaliyetlerini sürdürülebilir ve karlı bir şekilde büyümesi için kullanılacaktır. Şirket'in sermaye artırımı ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda halka arz masraflarının çıkarılmasından sonra elde edilecek gelirin kullanım yerleri ile ilgili detaylı bilgiler ve kullanım yerlerinin dağılımı özet tablo ile aşağıda sunulmaktadır.

17 Haziran 2022



KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İsmail Akfırıncı Üzeri No:45 Merkeztepe / DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Çöçü Yolu Üzeri 3. Km. Kulağıç / İZMİR
 GÖKPELİN V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

QNB FİNANSMAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kristal
 Kule Kat: No:215 Kat:6 - Beşiktaş - İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 309457
 Mersis No: 0-3880-1045-3000018
 Boğaziçi Bulvarı V.D. 3880 104535
 www.qnbf.com

| | | |
|-----|--|---|
| | | <p>1. Yatırım Harcamaları</p> <p>Şirket halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %65-%70'i ile aşağıda detaylandırılan yatırımları gerçekleştirmeyi planlamaktadır:</p> <p>I. Yenilenebilir Enerji Yatırımları: Şirket, mevcut kurulu 13 milyon kWh gücünde çatı üzeri GES'lerine ek olarak yenilenebilir enerji yatırımları gerçekleştirerek elektrik tüketiminin tamamına yakınına yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılamayı hedeflemekte ve halka arzdan elde edilecek kaynakların bir kısmını bu alanda kullanmayı planlamaktadır. Bu kapsamda, Şirket 2 milyon kWh çatı üzeri GES'in yapım sözleşmesini imzalamış, 15 milyon kWh RES ve 15 milyon kWh arazi GES kurulumu ile ilgili fizibilite çalışmalarını ve teklif görüşmelerini sürdürmektedir. Böylelikle yenilenebilir enerji kaynaklarından elde edilecek toplam 45 milyon kWh elektrik ile ihtiyacının tamamına yakınına karşılamayı hedeflemektedir.</p> <p>II. Katma Değerli Yeni Ürün Yatırımları: Halka arzdan elde edilecek kaynakların bir kısmı, A1 ve A2 Fabrikalarında yüksek teknoloji, üniversal ve öngörülmesi yeni tezgahlar, redüktörler ve ekipmanlarının alımı, üretim hattı modernizasyonu için tahrik sistemi ve soğutma platformlarının alımı ve kurulumu gibi yatırım harcamalarında kullanılması hedeflenmektedir. Bu yatırım Şirket'in katma değerli ürün çeşitliliğini daha da genişletme stratejisine hizmet edecektir.</p> <p>2. İşletme Sermayesi</p> <p>Şirket büyüyen ve genişleyen faaliyetleri ile artan satış hacmine paralel olarak işletme sermayesi için oluşacak finansman ihtiyacında faiz riskini düşük seviyede tutmak ve finansal yapısını daha da güçlendirmek amacıyla işletme sermayesi ihtiyacını iç kaynaklarla birlikte halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %30-%35'i ile karşılamayı hedeflemektedir.</p> <p>Yatırım Harcamaları %65-%70 İşletme Sermayesi %30-%35</p> |
| E.3 | <p>Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları</p> <p>17 Haziran 2022</p>  | <p>Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul onayı haricinde, halka arz edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir.</p> <p>Sermaye artırımı yoluyla halka arz edilen C grubu payların nominal değeri 21.500.000 TL ve ortak satış yoluyla halka arz edilen C grubu payların toplam nominal değeri 25.250.000 TL olup, bu payların Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %20,02'dir.</p> <p>Ek satış hakkının kullanılması durumunda ise, ek satış dahil halka arz edilecek olan 56.100.000 TL nominal değerli payların halka arzı sonrası 233.500.000 TL'ye ulaşan Şirket sermayesine oranı ise %24,02 olacaktır.</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.</p> <p>Halka arz, QNB Finans Yatırım liderliğinde oluşturulan konsorsiyum tarafından, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde tanımlanan "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.</p> <p>Paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.</p> <p>Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'dır.</p> <p>Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar veya Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tanımında bulunmayan yatırımcıların Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubuna dahil olacak şekilde başvurması esastır.</p> <p>Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacaktır.</p> <p>Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubunda tek bir yatırımcıya asgari 1 (bir) adet pay dağıtımı yapılırken mükerrer talep kontrolü işlemi yapılarak her bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebine 1 adet pay verilecek şekilde dağıtım yapılacaktır. Bu yatırımcılara 1'er adet pay dağıtıldıktan sonra, yatırımcıların kabul edilmiş tüm talepleri için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından yukarıda belirtilenin haricinde bir mükerrer talep kontrolü işlemi yapılmayacaktır.</p> <p>Farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa, QNB Finans Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dikkate alınacaktır.</p> <p>Oransal dağıtımda; ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir. Daha sonra; geriye kalan tahsisat miktarının, kalan talep miktarına bölünmesiyle "arzın talebi karşılama oranı" bulunacaktır. Bulunan arzın talebi karşılama oranı her bir yatırımcıya ilişkin birer pay dağıtıldıktan sonra kalan talep adedi ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır.</p> <p>II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesi hükmü uyarınca belirlenen sınırlamalar dikkate alınarak, her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya ve her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına QNB Finans Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.</p> |
|--|--|--|

7 Haziran 2022



IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asım Üzeri No:45 Merkezli İZMİR
Fabrika: Yurt İçüca Yolu Üzeri 3. Km. KİLEÇ / İZMİR
GÖKPAZARI V.D. 565 060 5155 T.C.S. No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

31

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Beştepe Mah. Büyükdere Cad. Kışal
Kule Binası No:215 Kat:6 7 34394 Şişli / İST.
Ticaret Sicil No: 270900
Mersis No: 0-3880-1000-3880018
Boğazici Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

| | | |
|-----|---|---|
| | | <p>Ek satış hariç, halka arz edilecek toplam 46.750.000 TL nominal değerli payların;</p> <ul style="list-style-type: none"> - 28.050.000 TL nominal değerdeki %60 oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, - 16.362.500 TL nominal değerdeki %35 oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, - 2.337.500 TL nominal değerdeki %5 oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, <p>kategorilerine gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.</p> <p>Ek satışa konu toplam 9.350.000 TL nominal değerli paylar, herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın Şirket'in ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin önerileri dikkate alınarak QNB Finans Yatırım'ın kararı ile dağıtımına tabi tutulabilir.</p> <p>İhraç edilecek paylar, kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak bazında izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi payların kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyelerine bildirimini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri'nin MKK nezdindeki hesaplarına kaydi olarak teslim edecektir.</p> <p>Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.</p> |
| E.4 | <p>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</p> | <p>QNB Finans Yatırım'ın, halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. QNB Finans Yatırım'ın, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, Halka Arza Aracılık Sözleşmesi ve ekleri dışında, herhangi bir anlaşması yoktur.</p> <p>Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Akol Avukatlık Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır.</p> <p>Akol Avukatlık Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Akol Avukatlık Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Avukatlık Bürosu ile Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Akol Avukatlık Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.</p> <p>Şirket ile 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ait ve 31.03.2022 tarihinde sona eren ara döneme ait bölünmüş konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ve Şirket arasında</p> |

17 Haziran 2022



| | | |
|-----|--|--|
| | | <p>herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile Şirket arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.</p> <p>Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.</p> |
| E.5 | <p>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</p> <p>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</p> | <p>Halka arz, Şirket sermayesinin 212.000.000 TL'den 233.500.000 TL'ye artırılması suretiyle ihraç edilecek 21.500.000 TL nominal değerli 21.500.000 adet C Grubu paylar ile Şirket'in mevcut ortaklarından Hakan Kocaer'e ait 25.250.000 TL nominal değerli 25.250.000 adet C Grubu pay olmak üzere toplamda 46.750.000 TL nominal değerli 46.750.000 adet C Grubu payların satışı suretiyle yapılacaktır. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Hakan Kocaer'e ait 9.350.000 TL nominal değere kadar payın dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Bu durumda halka arz edilecek payların nominal değeri 56.100.000 TL olacaktır.</p> <p>Şirket, 21.04.2022 tarihli 2022/12 sayılı sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, fiyat istikrarı işlemleri sonunda geri alınmış olan payların takip eden 180 (yüzseksen) gün süreyle tekrar satışa konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ilişkin taahhütte bulunmuştur.</p> <p>Halka Arz Eden Pay Sahibi, 21.04.2022 tarihinde verdiği taahhütleri ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ilişkin taahhütte bulunmuştur.</p> <p>Ali Rıza Kocaer, 21.04.2022 tarihinde verdiği taahhütleri ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay</p> |



17 Haziran 2022

III KOCAER
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Akıllı Üzeri No:45 Merkezhanı / DENİZLİ
 Fabrika: Yolu Koça Yolu Üzeri 3. Km. Çiğli / İZMİR
 GÖRÜNÜR V.D. 565 060 5155 T.C. Sic.No: 7519
 Mersis No: 056506051500019

33

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: İstanbul Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kristal
 Kule Kat: No:215 Kat:6-A 34398 Beşiktaş - İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 33045
 Mersis No: 0-3880-1045-3300018
 Başziciler Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbf.com

| | | |
|-----|---|---|
| | | <p>miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ilişkin taahhütte bulunmuşlardır.</p> <p>Şirket ortaklarından Hakan Kocaer, 21.04.2022 tarihli taahhüdü ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin Madde 8/(1) hükmü gereğince, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca; maliki olduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumlarının kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payları alanların da bu sınırlamaya tabii olacağına taahhüt etmiştir.</p> <p>Şirket ortaklarından Ali Rıza Kocaer, 21.04.2022 tarihli taahhüdü ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin Madde 8/(1) hükmü gereğince, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca; maliki olduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumlarının kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payları alanların da bu sınırlamaya tabii olacağına taahhüt etmiştir.</p> |
| E.6 | <p>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p> <p>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p> | <p>Mevcut ortaklar için sulanma etkisi 1,8532 TL (%31,2) olacaktır. Yeni ortaklar için ise sulanma etkisi -19,6981 TL (-%71,6) olacaktır.</p> |
| E.7 | <p>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</p> | <p>Halka arza talepte bulunan yatırımcılardan talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda aracı kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katılmak zorunda kalabileceklerdir.</p> |

IIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Aşağı Üzeri No:45 Merkeztepe/İZMİR DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Boça Yolu Üzeri 3. Km. Alayga/NAHİR
 ÇOKPİNLİ Y.D. 565 060 5165 Tlx. No: 7379
 Mersis No: 056506051500019

34

17 Haziran 2022

QNB FİNANSYATIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. Katil
 Kull. Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli - İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 66845
 Mersis No: 0-3880-1045-3300018
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880 04536
 www.qnbf.com

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

| Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. | |
|--|--|
| Sorumlu Ortak Baş Denetçi | Metin Etkin |
| Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu | İstanbul YMM Odası |
| Adres | Spine Tower Büyükdere Cd. 59. Sokak No:243 Kat:25-26-28 Maslak 34398 Sarıyer / İSTANBUL |

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

Yoktur.



17 Haziran 2022

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Fıça Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / ZMİR
COMPINAD V.D. 565 060 5155 Tc. Sic.No: 7519
Mersis No: 0565060515600019

(Handwritten signature)

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Krista
Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 358857
Mersis No: 0-3880-1045/3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3680104535
www.qnbfi.com

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in özel bağımsız denetimden geçmiş son 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin seçilmiş bölünmüş konsolide finansal bilgileri aşağıda verilmiştir.

| VARLIKLAR TL | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Dönen Varlıklar | 602.507.514 | 621.266.918 | 2.125.444.000 | 2.520.165.952 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 23.712.146 | 12.219.536 | 310.435.432 | 221.894.224 |
| Finansal Yatırımlar | - | - | - | 428.363 |
| Ticari Alacaklar | 187.849.230 | 218.897.304 | 521.687.602 | 621.268.859 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>187.127.911</i> | <i>216.010.985</i> | <i>521.056.596</i> | <i>619.779.912</i> |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>721.319</i> | <i>2.886.319</i> | <i>631.006</i> | <i>1.488.947</i> |
| Diğer Alacaklar | 44.269.676 | 64.933.817 | 492.104.437 | 471.431.144 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>16.982.527</i> | <i>23.775.925</i> | <i>55.236.021</i> | <i>75.688.377</i> |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>27.287.149</i> | <i>41.157.892</i> | <i>436.868.416</i> | <i>395.742.767</i> |
| Türev Araçlar | - | - | 139.664.247 | 178.222.059 |
| Stoklar | 282.275.579 | 269.755.415 | 625.708.360 | 934.478.162 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 37.240.092 | 24.948.386 | 35.843.922 | 65.191.909 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | <i>37.240.092</i> | <i>24.948.386</i> | <i>35.843.922</i> | <i>65.191.909</i> |
| <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar | 221.686 | 105.208 | - | 160.293 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 26.939.105 | 30.407.252 | - | 27.090.939 |
| Toplam | 602.507.514 | 621.266.918 | 2.125.444.000 | 2.520.165.952 |
| Duran Varlıklar | 637.415.406 | 816.736.126 | 1.335.406.875 | 1.653.119.312 |
| Diğer Alacaklar | 20.516.343 | 260.544 | 260.544 | 260.544 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>516.343</i> | <i>260.544</i> | <i>260.544</i> | <i>260.544</i> |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>20.000.000</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Türev Araçlar | - | 46.616.508 | 96.456.779 | 75.580.273 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 123.762 | 128.910 | 128.963 | 131.660 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 3.395.319 | 3.215.973 | 21.453.805 | 23.114.511 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 31.195.000 | 37.440.000 | 59.395.000 | 81.735.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 492.413.500 | 641.002.331 | 1.139.322.031 | 1.456.794.909 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 80.409.460 | 76.141.470 | 17.190.833 | 14.632.924 |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i> | <i>80.409.460</i> | <i>76.141.470</i> | <i>17.190.833</i> | <i>14.632.924</i> |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 9.362.022 | 11.930.390 | 1.198.920 | 869.491 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 1.239.922.920 | 1.438.003.044 | 3.460.850.875 | 4.173.285.264 |

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Fosfatı Üzeri No:45 Merkez Jendeli DENİZLİ
Fabrika: Yarı Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliaga / İZMİR
GÖZLÜKÜR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 056506055500019

17 Haziran 2022
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Çnd. Hıstal
Kült. Bld. No:219 Kat:6-7 34398 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 358637
Mersis No: 0-3880-045-8500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

| KAYNAKLAR TL | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 753.848.671 | 770.407.941 | 2.116.975.759 | 2.517.491.976 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 345.929.889 | 296.284.545 | 708.933.992 | 1.109.914.920 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 118.816.698 | 165.672.863 | 669.143.779 | 309.139.025 |
| Ticari Borçlar | 159.601.739 | 170.735.362 | 437.769.784 | 406.676.321 |
| <i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar</i> | <i>159.039.268</i> | <i>170.108.533</i> | <i>437.121.068</i> | <i>406.086.731</i> |
| <i>İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar</i> | <i>562.471</i> | <i>626.829</i> | <i>648.716</i> | <i>589.590</i> |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 3.790.183 | 4.544.183 | 7.519.080 | 9.406.484 |
| Diğer Borçlar | 2.387.324 | 31.217.187 | 47.432.228 | 74.796.316 |
| <i>İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar</i> | <i>2.200.411</i> | <i>24.764.067</i> | <i>34.672.413</i> | <i>70.342.578</i> |
| <i>İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar</i> | <i>186.913</i> | <i>6.453.120</i> | <i>12.759.815</i> | <i>4.453.738</i> |
| Ertelenmiş Gelirler | 116.419.491 | 90.559.940 | 217.428.541 | 562.738.823 |
| <i>İlişkili Olmayan Tarafalardan Ertelenmiş Gelirler</i> | <i>116.419.491</i> | <i>90.559.940</i> | <i>217.428.541</i> | <i>561.907.485</i> |
| <i>İlişkili Tarafalardan Ertelenmiş Gelirler</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>831.338</i> |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 97.174 | 751.833 | 18.649.841 | 34.560.544 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 6.766.914 | 6.454.480 | 8.617.341 | 9.127.430 |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | <i>4.815.333</i> | <i>5.065.333</i> | <i>6.367.953</i> | <i>6.367.953</i> |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | <i>1.951.581</i> | <i>1.389.147</i> | <i>2.249.388</i> | <i>2.759.477</i> |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 39.259 | 4.187.548 | 1.481.173 | 1.132.113 |
| Toplam | 753.848.671 | 770.407.941 | 2.116.975.759 | 2.517.491.976 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 354.397.802 | 408.588.235 | 410.497.056 | 387.645.959 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 347.621.693 | 401.049.368 | 381.115.829 | 323.499.654 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 6.776.109 | 7.538.867 | 9.382.749 | 10.578.457 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | <i>6.776.109</i> | <i>7.538.867</i> | <i>9.382.749</i> | <i>10.578.457</i> |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | - | - | 19.998.478 | 53.567.848 |

| ÖZKAYNAKLAR TL | 131.676.447 | 259.006.868 | 933.378.060 | 1.268.147.329 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 131.567.026 | 258.497.637 | 928.655.276 | 1.261.131.679 |
| Ödenmiş Sermaye | 90.000.000 | 90.000.000 | 212.000.000 | 212.000.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 264.156.682 | 375.850.356 | 551.048.719 | 909.203.729 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 888.371 | (65.252.995) | (138.023.434) | (123.243.459) |
| Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | (15.150.510) | (15.150.510) | (16.001.044) | (16.001.044) |
| Bölünmüş Birimlere İlişkin İşlemlerin Etkisi | (155.473.085) | (155.473.085) | 158.522.734 | 158.522.734 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 29.105.331 | 29.105.331 | 29.105.331 | 29.105.331 |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | (58.644.520) | (81.959.763) | (58.1460) | 10.002.969 |

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DİJİZİLİ
 Fabrika: Terliköyçe Yolu Üzeri 3. Km. Altınözü / İZMİR
 COŞKUNAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

37

QNB FİNANSMAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Beştepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
 Kule Binası No:25 Kat:6 T:34398 Şişli - İST.
 İstanbul Ticaret Sicil No: 268657
 Mersis No: 0-3880-10453500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbf.com

17 Haziran 2022



| | | | | |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Net Dönem Karı / (Zararı) | (23.315.243) | 81.378.303 | 132.584.430 | 81.541.419 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 109.421 | 509.231 | 4.722.784 | 7.015.650 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 1.239.922.920 | 1.438.003.044 | 3.460.850.875 | 4.173.285.264 |

| | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2021 31.03.2021 | 01.01.2022 31.03.2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Hasılat | 1.781.563.409 | 1.965.991.003 | 4.216.306.544 | 552.040.431 | 1.877.840.534 |
| Satışların Maliyeti (-) | (1.583.589.620) | (1.651.086.780) | (3.364.737.035) | (466.229.668) | (1.422.713.934) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar) | 197.973.789 | 314.904.223 | 851.569.509 | 85.810.763 | 455.126.600 |
| BRÜT KAR / (ZARAR) | 197.973.789 | 314.904.223 | 851.569.509 | 85.810.763 | 455.126.600 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | (94.232.110) | (106.684.628) | (280.664.456) | (29.938.596) | (111.053.768) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (19.144.989) | (21.024.494) | (33.026.377) | (6.511.825) | (13.195.933) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | - | - | (1.806.951) | (326.713) | (471.383) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 105.523.813 | 253.433.012 | 512.111.934 | 149.180.455 | 59.144.459 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (99.623.573) | (100.020.576) | (86.266.404) | (115.764.725) | (85.055.871) |
| ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI) | 90.496.930 | 340.607.537 | 961.917.255 | 82.449.359 | 304.494.104 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar | 8.289 | 5.148 | 53 | (175) | 2.697 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 43.614 | 29.449.731 | 29.688.367 | 128.349 | 22.340.000 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | (324.378) | (313.354) | (887.293) | - | - |
| FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ KAR/(ZARARI) | 90.224.455 | 369.749.062 | 990.718.382 | 82.577.533 | 326.836.801 |
| Finansman Gelirleri | 55.360.575 | 128.610.429 | 23.604.999 | 17.936.716 | 36.639.871 |
| Finansman Giderleri (-) | (187.168.178) | (411.995.150) | (834.069.235) | (133.351.438) | (251.437.163) |

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkez Mahallesi DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Fıçık Yolu Üzeri 3. Km. Alayga / İZMİR
 ÇOKPİLLİ V.D.565 060 5155 TİC.Sİ. No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

38

QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kat:11
 Kinyolun Kat:5 Kat:6 No:34 999 Sıra - İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 998697
 Mersis No: 0-3880-1045-9300018
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 8880104535
 www.qnbfi.com

17 Haziran 2022



| | | | | | |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI) | (41.583.143) | 86.364.341 | 180.254.146 | (32.837.188) | 112.039.509 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri) | 18.140.249 | (4.735.184) | (44.885.893) | (296.702) | (28.727.263) |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri) | (455.179) | (6.563.749) | (34.547.405) | (2.437.900) | (34.560.544) |
| - Ertelemiş Vergi Gelir / (Gideri) | 18.595.428 | 1.828.565 | (10.338.488) | 2.141.198 | 5.833.281 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI) | (23.442.894) | 81.629.157 | 135.368.253 | (33.133.890) | 83.312.246 |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | (23.442.894) | 81.629.157 | 135.368.253 | (33.133.890) | 83.312.246 |
| Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı | (23.442.894) | 81.629.157 | 135.368.253 | (33.133.890) | 83.312.246 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | (127.651) | 250.854 | 2.783.823 | 31.789 | 1.770.827 |
| Ana Ortaklık Payları | (23.315.243) | 81.378.303 | 132.584.430 | (33.165.679) | 81.541.419 |
| Pay Başına Kazanç | | | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | (109,9776) | 383,8599 | 625,3983 | (156,44) | 0,3846 |

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



IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / DİŞİZLİ
 Fabrika: Yenil Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alibaba / İZMİR
 GÖKPINAR V.D./565 060 5155 Tic Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

[Handwritten signature]

QNB FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cno, Kristal
 Kule Binası No:25 Kat:6-73399 Şişli - İST.
 İstanbul Tüccar Odası: 396857
 Mersis No: 0-3880-1045-8500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D.: 8880104535
 www.qnbf.com

[Handwritten signature]

5. RİSK FAKTÖRLERİ

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

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Halihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve ileriye yönelik beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunum sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünülmemelidir.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Şirket'in Fabrikalarında ve Servis Merkezinde beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilecek teknik arızalar, üretimde kesintiler meydana gelebilir, yenileme ve iyileştirme projeleri başarılı olmayabilir.

Şirket'in işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla 4 Fabrikasında ve Servis Merkezinde ekipman arızaları, işletme hataları, bakım eksikliği ve zamanla oluşan genel yıpranmadan kaynaklı teknik arızalar, verimlilikte düşüklükler yaşanabilir. Fabrikalardaki ve Servis Merkezindeki üretim hatlarında, makine ve ekipmanın çoğunda, önemli periyodik bakım faaliyetleri veya iyileştirmeler gerçekleştirilmesi gerekmektedir. Şirket'in düzenli olarak yürüttüğü bakım faaliyetleri arızaları önleyemeyebilir. Meydana gelen arıza ve plansız bakım ve tamirlerden kaynaklanan kapanmalar olabilir, üretimde kesintiler, verimlilik düşüşleri yaşanabilir, onarım için gereken yedek parça ve ekipman veya teknik servis hizmeti derhal bulunamayabilir veya yüksek maliyetli olabilir.

Şirket'in fabrikalarında ve Servis Merkezinde dijital, teknik ve mekanik, makine ve ekipman, elektrik ve üretim süreçlerinde, zaman zaman işin doğası gereği, modernizasyon, dijitalizasyon, verimlilik artışı, iş güvenliği artışı gibi amaçlarla iyileştirmeler ve yenilemeler gerekmektedir. Şirket devamlı olarak Ar-Ge bazlı iyileştirme ve yenileme projeleri geliştirmekte ve maddi kaynaklarının bir kısmını bu projelerin uygulanmasına kullanmaktadır. Ancak, Şirket dijital, teknik ve mekanik makine ve ekipman, elektrik ve üretim süreçlerinde üretim süreçlerinde gerekli iyileştirme ve yenilemeleri zamanında yapamayabilir, devam eden projeleri tamamlayamayabilir, iyileştirme ve yenileme projeleri başarılı olmayabilir, uygulama aşamasında yaşanan aksaklıklar üretimde kesintilere, arızalara yol açabilir. Yenileme ve iyileştirme projeleri beklenen verimliliği sağlayamayabilir, yetersiz olabilir veya öngörülen maliyetin üstünde bir maliyet doğurabilir.

Buna ek olarak, değişen çevre, iş sağlığı ve güvenliği mevzuatı (bunların yorum veya uygulamasındaki değişiklikler dahil), kaza, sel, yangın, deprem, fırtına gibi kısa ya da uzun süreli beşerî ve doğal afetler nedeniyle, Fabrika ve Servis Merkezlerinden herhangi birinin tamamı veya bir kısmının kullanımında meydana gelebilecek ciddi bir aksaklık, üretimde durma veya kesintilere sebep olabilir. Şirket'in faaliyetlerini yürütmesini önemli ölçüde engelleyebilir, beklenmedik yatırım harcamalarına sebep olabilir. Makine ve ekipmanların garanti süresinin sona ermesinden sonra arızalanması veya gereken şekilde performans göstermemesi durumunda Şirket, ilgili onarım veya yenileme maliyetini karşılamak zorunda kalabilir.

Üretim faaliyetlerindeki kesintiler veya verim düşüklüğü, Şirket'in gelirlerini azaltabilir, fiyatlara yansıtılmayan işletme ve bakım giderlerini arttırmak suretiyle birim maliyetlerinin artmasına yol açabilir, karlılığın azalmasına neden olabilir. Şirket meydana gelebilecek bu tip zarar riskini yönetmek için çeşitli sigortalara sahip olmasına rağmen; bu sigortalar, meydana gelen tüm zararları karşılamak için yeterli olmayabilir. Şirket'in gelirlerinde de önemli bir azalmaya veya sigorta poliçeleriyle karşılanabilecek düzeyleri aşan yeniden yapım veya iyileştirme maliyetlerinin doğmasına neden olabilir. Tüm bu durumlar Şirket'in faaliyetini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyetleri hammadde ve sarf malzemesi tedarikinin devamlılığına bağlıdır. Tedarikçilerle ilişkilerin sürdürülememesi veya tedarik zincirinde kısıtlamalar yaşanması Şirket'in ticari faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Çelik profil imalatı sektöründe faaliyet gösteren Şirket'in faaliyetlerinin devamlı, çoğu yurt içinde bulunan çelik kütük ve diğer hammadde ve sarf malzemesi tedarikçilerinden hammadde tedarik edebilmesine bağlıdır. Şirket'in iş sürekliliğini sağlayabilmesinde hammadde tedarikinde aksaklıklar yaşanmaması, tedarikçilerle oluşturduğu ilişkileri sürdürebilmesi önem arz etmektedir.

IIIKÖCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asitli Üzeri No:45 Merkezteniz / DENİZLİ
Fabrika: Yeniköy Yolu Üzeri 3. Km. Halka Arz / İZMİR
GOKP NAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7579
Mersis No: 056506051990009

17 Haziran 2022

40

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Eskişehir Mol. Büyükdere End. Kr.İstanbul
Kule No:215 Kat:6-7 63094 Nispetiye - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 335957
Mersis No: 08388010453500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

Tedarikçiler, daha karlı pazarlara veya müşterilere yönelerek Şirket'e tütün tedarik etmeyi bırakabilir. Şirket tedarikçileriyle ticari koşullarda anlaşma sağlayamayabilir. Şirket'in yurt içi tedarikçileri de hammadde ve sarf malzemelerinin bir kısmını ithal etmektedir. Yerel ve küresel ölçekte olumsuz ekonomik koşullar tedarikçileri finansal zorluklara maruz bırakabilir. Yurt dışı kaynaklı hammadde tedarikinde, kaynak ülke hammadde ihracatına sınırlamalar getirebilir. Bu tip sınırlamalar piyasa şartlarını olumsuz yönde etkileyebilir ve olumsuz piyasa şartlarından etkilenen tedarikçiler Şirket'e mal tedariki yapmaktan vazgeçebilir, mal tedarik şartlarını değiştirebilir. Siyasi, politik ve ekonomik sorunlar, gümrük mevzuatındaki değişiklikler, tedarik zincirinde yaşanabilecek kırılmalar ve mal ticaretini engelleyebilecek diğer faktörlerin oluşması durumunda da Şirket hammadde sarf ve yatırım malzemesi temininde ve bu teminin sürdürülmesinde sorunlar yaşayabilir. Şirket'in üretim plan ve hedefleri doğrultusunda hammadde, sarf ve yatırım malzemesi temininde sorun yaşaması, Şirket'in faaliyetini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, hammadde, sarf ve yatırım malzemelerini ağırlıklı olarak döviz cinsinden tedarik etmektedir. Tedarik edilen malların fiyatlarında veya döviz kurlarında gerçekleşebilecek sert dalgalanmalar Şirket'in satın alma maliyetlerini ve finansal yükünü artırabilir. Covid-19 pandemisi döneminde küresel çapta ortaya çıkan lojistik sorunların, tedarik zincirinde kırılmaların yeterince düzelmemesi veya tekrarı hammadde, sarf ve yatırım malzemesi temininde aksaklıklara yol açabilir, navlun ve diğer lojistik maliyetlerindeki önemli artışlar da Şirket'in satın alma maliyetlerini ve finansal yükünü artırabilir. Özellikle beklenmedik şekilde artan navlun maliyetlerinin tamamının ürün satış fiyatlarına yansıtılması mümkün olmayabilir.

Şirket'in tedarikçilerinin akdi ve hukuki yükümlülüklerini önemli ölçüde ifa etmemeleri, Şirket'in markalarının değerine ve Şirket itibarına zarar verebilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri önemli ölçüde olumsuz etkilebilir.

Şirket'in bir tedarikçi ile olan ilişkisinin sona ermesi durumunda, yeni bir tedarikçiyle gerekli zaman dilimi içinde anlaşmaya varabileceğinin garantisi bulunmamaktadır. Şirket herhangi bir sebeple ilişki kesilen bir tedarikçisinin yerine, kısa bir süre içinde veya Şirket açısından avantajlı şartlarla çalışmayı kabul eden yeni bir tedarikçi bulamayabilir. Tedarikçilerle makul şartlarda anlaşmaya varılamaması, Şirket'e karşı yükümlülüklerini yerine getiremeyen veya iş birliğine son verilen bir tedarikçi yerine başka tedarikçi konamaması, hammadde, sarf ve yatırım malzemesi tedarikinde herhangi bir sebeple aksama yaşanması Şirket'in faaliyeti, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri üstünde önemli ölçüde olumsuz etki doğurabilir.

Enerji tedarikinde kesintiler Şirket'in üretim faaliyetlerini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Şirket fabrikalarında ve Servis Merkezinde gerçekleştirdiği üretim faaliyetleri için elektrik enerjisi ve doğal gaz tedarikine ihtiyaç duymaktadır. Elektrik enerjisi ağında meydana gelebilecek önemli bir arıza veya aksama sonucunda veya arz yetersizliği nedeniyle elektrik enerjisi tedarik edilememesi Şirket faaliyetlerinin durmasına veya önemli derecede aksamasına sebep olabilir. Şirket'in üretim faaliyetleri doğal gaz tedarikine de bağlıdır. Doğal gaz tedarikçisi ülkelerle yaşanabilecek ihtilaflar veya tedariki etkileyebilecek savaş, pandemi, doğal afetler, altyapı sorunları veya sair nedenlerle doğal gaz tedarikinde yaşanabilecek aksaklıklar Şirket'in faaliyetlerinin durmasına, üretim hacminin azalmasına, siparişlerin zamanında tesliminde aksamalara sebep olabilir. Elektrik veya doğal gaz satın alma maliyetinin artması Şirket'in üretim maliyetlerini artırabilir, karlılığını azaltabilir. Şirket'in üretiminde verim düşüklüğü, gecikmeler, siparişleri zamanında teslim edememesi gibi durumlar müşteri kaybına ve tazminat taleplerine sebep olabilir. Her ne kadar İzahname tarihi itibarıyla, Şirket enerji tedarikinde faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyen herhangi bir aksaklık yaşamamış olsa da gelecekte enerji tedarikinde sorun yaşamayacağını garantisi bulunmamaktadır. Şirket kullandığı elektrik enerjisinin yaklaşık %30'unu yatırımı yaptığı güneş enerjisi panellerinden karşılamaktadır, çatı üzeri GES yatırım projesinin kalan kısmının tamamlanması ile faaliyetlerinde kullanmayı beklediği elektrik enerjisinin tamamına yakını yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılamayı ve elektrik tedarikinde bağımsız hale gelmeyi hedeflemektedir. Yenilenebilir enerji kaynakları yatırımı Şirket'in öngördüğü verimlilikte çalışmayabilir, Şirket'in elektrik enerjisi ihtiyacı öngördüğünün üstünde olabilir. Elektrik ve doğal gaz tedarikinde yaşanacak herhangi bir aksaklık, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in önemli nihai kullanıcı, toptancı ve tüccar müşterileri ile ilişkilerini sürdürememesi, yeni müşteri ilişkileri kuramaması satışlarının azalmasına veya satışları büyütme stratejisini gerçekleştirememesine neden olabilir.

Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı, uzun zamandır faaliyet gösterdikleri sektörde birçok nihai kullanıcı, tüccar ve toptancı müşteri ile çalışmaktadır ve çoğunluğu ile uzun vadeli iş ilişkileri kurmuştur. Ancak, bu müşteriler çeşitli sebeplerle Şirket veya Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı ile olan ticari ilişkilerini sonlandırabilir, rakip firmalarla çalışmayı tercih edebilir. Şirket'in konsolide bazda nihai kullanıcılara satış kanalıyla yaptığı satışlardan elde ettiği gelirin toplam satış gelirine oranı, 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 tarihleri ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem

IIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir, Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / ÜZÜMLÜ
Fabrika: Yenilenebilir Yolu Üzeri 3. Km. Rıhtım / İZMİR
GOKPINAR V.D:565 060 5165 Tic.Sic.No:7519
Mersis No: 0565060515500019

41

17 Haziran 2022
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Çiğdem Sok. Kat:1
Kuşçubazı No:215 Kat:5 7.34394 Sokağı - BEŞİKTAS - İST.
İstanbul Ticaret Odası No:398857
Mersis No: 0-3880-1015-0000018
Boğazıççi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

itibarıyla sırasıyla %45, %53, %52 ve %48 olmuştur. Nihai kullanıcılara satış kanalıyla yapılan satışlardan elde edilen gelir, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla toplam satış gelirlerinin %48'ini oluşturmaktadır olup, toplam satış gelirlerinin %36'sını ilk 10 nihai kullanıcıya yapılan satışlar oluşturmaktadır. Şirket özellikle yurt dışı pazarlarda satış ve pazarlama faaliyetleri için uzun süredir ilişki içinde olduğu toptancı ve tüccarları kullanmaktadır. Şirket'in konsolide bazda toptancı ve tüccarlara satış kanalıyla yaptığı satışlardan elde ettiği gelirin toplam satış gelirine oranı, 31.12.2019, 31.12.2020 31.12.2021 tarihleri ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sırasıyla %51, %44, %40 ve %39 olmuştur. Toptancı ve tüccarlara yapılan satışlardan elde edilen gelir, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemin toplam satış gelirlerinin %39'unu oluşturmaktadır olup, toplam satış gelirlerinin %24'ünü ilk 10 toptancı ve tüccara yapılan satışlar oluşturmaktadır. Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı, büyük hacimlerde alım yapan müşterilerini muhafaza edemeyebilir. Şirket'in önemli müşterilerinin siparişlerinde azalma olması, faaliyetlerine ara vermeleri, iflas, konkordato ilan etmeleri veya herhangi bir sebeple Şirket veya Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı ile ticari ilişkilerini sonlandırmaları söz konusu olabilir. Şirket veya Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı yeni müşteriler elde edemeyebilir, kaybettiği müşterilerin yerine aynı miktar ve kârlılıkta satış yapabildiği yeni müşteriler koyamayabilir, bu durum Şirket veya Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı'nın istediği sayıda sipariş alamamasına, işlerinde sürekliliği sağlayamamasına ve gelirlerinin azalmasına yol açabilir. Bu gibi durumlardan Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri olumsuz etkilenebilir.

Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı, yurt dışı piyasalardaki faaliyetlerinde yabancı ülkelerdeki mevzuata ve idari mercilerin uygulamalarına uyum sağlayamayabilir, bu durumda pazarlardaki faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket'in Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı'nın Şirket ürünlerinin satışında Birleşik Krallık ve civarı pazarlarda önemli rolü bulunmaktadır. Yurt Dışı Bağlı Ortaklık vasıtasıyla yapılan satışlardan elde edilen gelir, Şirket'in toplam satış gelirlerinin 2019 yılında %4'üne, 2020 yılında %3'üne, 2021 yılında %8'ine ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde %13'üne karşılık gelmiştir. Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 yıllarında ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde toplam ihracat gelirlerinin sırasıyla %6'sı, %5'i, %12'si ve %16'sı Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı'na yaptığı ihracattan kaynaklanmaktadır. Yurt Dışı Bağlı Ortaklığın çeşitli izin ve ruhsatların alınmasını gerektiren bir sektörde faaliyet göstermesi, aynı zamanda iş sağlığı ve güvenliği mevzuatı gibi düzenlemelere, idari mercilerin denetimlerine, faaliyet gösterdiği yabancı ülkedeki mevzuata tabi olması sorunlar yaşatabilir ve meydana gelen değişikliklerden olumsuz etkilenebilir. Bu değişiklikler sonucunda faaliyetlerini sürdürme ve yeni iş alma koşulları ağırlaşabilir, maliyetleri artabilir. Yurt Dışı Bağlı Ortaklığın faaliyetleri için gerekli olan idari izin ve ruhsatlarının mevzuata uygun şekilde bulunmaması, idari cezalara, faaliyetlerine devam edememesine veya operasyon maliyetlerinin artmasına sebep olabilir. Bu gibi durumlardan Şirket'in faaliyet sonuçları, finansal durumu ve geleceğe yönelik beklentileri olumsuz etkilenebilir.

Şirket sipariş üstüne ürettiği ürünlerde sipariş şartlarına uygun üretim yapmama, ayıplı imalat, geç teslim etme iddialarıyla karşılaşabilir. Şirket ürettiği standart ürünler açısından nihai kullanıcıların ürün tercihlerini doğru tahmin edemeyebilir.

Şirket'in 2021 yılı ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla satış gelirlerinin %50'den fazlası özel sipariş üzerine üretilen ürünlerden elde edilmiştir. Özel siparişlerde müşteriler farklı cins ve kalite, özel boy, talaşlı imalat, kaynaklı imalat, bükülmüş çelik profil, kumlama-boyama ve galvaniz kaplama gibi talep ettikleri özellikleri siparişlerinde belirtmekte ve bu özelliklere uygun ürünlerin teslimini beklemektedir. Şirket'in standart ürünlerinde veya siparişe istinaden yapılan üretiminde tasarım, malzeme veya imalat hataları meydana gelebilir, siparişe bağlı üretimin çeşitli safhalarında Şirket ve müşteri temsilcilerinin sektör uygulamalarına paralel olarak yaptıkları kalite ve istenen özelliklere uygunluk kontrollerine rağmen, üretilen ürünlerin sipariş ve anlaşma koşullarına uygun üretilmediği veya teslim edilmediği, ayıplı imalat olduğu iddialarıyla ve bunların sonucunda sözleşme ihlali, feshi, ürün iadeleri veya tazminat talepleri ile karşılaşılabilir. Ürünlerin nihai kullanıma konu olduğu pazarlardaki mevzuata göre, idari mercilerin veya nihai kullanıcının da ürün sorumluluğu veya sair nedenlerle Şirket'ten veya Yurt Dışı Bağlı Ortaklığından tazminat talepleri doğabilir. Bu durumlar Şirket'in beklenmedik maliyetlerle karşılaşmasına, müşteri ve itibar kaybına sebep olabilir, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Şirket standart ürünler de üretilmektedir, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde standart ürünlere ilişkin piyasa trendleri sık değişmemekle beraber, Şirket ürün tasarım ve üretim planlamasında nihai kullanıcıların faaliyetlerindeki ve piyasadaki gelişmeleri takip edip öngörülerde bulunmaktadır. Şirket'in ürettiği standart ürünler nihai kullanıcıların tercihlerine, taleplerine, standartların gerekliliklerine cevap vermeyebilir. Şirket'in müşterileri, ürünlerin nihai kullanım yerine göre faaliyet gösterdikleri ülkenin mevzuat ve uygulamalarından kaynaklanan çeşitli standartlara da bağlıdır. Şirket standart ürünlere ilişkin de ürün sorumluluğuna dayalı iddia ve

İİKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İnönü Bulvarı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yel / Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
GÖKBAĞCI V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No 7519
Mersis No: 0565060515500015

42

ONB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası Kat:215 Kat:8-34398 Şişli-İST.
İstanbul Ticaret Odası: 898637
Mersis No: 0-3880 1045 3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.onbfi.com

7 Haziran 2022

taleplerle karşılaşabilir. Anlaşma şartlarının ihlali, ürün sorumluluğuna ilişkin iddialarla karşılaşılması, trend öngörülerinin doğru çıkmaması Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı faaliyetlerine ve ürünlerine uygulanan standartlardaki değişimler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı faaliyet gösterdikleri ülkelerde üretim, hizmet, satış, operasyon, idari ve finansal yönetim faaliyetleri açısından çeşitli çevre koruması, veri güvenliği, iş ve işçi güvenliği, kalite standartları ve benzeri standartlara tabidir. Bu standartlarda değişiklik meydana gelmesi halinde Şirket de ürün ve üretim süreçlerini yeni standartlara uyumlandırmalıdır. Ayrıca, Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı'nın çeşitli sektör ve pazarlara ihracat yapabilmek için TSE, EN, DIN, BS, ASTM, CSA, JIS, GOST, AS NZS, IRAM-IAS, PN-H ve CSN-EN gibi kalite belgelerine sahip olması gerekir. Şirket'in çeşitli ülkelere ihracat yapabilmek için gerekli olan bu kalite belgelerini muhafaza edememesi, yenilerini edinmemesi Şirket'in o ülkelere ihracat yapmasını engelleyebilir. Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığının, ürün, üretim ve diğer faaliyetlerine uygulanan standartlarda değişiklik meydana gelmesi halinde, faaliyetlerinde yeni şartlara uyum sağlamak için ürünlerinin tasarımını, kullandığı teknolojiyi, üretim süreçlerini değiştirmek, bunlar için yatırımlar yapmak ve ek maliyetlere katlanmak veya başka yükümlülükler üstlenmek zorunda kalabilir. Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı, geniş müşteri portföyüne hizmet verirken müşteri güveni açısından önem teşkil eden bu standartları koruyamaması durumunda, müşteri kaybı, finansal durumunu ve faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyecek cezai yaptırımlarla karşı karşıya kalabilir. Benzer şekilde, herhangi bir uyumsuzlukla bağlantılı olarak sosyal medyada veya basında yer alabilecek haber veya içerik gibi marka imajını zedeleyebilecek durumlar, Şirket'in veya Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı'nın itibarına, ürünlerini başarılı bir şekilde pazarlama kabiliyetine zarar verebilir. Bu gibi durumlar Şirket'in ve Bağlı Ortaklığının faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Uzun yıllardır farklı pazarlara ürün satışı yapan Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığının yıllar içerisinde oluşan itibar ve markalarının değerini koruyamaması faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

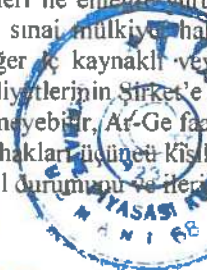
Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığının faaliyetlerinin başarısı, büyük oranda yıllar içinde edindikleri itibar ve Şirket markalarının değerine dayanmaktadır. Zira Şirket'in itibar ve marka değeri, Şirket markalarının global markalar arasındaki yerini koruması ve kendi fiyatlandırma politikasını uygulayabilmesi için kritik öneme sahiptir. Şirket geçmişinden gelen itibar ve marka değerini korumak, geliştirmek ve sürdürülebilirliğini sağlamak için bu kapsamda tüm faaliyetlerine özen göstermekte, üretim ve hizmetlerinde, müşterilere satış sonrası sunduğu hizmetlerde kalite standartlarını korumaya çalışmakta, güncel gelişmeleri takip etmekte, oluşan farklı müşteri talepleri karşılayabilmek için gerekli çalışmaları gerçekleştirmektedir. Şirket yurt dışı pazarlarda toptancı ve tüccarlar vasıtasıyla da satış ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır ve bu toptancı ve tüccarların faaliyetlerinin, o pazarlardaki müşterilerle ilişkilerindeki bozulmaların, satış sonrası hizmetlerindeki aksaklıkların Şirket'in itibarına ve markalarına zarar verme riski mevcuttur. Gelecek dönemlerde Şirket itibarı ve markalarının değeri müşterilerle, tedarikçilerle ya da pazar veya sektördeki diğer şirketlerle yaşanabilecek sorunlar sebebi ile zarar görebilir. Bu tip olumsuz gelişmeler, Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı nezdinde satış kayıplarına neden olabilir, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ürün geliştirme ve üretim süreçlerindeki Ar-Ge faaliyetleri başarısında önemli derecede etkilidir. Şirket'in Ar-Ge faaliyetlerindeki başarısını sürdürememesi faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket Ar-Ge Merkezi olmadan önce başladığı, 2015 yılından itibaren de Ar-Ge Merkezi çatısı altında yürüttüğü Ar-Ge faaliyetleri sayesinde; katma değeri yüksek yeni ürün geliştirme ve yeni ürün tasarımları ile ürünlerini yenilikçi, güncel ve müşteri taleplerine cevap verebilir şekilde tutmakta, üretim yöntemi ve yeni teknolojik yöntemler geliştirmekte, üretim süreçlerini iyileştirmekte, bu surette de Şirket'in üretiminde verimliliğe ve karlılığına katkıda bulunmaktadır.

Ar-Ge faaliyetlerinin devamlılığı ve başarısı, nitelikli Ar-Ge personelinin bulunması, Ar-Ge yatırımlarına devam edilebilmesi, çalışmaların Şirket faaliyetleri ile entegre yürütülebilmesi, uygulama kabiliyeti, destekleyici bilgi teknolojileri altyapı yatırımları, fikri ve sınai mülkiyet haklarını koruyabilmesi gibi faktörlere bağlıdır. Bu faktörlerdeki olumsuz gelişmeler ve diğer iç kaynaklı veya dış kaynaklı aksaklıklar Şirket ürün ve üretim süreçlerini geliştirmeye ilişkin Ar-Ge faaliyetlerinin Şirket'e katkısını sürdürmesini engelleyebilir. Şirket, Ar-Ge faaliyetleri geçmişteki başarısını sürdüremeyebilir, Ar-Ge faaliyetlerine yaptığı yatırımın karşılığını alamayabilir, Şirket'in fikri ve sınai mülkiyetine konu hakları üçüncü kişiler tarafından ihlal edilebilir ve tüm bunlar Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir/Asiye Üzeri No:45 Merkezlerinyolu/ÖZELLİ
Fabrika: Yeni F201 Yolu Üzeri 3. Km. D.İliç/İzmir
GOKPINAR Y.D. 565 060 5155 (Tic.Sic.No: 7519)
MERSİS No: 0565060515300019



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Beştepe Mah. Büyükdere Çıd. Kıs. Al
Kule Binası No:216 Kat:6 334394 Sığı. İST.
İstanbul Ticaret Odası 368667
Mersis No: 0-3880-1045-380018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 8880104535
www.qnbfi.com

7 Haziran 2022

Şirket'in stratejileri başarı ile gerçekleştirilebilir, stratejileri kapsamındaki yatırımlardan beklediği verimi elde edemeyebilir.

Şirket, sürdürülebilirlik vizyonu doğrultusunda stratejisini karlı büyüme ve dijital dönüşüm, katma değerli ürün ve hizmet çeşitliliğini geliştirmeye devam etme, yurt dışı ve yurt içi rekabetçi pazarlarda marka bilinirliğini ve marka değerini artırma ve uzun vadeli iş birlikleri oluşturma temalarından oluşturmuştur. Şirket, faaliyetlerine yönelik stratejik önceliği "sürdürülebilir karlı büyüme" merkezinde kurgulamış olup, Şirket'in stratejik iş planlarında yer alan gelecek dönemlerde hayata geçirmeyi düşündüğü yeni projeler ve yatırımlar mevcuttur. Bu proje ve yatırımlar içerisinde birçok risk unsurunu da barındırmaktadır. Bu kapsamda finansal, yasal risklerin yanı sıra çevre koruma tedbirleri, gerekli izin ve lisansların alınması, uygun tedarikçilerin bulunması gibi dış kaynaklı risklerle birlikte özkaynak, uygun fizibilite, uygun mühendislik, tasarım çalışmaları, proje uygulaması, iş gücü gibi iç faktörleri ilgilendiren riskler de etkili olabilmektedir. Bu başlıklar altında oluşabilecek riskler, proje ve yatırımlara ilişkin iş planlarında aksama, duraksama ya da ilgili proje ya da yatırımın iptal olmasına neden olabilmektedir. Şirket, katma değerli ürün ve hizmet çeşitliliğini geliştirme, kâr marjını ve gelirlerini artırarak sürdürülebilir büyüme sağlama hedeflerini gerçekleştirilebilir.

Şirket'in yatırım harcamaları, önemli miktarda ekipman, malzeme ve işgücü maliyetlerinden oluşmakta olup, bu maliyetler, Türkiye'deki ekonomik şartlarda dahil olmak üzere, Şirket'in kontrolü dışında çeşitli faktörlere de bağlıdır. Şirket'in yatırım harcamaları için ihtiyaç duyduğu ekipman ve malzemelerin maliyetindeki ve işgücü maliyetindeki artışlar Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Neticede, proje ve yatırımların doğru seçilmemiş, iyi planlanmamış veya başarılı uygulanamamış olması, iç ve dış faktörlerde meydana gelen riskler sonucu tamamlanamaması, maliyetin öngörülen maliyetin üstünde olması veya devam eden ve gelecekteki yatırımlarından öngörülen verimin elde edilememesi gibi durumlar Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket stratejik planları ve iş planlarında öncelikli konumda yer alan yurt dışında büyüme hedefi ile hizmet verdiği pazarlarda iş hacmini ve gelirlerini artırmayı planlamaktadır. Bu kapsamda Birleşik Krallık'ta konumlanan dağıtım kanalında büyümesini sürdürmeyi, aynı zamanda farklı kilit lokasyonlarda da benzer yapılar oluşturmayı hedeflemektedir. Bu hedefler kapsamında kendi kaynakları ile yatırımlar gerçekleştirilebileceği gibi yeni ortaklıklar ya da varlık alımlarını değerlendirebilir. Şirket hali hazırda ihracat gerçekleştirdiği uluslararası pazarlarda gelecekteki dönemlerde makroekonomik, politik ve siyasi sorunlar ile karşılaşabilir, planladığı yatırımları gerçekleştirilemeyebilir, bu yatırımların gerçekleştirilmesi için yeterli kaynak bulamayabilir. Şirket aynı zamanda yurt dışında yapacağı yatırım için gerekli izin, ruhsat, gayrimenkul, istihdam ve lojistik ile ilgili kanuni düzenlemelerde oluşabilecek değişiklikler nedeniyle yurt dışında büyüme hedeflerini gerçekleştirilemeyebilir.

Şirket, sektörün küresel ve yerel eğilimlerini yakından takip etmekte, stratejik planları ve bu stratejik planlar kapsamında hazırlanan yıllık iş planlarını olası değişimlere göre güncelleyebilmektedir. Şirket'in yeni projeler geliştirerek orta ve uzun vadeli stratejik planlarını hayata geçirmesi bu yönde yeterli kaynak bulmasına bağlıdır. Hukuki durum, finansal yapı ya da kaynaklar bakımından Şirket'in yatırım kriterlerini karşılayan fırsatlar elde etme imkânı kısıtlı olabilir veya hiç olmayabilir veya bulunan yatırımlar kabul edilebilir maliyetleri aşabilir, Şirket doğru yatırım projelerini seçemeyebilir veya bulunan yatırım fırsatları için Şirket yeterli kaynak ve finansman yaratamayabilir. Şirket yurt dışında büyüme fırsatları bulamayabilir, fırsatları değerlendiremeyebilir veya yabancı ülkelerdeki projelerini icrada başarılı olmayabilir. Neticede hedeflenen sürdürülebilir karlılık odaklı stratejileri ve büyüme hedefleri gerçekleştirilemeyebilir ve Şirket'in faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket'in faaliyeti yoğun bir işletme sermayesi gerektirmektedir, Şirket işletme sermayesi ihtiyacını karşılayacak finansmanı bulamayabilir. Şirket'in yatırımlarını yapabilmesi, satın alımlarını finanse etmesi için finansman bulması gerekebilir.

Şirket'in faaliyetleri yoğun bir işletme sermayesi ve nakit akışı yönetimi gerektirmektedir. Şirket üretim, satış ve pazarlama faaliyetleri ile birlikte ihtiyaç duyduğu hammadde, sarf ve yatırım malzemeleri, işçilik, enerji, lojistik, makine, teçhizat ve satın aldığı hizmetler dahil girdilerde maliyet artışlarına maruz kalmaktadır. Özellikle üretim ve operasyon girdilerinin fiyatlarındaki dalgalanmalar, ani değişiklikler ve kur dalgalanmaları Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacını artırabilir. Şirket her ne kadar ana maliyetleri öngörmek için çalışmalar yapsa da gerçekleşen maliyetler öngördüğünden fazla olabilir ya da öngörülenlere ek maliyetler ortaya çıkabilir. Öngörülemeyen maliyet artışları, girdi fiyatlarındaki ani değişiklikler, aşırı dalgalanmalar meydana gelmesi, Şirket'in maliyetleri etkin bir biçimde öngörememesi ya da bu maliyetler için ayırdığı kaynağın yetersiz olması gibi faktörler Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacını artırarak ek finansman ihtiyacını doğurabilir. Şirket'in nakit akışlarını iyi yönetememesi işletme sermayesi açığına sebep olabilir. Şirket'in faaliyetlerini sürdürmesi ve işini büyümesi için kredi ve sermaye piyasalarından finansmanı bulması gerekebilir. Finansal piyasalardaki sert dalgalanmalar ve bozulmalar, Şirket'in kontrolü dışında ekonomik koşullar, mevzuattaki gelişmeler ve

finansmanın mevcut olmaması gibi faktörler Şirket'in finansman bulma kabiliyetini etkileyebilir. İşletme sermayesi yetersizliği ve Şirket'in ihtiyaç duyduğu finansmanı sağlayamaması halinde, Şirket'in faaliyetlerini öngördüğü şekilde sürdürememesi, yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getirememesi veya gecikmeli olarak yerine getirmesi, tazminat talepleriyle karşılaşması durumu ortaya çıkabilir, Şirket itibar kaybı yaşayabilir ve tüm bunların Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir.

Şirket'in bilgi teknolojileri altyapısındaki aksaklıklar, sistem ve ağlardaki arızalar, kesintiler veya bu sistem ve ağlara yapılabilecek siber saldırılar Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in bilgi teknolojileri altyapısının etkin ve kesintisiz çalışması Şirket faaliyetleri açısından büyük önem taşımaktadır. Şirket'in Fabrikaları büyük ölçüde otomatize olup, sistem ve ağlar Şirket'in kontrolünde olmayan arıza ve kesintilere maruz kalırsa Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. Sistem güncellemelerindeki sorunlar, doğal afetler, siber saldırılar, kazalar, güç kesintileri, telekomünikasyon arızaları, virüsler, fiziksel veya elektronik ihlaller ve benzeri olaylar kesintiye sebep olabilir. Şirket'in bilgi teknolojileri sistemlerindeki aksamalar, Şirket'in üretim kapasitesi ve kritik veri kaybı dahil, idari, endüstriyel, operasyonel, ticari ve finansal kontrol sistemlerini ciddi düzeyde sekteye uğratabilir. Şirket'in bilgi teknolojileri ağları da telekomünikasyon arızaları, doğal afetler veya diğer felaketlerden olumsuz etkilenebilir.

Yaşanabilecek kritik düzeyde büyük bir kesinti veya siber saldırı Şirket'in faaliyetlerinin durmasına sebep olabilir ve müşterilerine ürün satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket, güvenlik ihlallerini ve sistem hasarını onarmaya yönelik önemli ve beklenmedik masraflara maruz kalabilir. Meydana gelebilecek kesinti ve arızalar, gizli bilgi veya diğer veri ve bilgilerin kaybına yol açabilir, bunların muhafaza edildiği sistemlere zarar verebilir. Meydana gelebilecek siber saldırılar, Şirket'in gizli bilgilerinin ifşa olmasına yol açabilir. Bu gibi durumlar, Şirket'e karşı taleplere, dava açılmasına, itibar kaybına neden olabilir veya başka bir şekilde Şirket'in faaliyetlerine zarar verebilir. Şirket'in Fabrikalarının faaliyet ve verimliliği, operasyonel gözetim, iş sağlığı, güvenlik ve çevreyle ilgili kanun ve yönetmeliklere uyum üzerine odaklanan izleme ve kontrol sistemlerindeki bilgi teknolojileri kaynaklı bir arıza faaliyetlerdeki aksamanın yanı sıra idari para cezalarına sebep olabilir. Yukarıda belirtilen sebeplerden herhangi birinden dolayı Şirket'in bilgi teknolojileri altyapısındaki bir aksaklık veya siber saldırı Şirket'in faaliyeti, finansal durumu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Şirket çalışanlarının iş yavaşlatma, grev ve sair işçi eylemleri ile üretim faaliyetlerini aksatma riski mevcuttur.

Şirket faaliyetleri, Fabrika çalışanları, işletme ve bakımından sorumlu olan teknik personel, yöneticiler ve diğer çalışanların tecrübesine ve bunlar tarafından sağlanan hizmetlere dayanmaktadır. Şirket çalışanlarının iş yavaşlatma, durdurma, grev ve sair benzeri eylemlere katılmaları durumunda; Şirket ilgili Fabrikalardaki faaliyetini durdurmak veya azaltmak zorunda kalabilir. Şirket gelecekte lokavt ilan etmek zorunda kalabilir. Böyle bir durumda Şirket'in faaliyeti, finansal durumu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in işinin büyümesi, insan kaynakları ekibini, operasyonel ve finansal altyapısını zorlayabilir, bu da faaliyetleri, finansal durumu ve beklentileri üzerinde önemli olumsuz etkiye sebep olabilir.

Şirket satışlarında ve çalışan sayısında büyüme dönemi yaşamıştır ve yaşamaya devam etmektedir. Mevcut ve gelecekteki büyüme, Şirket'in insan kaynakları ekibine ve finansal altyapısına bir yük getirebilir. Şirket'in başarısı, bu büyümeyi etkin bir şekilde yönetme ve operasyonlarını ölçeklendirme yeteneğine bağlıdır. Şirket'in beklenen büyümenin faaliyetleri ve personeli üzerindeki etkisini yönetmesi için operasyonel ve yönetim kontrollerini, insan kaynaklarını, raporlama sistemlerini ve prosedürlerini iyileştirmeye devam etmesi gerekmektedir. Şirket büyümeye devam ederken, politika ve prosedürlerinin mevcut faaliyetlerini yansıtacak şekilde gelişmesini, yönetimini, çalışanlara uygun şekilde iletilmesini ve bunlara uyulmasını sağlayabilecek etkin bir insan kaynakları departmanına ihtiyaç duymaktadır. Şirket operasyonlarının sağlıklı yürütülmesinde bu departmanın etkin bir şekilde desteklemesi gereklidir. Büyümenin insan kaynakları departmanı ve yönetim üzerinde yaratacağı baskının etkin bir şekilde yönetilememesi, Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve ileriye yönelik beklentileri üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir.

Şirket'in faaliyetleri sırasında yürütülen işler çok tehlikeli iş kategorisinde olup Şirket'in faaliyetleri esnasında iş kazaları meydana gelebilir.

Şirket'in faaliyetleri çok tehlikeli iş kategorisinde olup, Şirket, çalışanlarının iş sahalarında işleri sırasında kazalarına ve meslek hastalıklarına maruz kalmasını önleyebilmek amacıyla ilgili mevzuata uygun önlemlerin etkin şekilde alınmasına özen göstermektedir. Şirket çalışanları, operasyonlar çerçevesinde yaralanma, kesik, yanık, elektrik çarpması gibi iş kazalarına maruz kalabilir. Şirket'in alınan tedbirlere rağmen Şirket çalışanlarının iş sahalarında iş kazasına uğraması sebebiyle hukuki veya cezai sorumluluğu doğabilir. Şirket'in çalışanları açısından iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin mevzuata uygun tedbirleri almak ve alınmasını sağlamak için gösterdiği

IIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezofidi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km. 01659 / İZMİR
GOKPINA No: 565 060 5155 Tic Sic No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

45

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kısıkli
Kule Binası No:275 Kat:6-7 34394 Etiler - BEŞİKÖZ / İZMİR
Tic Sic No: 27511 Ticaret Sicil No: 27511
Mersis No: 0-3880-1045-3500178
Bağazıcı Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

17 Haziran 2022



çabaya rağmen önlenemeyen kaza ve hasarlar sonucunda faaliyetleri olumsuz etkilenebilir ve kısmen veya tamamen sigorta ile karşılanamayan tazminat sorumlulukları doğabilir.

Şirket nitelikli iş gücü bulmakta zorlanabilir, nitelikli iş gücü eksikliği Şirket'in operasyonel süreçlerinde aksaklıklara sebep olabilir ve Şirket iş gücü kaybına uğrayabilir.

Şirket'in operasyonlarını sürdürmesi, müşterilerine sunduğu hizmet performansını yüksek kalitede tutması ve gelecek hedeflerini gerçekleştirmesi büyük ölçüde kilit çalışan kadrolarının çalışmalarını sürdürmesine bağlıdır. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde nitelik ve beceri düzeyi yüksek iş gücü büyük önem arz etmektedir. Şirket'in iş süreçlerinde ve operasyonel faaliyetlerinde deneyimli üst düzey personel ve yöneticiler ile bu yöneticilerin altında nitelikli personel çalışmakta, Şirket'in operasyonları için kilit nokta olarak değerlendirilebilecek üretim, ürün gelişimi, satış ve dağıtım, ithalat ve ihracat gibi birimlerde nitelikli iş gücünü sağlayan nitelikli personeli bulunmaktadır. Şirket'in kilit birimlerinde çalışan üst düzey personel ve yöneticiler ile bu yöneticilerin altında çalışan nitelikli personel kadrosunda meydana gelebilecek eksiklikler idari ve teknik işlemleri sekteye uğratabilir. Şirket'in nitelikli iş gücü bulmakta zorlanması ya da istihdamında meydana gelebilecek kayıplar ya da boşluklar, Şirket faaliyetlerini ve dolayısı ile Şirket'in finansal performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılamada yeterli olmayabilir.

Şirket'in, üretim tesislerindeki kazalara, tedarik, satış ve dağıtımını yaptığı ürünlere gelebilecek kayıp ve zararlar için all-risk sigortaları, kapsamlı makine ekipman sigortaları, üçüncü şahıs mesuliyet sigortası, işveren sorumluluk sigortası dahil çeşitli sigorta teminatları bulunmaktadır. Şirket üçüncü şahıs sorumluluk ve işveren finansal sorumluluk sigortası gibi hukuki sorumluluk için sigortalar yaptırmaktadır. Şirket ihracat, ihraç kayıtlı ve yurt içi satışlarından doğan alacakları %90'ına kadar Eximbank tarafından sigortalanmaktadır.

Şirket, mevcut sigorta teminatını sürdürmeye devam etmeyi ve faaliyetleri için gerektiğinde ilave sigorta teminatı satın almayı planlamaktadır. Ancak, Şirket'in sigorta teminatının Şirket'e tüm kayıplar, olaylar veya vakalar için yeterli teminat sağlayacağı yönünde bir güvence söz konusu olmamakta, Şirket'in yaptırdığı sigortalar kapsamındaki teminat zararları karşılamaya yeterli olsa dahi, bir afetin meydana geldiği ya da bir sigortacının kayda değer miktarda riske maruz kaldığı durumlarda, sigorta sektörünün ödeme kabiliyeti de zayıflayabilmektedir.

Sigorta edilmemiş bir kayıp veya sigorta limitlerini aşan tutarda bir kayıp gerçekleştiği takdirde, Şirket, zarar gören bu menfaat için harcadığı sermaye veya bundan elde edilmesi beklenen hasılatı kaybedebilir, mevcut sigorta poliçeleri Şirket'in işinin deprem, pandemi gibi mücbir sebeplerle durması halinde, uğranabilecek kâr kaybı gibi zarar kalemlerini tamamıyla kapsamayabilir.

Ek olarak, ödenecek sigorta primlerinin artması halinde, Şirket, sigorta teminatı mevcut haliyle geçerliliğini koruyamayabilir veya Şirket, mevcut durumu muhafaza edebilmek için önemli derecede yüksek bir maliyete katlanmak zorunda kalabilir. Sigorta primlerindeki bir artış, Şirket'in faaliyeti, finansal durumu, faaliyet sonuçları, gelecekteki büyüme beklentileri ve ayrıca yatırımcılara sağlanacak getiri üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

Sigortalanmış veya sigortaların kapsamını aşan zarar veya sorumlulukların meydana gelmesi, Şirket'in itibarına zarar verebilir ve önemli ölçüde üretim kapasitesi kaybına neden olabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyeti, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket hasılatının ve karlılığının son dönemlerde artmış olması, gelecekte de artacağını göstergesi olmayabilir.

Son dönemlerde, Şirket'in hasılatı ve karlılığı artış göstermiştir. Bununla birlikte, Şirket'in geçmişte kaydetmiş olduğu bu büyüme ve karlılığı, gelecekte de büyüyeceğinin ve karlı olacağını göstergesi değildir ve Şirket'in söz konusu büyümesini ve karlılığını aynı oranlarda sürdürebileceğini de garanti etmemektedir. Şirket'in son yıllardaki büyümesi; ürün çeşitliliği, başarılı yönetimi, finansal politikaları, stratejileri ve satış kanalları ile Ar-Ge çalışmalarından kaynaklanmaktadır. Bu faktörlerden herhangi birinde önemli bir değişiklik olduğu takdirde Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

Şirket'in fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Şirket aynı zamanda yurt içinde ve faaliyet gösterdiği veya ürün sattığı yurt dışı ülkelerde, uygulamaya konulan yeni vergiler veya geçerli vergi oranlarındaki artışlara maruz kalabilir. Şirket'in herhangi bir finansal yıldaki fiili vergi oranındaki bir artış, ek vergiler, vergi denetimleri ve vergi cezaları Şirket'in finansal durumu ve ileriye yönelik beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etkiye yol açabilir.

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir/Asfalt Üzeri No:45 Merkez: Etiler / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Köy Yolu Üzeri 3. Km. Çiğliçe / İZMİR
ÇOKPİNASİT: 565 060 5155 Tic. Sic. No: 719
Mersis No: 0565060515300019

46

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kısıköy
Kült. Binası No: 21 Kat: 6/7 34099 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 898667
Mersis No: 0-3880-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 8980004535
www.qnbfi.com

Haziran 2022



Şirket faaliyetlerini sürdürürken çeşitli hukuki dava ve ihtilaflarla karşılaşabilir, yargı kararlarına, idari ceza ve yaptırımlara maruz kalabilir.

Şirket faaliyetlerini yürütürken ticari ilişki içine girdiği kişiler, kurumlar veya çalışanları ile hukuki itilaflar yaşayabilir ve bu uyuşmazlıklar neticesinde talep ve davalara ve Şirket aleyhinde çeşitli yargı ve idari merci hüküm, karar ve yaptırımlarına maruz kalabilir. Şirket, sektör uygulamalarına paralel olarak, bir kısım tedarik ve müşteri siparişlerinde yazılı çerçeve sözleşmelerden ziyade, sözlü ve e-posta teati ile ilerleyebilmektedir, bu da taraflar arasında sözleşme kurulumuna ilişkin görüş ayrılıklarına ve farklı yorumlamalara sebep olabilir. Şirket faaliyetlerine ilişkin idari mercilerin denetimlerinde mevzuat ihlali olarak nitelendirilebilecek durumların tespiti söz konusu olabilir ve aykırılık halinde Şirket'in sahip olduğu ruhsat, lisans, izin veya diğer belgeler iptal edilebilir, Şirket'e idari para cezası verilebilir. Bu tip durumlar neticesinde Şirket faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri olumsuz etkilenebilir, itibar kaybı ile karşılaşabilir.

Şirket'in faaliyetlerini yürütebilmek için yürürlükteki mevzuat ve idari uygulamalar gereği çeşitli izin ve ruhsatlara sahip olması gerekmektedir.

Şirket sanayi sektöründe faaliyet gösterdiğinden ve yoğun ihracat da yapmakta olduğundan oldukça yüksek sayıda izin ve ruhsata sahip olması gerekmektedir ve faaliyetleri çeşitli idari kurumlar tarafından denetlenmektedir. Şirket'in özellikle üretim ve ihracat faaliyetleri için mevzuatın gerektirdiği izin ve ruhsatları elde edememesi, bu izin ve ruhsatların muhafazası için gerekli koşulları sağlayamaması Şirket'in faaliyetlerinde önemli aksaklıklara sebep olabilir. Şirket'in tabi olduğu mevzuat, yargı ve idari mercilerin uygulamalarında, zaman içinde gerçekleşebilecek değişiklikler de Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilir. Şirket, faaliyetlerini tabi olduğu yürürlükteki kanun, yönetmelik ve diğer mevzuat şartlarına uygun şekilde yürütmekle mükelleftir. Şirket, değişen mevzuat ve idari uygulamalara uyum sağlayamayabilir, mevcut mevzuat, izin ve ruhsatlarının gerekliliklerini yerine getiremeyebilir.

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

Faaliyetlerinin tabi olduğu çevre, sağlık, güvenlik, imar ile ilgili düzenlemeler kapsamında idari mercilerce yapılabilecek incelemeler haricinde üçüncü kişilerce ileri sürülebilecek şikayetler veya talepler de ortaya çıkabilir. Mevzuata aykırı durumlarda, Şirket veya sorumlu yöneticiler için hukuki ve cezai yaptırımlar ortaya çıkabilir.

10 Ağustos 2005 tarih ve 25902 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik uyarınca, istisnai durumlar hariç olmak üzere, işletmeler, fabrika, ofis ve depo gibi işyerleri için, söz konusu işyerleri faaliyete başlamadan önce, bir işyeri açma ve çalışma ruhsatı almakla yükümlüdür. Bu ruhsatı almadan faaliyete geçen işletmeler için ilgili belediyeler, bu işyerinin faaliyetlerinin geçici veya kalıcı olarak durdurulması dahil olmak üzere gerekli tedbirleri almaya yetkilidir.

A1 Fabrikası'na ilişkin olarak 2003 yılında T.C. Sağlık Bakanlığı tarafından düzenlenen birinci sınıf gayri sıhhi müesseselere ait açılma ruhsatı bulunmakta olup bu ruhsat üzerinde Şirket'in tür değişikliği sonrası unvan değişikliği nedeniyle ilgili belediyeden yeni bir işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınması gerekmekte olup Şirket bu başvuruyu tamamlamak için A1 Fabrikası'nın bulunduğu alanın imar planının kesinleşmesini beklemektedir. Bunun için de A1 Fabrikası'nın bulunduğu alanın imar planı ile ilgili olarak Şirket tarafından açılan davanın bitmesi beklemektedir. İmar planı değişikliğinin Şirket'in beklediği şekilde gerçekleşmemesi halinde Şirket arazisi üzerinde yeni düzenleme yapılması sonucunda fabrika bacasının yerinin değiştirilmesi ve bundan kaynaklı masraflar gündeme gelebilir ve Şirket'in işyeri açma ve çalışma ruhsatı alması gecikebilir. Şirket'in Galyaniz Fabrikası ve Servis Merkezi için de çevre izin belgesi başvurusu yapılacak olup takiben işyeri açma ve çalışma ruhsatı için başvuru yapılacaktır. Söz konusu izin ve ruhsatların alınamaması halinde Şirket'in faaliyetleri aksayabilir, Şirket, idari ceza ve yaptırımlarla karşılaşabilir, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentileri olumsuz etkilenebilir.

Yağız Nakliyat'ın Gümüşler Belediyesi tarafından düzenlenen 22.06.1999 tarih ve 1978 sayılı işyeri açma ve çalışma ruhsatını işyerinin başka bir adrese nakledilmesi sebebiyle yeniden alması gerekebilir. Yağız Nakliyat Aliğa Şubesi'ne ilişkin işyeri açma ve çalışma ruhsatına ilişkin başvuru süreci de devam etmektedir. Söz konusu

III KOÇAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Arifiye Yolu No:45 Merkezefendi DİNİZLİ
Fabrika: Yeri Erciyes Yolu Üzeri 3. Km. Aliğa ÇELİKZAR
GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Telsiz No: 7519
Faks No: 056506051550019

47

17 Haziran 2022

T.C.
MİLLÎ İHTİSAP KURULU

QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Beştepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:215 Kat:6-7 Beştepe 34398 İST.
İstanbul Ticaret Odası No:348637
Merits No: 0-3880-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3480104535
www.anbfi.com

sektörlerdeki yatırımların azalması, talepte azalma gibi faktörler Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket ürünlerinin kullanıldığı sektörlerde, özellikle enerji sektöründe yaşanabilecek olumsuz gelişmeler Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Demir-çelik sektörünün, çelik profil segmentinde üretim faaliyetlerini gösteren Şirket, enerji nakil hattı, güneş enerji alt yapısı, yapısal çelik, ulaşım, madencilik, tünel, gemi inşa, tarım, makine imalat, savunma sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren müşterilerine yüksek mukavemetli, özel kalitelerde, farklı ebatlarda, özel boy ve kesitlerde çelik profillerin üretimini yapmaktadır. Bu sektörlerde yaşanabilecek olumsuz gelişmeler, yatırımlarda azalmalar, sektördeki nihai kullanıcıların Şirket ürünlerine olan talebini azaltabilir.

Nihai kullanıcılara satış kanalına konu ürünler, 2021 yılında %54 oranında enerji sektörüne satılmakta olup, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde bu oran %66'dır. 2021 yılında satış gelirin'e göre en yüksek satış yapılan ilk 5 müşterinin 3'ü ve 31.03.2022 yılında sona eren dönemde 2'si enerji sektöründe faaliyet gösteren müşterilerdir. Enerji sektöründe ve yenilenebilir enerji sektöründeki altyapı yatırımlarının durması veya azalması Şirket'in ürün satışlarının azalmasına ve Şirket'in nihai kullanıcıya satış kanalında yıllar içerisinde göstermeyi beklediği büyümeyi gösterememesine sebep olabilir. Bu durum Şirket'in finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Türkiye kaynaklı çelik profil ihracatına karşı koruyucu tedbirler konması Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, 2019, 2020, 2021 yılında ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde toplam satış gelirin'in sırasıyla %71, %73, %77 ve 84'ünü ihracattan veya ihraç kayıtlı satışlardan elde etmiştir. Şirket'in 2021 yılında ihracattan elde ettiği satış gelirininde, ABD'ye ve AB üyesi ülkelere yapılan satışlardan elde edilen gelirler, ihracattan elde edilen toplam satış gelirin'in sırasıyla %13 ve %9'una ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde sırasıyla %23 ve %3'üne denk gelmektedir. ABD veya AB ile Türkiye arasındaki ilişkilerin bozulması ve Türkiye kaynaklı çelik profil ürünlerinin ithalatına kotalar konması veya bu ürünlere uygulanan gümrük tarife oranlarının artırılması, Şirket'in finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

2018 yılının Mart ayında ABD, ulusal güvenliğini koruma gerekçesiyle ithal çeliğe %25 oranında gümrük tarifesi uygulama kararı almıştır. Yine aynı yılın Ağustos ayında ABD ile Türkiye arasındaki ilişkiler, politik anlaşmazlıklar nedeniyle, olumsuz yönde ilerlemiş ve neticesinde ABD, Türkiye kaynaklı çeliğe uyguladığı %25 gümrük tarifesini iki katına çıkarmıştır. 2020 yılında, iki ülke arasında ilişkilerin normalleşmesi ve ABD uluslararası ticaret mahkemesinin gümrük tarife artırılma kararını usulsüz bulması nedeni ile gümrük tarifesi tekrar %25 seviyesine dönmüştür. AB'nin çelik ithalinde 2020 yılından bu yana Türkiye'ye uyguladığı kota miktarında düşüş Türkiye'nin çelik ihracatından elde ettiği gelirden azalmaya neden olmuştur.

Rusya'ya uygulanan yaptırımlar nedeniyle AB'nin uyguladığı kotayı arttırması gibi olumlu gelişmelerin sürekli olacağını garanti bulunmamaktadır. Gelecekte, Türkiye'nin AB ve ABD ile arasındaki ilişkilerinde yaşanabilecek olası bir bozulma, Türkiye'ye uygulanan çelik gümrük tarifelerinin artmasına veya Türkiye kaynaklı çelik ve çelik profil ürünlerinin daha düşük kotalara tabi hale gelmesine neden olabilir. Bu durumlar Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve ileriye yönelik beklentileri olumsuz etkilebilir.

Covid-19 ve benzeri salgın hastalıklar Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

2020 yılı başlarında ortaya çıkan ve hızlı bir şekilde tüm dünyada etkisini gösteren Covid-19 salgını küresel ekonomi ve tedarik zincirini olumsuz yönde etkilemiştir. Şirket'in Covid-19 salgını ile ilgili bilgilendirme ve farkındalık oluşturmak amacıyla, çalışanları, ziyaretçileri, tedarikçilerini korumaya yönelik hijyen uygulamaları ile kontrol tavsiyelerini içeren Covid-19 hijyen, enfeksiyon önleme ve kontrol acil durum planları hazırlanmış olmasına karşın Covid-19 pandemisinin devam etmesi veya ileride karşılaşılabilecek olası mutasyon ve yeni salgınlar son dönemde toparlanmakta olan küresel iktisadi faaliyetin tekrar yavaşlamasına, gelişmekte olan ülkelere yönelik risk iştahının ve sermaye akımlarının düşmesine, ülkemizde kamu sağlığı tedbirleri kapsamında kısıtlamaların devam etmesine ve ekonomik daralmanın artmasına sebep olabilir. Bu durum Şirket'in demir-çelik ürün üretimi, satış ve dağıtımını, ithalat, ihracat, gümrük yönetimi ve idari faaliyetlerinin etkilenmesine, Şirket tedarik zincirinde kırılmalara, talepte ve dağıtım kanallarında darboğazlara, lojistik ve nakliyede arz ve maliyet sorunlarına, ithalat ve ihracatta kısıtlamalara neden olarak Şirket gelirlerinde düşüş ve maliyetlerinde artışa sebep olabilir. Ayrıca Covid-19 pandemisinin etkilerinin sönmesi, yeni varyasyonların veya yeni bir salgının ortaya çıkabileceği endişesi Türkiye'de ve Şirket'in satış yaptığı yurt dışı pazarlarda korumacı tedbirlere, ekonomik kriz ve fiyat dalgalanmalarına neden olabilir. Bu durum Şirket'in gelirinde tahmin edilemeyen düşüşler ve maliyet

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir / Alsaklı / Azizi No:45 Merkez / Etiler / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foca / Yolu Üzeri 3. Km. / Alinye / UZUNYER
GÖKPINAR / D: 565 060 5155 / K: Sığ. No: 7519
Mersis No: 0565060515400019

Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Etiler / Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:315 Kat:6-7/34194/Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 368697
Mersis No: 0-3880-1043-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

kalemlerinde tahmin edilemeyen artışlara sebep olabilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal sonuçları, karlılığı ve gelecek beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Doğal afetler ve olağanüstü olaylar Şirket faaliyetlerini ve yatırımlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Türkiye coğrafi konumu gereği yüksek riskli bir deprem bölgesi olup, Türkiye nüfusunun büyük bir kısmı ve ekonomik kaynaklarının çoğu birinci derece deprem riski bölgelerinde yer almaktadır. Bu nedenle, gelecekte meydana gelebilecek şiddetli bir deprem, üretim tesislerindeki faaliyetleri olumsuz yönde etkileyebilir. Salgın hastalıklar, kazalar veya başkaca doğal afetler ile olağanüstü hâl, seferberlik ve savaş nedeni ile, Şirket'in üretim tesisleri ve işin sürdürüldüğü işletmelerinden herhangi birinin tamamı veya bir kısmının kullanımında meydana gelebilecek aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini yürütmesini önemli ölçüde kısıtlayabilir. Aynı zamanda bu gibi durumlarda Şirket'in zarar gören kısımlarına ait makine, ekipman ve yardımcı ekipmanların yedek parçaları ya da değişimlerinde zorluk yaşanabilir, yüksek maliyetli olabilir veya hiç temin edilemeyebilir. Şirket'in faaliyetleri ile ilgili bu gibi kesintiler Şirket'in gelirlerinde önemli bir azalmaya veya sigorta poliçelerinde karşılanabilecek düzeyleri aşan yeniden yapım veya iyileştirme maliyetlerinin ortaya çıkmasına neden olabilir. Ayrıca herhangi bir seferberlik durumunda Şirket'in üretim faaliyetleri idari talimatlar doğrultusunda durdurulabilir. Bu durum Şirket'in faaliyeti, finansal durumu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde rekabet yoğunudur, faaliyet gösterilen pazarlardaki rekabet Şirket ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Çelik ürün üreticilerinin faaliyet gösterdiği pazarlar oldukça rekabetçidir. Yeni pazarlarda genişleyen yerleşik üreticiler, talep artışı beklentisiyle veya pazardaki toparlanma sırasında üretimi artıran daha küçük üreticiler veya Çin gibi pazarlardaki fazla kapasiteyi satan ihracatçılar arasındaki rekabet, Şirket'in pazar payını kaybetmesine, satış ve pazarlama harcamalarının artmasına veya ürün fiyatlarını düşürmesine neden olabilir. Rekabet yoğunluğu sektör firmalarını ihracat kanallarına yöneltebilir. İhraç pazarlarının zorunlu kılınması ile firmaların birbirleri arasındaki rekabette öne çıkmalarını sağlayacak faktörler oldukça önem kazanmaktadır.

Sektör yapısına bakıldığında rekabeti oluşturan ana faktörler içerisinde üreticilerin konumu, tedarikçilerin güçlü, müşteri yapısı ve çelik yerini alabilecek ürünlerin piyasaya sunularak ticarileşmesi yer almaktadır. Sektördeki firmaların güçlü yapısı yüksek kapasiteleri ve pazar payları nedeni ile sektöre yeni oyuncuların dahil olması uzun soluklu bir zaman almaktadır. Bu nedenle yeni oyuncuların yıkıcı etkisi bulunmamaktadır. Müşteriler sayı ve kapasite olarak yüksek miktardaki üretici nedeni ile arzın yüksek olması sonucu pazarlık gücünü elinde bulundurmaktadır. Rekabette bir diğer unsur olan muadil ürünlerin riski ise henüz bu muadil ürünlerin kimyasal, fiziksel, mekanik ve metalürjik özelliklerinin çelik kadar güçlü olmaması nedeni ile düşüktür. Şirket'in pazar payını kaybetmeyeceğinin veya gelecekte mevcut ve yeni rakiplerinin artan rekabetiyle karşı karşıya kalmayacağına garantisizdir. Şirket sektördeki rekabete uyum sağlayamayabilir. Sektörün daralması ve rekabetin artması neticesinde Şirket pazardaki rekabet nedeniyle mevcut pazar payını, gelirini veya karlılığını koruyamayabilir. Şirket rakipleri ile ürün satışlarında fiyat bazlı rekabete girebilir. Şirket müşterilerine sunduğu kalitede ürün üretimine devam etse ve rekabetçi bir fiyat politikası uygulasa dahi, faaliyetine konu ürün segmentlerine yeni yerel veya uluslararası şirketlerin faaliyete başlaması ve/veya rakip şirketlerin yatırımlarını artırması, rekabetin artmasına, dolayısıyla kâr marjının baskılanmasına sebep olabilir.

Şirket'in ve Yurt Dışı Bağlı Ortaklığının rekabet ortamı içerisinde büyümesini sürdürememesi ve kendini farklılaştırması sonucunda faaliyetleri ve finansal performansı olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket'in yurt dışı faaliyetleri için gerekli lisans, izin ve düzenlemeler askıya alınabilir, faaliyetlerin devamlılığı sağlanamayabilir.

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

İmalat sektörü vergilendirmedeki olumsuz değişikliklerden etkilenebilir.

İmalat sektöründeki verginin yüksek olması nedeni ile maliyetlerin yüksek olması ve bu durumun rekabetçi ortamı teşvik etmemesi söz konusu olabilmektedir. Yurt içi üreticilerin desteklenmesi için uygulanan ithalat vergi oranlarının yükseltilmesi ile yurt içi piyasada rekabet artabilir. Fakat yurt içi üreticilerin desteklenmesi için uygulanan ithalat vergi oranlarının yükseltilmesi ile yurt içi piyasada Şirket'in ürün kalitesi ve marka bilinirliği ile tercih edilme olasılığı artabilir. Dış ülkelerle yaşanan siyasi ve politik gerginlikler, aynı zamanda ticari faaliyetlerin yürütüldüğü ülkeler ile ilişkilerin istikrarsız olması sonucunda Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

III KOCAERİ
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İznik Anadoluhisari Yolu No:45 Merkez/İznik/Ordu
Fabrika: Yeni Fıççı Yolu Üzeri 3. Km. A.İ.İ. ZİZMİR
GOKP/İ.Ü.D. 565 060 5165 T.C.S.C.No: 751
Tic. Sic. No: 0565060515500015

50

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kirişli
Kule Binası No:215 Kat:07 34394 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 66669
Mersis No: 0-3880-1045-3000018
Bağcılar Kurumlar V.D. 3880104535
www.qnbf.com

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

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Şirket sermayesinin önemli miktarına sahip olan ve halka arzdan sonra da Şirket üzerindeki etkin kontrolü devam edecek olan Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin çıkarları Şirket'in diğer pay sahiplerinin menfaatleriyle farklı olabilir ve çıkarları çatışabilir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Halka Arz Eden Pay Sahibi, Şirket sermayesinin %80'ine sahip olup, Halka Arz Eden Pay Sahibi hakim ortak konumundadır. Halka Arzın tamamlanmasından sonra Halka Arz Eden Pay Sahibi, Şirket sermayesinde önemli bir paya sahip olmaya devam edecek olup, Halka Arz Eden Pay Sahibi Şirket'in yeni satın almalar ve malvarlıkları üzerinde tasarruf edilmesi de dahil olmak üzere ticari stratejisi, idari ve finansal yönetimi, kurumsal faaliyetleri ve politikaları hususlarında önemli bir nüfuz sahibi olmaya devam edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin çıkarlarının diğer pay sahiplerinin çıkarlarıyla örtüşeceğinin herhangi bir garantisi yoktur. Halka Arz Eden Pay Sahibi diğer pay sahiplerinin çıkarlarıyla örtüşmeyen kararlar alabilir veya Şirket'in bu şekilde karar almasını sağlayabilir.

Halka Arz Edilen Paylar için aktif, likit ve düzenli olarak işlem gören bir piyasa gelişmeyebilir, Halka Arz Edilen Payların fiyatları dalgalanabilir ve potansiyel yatırımcılar yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilir.

Halka Arz Edilen Paylar, Halka Arzdan önce herhangi bir halka açık piyasada kote edilmemektedir. Halka Arz sonrasında Halka Arz Edilen Paylar için bir piyasanın gelişeceğine veya gelişse bile bu piyasanın sürdürülebilir olacağına veya yeterli likiditeye sahip olacağına dair bir güvence verilemez; bu durum yatırımcıların Halka Arzda satın alınan Halka Arz Edilen Payların alım satımını olumsuz yönde etkileyebilir. Ayrıca, Halka Arz Edilen Paylar için herhangi bir piyasanın likiditesi, Halka Arz Edilen Payların sahiplerinin sayısına, yatırımcıların Halka Arz Edilen Payları alım satım hacmine, işlem sıklığına ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Bu fiyat, yatırımcıların Halka Arzdan sonra Halka Arz Edilen Pay ile ticaret yapmak isteyecekleri fiyatı yansıtmayabilir. Halka Arz Edilen Paylar için aktif bir alım satım piyasası kurulamayabilir veya kurulmuş olsa dahi bu alım satım piyasası sürdürülmeyebilir; bu durum yatırımcıların Arzda satın aldıkları Halka Arz Edilen Paylarını satma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir. Halka Arz fiyatı, Halka Arz Edilen Payların alınıp satılacağı fiyatın veya gelecekteki performanslarının bir göstergesi olmayabilir.

Ek olarak, borsada işlem gören şirketlerin performansı ile ilgisi olmayan veya geçmiş yıllarda aşırı olan fiyat ve hacim dalgalanmaları olmuştur. Geniş piyasa ve endüstri faktörleri, bir Şirket'in fiili performansından bağımsız olarak, Halka Arz Edilen Paylarının piyasa fiyatını ciddi şekilde etkileyebilir. Bu dalgalanmalar, Halka Arzdan hemen sonra Halka Arz Edilen Payların piyasa değerinde daha belirgin olabilir. Sonuç olarak, Halka Arz sırasında veya ikincil piyasada Halka Arz Edilen Payları satın alan yatırımcılar yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilirler. Halka Arz Edilen Payların piyاسasının sınırlı olması, hissedarların bunları diledikleri zaman, istedikleri fiyattan veya istedikleri miktarda satabilmelerini olumsuz etkileyebilir ve Halka Arz Edilen Payların fiyatlarındaki değişkenliği artırabilir.

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

Şirket paylarının önemli bir kısmının satılması, özellikle Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından satılması halinde Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa fiyatı düşebilir.

Şirket, 21.04.2022 tarihli 2022/12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, fiyat istikrarı işlemleri sonunda geri alınmış olan payların takip eden 180 (yüzseksen) gün süreyle tekrar satışa konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ilişkin taahhütte bulunmuştur.

Halka Arz Eden Pay Sahibi, 21.04.2022 tarihinde verdiği taahhüt ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, fiyat istikrarı işlemleri sonunda geri alınmış olan payların takip eden 180 (yüzseksen) gün süreyle tekrar satışa konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt

dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ilişkin taahhütte bulunmuştur.

Şirket ya da Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından gerçekleştirilecek bu gibi satışlar veya bu gibi satışların gerçekleştirilebileceğine yönelik algı Halka Arz Edilecek Paylar'ın işlem gördüğü fiyatı olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket, pay sahiplerine kar payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kar payı dağıtamayabilir.

Şirket'in 31.05.2022 tarih ve 2022/20 sayılı Yönetim Kurulunda kabul edilen kar dağıtım politikasına göre dağıtılabılır karın en az %20'sinin pay sahiplerine dağıtılması hedeflenmektedir. Bununla birlikte, SPKn'na göre halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. İhraççı'nın gelecekte yatırımcılara kar dağıtacağına ilişkin bir garanti bulunmadığı gibi kar elde edeceğine dair bir taahhüdü de bulunmamaktadır. Ortaklığın kar payı dağıtımını gerçekleştirebilmesi için öncelikle İhraççı'nın varsa geçmiş yıl zararlarının kapatılması ve ilgili yılı kar ile tamamlaması gerekmektedir. İhraççı ilgili yılı kar ile tamamlasa dahi Yönetim Kurulu'nun karın ne şekilde kullanılacağı yönünde karar alarak Genel Kurul'a teklif etmesi gerekmekte olup, kar dağıtımını Genel Kurul onayından sonra gerçekleştirebilmektedir. Bu bağlamda, zarar edilen yıllarda İhraççı'nın dönem karından kar payı dağıtması zaten mümkün olmayacaktır. Ancak geçmiş yıllar karlarını dağıtımına konu edebilir ya da etmeyebilir. Ayrıca, İhraççı'nın yeterli karı olmayabilir veya İhraççı karını Şirket bünyesinde tutup dağıtmama kararı verebilir.

Şirket'in kâr dağıtım kararı alması durumunda kâr payını hesaplanma ve dağıtım düzenlemeleri TTK ve sermaye piyasası mevzuatı tarafından belirlenmiş olup, bu mevzuat gelecekte değişebilir.

Gelecekteki kâr dağıtımının fiilen ödenmesi, şekli ve miktarı, aşağıdakileri de kapsayan ama bunlarla sınırlı olmayan birçok unsura bağlıdır:

Şirket'in uygun miktarda kâr elde etmesi,

Dağıtılabılır kârın ve yedek akçelerin miktarı,

Serbest nakit akışı miktarı,

İşletme sermayesi ihtiyacı, finans maliyetleri, yatırım harcamaları ve planları,

Borçluluk oranları,

Türkiye'de faaliyet gösteren ve borsada işlem gören muadil şirketlerin ödedikleri kâr payı seviyesi,

Şirket'in pay sahiplerinin kâr payı hedefleri ve beklentileri ve

Yönetim kurulunun zaman içerisinde kendi takdirine göre uygun bulacağı diğer etkenler.

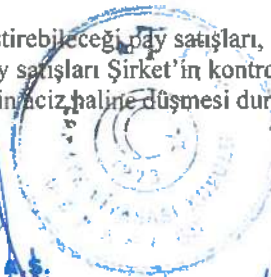
Şirket, önemli miktarda kâr elde etse dahi, yönetim kurulunun elde edilen kâr tutarını yeniden yatırım veya devralma gibi başka amaçlarla kullanarak pay değerinin daha etkin bir şekilde artırılabilmesine inanması halinde kâr dağıtamayabilir. Bunun sonucunda da Şirket'in gelecekte kâr payı ödeme kabiliyeti değişebilir veya kısıtlanabilir ve kârın bir kısmını veya tamamını dağıtmama yönünde karar alabilir.

Ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Halka Arz Edilecek Payların fiyatları ekonomik konjonktürden kaynaklanan risklerden etkilenebilir. Gerek global ekonomik konjonktür gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, Şirket'in faaliyetlerinin beklentileri karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da pay fiyatının düşmesine neden olabilir. Şirket'in ekonomik konjonktürden kaynaklanan durum nedeniyle faaliyetleri yavaşlayabilir, geçici veya sürekli olarak durabilir, finansal yapısı bozulabilir. Böyle durumlarda BİST, Şirket'in paylarının işlem görmesini kısa veya uzun süreli olarak durdurabilir, işlem sırasını sürekli veya geçici olarak kapatabilir, Borsa Yönetim Kurulu Şirket paylarının Borsa kotundan çıkarılmasına karar verebilir. Böyle durumlar pay fiyatını olumsuz etkileyebilir, aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası devam ettirilemeyebilir, payların el değiştirmesi kısıtlı veya imkânsız hale gelebilir.

Şirket'in ana hissedarlarının gerçekleştirebileceği pay satışları, Şirket'in pay fiyatında düşüşe neden olabilir. Ana Hissedarların gerçekleştirebileceği pay satışları Şirket'in kontrolünde bir değişime sebebiyet verebilir, bu da pay değerini olumsuz etkileyebilir. Şirket'in aciz haline düşmesi durumunda yatırımcıların ortaklarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir.

III KOCAER
GELİN SANAYİ VE TİCARİT A.Ş.
Merkez: Zemin Aşkın Üzeri No:45 Merkez/İzmir / DENİZLİ
Fabrika: Yarı Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliaga / ZMİR
GOKTAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
Mersis No: 056506051500015



17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esatpaşa Mah. Büyükdere Cad. Kriptol
Kule Binası No:215 kat:6-7 34394 Şişli - İST
İstanbul Ticaret Odası: 338857
Mersis No: 0-3880-1045-3300018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve bu durum hisselerin likiditesini ve hisse fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra, ek satış dahil toplam 56.100.000 TL nominal değerli pay BİST'te işlem görecektir. Ek Pay Satışı dahil %24,02 oranındaki halka açıklık, payların likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım-satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

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

Fiyat tespit raporundaki varsayımların gerçekleşip gerçekleşmemesi Şirket pay fiyatlarının halka arz sonrasındaki seyrini etkileyeceğinden, yatırımcıların yatırım kararlarını söz konusu varsayımların detaylı şekilde incelenmesinin ardından verilmesi gerekmektedir. Şirket'in finansal performansı beklentilerin altında oluşabilir ve Halka Arz Edilecek Payların pay başına fiyatının belirlenmesine esas teşkil eden fiyat tespit raporunun hazırlanmasında baz alınan varsayımlar gerçekleşmeyebilir. Beklentilerin gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması pay fiyatının düşmesine sebep olabilir.

Halka Arz Edilecek Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım aracı olmayabilir.

Potansiyel yatırımcılardan her biri, kendi koşulları çerçevesinde yatırımlarının uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcıların bilhassa:

- Halka Arz Edilecek Paylara yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı;
- Kendi finansal durumu çerçevesinde, Halka Arz Edilecek Paylara yapılan yatırımı ve bu yatırımın sahip olduğu yatırım portföyünün tamamı üzerindeki etkisini değerlendirmek için uygun analitik araçlara erişime ve bu araçlar hakkında bilgiye sahip olmadığı;
- Kur riski de dahil olmak üzere, Halka Arz Edilecek Paylara yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;
- Halka Arz Edilecek Payların tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve
- Yatırımını veya geçerli risklere katılma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı

hallerde, bu yatırımcılar açısından Şirket'in Borsa'da işlem göreceği paylarına yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir.

Potansiyel yatırımcılar;

- Halka Arz Edilecek Payların değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,
- bu durumun Halka Arz Edilecek Payların değeri üzerindeki etkilerini ve
- bu yatırımın potansiyel yatırımcının yatırım portföyünün tamamı üzerinde yaratacağı etkileri

değerlendirmek için gerekli uzmanlığa (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) sahip olmadıkça, Halka Arz Edilecek Paylara yatırım yapmamalıdır. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli kanunlara ve düzenlemelere veya bazı idari makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve hukuk danışmanlarına veya aracı kurumlara danışmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

5.4. Diğer riskler:

Kur riski

Şirket'in üretiminde kullandığı hammadde, sarf ve yatırım malzemeleri ağırlıklı olarak yabancı para veya yabancı para cinsine endeksli olarak satın alınmaktadır. Döviz kurlarındaki dalgalanmaların etkisi Şirket'in 2019, 2020, 2021 yılları ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde satış gelirlerinin %90'ından fazlasının yabancı para veya yabancı paraya endeksli olması hasebiyle sınırlıdır. Ancak, mevzuat gereği ihracat bedellerinin %40'ının %25 olan oran 19.04.2022 tarihi itibarıyla artırılmıştır) tahsilatı takiben Türk Lirasına çevrilmesi gerekmektedir. Yine, 19.04.2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in yurtiçi hammadde alımlarında ve menkul mal satışlarında yabancı para endeksli kararlaştırılan alım ve satış bedellerini Türk Lirası olarak ödemesi zorunluluğu gelmiştir. Yabancı para cinsinden hammadde alımlarında, tedarik zincirinden kaynaklanan veya arz ve talepteki dalgalanmalardan kaynaklanan hammadde fiyatlarındaki ani değişimlerin etkisini siparişe bağlı hammadde alımlarıyla dengelemeye çalışmaktadır. Şirket'in 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla toplam finansal yükümlülüklerinin %95,12'si ve %89,82'si yabancı para cinsindedir. Bu nedenle Türk Lirası'nın yabancı para birimleri karşısında değer kaybetmesi Şirket'in finansal yükümlülüklerini Türk Lirası cinsinden artırıcı yönde etki yaparken, Türk Lirası'nda meydana gelebilecek, yabancı para birimlerine karşı değer kazancı ise tam tersi bir etki yaratmaktadır.

İİKÖCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir / Sığirci Yolu No:45 Merkezefendi / Üçüncü
Fabrika Yeri: Sığirci Yolu Üzeri 3. Km. A.İ.Ç. / İZMİR
GÖNÜLLER M.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500009

53

QNB FİNANSAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Fevkalade Mah. Büyükdere Cad. Kat:1
Kule Binası No:315 Kat:6-7 34394 Şişli / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 343667
Mersis No: 0-3880-1045 3500 018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

17 Haziran 2022



Döviz kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile ve hammadde alımlarının sipariş bazında yapılması ve finansal enstrümanlar ile yönetilmektedir.

Şirket satışlarının %90'ini yabancı para cinsinden olduğundan döviz kurlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan maliyet artışlarına karşı doğal bir korumaya sahip olduğunu düşünmekte ise de gelecekte maliyet değişimlerini etkin bir biçimde öngöremeyebilir, yabancı para cinsinden veya yabancı paraya endeksli satışlarında azalma olabilir, siparişe bağlı hammadde alımına imkan veren sipariş bazlı üretimde azalma olabilir, ihracat bedellerinin Türk Lirasına çevrilmesi zorunlulukları, yurtiçi alım satım bedeli ödemelerinin Türk Lirası yapılması zorunlulukları gibi nedenlerle kur riskine maruz kalabilir, işletme sermayesi ihtiyacı doğabilir. Şirket, sipariş bazlı olmayan üretimi açısından, oluşabilecek maliyet artışını ürün fiyatlarına istediği zamanda veya istediği oranlarda yansıtamayabilir, döviz alım opsiyon sözleşmeleri bulunamayabilir veya maliyeti yüksek olabilir. Ayrıca, Şirket'in sattığı ürünlerin kurdaki değişikliklerle artan fiyatları, müşteri talebini ve müşterinin alım gücünü olumsuz etkileyebilir. Bu nedenlerle yaşanabilecek kur artışlarının veya kur oynaklığının Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu, karlılığı ve ileriye yönelik beklentileri üzerinde olumsuz etkisi olabilir. Fon, kredi ve likidite kaynaklarına erişim, bu kaynakların bulunamaması ve finansman ihtiyaçlarının giderilememesinin Şirket'in finansal durumu ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in özkaynakları, finans enstrümanları ve finansal yapısı önemli ölçüde nakit gerektiren faaliyetleri sürdürmeye yeterli olmakla birlikte, özellikle yatırım ve stratejik planlar doğrultusunda ihtiyaç duyulabilecek finans araçlarına erişimde yaşanabilecek sorunlar, bu araçların bulunamama riski, fizibilitesi gerçekleştirilmiş fon ve kredi kullanımlarının beklenenden farklı vadelerde ya da oranlarda elde edilmesi operasyonel faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Aynı zamanda edinilebilecek finans araçlarının küresel ve yerel ekonomik konjonktürlerin değişmesi ile maliyetinde meydana gelecek artışlar Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Faiz oranı riski

Değişken faiz oranları üzerinden borçlanmalarda faiz oranlarının değişimi halinde Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakabilir. Şirket bu riski faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülükleri dengelemek suretiyle ve borçlanma maliyetinde değişiklikleri satış fiyatlarına yansıtmak suretiyle yönetmeye çalışmaktadır. Şirket borçlanma maliyetlerini piyasadaki elverişli koşullarda tutarak borçlanmaya yönelik çalışmalarında başarılı olmayabilir. Şirket, değişken faiz oranlarını yükümlülükleriyle dengede tutarak doğal dengelemeyi sağlamada veya artan maliyeti satış fiyatlarına yansıtmada başarılı olamayabilir ve artan borçlanma maliyetleri Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen ticari veya finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Şirket likidite riskini, günlük işlemler için yeterli seviyede nakit ve nakit benzeri bulundurmak ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğini mümkün kılmak suretiyle nakit akışını yönetmekte başarılı olamayabilir. Piyasalarda meydana gelebilecek ekonomik kriz ya da daralmalar, kredi faizlerinin yükselmesi, Şirket'in İzahname tarihinde JCR tarafından verilmiş A olan kredi notunun düşmesi gibi durumların oluşması halinde Şirket'in finansal durumu olumsuz yönde etkilenebilir. Şirket'in uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları tarafından verilen kredi notunun düşmesi veya görünümünün negatife çevrilmesi, kredi veren kurumların Şirket'e sağlayacakları kredi miktar ve koşullarını olumsuz etkileyebilir. Türkiye'nin yabancı finansman kaynaklarının azalması, uluslararası boyutta yaşanabilen ihtilaflar, yurtdışı kredi veren kuruluşların yaptırım uygulamaları, kredi piyasalarında dalgalanmalara neden olabilir ve Türkiye'de faaliyet gösteren şirketlerin finansman kaynaklarına erişiminin kısıtlanmasına veya borçlanma maliyetinin artmasına yol açabilir.

Sermaye Riski

Şirket, sermayesini yönetirken, Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlamayı, hissedarlarına fayda sunmayı ve sermaye maliyetini azaltmak için en uygun sermaye yapısını sürdürmeyi amaçlamaktadır. Şirket, sermaye yapısını korumak için hissedarlarına ödenen temettülerin miktarını değiştirebilir, hissedarlarına sermaye iadesinde bulunabilir, yeni hisse ihraç ederek sermayesini arttırabilir veya borcunu azaltmak amacıyla varlıklarını satabilir.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DANIŞLI
Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km. Akademi / İZMİR
GOKPINAR YOLU 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7579
Mersis No: 05650605650009

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Beşiktaş Mah. Büyükdere Çiğdem Kızı
Kule Binası No:215 Kat:6-7 34398 Şişli/İST.
İstanbul Ticaret Odası: 28867
Mersis No: 0-3880-1045-0500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

17 Haziran 2022

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir. Eski ünvanı Kocaer Haddencilik Sanayi ve Ticaret LTD. ŞTİ., 20.05.2021 tarihli ve 10331 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan Esas Sözleşme değişikliği ile Şirket'in unvanı "Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Şirket'in işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

| | |
|--|--|
| Ticaret Siciline Tescil Edilen Merkez Adresi | Gümüşçay Mahallesi, Menderes Bulvarı No:45, Merkezefendi, Denizli |
| Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü | Denizli Ticaret Sicili Müdürlüğü |
| Ticaret Sicil Numarası | 7519 |

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

| | |
|------------------------------|------------|
| Ticaret Sicile Tescil Tarihi | 25.12.1984 |
| 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:

| | |
|----------------------------|--|
| Ticaret Unvanı | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Hukuki Statüsü | Anonim Şirket |
| Tabi Olduğu Mevzuat | T.C. Kanunları |
| Kurulduğu Ülke | Türkiye |
| Merkez | Gümüşçay Mahallesi, Menderes Bulvarı No:45, Merkezefendi, Denizli |
| Telefon ve Faks Numaraları | Tel: 0232 625 18 60 Faks: 0232 625 19 66 |
| İnternet Adresi | https://www.kocaerçelik.com https://www.kocaersteel.com |

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Demir-çelik sektörünün çelik profil segmentinde faaliyet gösteren Şirket, 31.03.2022 tarihinde sona eren son 12 aylık dönemde 533 milyon ABD Doları satış hasılatı, 393 milyon ABD Doları ihracatı ile demir-çelik sektöründe Ege Bölgesinde 2018, 2019, 2020 yılları için en yüksek çelik profil ihracatı yapan firma konumundadır (Ege Demir ve Demirdışı Metaller İhracatçı Birliği (EDDMİB) 2018, 2019, 2020 Raporları). Ayrıca, 2021 yılında da hem demir-çelik sektöründe hem de çelik profil segmentinde EDDMİB birincilik ödülleri almıştır.

Demir-çelik sektöründe uzun çelik profil ürünlerinin üretimlerini 85.000 m²'si kapalı olmak üzere toplam 280.000 m² alanda gerçekleştiren Şirket, izahname tarihi itibari ile toplam 800.000 ton/yıl kapasite ile Türkiye'nin çelik profil kapasitesi bakımından belli başlı firmalarından olup, sahip olduğu 3 çelik profil fabrikasının yanı sıra 120.000 ton/yıl kapasiteli Servis Merkezi ve çelik profil üretimine entegre tek tesis olma özelliği gösteren 100.000 ton/yıl kapasiteli Galvaniz Fabrikası, yaklaşık 13 milyon kWh elektrik üretim tesisi (GES) ve Birleşik Kalınlık'ta kurulmuş yurt dışı dağıtım kanalı ile 31.03.2022 tarihinde sona eren son 12 aylık dönemde 533 milyon ABD Dolarlık satış hasılatıyla 6 kıtada 140 ülkeye ihracat yapmaktadır.

Şirket, ilk dönemlerinde 3.000 m²'lik bir alanda 18.000 ton/yıl üretim kapasitesi ile kurulmuş ve Denizli üretimlerine başlamıştır. O yıllarda üretiminin büyük çoğunluğunu yurt içine satmakta olan Şirket, 1999 yılından itibaren gerek ihracat potansiyelini artırmak gerekse de hammadde tedarikini sağlayacak limanlara ve üretim tesislerine yakın olmak amacı ile 1996 yılında İzmir, Aliaga'daki ilk fabrikasını kurup üretime başlamıştır. Şirket, sonraki yıllarda ihracattaki pazar payını artırarak, müşterilerine çok farklı kalitelere, çeşitli ürünler verebilmek

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliaga / İZMİR
GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sicil No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

55

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Merkez Mah. Büyükdere Çiftlik Metal
Kule Binası No:215 Kat:7/11334 SSK İST.
İstanbul Ticaret Sicil No: 258657
Ticaret Sicil No: 0-3880-1045-3500018
Bogazici Kurumlar V.D: 3080104535
www.qnbf.com

7 Haziran 2022



ve katma değerli ürünlerin ürün çeşitliliği içerisinde payını artırmak adına 2008'de orta kesit, 2017'de de hafif kesit ürünlerini ürettiği fabrikalarını devreye almış ve 800.000 ton/yıl çelik profil kapasitesine ulaşmıştır. Şirket, ürün portföyüne ilave ettiği katma değerli ürünler ile birlikte 12.000'in üzerinde ve 60'a yakın farklı kalitede kimyasal kompozisyon içeren çeşitli cins, ebat ve kalınlıklarda ürünleri ile segmentinde Türkiye'nin öncü çelik profil üreticilerden biri konumundadır. 6 kıtada 140 ülkeye ihracat yapan Şirket, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile satışlarının %93'ünü yabancı para cinsinden elde etmektedir.

Şirket, 2021 yılında başladığı 100.000 ton/yıl kapasiteli sıcak daldırma galvaniz fabrikasını 2022 yılı Ocak ayında devreye almış ve deneme galvanizleme hizmetine 3 ayı fabrikasında üretmiş olduğu çelik profil ürünlerinin belli bir bölümüne sıcak daldırma galvanizleme işlemi uygulamaya başlamıştır. Şirket müşterilerine, fabrikalarında üretmiş olduğu ürünlerin bir kısmını nihai kullanım alanına yönelik olarak Galvaniz Fabrikası ve Servis Merkezi'nde katma değer yaratarak satmaktadır. Aynı bünyede, çelik profil üretimi, Galvaniz Fabrikası ve Servis Merkezi'nde imalat ve sıcak daldırma galvaniz kaplama hizmetleri ile entegre olarak hizmet vermesi sayesinde rakiplerinden önemli bir şekilde ayrılmaktadır.

Şirket enerji nakil hattı, güneş enerjisi alt yapısı, yapısal çelik, ulaşım, madencilik, tünel, gemi inşa, tarım, makine imalat ve savunma sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren müşterilerine yüksek mukavemetli, özel kalitelere, farklı ebatlarda, özel boy ve kesitlerde çelik profillerin üretimini yapmakta ve ihracat, yurt dışı ve yurt içi dağıtım kanalları vasıtasıyla satışlarını gerçekleştirmektedir.

Şirket'in tarihçesindeki önemli olaylar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| Tarihçe | |
|---------|--|
| 1984 | Şirket "Kocaeli Haddecilik Sanayi ve Ticaret LTD. ŞTİ." unvanı ile 30.000.000 TL sermaye ile Denizli'de kurulmuştur. Denizli'de 3.000 m ² 'lik alanda kurulan ilk fabrikası ile üretime başlamıştır. |
| 1996 | Üretimini büyük çoğunluğunu yurt içine satan Şirket, ihracat potansiyelini artırmak ve hammadde tedarikine yakın olmak amacı ile İzmir, Aliğa'da 21.000 m ² 'si kapalı olmak üzere toplam 32.500 m ² alan içinde Aliğa 1 (A1 Fabrikası) Fabrikasını kurmuştur. Fabrika halihazırda 300.000 ton/yıl kapasiteye erişmiş olup ağır ve orta kesit çelik profil üretimini yapmaktadır. |
| 2006 | Şirket TS 910 - Ürün Uygunluk Sertifikası (I Şekli Çelik Profiller) almıştır. Şirket TS 912 - Ürün Uygunluk Sertifikası (U Şekli Çelik Profiller) almıştır. Şirket TS EN 10056 - Ürün Uygunluk Sertifikası (Köşebentler) almıştır. |
| 2007 | Şirket ISO 9001 yönetim sistemleri sertifikası almıştır. |
| 2008 | Şirket A1 Fabrikası'nın karşısında yine İzmir, Aliğa konumunda 34.000 m ² kapalı alanı olmak üzere 186.000 m ² toplam alan içerisinde, 300.000 ton/yıl kapasiteli orta ve hafif kesit çelik profil üretim fabrikası Aliğa-2 (A2 Fabrikası) Fabrikası'nı kurup üretime başlamıştır. 09.01.2008 tarihli ve 6973 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan Esas Sözleşme değişikliği ile Şirket "Kocaeli Haddecilik Sanayi ve Ticaret A.Ş." unvanlı anonim şirket haline gelmiştir. |
| 2014 | Şirket TS EN 10058 - Ürün Uygunluk Sertifikası (Yassı Çelik Profiller) almıştır. Şirket TS EN 10025 - Ürün Uygunluk Sertifikası (Sıcak Haddelenmiş Uzun Çelik Profiller) almıştır. |
| 2015 | Şirket, Birleşik Krallık'ta bulunan depoları ile demir-çelik ürünlerinin dağıtımını yapan MyMetal LTD şirketini kurmuştur. Şirket, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı onayı ile Türkiye'nin 180. Ar-Ge Merkezini kurmuştur. Bu Ar-Ge Merkezi sektörde öncüler arasındadır. Şirket DIN 21530 - 1/2/3/4/5 Ürün Uygunluk Sertifikası (Maden ve Tünel Çelik Profiller) almıştır. Maden ve tünel yapımı sektörlerine "Tahkimat Çelik Profili" imalatına başlayarak ürün portföyüne bir yenisini daha ekleyerek stratejik bulunduğu bir sektöre giriş yapmıştır. Bununla |

| | |
|------|---|
| | <p>birlikte Servis Merkezi'ni de kurup, maden ve tünellerin projelerine göre, proje bazlı ve yüksek mühendislik tekniği ile üretim yapmaya başlamıştır.</p> <p>Şirket ISO 14001:2004 Çevre Yönetim Sistemi sertifikası almıştır.</p> <p>Şirket ISO 50001:2011 Enerji Yönetim Sistemi sertifikası almıştır.</p> <p>Şirket OHSAS 18001:2007 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası almıştır.</p> <p>Şirket, S-MARK Pazar Uygunluk Belgesi almıştır.</p> |
| 2016 | <p>Önde gelen global kurumsal yazılım firması olan SAP'nin büyük işletmeler için kaynak planlama yönetim çözümü S/4 HANA ERP (Kurumsal Kaynak Planlama) sistemi Şirket bünyesinde kullanıma alınmıştır.</p> <p>Şirket, T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından dünyanın devlet destekli ilk ve tek markalaşma programı olan Turquality'e giren sektöründe öncü firmalardan biridir.</p> |
| 2017 | <p>Şirket ilk fabrikası olan A1 Fabrikası'nın karşısında, yine İzmir, Aliğa konumunda 18.000 m² kapalı alanı olan toplam 41.000 m² alanda, 200.000 ton/yıl kapasiteli hafif kesit çelik profil üretim fabrikası Aliğa-3 (A3 Fabrikası) Fabrikası'nı kurup üretime başlamıştır.</p> <p>Şirket, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın verdiği Türkiye'deki tüm sektörleri kapsayan "Verimlilik Proje Ödüllerinde" büyük ölçekli tüm işletmeler Ar-Ge kategorisinde Türkiye birinciliği ödülü kazanmıştır.</p> <p>Şirket, başarılı bir şekilde devreye aldığı SAP S4/HANA projesi ile 2017 SAP Quality Awards (SAP Kalite Ödülleri) inovasyon kategorisi "Altın Ödül" ile birincilik almıştır.</p> <p>Fabrikalarında kendi iç kaynakları ile yaptığı bilgi teknolojileri projeleri sonucunda üretim verimliliğinde önemli kazanımlar elde eden Şirket, MES (Dijital Üretim Yürütme Sistemi) projesi ile 2017 IDC Endüstri 4.0 Smart Manufacturing (Üretim) kategorisinde ikincilik ödülü sahibi olmuştur.</p> <p>Şirket, EP 148/01 Pazar Uygunluk Belgesi almıştır.</p> |
| 2018 | <p>Ege İhracatçılar Birliği İhracatın Parlayan Yıldızları Ödüllerinde sektöründe "Ege'nin en büyük ihracatçısı" ödülünü almıştır.</p> <p>İzmir Teknoloji ve İnovasyon Platformu (İZTEK) "Ar-Ge ve Teknoloji Ödüllerinde" "Jüri Özel Ödülü" sahibi olmuştur.</p> <p>Şirket, ISO/IEC 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası almıştır.</p> <p>Şirket, ISO 450001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası almıştır.</p> |
| 2019 | <p>Ege İhracatçılar Birliği İhracatın Parlayan Yıldızları Ödüllerinde sektöründe "Ege'nin en büyük ihracatçısı" ödülünü almıştır.</p> <p>Sanayi ve Teknoloji Bakanlığının Ar-Ge Merkezleri Zirvesinde 2 kategoride birden ödül sahibi olmuştur. "Proje Kapasitesi" kategorisinde Türkiye ikinciliği, "A sınıfı Ar-Ge Merkezleri" kategorisinde Türkiye üçüncülüğü ödülleri almıştır.</p> <p>Şirket, SIRIM PC004401 ve PC004402 Pazar Uygunluk Belgesi almıştır.</p> <p>Şirket, SASO-MAK-01-01/02 Pazar Uygunluk Belgesi almıştır.</p> <p>Şirket Gümrük Kanunu'na bağlı Gümrük İşlemlerinin Kolaylaştırılması Yönetmeliğinde belirtilen usul ve esaslara göre gümrük yükümlülüklerinin yerine getirilmesi, kayıt sisteminin düzenli ve izlenebilir olması, finansal yeterlilik standartlarına sahip olunması, emniyet ve güvenlik standartlarına sahip olunması, oto kontrol sisteminin kurulmuş olması şartlarını karşılayarak 03.09.2019 tarihinde TR/AEOF/19350009 numarası ile YYS (Yetkilendirilmiş Yükümlü Sertifikası) sahibi olmuştur. Şirket YYS (Yetkilendirilmiş Yükümlü Sertifikası) ile gümrükleme işlemlerini kendisi gerçekleştirmektedir. Bu sayede, Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı Tehlikeli Mal ve Kombine Taşımacılık Düzenleme Genel Müdürlüğü tarafından verilen yetki belgeleri ile kendi kantarını kullanabilmesi, işlem güvenliği ve çabukluğu sağlamaktadır.</p> |

| | |
|------|---|
| | <p>Şirket, mevzuat koşullarına ve uygulamadaki sektör gerekliliklerine karşı hassasiyeti ile israfın önlenmesini, kaynakların daha verimli kullanılmasını, atık oluşum sebeplerinin gözden geçirilerek atık oluşumunun engellenmesi veya minimize edilmesi, atığın oluşması durumunda ise kaynağında ayrı toplanması ve geri kazanımının sağlanmasını kapsayan 12.07.2019 tarihli ve 30829 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sıfır Atık Yönetmeliği'nce Sıfır Atık Yönetim Sistemi'ni kurarak TS/35/B2/15/18 Sıfır Atık Yönetim Sistemi Belgesi'ni almaya hak kazanmıştır.</p> |
| 2020 | <p>Şirket, güneş enerjisi sistemleri konstrüksiyon çelik profili üretmeye başlamış olup bunu nihai kullanıcı olan müşterilerine işlenmiş ve galvanizlenmiş olarak satmaya başlamıştır.</p> <p>"Ege İhracatçılar Birliği İhracatın Parlayan Yıldızları Ödülleri'nde" sektöründe Ege'nin en büyük ihracatçısı ödülünü almıştır.</p> <p>Global ölçekte saygın kuruluşlarından biri olan Fastmarkets'in her yıl düzenlediği, dünya çapındaki katılımcıların rekabet ettiği "Global Çelik Mükemmellik Ödülleri" kapsamında 2020 yılında "En iyi Operasyonel İyileştirmeler" kategorisinde dünya çapında üçüncülük ödülü olarak, bu yarışmada ülkemizden ödül alan tek firma olmuştur.</p> |
| 2021 | <p>Kredi derecelendirme kuruluşu JCR (Japan Credit Rating), Şirket'in 2021 yıl sonu finansal verileri ile yaptığı değerlendirme sonucu kredi rating notunu A olarak belirlemiştir</p> <p>Şirket, 100.000 ton/yıl kapasiteli Sıcak Daldırma Galvaniz fabrikası yatırımına Aliğa-2 (A2 Fabrikası) Fabrika alanı içerisinde 11.000m²'lik kapalı alanda başlamıştır. Galvaniz Fabrikası 2022 yılı başında devreye alınmış ve deneme galvanizleme hizmetine başlamıştır. Şirket Galvaniz Fabrikası binasında enerji ve çevre dostu tasarımlar uygulayarak "Yeşil Bina" sertifikasyon işlemlerine başlamış, USDGBC (Amerikan Yeşil Binalar Konseyi) tarafından derecelendirilmek üzere LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) sertifika sistemine başvurusunu LEED v4 BD-C: NC versiyonu ve 1000147966 kayıt numarası ile gerçekleştirmiştir.</p> <p>Şirket, karbon ayak izinin azaltılması, yeşil ve temiz enerji üretim stratejileri kapsamında İzmir, Aliğa'da yer alan 3 fabrikasının çatılarında 13 milyon kWh'lık güneş enerjisi sistemleri yatırımını tamamlamıştır. Şirket böylece enerji tüketiminin yaklaşık %30'unu yenilenebilir ve temiz kaynaklardan karşılamaktadır.</p> <p>20.05.2021 tarihli ve 10331 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan Esas Sözleşme değişikliği ile Şirket'in unvanı "Kocaeli Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir.</p> |
| 2022 | <p>"Ege İhracatçılar Birliği İhracatın Parlayan Yıldızları Ödülleri'nde" demir-çelik sektöründe birincilik ödülü ve çelik profil segmentinde birincilik ödülü olarak Ege Bölgesinin en büyük ihracatçısı konumunu sürdürmüştür.</p> <p>Şirket Birleşik Krallık UKCA - Fabrika Üretim Uygunluk Sertifikası almıştır.</p> |

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

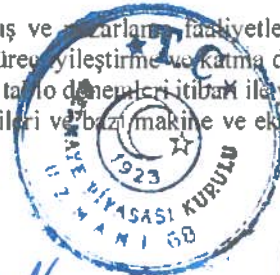
6.2. Yatırımlar:

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

Şirket'in faaliyetleri temel olarak Ar-Ge tabanlı üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerini içermektedir. Şirket yatırım harcamaları ağırlıklı olarak ana üretim fabrikalarına süreç iyileştirme ve katma değer yaratacak yeni tesis yatırımlarına ilişkindir. Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla yaptığı yatırımlar aşağıda verilmektedir. Şirket bu yatırımları özkaynakları, banka kredileri ve bazı makine ve ekipmanın satın alınması ise finansal kiralama yöntemi ile finanse etmiştir.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkeztepe/İzmir / DENİZLİ
 Fabrika: Yeşil Enerji Yolu Üzeri 3. Km. Aliğa / İzmir / İZMİR
 GÖKPHAN V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7919
 Mersis No: 0565060515500019

[Handwritten signature]



17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler/Beşiktaş Mah. Büyükdere Cad. Kriştal
 Kule Binası No:215 Kat:6-34394 Etiler /İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 398657
 Mersis No: 0-3880-1045-3500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D:3880104535
 www.qnbf.com

| TL | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Arazi ve Arsalar | 241.043.000 | 309.463.000 | 486.360.000 | 665.065.000 |
| Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri | 796.534 | 699.653 | 606.341 | 583.801 |
| Binalar | 95.501.916 | 114.348.795 | 167.070.654 | 186.791.407 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 125.821.095 | 186.442.970 | 269.123.486 | 329.074.642 |
| Taşıtlar | 2.436.276 | 3.083.701 | 13.385.340 | 18.670.845 |
| Demirbaşlar | 5.822.539 | 8.473.381 | 17.878.013 | 24.058.773 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 0 | 0 | 0 | 101.457 |
| Özel Maliyetler | 551.054 | 582.339 | 540.187 | 503.235 |
| Yapılmakta olan Yatırımlar | 20.441.086 | 17.908.492 | 184.358.010 | 231.945.749 |
| Toplam | 492.413.500 | 641.002.331 | 1.139.322.031 | 1.456.794.909 |

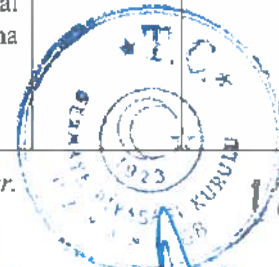
6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımların niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Şirket, fabrikalarında süreç iyileştirme yatırımlarına ve katma değer yaratacak yeni yatırımlara devam etmektedir. Yatırımlar, özkaynak, kredi ve finansal kiralama ile gerçekleştirilmektedir. Yatırımların tamamı İzmir, Aliağa'da bulunan 3 farklı fabrikasında: "Universal Tezgah ve Hadde Hattı Modernizasyonu" Aliağa-1 (A1 Fabrikası) (570 parsel), "İmalat Holü ve Galvaniz Fabrikası Yatırımı" Aliağa-2 (A2 Fabrikası) (1116 Ada 16 parsel), "Üretim Fabrikaları çatı üzeri GES Yatırımı" İzmir, Aliağa'da bulunan 3 fabrikanın çatılarında (1116 Ada 4 parsel, 570 parsel ve 102 Ada 6 parselde) gerçekleştirilmektedir. 1116 Ada 16 parseldeki "İmalat Holü ve Galvaniz Fabrikası Yatırımı" çatılarına da GES yatırımı planlanmaktadır.

| Yatırımlar | Yıl | Yatırım Bedeli (TL) | Harcama Tutarı (TL) | Finansman Şekli | Niteliği | Tamamlanma Durumu | Konumu |
|---|------------|---------------------|---------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|--|
| Universal Tezgah ve Hadde Hattı Modernizasyonu (A1 Fabrikası) | 31.03.2022 | 104.000.000 | 50.049.658 | Özkaynak | Süreç iyileştirme | %48 | İzmir, Aliağa A1 Fabrikası |
| İmalat Holü ve Galvaniz Fabrikası Yatırımı | 31.03.2022 | 115.000.000 | 114.501.900 | Özkaynak + Finansal Kiralama | Yeni Tesis | %100* | İzmir, Aliağa A2 Fabrikası |
| Üretim Fabrikaları Çatı üzeri GES Yatırımı | 31.03.2022 | 65.000.000 | 63.139.900 | Özkaynak + Finansal Kiralama | Yeni Tesis | %100* | İzmir, Aliağa A1 Fabrikası, A2 Fabrikası ve A3 Fabrikası |

*31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla yatırım tamamlanmıştır.

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir, Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km, Aliağa / İZMİR
 ÇOKPİLLİ V.D. 565 060 5155 Tic Sic No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kızıla
 Kat: Bin 215 Kat:6-7 34394 Şişli / İST.
 İstanbul Ticaret Odası 339637
 Mersis No: 0-3880-1045-9900018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 580104535
 www.qnbfi.com

17 Haziran 2022

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

1116 Ada 16 parseldeki "İmalat Holü ve Galvaniz Fabrikası Yatırımı" çatısına da tesisin tamamlanması sonrasında çatı üzeri GES yatırımı yapılması planlanmaktadır. Şirket, projenin ikinci etabında Servis Merkezi ve Galvaniz Tesisi ve Servis Merkezi'nin çatılarına da yaklaşık 2 milyon kWh güçte GES kurulum sözleşmesini imzalamış olup, 2022 Temmuz ayında yatırımın elektrik üretmeye başlaması planlanmaktadır.

Şirket, gelecek vizyonuna paralel oluşturduğu stratejileri arasında yer alan ve kendi tükettiği enerjinin tamamını temiz ve yenilenebilir kaynaklar ile karşılanması amacı doğrultusunda çalışmalarına devam etmektedir. Bu amaçla, Şirket yaklaşık 2 milyon kWh çatı üzeri GES'in yapım sözleşmesini imzalamış, 15 milyon kWh RES ve 15 milyon kWh arazi GES kurulumu ile ilgili fizibilite çalışmalarını ve teklif görüşmelerini sürdürmektedir. Böylelikle yenilenebilir enerji kaynaklarından elde edilecek toplam 45 milyon kWh elektrik ile ihtiyacının tamamına yakınına karşılamayı hedeflemektedir.

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

Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Dışı Teşvikler:

Şirket'in faydalandığı teşvik kalemleri aşağıda verilmektedir:

- "İmalat Holü ve Galvaniz Fabrikası Yatırımı" (Yatırım Teşvik Belgesi, No: HK-523680) projesi, KDV istisnası ve Gümrük Vergi Muafiyeti
- "Üretim Fabrikaları çatı üzeri GES Yatırımı" (Yatırım Teşvik Belgesi, No: GES-520525) projesi KDV istisnası ve Gümrük Vergi Muafiyeti

Şirket sahip olduğu bu 523680 ve 520525 numaralı Yatırım Teşvik Belgeleri nedeniyle Galvaniz Fabrikası ve çatı üzeri GES yatırımları kapsamında 2021 yılında 14.023.758,33 TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarı ile 32.059.474 TL olmak üzere toplam 63.422.626 TL teşvik kapsamına konu edilen tutarlardan yararlanmıştır.

Şirket, 08.11.2016 tarihinden itibaren T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının desteklediği markalaşma programı olan Turquality kapsamındadır. 2020 yılı sonu itibarıyla Şirket'in ihracat pazarlarından 9 ülke program kapsamındadır. Turquality programı marka destekleri uygulama usul ve esaslarına göre destek oranı %50'dir. Gelir tablosunda diğer olağan faaliyet gelirleri altına görülen Turquality marka destek gelirleri 31.12.2019 itibarı ile 58.895,00 TL, 31.12.2020 itibarı ile 698.998,00 TL, 31.12.2021 itibarı ile 256.678,00 TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarı ile ise 61.701,00 TL'dir.

Şirket 28.04.2015 tarihinden itibaren 5746 Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun kapsamında teşviklerden yararlanmaktadır. Şirket, Ar-Ge Merkezi olması sebebiyle Kurumlar Vergisi Kanununun 10/1-a maddesi gereğince kazancının bulunması halinde indirilecek istisna ve indirimler kapsamında Kurumlar Vergisi matrahından 2019 ve 2020 finansal dönemlerinde 18.078.641,84 TL Ar-Ge indirimi/teşviki almıştır.

Şirket, Ar-Ge Merkezi olması sebebiyle Gelir Vergisi stopajı için 5746 sayılı Kanun gereği stopaj vergisi terkin desteği almaktadır. 2019, 2020, 2021 yıllarında ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde aşağıdaki tabloda verilen gelir vergisi stopajı terkin desteği ve SGK teşvik tutarlarını almıştır.

| Yıl | SGK | Gelir Vergisi | Damga Vergisi | Toplam |
|------------|---------|---------------|---------------|---------|
| 31.12.2019 | 183.240 | 340.236 | 18.345 | 541.821 |
| 31.12.2020 | 137.537 | 243.935 | 13.721 | 395.193 |
| 31.12.2021 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.03.2022 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| G.Toplam | 320.777 | 584.171 | 32.066 | |

Şirket gerçekleştirdiği Ar-Ge projeleri neticesinde 2019, 2020, 2021 yıllarında ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde aldığı hibe destek tutarı toplamı 1.863.038,00 TL'dir.

IIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkeztepe / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Focul Yolu Üzeri 3. Km. Akçaya / İZMİR
CÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Ticsic No: 751
Ruhhis No: 0565060515500019

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Hürsan
Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli / İST
İstanbul Ticaret Odası: 368657
Mersis No: 0-3880-1045-300018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

17 Haziran 2022



7. FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

Genel Bakış

Şirket 31.03.2022 tarihinde sona eren son 12 aylık dönemde 533 milyon ABD Doları satış hasılatı, 393 milyon ABD Doları ihracatı ile toplam 800.000 ton/yıl kapasite ile Türkiye'nin çelik profil kapasitesi bakımından belli başlı firmalarından olup, sahip olduğu 3 çelik profil fabrikasının yanı sıra 120.000 ton/yıl kapasiteli Servis Merkezi ve 100.000 ton/yıl kapasiteli Galvaniz Fabrikası, yaklaşık 13 milyon kWh elektrik üretim tesisi (GES) ile üretimlerini 85.000 m²'si kapalı olmak üzere toplam 280.000 m² alanda gerçekleştirmektedir. Şirket, yurt dışı, yurtiçi ve Birleşik Krallık'ta kurulmuş yurt dışı dağıtım kanalı ile enerji nakil hattı, güneş enerjisi alt yapısı, yapısal çelik, ulaşım, madencilik, tünel, gemi inşa, tarım, makine imalat ve savunma sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren müşterilerine yüksek mukavemetli, özel kalitelere, farklı ebatlarda, özel boy ve kesitlerde çelik profillerin üretimlerini ve satışını yapmaktadır. İzahname tarihi itibarıyla ülkemizin çelik profil üretiminde yüksek kapasiteye sahip üretici firmalarından olup 6 kıtada yaklaşık 140 ülkeye gerçekleştirdiği ihracat ile segmentinde EDDMİB Raporu'na göre Ege Bölgesinde 2018, 2019, 2020 ve 2021 yıllarında ihracat tutarı en yüksek çelik profil ihracatı yapan firma konumundadır.

Şirket'in bağlı ortaklığı MyMetal LTD. Birleşik Krallık'ta kurulu şirket olup, 2015 yılından bu yana satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini sürdürmektedir. MyMetal, Şirket ürünlerinin Birleşik Krallık pazarına sunulmasında rekabet avantajı sağlamaktadır. Şirket MyMetal'in Birleşik Krallık'taki depoları vasıtası ile ürünlerini Birleşik Krallık ve İrlanda'daki müşterilerine kısa sürede teslim edebilmektedir.

Şirket, 100.000 ton/yıl kapasiteli Galvaniz Fabrikası'nda 2022 yılı itibari ile deneme üretimlerine başlamıştır. Bu yatırım ile Şirket, çelik profil ürünleri üzerine imalat ve kaplama operasyonlarını da kendi bünyesinde gerçekleştirerek, çelik profil ürünleri üzerinden birim başına elde edilen kazancı artırmayı amaçlamaktadır. Galvaniz Fabrikası, Türkiye'de ve Avrupa'da çelik profil imalatı, Servis Merkezi ve galvaniz kaplama işlemlerini entegre bir yapıda gerçekleştiren öncü tesislerden biri olma özelliğini de göstermektedir.

Şirket, fabrikalarında kullandığı elektrik enerjisinin yaklaşık %30'unu yenilenebilir kaynaklar ile karşılayarak enerji kaynaklarının etkin kullanımı, çevreci ve yeşil üretim çalışmaları kapsamında çatı üzeri GES projesinin ilk etabını 2021 yılı sonunda tamamlamıştır. Projenin ilk etabında A1 Fabrikası, A2 Fabrikası ve A3 Fabrikası'nın çatısı fotovoltaik paneller ile kaplanarak 13 milyon kWh güçte elektrik üretim tesisi devreye alınmıştır. Şirket, projenin ikinci etabında Servis Galvaniz Fabrikası ve Servis Merkezi'nin çatılarına da 2 milyon kWh güçte GES kurulum sözleşmesini Mart 2022'de imzalamıştır ve 2022 Temmuz ayında yatırımın elektrik üretmeye başlaması planlanmaktadır. Böylelikle, toplam kurulu güç 2022 Temmuz ayından itibaren 15 milyon kWh çıkacaktır. Ege Bölgesinin kapasitesi en yükseklerinden biri olan çatı üzeri GES ile Şirket'in elektrik tüketimini karşılama oranını %30 üzerine çıkarması beklenmektedir. Aynı zamanda, Şirket, 15 milyon kWh arazi GES kurulumu yapmayı ve 2022 yılında A2 Fabrikası sahası içerisinde 15 milyon kWh'lık RES projesini başlatmayı planlamaktadır. RES ve arazi GES projesinin tamamlanması ile toplam kurulu güç yaklaşık 45 milyon kWh seviyelerine çıkacaktır. Şirket, böylelikle kendi tükettiği enerjinin tamamını temiz ve yenilenebilir kaynaklar ile karşılanmasını hedeflemektedir.

Üretim

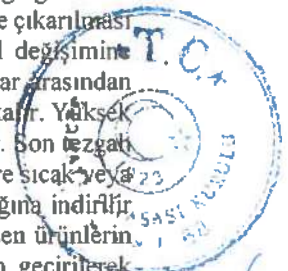
Şirket'in ürettiği çelik profillerin genel üretim akışı; çelik kütüklerin ısıtılarak 1250-1300°C'ye getirilmesi (Tavlama), her biri farklı tezgahlardan geçirilerek haddelenmesi (Haddelme), standart ya da müşteri isteğine göre sıcak veya soğuk boy kesimi ve üretim hattına özgü tasarlanmış platformlarda soğutulması (Boy Kesim ve Soğutma), ürün kesimine özgü ayarlanarak doğrultulması ve otomatik ya da robotik olarak paketlenmesi (Doğrultma ve Paketleme) aşamalarından oluşmaktadır. Tavlama, çelik kütüğün sıcaklığının doğal gazlı tav fırınları ile yeniden kristalleşme sıcaklığı üzerinde şekil değiştirmeye olanak sağlayan 1250-1300°C'ye çıkarılması aşamasıdır. Tavlama çelik kütükler her biri farklı tezgahlardan geçirilerek, kademeli olarak şekil değişimini uğramaktadır. Tezgahlar içerisinde yer alan merdaneler üzerine açılmış kalibre adı verilen boşluklar arasından geçen çelik, üzerine her bir tezgahta etkiyen farklı kuvvetler ile kesit daralmasına ve uzamaya maruz kalır. Yüksek sıcaklıklarda gerçekleşen bu işlemler ile çelik kütüğün şekli ve metalürjik özellikleri değişime uğrar. Son tezgah çıkışında kesit değişimini tamamlamış ve boyca uzamış çelik elde edilir. Üretim hattının yapısına göre sıcak veya soğuk kesim ile istenilen boylara kesilir, sonrasında soğutma platformunda bekletilir ve oda sıcaklığına indirilir, ve akabinde soğuk kesim ile istenilen boylara kesilir. Doğrultma aşamasında, boy kesimi gerçekleşen ürünlerin soğuma sonrası haddelmeye göre küçük basma kuvvetleri uygulayan doğrultma makinelerinden geçirilerek malzemelerin doğrusallığı sağlanır. Bu aşamadan sonra ürün nihai hale gelir ve müşteri özel talebi ya da ürün

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Adana Yolu No:45 Merkeztepe / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
GÖKPINAR Y.O. 565 060 5155 T.C. Sic. No: 7519
Vergi Sic. No: 0565060515500019

61

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kat:1
Kültür Finans No:215 Kat:6-7 34394 Şişli - İSTANBUL
İstanbul Ticaret Odası/358667
Mersis No: 0-3880-10450000018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

17 Haziran 2022



kesitine göre otomatik ve robotik olarak paketlenerek sevke hazır hale getirilir. Çelik profil üretim süreci aşağıdaki görselde verilmektedir.



Şirket, çelik profil üretiminde sıcak haddeleme yöntemini kullanmaktadır. Sıcak haddeleme ile üretim yönteminde her bir üretim hattının teknik altyapısı, ekipmanları ve hat üzerindeki istasyonların dizilimi farklı şekilde oluşmaktadır. Bu nedenle fabrika kurulumlarında teknolojik düzey, yatırım büyüklüğü, arsa ve fiziki koşullar, hammadde ve üretilecek ürün varyasyonları ile kullanılan ekipmanlar üretim kabiliyeti açısından belirleyici olmaktadır. Bu noktada da fabrika kurulumundaki ve işletilmesindeki bilgi ve tecrübe önem kazanmaktadır. Elde edilmek istenen ürün kesiti, hammaddenin kimyasal içeriği ve kesiti ile merdaneler arasına işlenen ve kalibre adı verilen boşlukların tasarımına, üretim altyapısına, Şirket'in üretim tecrübesi ve kendi mühendislik birikimine bağlıdır. Bu nedenle A1 Fabrikası, A2 Fabrikası ve A3 Fabrikası ürün çeşitliliğini arttıracak ve birbirlerini tamamlayacak şekilde tasarlanmıştır.

Şirket, 5 fabrikasında hafif kesit, orta kesit ve ağır kesit çelik profil üretmektedir. Şirket, 12.000'in üzerinde ürün çeşidi ve 60'a yakın farklı kalitede kimyasal kompozisyon içeren çelik profiller ile çelik profillerin üzerinde boy kesme, delme, kaynaklama, soğuk şekillendirme ve Galvaniz Fabrikası'nda çinko ile kaplama hizmetleri vermektedir. İzahname tarihi itibarı ile Şirket'in fabrikalarında üretilen ürün grupları ve kullanılan üretim teknolojileri aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| | Fabrikalar | | | | |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------|--|
| | Aliğa-1 (A1 Fabrikası) | Aliğa-2 (A2 Fabrikası) | Aliğa-3 (A3 Fabrikası) | Galvaniz | Servis Merkezi |
| Faaliyete Başlama Yılı | 1996 | 2008 | 2017 | 2022 | 2015 |
| Kapasite* (ton/yıl) | 300.000 | 300.000 | 200.000 | 100.000 | 120.000 |
| Toplam Alan (m ²) | 32.500 | 186.000 | 41.000 | A2 Fabrikası sahası içerisindedir. | |
| Kapalı Alan (m ²) | 21.000 | 34.000 | 18.000 | 7.000 | 4.000 |
| Üretim Teknolojisi | Sıcak Haddeleme | Sıcak Haddeleme | Sıcak Haddeleme | Sıcak Daldırma Galvaniz | Talaşlı ve Kaynaklı İmalat, Soğuk |

İKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkez/İzmir / DENİZLİ
Fabrika: Yenilikçi Yolu Üzeri 3. Km. Aliğa / İZMİR
COKPİNAN V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

62

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. 17/16/1
Kültür Sitesi No:215 Kat:6-7 34398 Şişli / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 36865
Mersis No: 0-3880-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

7 Haziran 2022

| | | | | | |
|-------------------|---------------------------------|----------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | | | | Şekillendirme |
| Ana Ürün Grupları | Köşebent | Köşebent | Köşebent | Köşebent | Köşebent |
| | UPN | UPN | UPN | UPN | UPN |
| | UPE | UPE | IPN | UPE | UPE |
| | UB | PFC | UAC | UB | UB |
| | PFC | IPN | T Demiri | PFC | PFC |
| | IPN | IPE | Lama | IPN | IPN |
| | IPE | UAC | Yuvarlak | IPE | IPE |
| | H | Lama | Kare | H | H |
| | Maden ve Tünel Çelik Profilleri | Yuvarlak | Pencere Çelik Profilleri | Lama | Lama |
| | Güneş Enerjisi Çelik Profilleri | Kare | Tarım Çelik Profilleri | Güneş Enerjisi Çelik Profilleri | Güneş Enerjisi Çelik Profilleri |

*Servis Merkezi ve Galvaniz Fabrikası kapasiteleri içerisinde görülen ürünler öncelikle A1 Fabrikası, A2 Fabrikası, A3 Fabrikası'nda üretilmekte ve daha sonra Servis Merkezi ve Galvaniz Fabrikası'nda işlem görmektedir. Dolayısı ile konsolide kapasite 800.000 ton/yıldır.

Aliğa-1 (A1 Fabrikası) Fabrikası

A1 Fabrikası 1996 yılında devreye alınmıştır. İzmir, Aliğa bölgesinde yer alan, mülkiyeti Şirket'e ait arsa üstünde kurulan fabrika 21.000 m²'si kapalı olmak üzere toplam 32.500 m²'lik alanda faaliyet göstermektedir. Fabrikanın, ekipmanlarının ve altyapısının tasarımı, makine, sistem, yazılım ve otomasyon mühendisliği, entegrasyonlar, imalat uygulaması ve devreye alınması Şirket'in bilgi birikimi (know-how) ve iç kaynakları kullanılarak gerçekleştirilmiştir.

Fabrikada Ağır ve Orta Kesit Köşebent, UPN, UPE, UB, PFC, IPN, IPE, H, Maden/Tünel, ve Güneş Enerjisi Çelik Profilleri üretimi gerçekleştirilmektedir.

Fabrika bünyesinde, çelik profil üretim süreçleri için yürüyen kirişli tav fırını, hazırlama, orta ve finiş grubu hadde makineleri, sıcak boy kesim testere hattı, soğutma platformu, doğrultma ve otomatik paketleme hatları bulunmaktadır. Şirket izlenebilirlik ve üretimin her aşamasında kontrolü sağlamak amacı ile hammadde girişinden ürün sevkine kadar tüm süreçleri SAP/ERP (Kurumsal Kaynak Yönetimi) altyapısı ve MES (SAP/MI) (Üretim Yürütme Sistemi) sistemleri ile canlı olarak izlemekte ve kayıt altına almaktadır. Tav fırını girişinde yer alan hammadde tartım sistemi ile her bir hammadde tartılarak, dinamik olarak üretim optimizasyonu sağlanmak hedeflenmektedir. İzlenebilirlik ve tedarik zinciri yönetiminin önemli bir parçası olan barkod sistemi ile ERP altyapısına entegre şekilde stok yönetimini gerçekleştirilmektedir. Fabrika zaman içerisinde yapılan modernizasyon yatırımları, Ar-Ge ve mühendislik çalışmaları, süreç iyileştirmeleri ve teknolojik gücü sayesinde 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla yaklaşık 300.000 ton/yıl üretim kapasitesine sahiptir.

Şirket, A-1 Fabrikası'nda 2021 yılında, hadde makinelerinin modernizasyonuna ilişkin Universal Tezgah ve Hadde Hattı Modernizasyonu (A1 Fabrikası) projesine başlamıştır. Modernizasyon projesi neticesinde daha büyük kesitli ürünlerin de üretiminin gerçekleştirilmesi, verimliliğin artırılması ve yeni ürünlerin üretilmesi hedeflenmektedir. Bu yatırım neticesinde üretim hattının altyapısı ve üretim teknolojisinin önemli bir kısmı modernize edilecektir. Mevcut ürünlerin yanı sıra, birim satış fiyatı daha yüksek büyük kesitli ürünleri de (200mm üzeri Köşebent, 240mm üzeri UPN, 220mm üzeri IPN, 220mm üzeri IPE, H kesitli çelik profiller, Enerji Çelik Profilleri) üretebilecektir. Değişen üretim hattı yapısında daha güçlü tezgahlar kullanılacak olması, bazı ürün kesitlerinin ortak kullanılabileceği kalibrelere oluşturulması, daha fazla hammadde kesit ve kimyasal çelik kullanılmaya elverişli hale getirilmesi ile ürün kalitesinin artırılması hedeflenmektedir. Universal Tezgah ve Hadde Hattı Modernizasyonu (A1 Fabrikası) projesinin tasarımının tamamı ile imalatının bir kısmı Şirket'in kendi birimleri tarafından yapılmaktadır. Şirket'in Ar-Ge ve mühendislik birimlerinin tasarımları olan hadde makinelerinin prototip imalatı gerçekleştirilmiştir ve uygulamaları denenmiştir. Şirket'in üretimi entegre sistem olduğundan modernizasyon ve farklılaştırma projesine paralel olarak Şirket bilgi işlem altyapısı ve sistemine de yatırım yaparak uyumlu hale getirecektir.

III KOŞAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Alsancak Yolu No:45 Merkezinde DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km Aliğa /İZMİR
 GÖKPINAR Y.D. 565 060 5155 Tlx-Slx No: 7519
 Mersis No: 0565060515300019

63

ONB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. No: 100
 Kule Beşleri 215 Kat:6-7 34398 Şişli/İstanbul
 İstanbul Ticaret Odası No: 29515
 Mersis No: 0-3880-1015-3500018
 Söğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.onbfi.com

7 Haziran 2022



A1 Fabrikası geçmiş yıllarda sürekli iyileştirme ve inovasyon projelerine tabi olmuştur. 2017 yılında TÜBİTAK tarafından desteklenen bir Ar-Ge projesi olan doğrultma ve paketleme hattının tam entegrasyonu ile otomatikleştirilmesi sağlanmıştır. Şirket, insana saygı ilkesi ile 2017 yılında kendi segmentinde ilk olan mekatronik sistemini devreye alarak otomatik paketleme hattı ile doğrultma ve paketleme hattını yüksek mühendislik ve otomasyon gücü ile tam otomatize hale getirmiştir. Ayrıca yaklaşık 15.000 ton/yıl ilave kapasite yaratmıştır. Bu proje ile 2017 yılı Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın Türkiye'deki tüm sektörleri kapsayan Verimlilik Proje Ödülleri'nde büyük ölçekli tüm işletmeler Ar-Ge kategorisinde Türkiye'nin önemli projelerini geride bırakarak birincilik ödülü almıştır.¹ Proje kapsamında tasarımı, otomasyonu ve mühendisliği Şirket'e ait olan sistem Türk Patent Enstitüsü tarafından TR2016/15129 B numarası ile patentlenmiştir.

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı 2017 Verimlilik Proje Ödülleri Ar-Ge Kategorisi Sonuçları:

| Büyük Ölçekli İşletme Kategorisi (Ar-Ge) | | |
|--|-------------------------------------|---|
| Derecesi | Kurum/İşletme | Proje Adı |
| Birinci | Kocaer Haddecilik San. ve Tic. A.Ş. | Orta Kesit Hadde Profillerinin Üretimindeki Güvenli Önlemlerinin Artırılmasına Yönelik Akıllı Paketleme Sisteminin Tasarımı ve Geliştirilmesi |
| İkinci | Vitra Karo San. ve Tic. A.Ş. | Sıfır Su Emme Değerine Sahip Duvar Karosu Angobu Geliştirilmesi ile Su İzi Müşteri Şikayetlerinin Çözülmesi |
| Üçüncü | Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. | Lazer Sinterleme Prosesi Otomasyonu |

Aliğa-2 (A2 Fabrikası) Fabrikası

A2 Fabrikası 2008 yılında devreye alınmıştır. İzmir, Aliğa bölgesinde yer alan, mülkiyeti Şirket'e ait arsa üstünde kurulan fabrika 34.000 m² si kapalı olmak üzere toplam 186.000 m² lik alanda faaliyet göstermektedir. Fabrikanın ve ekipmanın tasarımı, altyapısının tasarımı, makine, sistem, yazılım ve otomasyon mühendisliği, entegrasyonlar, imalat uygulaması ve devreye alınması Şirket'in kendi bilgi birikimi (*know-how*) ve iç kaynakları kullanılarak gerçekleştirilmiştir.

Fabrikada Orta ve Hafif Kesit Köşebent, UPN, UPE, PFC, UAC, IPN, IPE, Lama, Yuvarlak ve Kare çelik profil üretimi gerçekleştirilmektedir.

Fabrika bünyesinde, tav fırını, hazırlama, hadde hattı, orta ve finiş gurubu hadde makineleri, 72 metre tam boy ürün soğutmaya uygun platform, boy kesim hattı, çoklu doğrultma ve sektördeki ilklerden olan robotik paketleme sistemi bulunmaktadır. Şirket izlenebilirliği ve üretimin her aşamasında kontrolü sağlamak amacı ile hammadde girişinden, ürün sevkine kadar tüm süreçleri SAP/ERP (Kurumsal Kaynak Yönetimi) altyapısı ve MES (SAP/MII) (Üretim Yürütme Sistemi) sistemleri ile canlı olarak izlemekte ve kayıt altına almaktadır. Tav fırını girişinde yer alan hammadde tartım sistemi ile her bir hammadde tartılarak, dinamik olarak üretim optimizasyonu sağlanmak hedeflenmektedir. İzlenebilirlik ve tedarik zinciri yönetiminin önemli bir parçası olan barkod sistemi ile ERP altyapısına entegre şekilde stok yönetimini gerçekleştirilmektedir. Fabrika zaman içerisinde yapılan modernizasyon yatırımları, Ar-Ge ve mühendislik çalışmaları, süreç iyileştirmeleri ve teknolojik gücü sayesinde 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla yaklaşık 300.000 ton/yıl üretim kapasitesine sahiptir.

A2 Fabrikası da geçmiş yıllarda verimlilik, kalite, teknoloji ve güvenliği artıran sürekli iyileştirme ve inovasyon çalışmalarına tabi olmuştur. Şirket, bu projelerin çoğunda iç birimlerinin tasarım ve mühendisliğini kullanmıştır. Örneğin, Şirket A2 Fabrikası'nda 2019 yılında kendi tasarım, mühendislik ve otomasyon uygulamaları ile hayata geçirdiği çoklu doğrultma ve robotik paketleme sistemleri kullanmaktadır. Çoklu doğrultma ve robotik paketleme sistemi, A1 Fabrikası'nda gerçekleştirilen otomatik paketleme sisteminden farklı

¹ <https://verimlilikkutuphanesi.sanayi.gov.tr/Library/ShowPDF/924>

bir tasarımıdır. Bu sistemde çelik profiller çoklu bir şekilde tek seferde doğrultulmakta ve ürün kesimine uygun bir şekilde robotlar tarafından siparişe uygun paketlenme standartları çerçevesinde istiflenerek paketlenmeye hazırlanmaktadır. Şirket sektörde robotik uygulamaları konvansiyonel doğrultma hattında uygulayan öncü şirketlerden olup, projedeki robotik sistem için 2018/00185 numaralı patent başvurusu yapılmıştır. Türk Patent Enstitüsü tarafından patent başvurusunun 2. inceleme süreci devam etmektedir.

Aliğa-3 (A3 Fabrikası) Fabrikası

A3 Fabrikası 2017 yılında devreye alınmıştır. İzmir, Aliğa bölgesinde yer alan, mülkiyeti Şirket'e ait arsa üstünde kurulan fabrika 18.000 m²'si kapalı olmak üzere toplam 41.000 m² alanda faaliyet göstermektedir. Fabrikanın ve ekipmanların tasarımı, altyapısının tasarımı, makine, sistem, yazılım ve otomasyon mühendisliği, entegrasyonlar, imalat uygulaması ve devreye alınması Şirket'in bilgi birikimi (*know-how*) ve iç kaynakları kullanılarak gerçekleştirilmiştir.

Fabrikada Hafif ve Ultra Hafif Kesit Köşebent, UPN, UAC, IPN, T demiri, Lama, Yuvarlak, Kare, Pencere ve Tarım çelik profil üretimi gerçekleştirilmektedir.

Fabrika bünyesinde tav fırını, haddeleme hattı, 48 metre uzunluğunda ürün alabilen taraklı soğutma platformu, soğuk boy kesim hattı, 4 makineli doğrultma hattı ve paketlenme hattı bulunmaktadır. Şirket izlenebilirlik ve üretimin her aşamasında kontrolü sağlamak amacı ile hammadde girişinden ürün sevkine kadar tüm süreçleri SAP/ERP (Kurumsal Kaynak Yönetimi) altyapısı ve MES (SAP/MII) (Üretim Yürütme Sistemi) sistemleri ile canlı olarak izlemekte ve kayıt altına almaktadır. Tav fırını girişinde yer alan hammadde tartım sistemi ile her bir hammadde tartılarak, dinamik olarak üretim optimizasyonu sağlanmak hedeflenmektedir. İzlenebilirlik ve tedarik zinciri yönetiminin önemli bir parçası olan barkod sistemi ile ERP altyapısına entegre şekilde stok yönetimini gerçekleştirilmektedir. A3 Fabrikası 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla 200.000 ton/yıl kapasiteye sahiptir.

Galvaniz Fabrikası

Şirket A2 Fabrikası sahası içinde 100.000 ton/yıl daldırma kapasiteli Galvaniz Fabrikası yatırımını 2022 başında tamamlayarak devreye almış ve deneme galvanizleme hizmetine başlamıştır. 7.000m²'lik kapalı alan içerisinde, 13m uzunluğunda, 3,5m derinliğinde ve 1,6m genişliğinde, 500 ton çinko kapasiteli ergitme ocağı tam otomasyon kontrollü şekilde çalışmaktadır. Sıcak daldırma galvaniz kaplama yöntemi ile çelik ürünlerin atmosferik korozyon şartlarına dayanımını artıran deneme galvaniz kaplama hizmeti vermeye başlamıştır. Galvaniz Fabrikası ve Servis Merkezi'nin kapasite artırımı ile birlikte 200'e yakın kişiye istihdam sağlanması beklenmektedir.

Şirket, ürettiği çelik profil ürünlerini ve Servis Merkezi'nde işlem görmüş çelik profil ürünlerini doğrudan Galvaniz Fabrikasına aktararak kaplama işlemi gerçekleştirmektedir. Böylelikle, 2022 Ocak ayından itibaren, sıcak daldırma galvaniz işlemlerinde lojistik maliyetlerin düşmesi ve satışlardaki katma değerli ürünlerin payının artması hedeflenmektedir.

Şirket Galvaniz Fabrikası binasında enerji ve çevre dostu tasarımlar uygulayarak yeşil bina sertifikasyon işlemlerine başlamış, USDGBC (Amerikan Yeşil Binalar Konseyi) tarafından derecelendirilmek üzere Ağustos 2021'de LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) sertifika sistemine başvurusunu gerçekleştirmiştir. Aynı zamanda birinci etabı A1 Fabrikası, A2 Fabrikası ve A3 Fabrikası çatılarında tamamlanan çatı üzeri GES projesinin ikinci etabına Galvaniz Fabrikası ve Servis Merkezi çatıları için sözleşme imzalanmış, Temmuz 2022'de elektrik üretmeye başlanması hedeflenmektedir.

Servis Merkezi

Servis Merkezi, A2 Fabrikası sahası içerisinde ve Galvaniz Fabrikası'na entegre şekilde kuruludur. Toplam 4.000 m² kapalı alanda 120.000 ton/yıl kapasite ile hizmet veren Servis Merkezi'nde çelik profil ürünlerin nihai kullanım alanına yönelik boy kesim, kaynaklı imalat, talaşlı imalat, bükme-pres hattı (soğuk şekillendirme), kumlama-boyama ve ısıl işlem operasyonları ile katma değer yaratılarak müşterilere son kullanıma hazır ürünler sunulmaktadır. Tesiste, müşterilerin proje bazı taleplerine göre çelik profillere ve bağlantı ekipmanlarına ikincil imalat işlemleri gerçekleştirilmektedir.

Ürünler

Şirket 12.000'in üzerinde ve 60'a yakın farklı kalitede kimyasal kompozisyon içeren çeşitli cins, ebat ve kalınlıklarda en geniş ürün çeşitliliklerinden birine sahiptir. Şirket'in ürünleri demir-çelik sektöründe uzun ürün kategorisinde olup, sıcak haddeleme yöntemi ile üretilmektedir. Müşteri talebine göre çelik profillerin korozyona dayanımını sağlamak için 2022 yılı başı itibarıyla Galvaniz Fabrikası'nda galvanizleme hizmeti de deneme aşamasında verilmeye başlamıştır. Ayrıca Servis Merkezi'nde ürünler için boy kesim, kaynaklı imalat, talaşlı imalat, bükme-pres hattı (soğuk şekillendirme), kumlama-boyama ve ısıl işlem hizmetleri verilmektedir. Aşağıda listelenen ürün grupları ile enerji nakil hatı, güç ve enerji nakil yapısı, yapısal çelik, ulaşım, madencilik, tünel, gemi

IIIKOCAR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asilim Üzeri No:45 Merkezefendi / İZMİR
Fabrika: Yeni Tepe Çolu Üzeri 3. Km. Aliğa / İZMİR
GÖKPINAR / T. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

17 Haziran 2022
65

QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kibria
Kule Kat: No:215 Kat:6-34394 Şişli-İST.
İstanbul Ticaret Odası 358857
Mersis No: 0-3880-10453500018
Bağlı Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

inşa, tarım, makine imalat, savunma sanayi gibi çelik profil kullanan birçok sektöre yönelik ürünler üretilmektedir. Ayrıca Şirket, kısa teslim süreleri, düşük miktarlarda siparişlere sağladığı üretim imkânı, farklı standartlara uygun kalitede ürün üretebilmesi ve ürünler üzerinde imalat ve galvaniz kaplama operasyonları ile rekabet avantajına sahip olduğunu düşünmektedir. Şirket üretim altyapısının esnekliği, teknolojisi, dijitalleşme seviyesi, kalite çeşitliliği, tedarik zinciri gücü, ürün çeşitliliği, satış öncesi ve sonrası hizmetleri ile müşteri taleplerini etkin bir şekilde karşılayabilmektedir.

Şirket'in lokomotif ürünleri, enerji nakil hatlarında dünyanın birçok bölgesinde ve farklı coğrafyasında kullanılan, -40°C soğuk ile +60°C sıcak iklim koşullarına dayanıklı köşebent çelik profilleridir. Köşebent çelik profillerinin 2021 yılı toplam satış gelirleri içerisindeki payı %36, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile %30'dur. Şirket, 2015 yılında ürün gamına kattığı maden ve tünel tahkimatlarına yönelik ürünleri ile Türkiye'de bu ürünleri üreten 2 şirketten biri konumuna gelmiştir. Şirket ayrıca 2020 yılında üretimine başladığı, Servis Merkezi'nde işlediği, 2022 yılı başından itibaren de bünyesinde galvaniz kaplama uyguladığı GES konstrüksiyon çelik profilleri ile de enerji sektörüne satışlarında büyümeye devam etmektedir. Katma değeri yüksek bu ürünün 2021 yılı toplam satış gelirleri içerisindeki payı %12, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile %20 olup, güneş enerjisi sektörünün büyümesine bağlı olarak artması beklenmektedir.

1. Yapısal Çelik Profiller:

Yapısal Çelik Profil satış gelirleri, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile Şirket'in toplam satış gelirlerinin %41'ini oluşturmaktadır ve satış gelirlerinin %75'i doğrudan ihracat, %9'u ise ihraç kayıtlı satışlardır.

Köşebent

Dünya çapında köşebent çelik profil ürünlerinin ana kullanım alanı enerji hatlarını oluşturan yüksek gerilim ve nakil hattı direkleridir.

Köşebent çelik profillerinin kullanıldıkları coğrafyaya göre değişen, -40°C'den +60°C'ye varan iklim şartlarına dayanıklı olması talep edildiğinden, Şirket çeşitli kalitede alaşımli çelik kullanarak yüksek darbe direnci ve mukavemet özelliği taşıyan köşebent çelik profilleri üretmektedir.

Yuvarlak

Yuvarlak çelik profillerde dairesellik tolerans standartlarını sağlayabilen Şirket, vasıflı çelik kalitesi de dahil birçok kalitede ve hassas toleranslarda çelik profil üretmektedir. Üretilen yuvarlak çelik profiller başta makine imalat, tarım, ulaşım ve otomotiv sektörleri olmak üzere birçok sektörün yarı mamul ya da nihai mamulü olarak kullanılmaktadır.

Lama

Lama çelik profilleri Şirket'in tüm fabrikalarında, farklı ebatlarda üretilmektedir. Geniş kesit ve kalitelere üretim gerçekleştirildiği lama çelik profilleri yapı, konstrüksiyon, makine, otomotiv, ulaşım ve tarım sektörlerinde geniş kullanım alanına sahiptir.

Kare

Kare kesitli çelik profillerin hassas toleranslar ve doğrusalılık içerisinde üretilmesi gerekmektedir. Kare çelik profilleri yapı elemanı, konstrüksiyon imalatı, otomotiv, makine imalat, tarım aletleri, mobilya imalatı ve elektrik pano imalatlarında kullanılmaktadır.

T Demiri

T demirleri inşaat alanında diğer yapısal çeliklere göre daha az kullanılmasına rağmen yapısal bölümlerde, tavan tasarımlarında, taşıma ve destek elemanı olarak kullanılmaktadır. Aynı zamanda tarım sektöründe, seracılıkta geniş kullanım alanı bulunan T demirler, yapı elemanı, konstrüksiyon imalatı ve mobilya imalatı gibi diğer imalat sektörlerinin de girdisini oluşturmaktadır.

2. U ve C Şekilli Çelik Profiller:

U ve C şekilli çelik profil satış gelirleri (katma değerli U ve C şekilli Çelik Profilleri hariç) 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile Şirket'in toplam satış gelirlerinin %12'sini oluşturmaktadır ve satış gelirlerinin %65'i doğrudan ihracat, %1'i ise ihraç kayıtlı satışlardır.

UPN

UPN çelik profil Avrupa Standart Kanal Profilleri olup, yapı ve konstrüksiyon alanında çelik konstrüksiyonun oluşturulmasında kullanılmaktadır. Ayrıca makine imalat ve tarım sektörlerinde de kullanılan UPN çelik profilleri Şirket tarafından 40mm-240mm aralığında, farklı kalite çeşitliliği ile üretilmektedir.

İİKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez İhtisas Alanı Üzeri No:45 Merkezofeniği / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Akılla / İZMİR
GÖNÜLLER V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

66

17 Haziran 2022
T.C.
NİTİM
1923
QNB FİNANS KATILIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kıtıral
Kültür Sitesi No:2/5 Kat:6-1 34394 Şişli / İST.
Sic. Sic. No: Ticaret Odası: 334657
Mersis No: 0-3880-1005-3800018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

UPE

Paralel Flanş Kanal Çelik Profiller yapı ve konstrüksiyon başta olmak üzere birçok sektörde kullanılmaktadır. UPE çelik profilin hafifleştirilmiş kesit UPE-A ve UPE-AA çelik profil üretimleri de gerçekleştirilmektedir.

C

C çelik profiller Amerikan Standart Kanal Çelik Profiller olup, yapı ve konstrüksiyon alanında ve sivil mühendislik uygulamalarında sıklıkla kullanılmaktadır.

PFC

PFC Paralel Flanşlı Kanal Çelik Profilleri veya İngiliz Paralel Flanşlı Kanal Çelik Profilleri olarak bilinir. Ağırlıklı olarak İngiltere ve Asya bölgesinin İngiliz etkisinde kalan bölgelerinde kullanılan PFC çelik profiller, UPE çelik profillere göre göbek ve flanş bölgesinde farklı kalınlıklara sahiptir. Genellikle UPE'lerden daha ağır, UPN/NPU'lardan hafiftir. PFC çelik profiller konstrüksiyon tasarımlarında kullanılmakla beraber, konik flanşlı çelik profillere göre uygulama alanında montaj kolaylığı da sağlamaktadır. Şirket savunma sanayi ve sivil konstrüksiyon uygulamalarında kullanılmak üzere özel ebatlarda ve ölçülerde PFC çeliği üretimi gerçekleştirmektedir.

UAC

UAC çelik profiller kanal bölümleri kısa olan çelik profil formudur. Bu çelik profiller, endüstriyel altyapılarda, inşaat uygulamalarında, dekoratif uygulamalarda, kablo kanallarında, otomotiv ve demiryolu sektöründe, asansörler ve yürüyen merdiven imalatlarında, taban plaka uygulamalarında olmak üzere birçok alanda kullanılmaktadır.

CH

Sıcak haddeleme yöntemi ile üretilen CH çelik profilleri Konik Flanşlı İngiliz Kanal Çelik Profilleri olarak tanımlanmaktadır.

3. I ve H Şekilli Profiller:

I ve H Şekilli Çelik Profil satış gelirleri (katma değerli I ve H şekilli Çelik Profilleri hariç), 31.03.2022 itibari ile Şirket'in toplam satış gelirlerinin %11'ini oluşturmaktadır ve satış gelirlerinin %66'sı doğrudan ihracat, %3'ü ihraç kayıtlı satışlardır.

HEA-HEB

H kesitli çelik profiller özellikle çelik konstrüksiyon binaların yapımında, betonarme yapılarda yapıya destek amacı ile kullanılmaktadır. Düşük ve yüksek irtifalı inşaatlarda yapıyı oluşturan konstrüksiyonların her alanında kullanılan H kesitli çelik profiller, ayrıca tarım makineleri, otomotiv, temel konstrüksiyon ve sanayi uygulamalarında kullanılmaktadır.

IPN

Avrupa Standart Kiriş Çelik Profili olarak tanımlanan IPN çelik profiller, flanş bölgeleri konik formu olarak tasarlanmıştır. Bu çelik profiller inşaat sektörünün temel ihtiyaçlarından olup, temel konstrüksiyon, altyapı ve makine imalat sektörlerinde sıklıkla kullanılmaktadır.

IPE

Paralel Flanşlı Avrupa Standart Üniversal Kiriş Çelik Profili olarak tanımlanan IPE profiller, flanş bölgeleri paralel formu olarak tasarlanmıştır. Bu çelik profiller inşaat sektörünün temel ihtiyaçlarından biri olup, otoyol tünel inşaatları, temel konstrüksiyon, inşaat altyapıları ve makine imalat sektöründe sıklıkla kullanılmaktadır. Şirket standart ürünler haricinde Servis Merkezi'nde IPE çelik profillerin otoyol tünellerine uygun formlarda bükme ve kaynaklı imalatlarını gerçekleştirerek satışını sağlamaktadır. Şirket tarafından konstrüksiyon tasarımında hafifletme ihtiyacı bulunan alanlara özel hafif seriler olan IPE-A, IPE-AA, IPE-AAA ve IPE-AAAA'da üretilmektedir.

UB

UB kesitli profiller özellikle İngiliz BS standardı çerçevesinde yer alan ve Birleşik Krallık ile İngiliz etkisi altındaki ülkelerde yoğunluklu olarak kullanılmaktadır. UB profiller çoğunlukla çelik konstrüksiyon yapılarda yapay ve dikey taşıyıcı olarak kullanılmaktadır.

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Boğaziçi Üzeri No:45 Merkezinde / DENİZLİ
Fabrika: Yenifoça Yolu Üzeri 3. Km. Akçe /İZMİR
ÇOKPİLLER V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
Mersis No: 0565060515500019



17 Haziran 2022

QNB FİNANSMAN VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi - Kıtital
Kule No:5 Kat:5 Kat:6-7 34394 Beşiktaş / İstanbul
İstanbul Ticaret Odası: 308495
Mersis No: 0-3880-104-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

4. Katma Değerli Profiller

Katma değerli profiller aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- U ve C şekilli çelik profillerin, mühendislik, güçlü makine ve ekipman gerektiren, üretim prosesi daha zor ve arzı daha az olan büyük çaplı profil alt grubu,
- I ve H şekilli çelik profillerin mühendislik, güçlü makine ve ekipman gerektiren, üretim prosesi daha zor ve arzı daha az olan büyük çaplı profil alt grubu,
- Güneş enerjisi çelik profillerin tamamı,
- Maden ve tünel çelik profilleri tamamı.

Katma değerli profillerden satış gelirleri, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile Şirket'in toplam satış gelirlerinin %33'ünü oluşturmaktadır ve satış gelirlerinin %91'i doğrudan ihracat, %5'i ihraç kayıtlı satışır.

Güneş Enerjisi Çelik Profilleri:

Güneş Enerjisi Çelik Profil satış gelirleri, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile Şirket'in toplam satış gelirlerinin %20'sini oluşturmaktadır ve satış gelirlerinin %93'ü doğrudan ihracat, %7'si ihraç kayıtlı satışır.

Güneş Enerjisi Çelik Profilleri, özellikle enerji sistemleri konstrüksiyon ve çelik konstrüksiyon binaların yapımında ve betonarme yapılarda yapıya destek amacı ile kullanılmaktadır. Dünyanın birçok coğrafyasında enerji sistemlerinde kullanılan çelik profiller, farklı iklim koşullarına ve korozif ortamlara uygun özellikler taşımaktadır. Taşıyıcı özellikleri nedeni ile Güneş Enerjisi Çelik Profilleri rüzgâr, sistem ve kar yüklerine karşı mukavemetli olması nedeni ile tercih edilmektedir.

Şirket enerji konstrüksiyonlarında taşıyıcı sistemlerde kullanılan çelik profillerin talaşlı, kaynaklı imalatlarını yapıp, talep edilen kaplama kalınlığında sıcak daldırma galvaniz yöntemi ile projeye özel imalatını gerçekleştirebilmektedir.

Maden ve Tünel Çelik Profilleri:

Maden ve Tünel Çelik Profil satış gelirleri 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile 31.365.698 TL olarak gerçekleşmiş olup, aynı zamanda Şirket bu ürünleri ülkemizde üreten önemli iki üreticiden birisidir.

Maden ve Tünel Çelik Profilleri projeye özel olarak imal edilip, projeye özel olarak fiyatlandırılmakta ve adetli satışı gerçekleştirilmektedir. Ülkemizde ve yurt dışında zorlu yeraltı koşullarına uyum sağlaması nedeniyle maden ve tünellerde destekleyici tahkimat olarak tercih edilmekte ve kullanılmaktadır.

Maden çelik profillerinin I ve H çelik profillere karşı üstünlüklerinden biri, profil kesitindeki mukavemet momentlerinin çok büyük farklılıklar göstermemesi ve burulmaya karşı olan dayanımının yüksek olmasıdır. Ayrıca kurulum ve söküm aşamasındaki kolaylıkları, bağlantı yerlerindeki üstün sağlamlık, aşırı yüklenme ve ani bozulma olmaksızın kontrollü olarak kayma özelliği ile öne çıkmaktadır. Maden ve tünel sahalarında meydana gelebilecek kaza ve göçük risklerine karşı kapalı ocaklarda, iş sağlığı ve güvenliği açısından daha üstün koruma sağlaması ile tercih sebebidir. Kimyasal içeriğinden kaynaklı korozif ortama yüksek dayanım özelliği daha fazla hizmet ömrü sunmaktadır.

Şirket müşteri talebine göre çeşitli boylarda çelik profiller şeklinde veya kullanım alanına uygun olarak hazırlanmış ve maden/tünel galeri içerisine projeye uygun yerleşecek şekilde bükülmüş nihai ürün olarak maden ve tünel çelik profilleri üretmektedir.

5. Pencere Çelik Profilleri

Pencere çelik profilleri yapı sektöründe ve pencere formunu oluşturan konstrüksiyon elemanı olarak kullanılmaktadır. Şirket'in tasarım tescilli ürünlerindedir.

6. Diğer

Diğer satışların gelirleri 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile Şirket'in toplam satış gelirlerinin %3'ünü oluşturmaktadır. Şirket, müşterinin talebi doğrultusunda, tedarikini tek bir elden sağlanması için üretim gamında bulunmayan ürünleri alıp satarak ticaretini gerçekleştirmektedir.

Şirket'in ürün gruplarının toplam satış miktarları içerisindeki payları aşağıdaki tabloda verilmektedir.

IIIKÖCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Aşçıoğlu Üzeri No:45 Merkezefendi / DİĞİZLİ
Fabrika: Yeni Hava Yolu Üzeri 3. Km. Alağa / İZMİR
GOKPHADOL.D. 965 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
Tic.Sic.No: 0565060515500119

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:216 Kat:6 7 8 9 397 Şişli - ŞİŞLİ
İstanbul Ticaret Odası No: 25883
Merkezi No: 0-3680-1045-8500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

| Ürün Gruplarının Toplam Satış Miktarı (ton) içindeki Yüzdeleri | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ürün grupları | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
| Yapısal Çelik Profiller | 54% | 52% | 44% | 46% | 43% |
| U ve C Şekilli Çelik Profiller | 19% | 18% | 16% | 13% | 16% |
| I ve H Şekilli Çelik Profiller | 15% | 16% | 15% | 14% | 13% |
| Katma Değerli Profiller | 5% | 7% | 15% | 15% | 22% |
| Diğer | 7% | 7% | 10% | 12% | 6% |
| Toplam Satış Miktarı (ton) | 544.538 | 490.734 | 552.285 | 109.302 | 147.575 |

Şirket'in ürün gruplarının satış gelirlerindeki payları aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Ürün Gruplarının Satış Hasılatı içindeki Yüzdeleri | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Ürün grupları | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
| Yapısal Çelik Profiller | 56% | 52% | 43% | 45% | 41% |
| U ve C Şekilli Çelik Profiller | 18% | 17% | 16% | 11% | 12% |
| I ve H Şekilli Çelik Profiller | 15% | 15% | 14% | 14% | 11% |
| Katma Değerli Profiller | 8% | 12% | 21% | 22% | 33% |
| Diğer | 3% | 4% | 6% | 8% | 3% |
| Toplam Satış (TL) | 1.776.100.153 | 1.962.815.277 | 4.214.103.268 | 551.303.344 | 1.876.525.585 |

Yapısal Çelik Profiller



Köşebent



Yuvarlak



Lama



Kare



T

U ve C Şekilli Çelik Profiller



UPN



UPE



C



PFC



UAC



CH

I ve H Şekilli Çelik Profiller



HEA-HEB



IPN



IPE



Güneş Enerjisi Çelik Profili



UB

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkeztepe/İzmir
 Fabrika: Yeni Fıstık Yolu Üzeri 3. Km. Alayunt /İZMİR
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

17 Haziran 2022
 T.C.
 İZMİR İLİ İZMİR İLİ MÜHÜRÜ
 1923
 İZMİR İLİ İZMİR İLİ MÜHÜRÜ
 İZMİR İLİ İZMİR İLİ MÜHÜRÜ
 QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kızıllı
 Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Çiğli /İST.
 İstanbul Ticaret Odası 395667
 Mersis no: 0-3880-10450000018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbf.com

Maden/Tünel Çelik Profilleri ve Aksesuarları



Maden Profili



GI



Kelepçe



Bağlantı Fırçası

Pencere Çelik Profilleri ®



F2



F3A



F7

Müşteriler ve Satış Kanalları

Şirket, çelik profilleri, Servis Merkezi ve Galvaniz Fabrika'sında işlem gerçekleştirdiği ürünler için pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetleri gerçekleştirmektedir. Enerji nakil hattı, güneş enerjisi alt yapısı, yapısal çelik, ulaşım, madencilik, tünel, gemi inşa, tarım, makine imalat, savunma sanayi ana sektörlerinde faaliyet gösteren endüstrilere hizmet etmektedir. Şirket, farklı sektör ve coğrafi bölgelerde yer alan 2.000'in üzerinde müşteri portföyüne sahiptir. 2019, 2020 ve 2021 yılları ile 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde Şirket satış gelirlerinin satış kanallarına göre dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

| Satış Kanalı | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Nihai Kullanıcı | 45% | 53% | 52% | 55% | 48% |
| Toptancı ve Tüccar | 51% | 44% | 40% | 32% | 39% |
| Yurt Dışı Dağıtım Kanalı | 4% | 3% | 8% | 13% | 13% |
| Toplam | 100% | 100% | %100 | %100 | %100 |

Şirket satışlarını, nihai kullanıcılara, tüccarlara ve toptancılara ve yurt dışı dağıtım kanalına yaparak gerçekleştirmektedir.

Nihai Kullanıcılara Satış Kanalı

Nihai kullanıcılara satış kanalı, Şirket'in tüm ürünlerini A1 Fabrikası, A2 Fabrikası ve A3 Fabrikası'ndan, kendi satış organizasyonu ile nihai kullanıcıya gerçekleştirdiği doğrudan satışlardır. Nihai kullanıcılara satış kanalıyla yapılan satışlardan elde edilen gelir, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile toplam satış gelirlerinin %48'ini oluşturmaktadır, toplam satış gelirlerinin %36'sı ilk 10 nihai kullanıcıya yapılan satışlardır.

Nihai kullanıcılara satış kanalına konu ürünler, 2021 yılında %54 oranında enerji sektörüne satılmakta olup, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde bu oran %66'dır. 2021 yılında satış gelirine göre en yüksek satış yapılan ilk 5 müşterinin 3'ü ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde 2'si enerji sektöründe faaliyet gösteren müşterilerdir. Nihai kullanıcılara satış kanalıyla standart ürünlerin yanı sıra, müşteri talebi üzerine imalat edilen özel boy üretimleri, talaşlı imalat, kaynaklı imalat, bükülmüş çelik profil, kumlama-boyama ve galvaniz kaplama işlemleri ile işlenmiş özel imalat ürünler de satılmaktadır. Şirket'in stratejisi satış gelirleri içinde nihai kullanıcıya satış kanalı ve yurt dışı dağıtım kanalı ile yapılan satışları artırmaktır.

Toptancılara ve Tüccarlara Satış Kanalı

Toptancılara satış, yurt dışı ve yurt içinde ve yerleşik depo ve dağıtım merkezi bulunan profil ve benzeri çelik ürünlerini satın alan, kendi depolarında depolayıp müşterilerine satan firmalara yapılan satışlardır. Tüccarlara satış, kendi deposu bulunmayıp Şirket'e ait ürünleri satın alıp müşterilerine satan firmalara yapılan satışlardır. Toptancı ve tüccarlar, Şirket'e ait ürünlerin satış ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadırlar. Şirket'in toptancı ve tüccarlarla münhasırlık sözleşmesi yoktur.

İKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: Emir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezli D.01/2
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. A/16/1 İZMİR
TOKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

70

17 Haziran 2022

QNB FİNANSAL TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Eski Büyükdere Mah. Büyükdere Cad. Katil
Kule Binası Kat:15 Kat:6 7. Etage Sefi UST.
İstanbul Ticaret Odası: 888657
Mersis No: 0-3880-1043-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

Toptancılara ve tüccarlara satış kanalı ağırlıklı olarak yurt dışı satışlarda kullanılmaktadır. Toptancılara ve tüccarlara satış kanalıyla yapılan satışlardan 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde elde edilen gelir, toplam satış gelirlerinin %39'unu oluşturmaktadır. Toptancılar ve tüccarlar Şirket'ten müşterilerinin taleplerine göre standart veya özel üretim ürünler talep edebilmektedirler. Toptancılar ve tüccarlar, genellikle faaliyet gösterdikleri bölgelerde Şirket'in kurumsal altyapısı, ürün kalitesi, zamanında teslimat performansı, etkin satış sonrası hizmet kalitesini kullanarak önemli bir pazarın yaratılmasında rol oynamaktadırlar. Toptancılara ve tüccarlara satış kanalıyla yapılan satışlarda Şirket açısından müşteri toptancı ve tüccardır. Toptancı ve tüccarlara yapılan satışlardan elde edilen gelir, 31.03.2022 tarihinde toplam satış gelirlerinin %39'unu oluşturmaktadır, toplam satış gelirlerinin %24'ü ilk 10 toptancı ve tüccara yapılan satışlardır.

Yurt Dışı Dağıtım Kanalı

2015 yılında Şirket'in %90 bağlı ortaklığı olarak Birleşik Krallık'ta kurulan MyMetal LTD firması, Şirket ürünlerinin Birleşik Krallık pazarına satışında avantaj yaratmaktadır. MyMetal'in, Birleşik Krallık, Cardiff'te toplam 9.000 m² gümrüksüz saha depolama alanı ve Warrenpoint'te 2.000 m² depolama alanı bulunmaktadır. Şirket, MyMetal Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı'nın depolama kapasitesi sayesinde Birleşik Krallık'taki müşterilerine ürünlerini stoklarından ve kısa teslim süreleri ile teslim edebilmektedir. MyMetal'e yapılan satışlardan elde edilen gelir, Şirket'in toplam satış gelirlerinin 2019 yılında %4'üne, 2020 yılında %3'üne, 2021 yılında %8'ine, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise %13'üne karşılık gelmektedir. Şirket'in 2019, 2020, 2021 yıllarında ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde toplam ihracat gelirlerinin sırasıyla %6'sı, %5'i, %12'si ve %16'sı MyMetal'e yaptığı ihracattan kaynaklanmaktadır. Şirket, MyMetal'in mamul depolarında bulunan stokları sayesinde Birleşik Krallık pazarında farklı ebat ve kalitelere sahip çelik profilleri kısa terminlerle teslim edebilme avantajını yakalamaktadır. MyMetal, 31.03.2022 tarihinde sona eren finansal dönemde 200'ün üzerinde müşteriye satış yapmıştır.

| | | |
|--|--|---|
| <p>Enerji</p>  | <p>Yapı Profilleri</p>  | <p>Maden/Tünel Profilleri</p>  |
| <p>Eşitkenar Köşebent, Çeşitkenar Köşebent, NPI, NPU, IPE Çelik Profiller</p> | <p>Lama, NPU, NPI, Eşitkenar Köşebent, UPE, IPE, PFC, T, RSJ, UAC ve Amerikan Kesit Çelik Profiller</p> | <p>NPI, Maden Çelik Profili, GI, H Profiller, Maden Bağlantı Kelepçesi ve Fırçası</p> |
| <p>Güneş Enerjisi</p>  | <p>Çelik Köprü Yapımı</p>  | <p>Otomotiv</p>  |
| <p>Güneş Enerjisi Çelik Profilleri, IPE, T Demiri ve Eşitkenar Köşebent</p> | <p>Lama, NPU, NPI, UPE, IPE, RSJ, UAC, T, PFC, T Demiri, Eşitkenar Köşebent</p> | <p>Lama, Kare, Yuvarlak, Özel Alaşımli Çelikler</p> |

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: Emir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezifendi DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alayuntuz İZMİR
 ÇEVRE PİNAR V.D. 565 060 5155 Tlx No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019



17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Ecebağ Mah. Büyükdere Yolu Kat: 9
 Kule No: 215 Kat: 6-7 34394 Beşiktaş / İSTANBUL
 Ticaret Odası: 338657
 Mersis No: 0-3880-1045-3500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3960104535
 www.qnbfi.com

| | |
|---|---|
| <p>Gemi / Petrol Platformu</p>  | <p>Demiryolları</p>  |
| <p>Eşitkenar Köşebent, Çeşitkenar Köşebent, Lama, NPI ve NPU Çelik Profiller,</p> | <p>Lama, NPU Çelik Profiller</p> |

Müşteri Dağılımı

2019, 2020 ve 2021 yılları ve 31.03.2021 ile 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde Şirket satış gelirlerinin ilk 20 müşteri ve diğer müşteriler arasındaki dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir. Şirket'in ilk 5 müşterisinden kaynaklı satış geliri 31.03.2021 tarihinde sona eren döneme kıyasla 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde %371, ilk 5 müşteri sonrası 15 müşterisi kaynaklı satış geliri %205, yurtdışı dağıtım kanalı kaynaklı satış geliri ise %233 oranında büyüme göstermiştir.

| İLK 20 MÜŞTERİ VE DİĞER MÜŞTERİLERİN SATIŞ GELİRİNDEKİ PAYI (TL) | | | | | | | | | | |
|--|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|--------------------|-------------|----------------------|------------|
| Dönem | 31.12.2019 | % | 31.12.2020 | % | 31.12.2021 | % | 31.03.2021 | % | 31.03.2022 | % |
| 1-5 arası müşteri* | 526.328.243 | 30 | 620.728.924 | 32 | 1.354.422.069 | 32 | 167.112.115 | 30% | 787.899.277 | 42 |
| 6-20 arası müşteri* | 298.719.203 | 17 | 354.051.597 | 18 | 837.510.226 | 20 | 113.651.812 | 21% | 346.227.760 | 18 |
| Yurt Dışı Dağıtım Kanalı | 74.307.949 | 4 | 61.119.469 | 3 | 338.507.651 | 8 | 71.225.458 | 13% | 237.452.706 | 13 |
| Diğerleri* | 876.744.759 | 49 | 926.915.287 | 47 | 1.683.663.321 | 40 | 199.313.959 | 36% | 504.945.842 | 27 |
| Toplam | 1.776.100.153 | 100 | 1.962.815.277 | 100 | 4.214.103.268 | 100 | 551.303.344 | 100% | 1.876.525.585 | 100 |

*Yurt dışı dağıtım kanalı hariç tüm satış kanalı müşterilerini içermektedir.

İhracat

Şirket, 2019, 2020, 2021 yılında ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde toplam satış gelirinin sırasıyla %71, %73, %77 ve %84'ünü ihracattan veya ihraç kayıtlı satışlardan elde etmiştir. 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ihracat satış gelirlerinin %16'sını MyMetal'e yapılan satışlar oluşturmaktadır. Şirket, 6 kıtada 140 ülkeye ihracat gerçekleştirmektedir. Şirket ihracatının bir kısmı doğrudan ihracat, bir kısmı da dünyanın birçok bölgesinde gerçekleştirilen projeler için yurt içinde yer alan mühendislik ve uygulayıcı firmalara yapılan ihraç kayıtlı satışlardır. İhraç kayıtlı satışların tahsilatları yabancı para cinsinden yapılmaktadır. Şirket özellikle enerji sektöründe elde ettiği bilgi birikimi (know-how), kalite, ürün çeşitliliği ile EN 10025-2 (Avrupa), DIN 17100 (Almanya), ASTM (Amerika), CSA G40.20 (Kanada), JIS G3103 (Japonya), AS NZSD 3679.1 (Avustralya), IRAM-IAS U 500-503 (Arjantin), PH-N-84042 (Polonya), CSN EN 10025 + A1 (Bosna Hersek), İspanya (EN 1090-1:2009+A1:2011) gibi ülke belgelerini alarak ihracat imkanlarını genişletmiştir.

Şirket sektör uygulamalarına paralel olarak, tüm kotasyonlarını yabancı para cinsinden vermekte olup ürün fiyatlamasını ve satışlarını ağırlıklı olarak yabancı para üzerinden gerçekleştirmektedir. Şirket'in yurt içi, ihracat ve ihraç kayıtlı satışlarından elde ettiği satış gelirinin 2019, 2020 ve 2021 yılları ile 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemler itibarıyla toplam satış gelirleri içindeki yabancı para cinsi payı aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Satış Para Birimi | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| ABD Doları | 255.629.158 %84 | 223.923.237 %87 | 358.430.899 %80 | 57.490.017 %76 | 120.928.062 %90 |
| Avro | 10.061.617 %3 | 4.824.137 %2 | 18.696.291 %4 | 2.212.908 %3 | 3.354.336 %3 |
| Toplam Satış Geliri İçindeki Payı | %87 | %88 | %85 | %79 | %93 |

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Akademi Yolu No:45 Merkezefendi / EŞİTLEN
 Fabrika: Yeniköy Çayca Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
 GÖKPAZARI V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
 Mersis No: 056506051550001

72

İSTANBUL TİCARET ODASI
 1923
 İZMİR TİCARET ODASI
 1923

QNB FİNANSMAN VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Nispetiye Mah. Büyükdere Caddesi No: 111
 Kule Binası Kat: 5 Kat: 6-7C 334 Nispetiye-167
 İstanbul Ticaret Odası: 65600018
 Mersis No: 0-3880-1000-3500018
 E-Posta: Bilgi Kurumlar V.D: 3680104535
 www.qnbfi.com



Şirket'in İhracat Gerçekleştirdiği Ülkeler*

(* Şirket'in ihracat gerçekleştirdiği ülkeler kırmızı ile gösterilmiştir.)

Şirket'in Gümrük Tarife İstatistik Pozisyonlarında yer alan ürün gruplarının ait olduğu, global ihracat pazarlarının toplam büyüklüklerini gösteren veriler aşağıdaki tabloda belirtilmektedir. 2020 yılı verilerine göre bu pazarların toplam büyüklüğünün 17 milyar ABD Doları seviyesinde olduğu görülmektedir.

| GTIP | GTIP Açıklama | Dünya İhracat Pazarları Büyüklüğü (Milyon ABD Doları) |
|---------------|--|---|
| 721499 | Demir veya Alaşimsız Çelikten Çubuklar | 2.345 |
| 721610 | U, I veya H Şeklinde Profiller, Yükseklik <80 mm | 389 |
| 721621 | L Şeklinde Profiller, Yükseklik <80 mm | 794 |
| 721622 | T Şeklinde Profil, Yükseklik <80mm | 54 |
| 721631 | U Şeklinde Profil, Yükseklik >=80 mm | 1.255 |
| 721632 | I Şeklinde Profil, Yükseklik >=80 mm | 1.951 |
| 721633 | H Şeklinde Profil, Yükseklik >=80 mm | 3.500 |
| 721640 | L veya T Şeklinde Profil Demir – Çelik, Yükseklik >=80 mm | 669 |
| 721650 | Demir veya Alaşimsız Çelikten Diğer Profiller | 865 |
| 730820 | Demir veya Çelikten Kuleler ve Pilonlar (Enerji Nakil Direkleri) | 4.078 |
| 730840 | Demir veya Çelikten maden direkleri yapmaya mahsus benzeri malzeme (Maden Direkleri) | 1.048 |
| 730890 | Demir veya Çelikten İnşaat Aksamı (Enerji Kontrüksiyon) | 479 |
| TOPLAM | | 17.427 |

Kaynak: Trademap, UN Comtrade&ITC

17 Haziran 2022

İLK KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir, Şifalı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yedigöller, Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alayunt / İZMİR
 GÖNÜLLÜLER V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
 Mersis No: 0565060515500010

73



QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler, Beşiktaş, Büyükdere Cad. Kifria Kat: Bina No: 115 Kat: 7 34394 Beşiktaş / İST.
 İşletme Ticaret Sicil No: 293837
 Mersis No: 0-3880-1045-0000018
 Bogaçlı Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbf.com

Ürün gamına göre Türkiye'den yapılan toplam ihracat ve bu ihracattaki Şirket'in payı yıllar itibarıyla aşağıdaki tabloda verilmektedir. Şirket, GTIP pozisyonlarına göre 2022 yılı ilk 3 aylık dönem sonunda bu ürün kategorilerinde yapılan toplam ihracatın %22'sini gerçekleştirmiş olup, aynı yıl EDDMIB verilerine göre bu kategorilerde toplam ihracatı ile ihracat geliri itibarı ile en fazla ihracat yapan firma konumundadır. Şirket'in ürün gamına ilave ettiği yeni çelik profiller ile toplam ihracat hacmindeki payının 2022 yılı sonunda da %20'nin üstünde kalması hedeflenmektedir.

| Gümrük Tarife Pozisyonu | | Türkiye İhracatı (Bin Ton) | | | | | Şirket'in İhracatı (Bin Ton) | | | | | Şirket'in Türkiye İhracatındaki Payı (%) | | | | |
|-------------------------|--------------|----------------------------|--------|--------|--------|-----------|------------------------------|-------|-------|-------|-----------|--|------|------|------|-----------|
| | | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 Mart | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 Mart | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 Mart |
| 721499 | 721499390011 | 80,4 | 89,5 | 88,8 | 102,9 | 34,7 | 5,4 | 2,1 | 14,6 | 19,3 | 2,2 | 7 | 2 | 16 | 19 | 6 |
| | 721499390012 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 721499390013 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 721499390014 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 721610 | 721610009011 | 42,3 | 44,5 | 48,8 | 45,2 | 12,0 | 13,8 | 12,2 | 9,5 | 8,4 | 3,0 | 33 | 27 | 20 | 18 | 25 |
| 721621 | 721621009000 | 483,8 | 504,1 | 572,6 | 650,2 | 128,2 | 88,1 | 88 | 75 | 71,6 | 15,4 | 18 | 17 | 13 | 11 | 12 |
| 721622 | 721622009000 | 20 | 20,2 | 22,8 | 24,4 | 6,3 | 0,3 | 0 | 0,5 | 0,4 | 0,0 | 1 | 0 | 2 | 2 | 0 |
| 721631 | 721631109019 | 155,5 | 177,1 | 196,6 | 226,5 | 67,3 | 96,5 | 90,2 | 75,5 | 83,4 | 25,1 | 62 | 51 | 36 | 37 | 37 |
| | 721631909011 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 721632 | 721632119000 | 192,3 | 197,3 | 155,9 | 170,9 | 30,5 | 60,5 | 63,2 | 59,3 | 68 | 13,6 | 31 | 32 | 22 | 40 | 45 |
| | 721632999000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 721633 | 721633109000 | 70,5 | 102 | 76,1 | 112,4 | 25,8 | 2,2 | 4,8 | 2,6 | 0,8 | 0,7 | 3 | 5 | 3 | 1 | 3 |
| | 721633909000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 721640 | 721640109000 | 144,7 | 146,4 | 127,9 | 140,7 | 49,6 | 58,5 | 63,3 | 37,3 | 47 | 17,9 | 40 | 43 | 29 | 33 | 36 |
| 721650 | 721650109000 | 412,3 | 429 | 417,7 | 485,5 | 99,0 | 38,2 | 24,5 | 13,9 | 17,1 | 12,6 | 9 | 6 | 3 | 4 | 13 |
| | 721650910000 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 730840 | 730840000000 | 55,3 | 82,3 | 92,9 | 64,2 | 0,2 | - | 0,6 | 0,1 | 0 | 0,0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 730890 | 730890590011 | 49,6 | 31,2 | 49,8 | 61,8 | 30,5 | - | - | 10,8 | 30,2 | 18,1 | 0 | 0 | 22 | 49 | 59 |
| Toplam | | 1706,7 | 1823,7 | 1840,2 | 2084,8 | 484,2 | 363,6 | 348,9 | 299,1 | 171,8 | 108,6 | 21 | 19 | 16 | 17 | 22 |

Kaynak: Ege İhracatçı Birlikleri, Kocaeli Çelik Satış Verileri

Türkiye İhracatçıları Birliği, İstanbul Sanayi Odası, Ege İhracatçı Birliği tarafından üye şirketlerin beyanlarına dayalı olarak düzenledikleri ve belirli aralıklarla yayınladıkları istatistiklerde, Şirket demir-çelik sektöründe uzun yıllardır yüksek ihracat yapan firmalar arasında yer almaktadır.

Son 6 yıllık ISO 500 araştırması sonuçlarında Şirket tüm sektörler genel sıralamasında ihracat geliri bazında ilk 100 ihracatçı arasında, FAVÖK bazında da ilk 100 arasında yer almıştır.

2020 yılı ISO 500 araştırması sonuçlarında Şirket demir-çelik sektöründe faaliyet gösteren tüm firmalar arasında FAVÖK (milyon TL) bazında 4. sırada yer almıştır. (Kaynak: İstanbul Sanayi Odası; <https://www.iso500.org.tr/500-buvuk-sanayi-kurulusu?yil=2020>)

17 Haziran 2022

İKCOAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Altınözü / İZMİR
GÖRÜMLER V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No:2519
Mersis No: 056506051550009

QNB FINANSAL KURUMLAR A.Ş. OFİSİ
Merkez Eserene Meydanı, Büyükdere Çarşısı
Kule Binası Kat:6-7 34398 Şişli / İZMİR
İstanbul Ticaret Odası: 35069
Mersis No: 0-3880-1015-35069010
Beğazici Kurumlar V.D: 888104535
www.qnbfi.com

| ISO 500 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| İhracat – Özel* Sıra No | 66 | 95 | 91 | 50 | 60 | 86 | 62 |
| FAVÖK – Özel* Sektör Sıra No | 258 | 268 | 237 | 150 | 145 | 89 | 107 |
| Özel Sektör Sıralama** | 129 | 168 | 147 | 96 | 122 | 138 | 96 |

*Sadece özel sektör şirketlerini kapsamaktadır.

** Özel sektör şirketleri üretimden satışlar bazında sıralamasıdır.

Ege Bölgesi İhracatçı Birlikleri verilerine göre Şirket, demir ve demirdışı metaller sektörü içerisinde Ege Bölgesinin önde gelen ihracatçı firmalarından biri konumundadır. 2021 yılı verilerine göre Şirket; Demir Çelik İhracatı Şampiyonu, Demir Çelik Profil İhracatı Şampiyonu, Demir ve Demir Dışı Metaller Platin Kategorisinde ikinciliği elde etmiştir, Sektör Duayenleri Ödülleri'nde de Şirket kurucusu İbrahim Kocaeli'ye duayen ödülü verilmiştir. Şirket, EİB Demir ve Demirdışı Metaller Sektörü "İhracatın Parlayan Yıldızları" kategori sıralaması aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| EİB (İhracatın Parlayan Yıldızları Ödülleri) | | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|---------------------|
| Demir ve Demirdışı Metaller Sektörü | | | | | | Demir-Çelik Sektörü |
| 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| 2 | 3 | 2 | 1 | 1 | 2* | 1 |

*Demir ve Demirdışı Metaller Sektörü içerisinde Bakır sektöründen bir firmanın dahil edilmesi ile ikincilik ödülüne layık görülen Şirket, kendi segmentinde yine ihracat birinciliği unvanını sürdürmüştür.

Satışlar ve Ürün Fiyatlama

Şirket'in satış organizasyonu, ihracat, yurt dışı dağıtım ve yurt içi dağıtım olarak ayrılmaktadır. Satış organizasyonu bölgelerden sorumlu temsilciler bazında yönetilmekte, İstanbul, İzmir ve Denizli'de satış ofisleri yer almaktadır. Satış organizasyonu sektör ve pazarın bulunduğu bölge esasında yapılandırılmıştır. Ayrıca Amerika, İtalya, İsrail, Peru, Kolombiya, Paraguay, Mısır ve Fas'ta yurt dışı satış temsilcilikleri bulunmaktadır.

Şirket her yıl düzenli olarak pazarlama ve satış birimlerinden müşterinin sesi kapsamında temsilcilerinden gelen geri bildirimler, sektör raporları, pazar araştırma ve analizleri, kanal ve dağıtım ağı politikalarına bağlı olarak satış stratejilerini oluşturmaktadır. Bu amaçla düzenli olarak 3 aylık periyodlarla bütçe ve satış stratejisi toplantıları yapılmaktadır.

Şirket sipariş bazlı üretim yapmakta olup, tüm siparişler SAP/S4 HANA sistemi üzerinde yönetilmektedir.

Şirket ürünlerinin fiyatlandırılmasında hammadde fiyatları, sabit ve değişken maliyet girdileri baz alınmaktadır. Ayrıca, sektör ve pazar dinamikleri, rekabet koşulları, kanal stratejisi, müşteri segmenti, marka algısı ve değeri de hesaba katılmaktadır. Şirket'in üretim maliyetindeki en etken faktör çelik kütük fiyatlarıdır. Çelik kütüğün hammaddesi de demir cevheri ve hurdadır. Özellikle ve proje bazlı ürün siparişleri ayrıca fiyatlandırılmaktadır.

Şirket'in yurt dışı ve yurt içi satışlarının sigortası Türk Eximbank'ın sağlamış olduğu koşullara göre sigortalanmıştır. Şirket ihracat satışlarında Incoterms 2020'deki (uluslararası ticarete teslim şekillerini belirleyen kurallar bütünü) CFR, CIF, FOB ve EXW'dan uygun teslim şekli ile gerçekleştirmektedir. İhracat satışlarında peşin, peşin veya ön ödemeli mal mukabili, peşin veya ön ödemeli vesaik mukabili, kabul kredili vesaik mukabili (avalli) peşin veya teyitli vadeli akreditif, ön ödemeli vadeli (sigortalı), ön ödemeli yüklemeye öncesi peşin ödeme koşullarını kullanmaktadır. Şirket yurt içi satışlarda ise peşin, kredi kartı, çek, ön ödemeli yüklemeye öncesi peşin, kabul kredili vesaik mukabili (avalli) ve DBS (Doğrudan Borçlandırma Sistemi) kullanmaktadır.

Stratejik Pazarlama ve Marka Yönetimi

Şirket, vizyonuna paralel olarak her yıl 5 yıllık iş planları yapmakta, hedeflerini tespit etmekte ve gerçekleştirme performansını 3'er aylık dönemlerde takip etmektedir. Yıllık bütçe ve 5 yıllık stratejik hedefler, pazarlama planı ile entegre olarak kurgulanmaktadır. Tüm pazarlama faaliyetlerine stratejik bir bakış açısı ile yön verilmektedir. Bu doğrultuda stratejik hedeflerin belirlenmesinde kullanılan yöntemler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

İBRAHİM KOCALP
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yığıl Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alaç / ZMİR
 GÖKÇUMAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

17 Haziran 2022
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kristal
 Kule Binası No:315 Kat:6-7 34397 Şişli / İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 351857
 Mersis No: 0-3880-1048-3100018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfd.com

| | | |
|---|---|--|
| Kimiz? Neredeyiz? | <ul style="list-style-type: none"> • Paydaş analizi • SWOT analizi • PESTLE analizi • Makro ekonomik analiz • Küresel ve yerel pazar analizi • Ürün analizi • Rakip analizi • Müşteri analizi | Mevcut durum analizi |
| Nereye ulaşmak istiyoruz? | <ul style="list-style-type: none"> • Kuruluşun varoluş gerekçesi • Temel ilkeler | Misyon ve değerler |
| | <ul style="list-style-type: none"> • Arzu edilen gelecek | Vizyon |
| | <ul style="list-style-type: none"> • Uzun, orta ve kısa vadede ulaşılabilecek amaç ve hedefler | Stratejik amaçlar ve hedefler |
| Gitmek istediğimiz yere nasıl ulaşabiliriz? | <ul style="list-style-type: none"> • Amaç ve hedeflere ulaşma yöntemleri | Stratejik plan Stratejik inisiyatifler Yönetim programları |
| | <ul style="list-style-type: none"> • Yönetim programları • Kaynakların belirlenmesi | Finansal durum ve bütçe Faaliyetler ve projeler |
| Performansımızı nasıl takip ederiz? | <ul style="list-style-type: none"> • Performans göstergeleri • Performans ölçümü | Performans izleme |
| | <ul style="list-style-type: none"> • Raporlama • Karşılaştırma | Performans ölçme ve değerlendirme |

Şirket, T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından dünyanın devlet destekli ilk ve tek markalaşma programı olan Turquality'e 08.11.2016 tarihinde giren sektöründe öncü firmalardan biridir. Şirket'in tüm süreçleri ve ticari, teknik, idari ve operasyonel faaliyetleri değerlendirilerek programa uygun görülmüştür. Şirket'in stratejiler ve hedefler ile yönetilmeyi benimsemiş olması, etkin ve esnek tedarik zinciri yapılanması, güçlü pazarlama ve satış yetkinlikleri, çalışan memnuniyeti kapsamında çalışmaları, topluma ve çevreye yarattığı değerleri, dijitalleşmeye yapılan yatırımları ve oluşturulan uzun soluklu dijital dönüşüm yol haritaları, yalın üretim felsefesi kapsamındaki geliştirilen süreçleri, hızlı büyüme trendleri ve etkin finansal sonuçları bu başarıda önemli bir rol oynamıştır. Şirket markalaşma gelişim yol haritası ve stratejik iş planlarını oluşturarak belirlediği hedef pazarlarda, büyüme ve yönetsel süreçlerin geliştirilmesi için program kapsamında desteklerden yararlanmıştır. Şirket, Turquality programını bir yönetim modeli olarak görmüş ve kendine rehber edinmiştir.

Tedarik Zinciri Yönetimi

Şirket, müşterilerine teklif hazırlama sürecinden başlayarak, talep planlama, hammadde planlama ve tedariki, kısa, orta ve uzun dönem üretim planlaması, üretim yönetimi, kalite güvence, depolama, lojistik, satış, satış sonrası hizmetleri ve tüm finansal süreçlerini SAP S/4 HANA sistemi üzerinde entegre olarak yönetmektedir. Tedarik zinciri süreçlerinde tüm faaliyetlerini uçtan-uca entegre bir bakış açısı ile yönetmektedir.

Şirket tedarik zinciri yönetimi iş süreçlerinde, makine ve ekipmanlarda, iş gücünde ve kalitede oluşabilecek kayıpların önüne geçmek, hataları kaynağında tespit edip çözümler üretmek, maliyet etkin uygulamalar geliştirmek için kendi geliştirdiği Kocaer Yönetim ve Mükemmellik Sistemi'ni kullanmaktadır.

Hammadde Planlaması ve Tedarik

Şirket hammaddesini çelik kütük olarak tedarik etmektedir. 2021 yılında çelik kütük hammaddesinin %81'i yurt içi, %19'u yurt dışı, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde %94'ü yurt içi, %6'sı yurt dışı kaynaklardan tedarik edilmiştir. Üretilen çelik profillerin nihai kullanım yeri, kalitesi ve ebadına göre farklı alanlarda ve kesitlerde çelik kütükler çelikhanelerden temin edilmektedir. Bu kütükler, çelikhanelerde demir cevheri veya hurdadan

üretilmektedir. Ülkemizde, cevherden çalışacak tesislerin ilk yatırım maliyetinin yüksek olması sebebiyle cevherden üretim yapan tesis sayısı kısıtlı olduğundan çelik kütükler, genellikle hurdadan üretim yapan elektrik ark ocaklı tesislerden tedarik edilmektedir.

Hammadde alımı öncesinde, Şirket üretim planlama birimi çelik kütük ihtiyaç detayını (kesit, alışım, teslim zamanı, tedarikçi gibi) yönetime sunmaktadır. Hammadde planlaması ve ihtiyacının oluşturulmasında serbest kütük stokları, müşteri teslim zamanları ve öncelikleri önem arz etmektedir. Bu kriterler ile birlikte fabrikaların üretim verimliliği de düşünülerek hammadde ihtiyaç optimizasyonu yapılmaktadır. Öncelikle tedarik kanalları bazında pazar araştırması yapılmakta ve teslim zamanı, fiyat, ödeme koşulları ve kalite açısından uygunlukları değerlendirilerek alım yapılacak tedarikçileri belirlenmektedir. Satın alma gerçekleştikten sonra üretim planlama birimi tedarikçiler ile görüşerek tedarik planını netleştirmektedir. Tedarikçilerden karayolu ve denizyolu ile temin edilen hammadde, fabrikalarda belirlenmiş olan stok alanlarına lojistik birimi tarafından tahliye edilmekte ve giriş kalite kontrol süreçleri gerçekleştirilmektedir. A1 Fabrikası, A2 Fabrikası ve A3 Fabrikası'nın kendi hammadde ve mamul depoları mevcut olup, ayrıca A2 Fabrikası açık sahasında her 3 fabrikaya hizmet veren ortak depo alanı bulunmaktadır. Hammadde ve ürün depolarında gerekli elleçleme ve taşıma hareketlerini gerçekleştirecek açık ve kapalı saha ekipmanları mevcuttur. Bütün bu iş akışı SAP S/4 HANA ve Şirket'in kendi geliştirdiği yazılımlarla yönetilmektedir.

Hammadde alımı çoğunlukla siparişe bağlı gerçekleştirilmektedir. Şirket verilerine göre tespit edilen kritik stok miktarları gözetilerek stok planlanması yapılmaktadır.

2019, 2020, 2021 yıllarında ve 31.03.2021 ile 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde Şirket'in hammadde satın alım tutarlarının tedarikçi bazında dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Tedarikçiye Göre Hammadde Satın Alım Tutarları (TL) | | | | | | | | | | |
|---|---------------|------|---------------|------|---------------|------|-------------|------|-------------|------|
| | 31.12.2019 | % | 31.12.2020 | % | 31.12.2021 | % | 31.03.2021 | % | 31.03.2022 | % |
| 1-5 arası | 1.415.376.308 | 65% | 1.063.435.850 | 83% | 2.348.692.053 | 82% | 403.100.220 | 79% | 933.251.669 | 100% |
| Diğerleri | 746.024.730 | 35% | 223.627.124 | 17% | 516.922.753 | 18% | 109.157.678 | 21% | 0 | 0% |
| Toplam | 2.161.401.038 | 100% | 1.287.062.974 | 100% | 2.865.614.805 | 100% | 512.257.898 | 100% | 933.251.669 | 100% |

Hammadde Dışı Tedarik

Şirket, çelik kütük dışında makine yedek parça, sarf malzemesi gibi üretimde kullanılan çeşitli malzeme alımları yapmaktadır. Şirket, 2019, 2020, 2021 yılları ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibari ile çelik kütük dışında üretimde kullandığı girdilerin %90'dan fazlasını yurt içinden temin etmektedir.

Şirket, 2017 yılından itibaren e-ihale (PRATIS.net) platformunu kullanmaktadır. Sistem SAP S/4 HANA ile tam entegre olarak çalışmaktadır. Örtülü ihale yöntemi olan PRATIS.net şeffaf bir satın alma politikası sağlamaktadır. Tedarikçiler davet edildikleri ihalelerde rakip firmaları göremeyip, sadece verdikleri teklife göre kaçınıcı sırada olduklarını görebilmektedirler ve tekliflerini sınırsız revize edebilmektedir. İhale için verilen süre sonunda en iyi teklifi veren tedarikçi ihaleyi kazanmış olmaktadır. Tüm tedarikçilerin verdiği ilk en düşük teklif fiyatı ile ihale sonundaki teklif fiyatı arasındaki fark ihale kazancı olarak oluşmaktadır.

Şirket stratejik/ana tedarikçilerini her yıl yapılan tedarikçi değerlendirme çalışmaları sonucu belirlenen kriterlere bağlı olarak puanlayarak değerlendirmekte ve seçmektedir.

2019, 2020, 2021 yıllarında ve 31.03.2021 ile 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde Şirket'in hammadde dışı satın alım tutarlarının tedarikçi bazında dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Tedarikçiye Göre Hammadde Dışı Satın Alım Tutarları (TL) | | | | | | | | | | |
|--|----------------|------|----------------|------|----------------|------|---------------|------|----------------|------|
| Hammadde Dışı Tedarikçi | 31.12.2019 | % | 31.12.2020 | % | 31.12.2021 | % | 31.03.2021 | % | 31.03.2022 | % |
| 1-5 Arası | 92.184.919,31 | %57 | 90.356.659,14 | %58 | 101.297.218,79 | %50 | 17.278.400,22 | %52 | 80.433.615,99 | %68 |
| Diğerleri | 68.750.366,06 | %43 | 65.724.673,34 | %42 | 102.308.690,62 | %49 | 16.196.973,84 | %48 | 37.068.030,83 | %32 |
| Toplam | 160.935.285,37 | %100 | 156.081.332,48 | %100 | 203.602.909,41 | %100 | 33.475.374,06 | %100 | 117.501.646,82 | %100 |

YIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaklı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Akadiz / İZMİR
 ÇOKKINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
 Mersis No: 0565060515900019

77

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kışt.
 Kat: 9 No: 215 Kat: C-7 34099 Şişli-İST
 İstanbul Ticaret Odası: 26607
 Mersis No: 0-3880-1045-3500008
 Bogaası Kurumlar V.D: 9880104535
 www.qnbf.com

Lojistik Yönetimi

Şirket A1 Fabrikası, A2 Fabrikası, A3 Fabrikası, Galvaniz Fabrikası ve Servis Merkezi İzmir, Aliağa bölgesinde limanlara ve hammadde tedarik kaynaklarına yakın konumlandırarak lojistik yönetimini kolaylaştırmıştır. Şirket'in A1 Fabrikası, A2 Fabrikası ve A3 Fabrikası, Galvaniz Fabrikası ve Servis Merkezi'nin kendi hammadde ve mamul depoları, ayrıca A2 Fabrikası açık sahasında her 4 fabrikası ve Servis Merkezi'ne hizmet veren ortak depo alanı bulunmaktadır. Hammadde ve ürün depolarında gerekli elleçleme ve taşıma hareketlerini gerçekleştirecek açık ve kapalı saha ekipmanları bulunmaktadır. Şirket'in bağlı ortaklığı MyMetal'in Birleşik Krallık'ta antrepoları bulunmaktadır. Şirket'in üretim ve satışlarının sipariş bazında gerçekleşmesi nedeniyle 2021 yılı ortalama stok gün sayısı 48 gündür.

Şirket Gümrük Kanunu'na bağlı Gümrük İşlemlerinin Kolaylaştırılması Yönetmeliği'nde belirtilen usul ve esaslara göre gümrük yükümlülüklerinin yerine getirilmesi, kayıt sisteminin düzenli ve izlenebilir olması, finansal yeterlilik standartlarına sahip olunması, emniyet ve güvenlik standartlarına sahip olunması, oto kontrol sisteminin kurulmuş olması şartlarını karşılayarak 03.09.2019 tarihinde TR/AEOF/19350009 numarası ile YYS (Yetkilendirilmiş Yükümlü Sertifikası) sahibi olmuştur.

Şirket YYS (Yetkilendirilmiş Yükümlü Sertifikası) ile gümrükleme işlemlerini kendisi gerçekleştirmektedir. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı Tehlikeli Mal ve Kombine Taşımacılık Düzenleme Genel Müdürlüğü tarafından verilen yetki belgeleri ile kendi kantarını kullanabilmesi, işlem güvenliği ve çabukluğu sağlamaktadır.

Şirket hammaddenin limandan ve çelikhanelerden fabrikalara ulaştırılması, fabrikalar arası nakliye faaliyetleri ve yurt içi müşterilerine sevkiyat için bağlı ortaklığı olan Yağız Nakliyat firmasını kullanmaktadır.

Müşteri talebinden başlayarak, hammaddenin ve üretimin planlanması, üretimin yönetimi ve müşteriye gerçekleştirilen sevke kadar olan tüm süreçler, Şirket'in kendi bilgi birikimi (*know-how*) ile geliştirdiği yazılımlar ve bu geliştirilen yazılımlarla entegre bir şekilde çalışan SAP sistemi üzerinden takip edilmektedir. Şirket hammadde kabul sürecinden, sevk edilecek ürünlerin yüklemesine kadar tüm aşamalarında barkod sistemini kullanmaktadır. Şirket'e gelen hammaddenin müşteriye sevk edilen ürün haline gelmesine kadar geçirilen süreç tümüyle kayıt altında tutulmakta ve izlenebilirlik sağlanmaktadır. Hammadde ve ürün depolama ve lojistik faaliyetleri barkodların el terminallerine okutulması ile Şirket'in kendi bünyesinde geliştirdiği SAP'ye entegre yazılımlarla kayıt altına alınarak sistemde gerekli operasyonlar dijital olarak yürütülmektedir. Şirket, bu entegre süreç içerisinde barkod üzerinde taşıdığı bilgiler ile stok, planlama, üretim, kalite kontrol, muhasebe, satınalma, gümrük ve lojistik faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket tedarik zinciri, pazarlama ve inovasyon faaliyetlerinde Ar-Ge çalışmaları ile birçok proje gerçekleştirmiştir. Şirket lojistik operasyonları içerisinde yükleme işleminde kullanılmak üzere Ar-Ge projesi konteyner yükleme makinesi tasarlamış, makine imalatları ve entegrasyonunu kendi iç kaynakları ile gerçekleştirmiş ve verimlilik artışı, karbon emisyonunda yaklaşık 51 ton/yıl azalma sağlanmış, insana saygı stratejimiz kapsamında iş güvenliğine katkıda bulunulmuştur. Konteyner yükleme makinesi projesi için 2017/13397 numarası ile patent başvurusunda bulunulmuş, TPE (Türk Patent Enstitüsü) tarafından patent araştırma süreci devam etmektedir.

Ar-Ge Merkezi Faaliyetleri

Şirket 2015 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı onaylı Türkiye'nin 180. Ar-Ge Merkezi'ni kurmuştur. Ar-Ge Merkezi stratejik planlarını 3 ana başlık altında toplamaktadır.

Katma değeri yüksek yeni ürün geliştirme ve yeni ürün tasarlama:

Ar-Ge Merkezi'nde mikro-alaşımli çelik, özel vasıflı çelik, özel kesitli çelikler, yüksek mukavemetli çelikler, farklı sektör ve amaçlara yönelik çeliklerin üretimine yönelik tasarım ve uygulama faaliyetleri gerçekleştirilmektedir. Şirket Ar-Ge projeleri ile birçok sektöre yeni ürünler tasarlamakta ve geliştirmektedir. Örneğin, maden sahalarında bir bütün olarak nihai kullanıma uygun satış gerçekleştirilen Maden ve Tünel Çelik Profilleri, bağlantı kelepçesi ve fırçası Ar-Ge Merkezi'nde geliştirilmiştir.

Üretim yöntemi ve yeni teknolojik yöntemler geliştirme:

Laboratuvar ölçekli araştırma faaliyetleri kapsamında atıl enerjinin geri dönüşümü, üretim yöntemi değişiklikleri ile farklı özelliklerde ürün elde edilmesi konularında çalışmalar yapılmış, uygulama projeleri ile hadde ekipmanlarının tasarımı ve iyileştirilmesi, yenilikçi kalibre süreçlerinin devreye alınması, makine tasarımı, otomasyon ve sistem tasarımı projeleri gerçekleştirilmiş ve uygulamaya alınmıştır.

Süreçlerin iyileştirilmesi ve geliştirilmesi, üretim maliyetlerinin düşürülmesi, verimliliğin artırılması, doğru ve zamanında bilgi akışını sağlayacak bilgi işlem sistemlerinin kurulması, iş güvenliği ve çevreye duyarlı sistemlerin tasarımı, robotik sistemlerin geliştirilmesi ve özgün otomasyon süreçlerinin geliştirilmesi faaliyetleri gerçekleştirilmiştir.

Şirket Ar-Ge Merkezi'nde gerçekleştirdiği 100'ün üzerinde projenin 20'si TÜBİTAK tarafından desteklenmiştir. Aynı zamanda 5 ülkeden 25 proje ortağı ile yürütülen uluslararası ölçekli proje, yerel fon sağlayıcı kuruluş TÜBİTAK ve AB fon sağlayıcı kuruluş EUREKA tarafından kabul edilmiş ve devam etmektedir.

Ar-Ge Merkezi fikirlerin, projelerin ve Ar-Ge kültürünün yaygınlaştırılması için 25'in üzerinde yayın, makale, bildiri ve poster sunumu gerçekleştirmiştir. Sınai haklar kapsamında da 6 patent ve 4 tasarım tescil başvurusu gerçekleştirmiş, 2 patent ve 4 tasarım tescil belgesi almaya hak kazanmış, 4 patent başvurusu için de tescil süreçleri devam etmektedir.

Şirket, iş birliği yaptığı müşteriler, tedarikçiler ve kamu iştiraklerinin yeni ürün geliştirmeye ilişkin fikir ve görüşlerini sistematik bir şekilde değerlendirmekte ve fizibilitesini yaptığı önerileri de projelendirmektedir. Sanayi-sanayi ve üniversite-sanayi iş birliğine katkı için Ar-Ge Merkezi 2021 yıl sonu itibarıyla ulusal ve uluslararası toplam 35'in üzerinde proje ortağı ile işbirliği gerçekleştirmiştir. Şirket, üniversite-sanayi iş birliği kapsamında Manisa Celal Bayar Üniversitesi ile birlikte 2017 yılında birinci 'Ulusal Üniversite-Sanayi İş birliği, Ar-Ge ve İnovasyon Kongresi'ni düzenlemiştir.

Ar-Ge Merkezi sektöründeki öncü projeleri ile aşağıdaki ödüllere layık görülmüştür.

- 2017 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığının Türkiye'deki tüm sektörleri kapsayan Verimlilik Proje ödüllerinde Büyük Ölçekli İşletmeler Ar-Ge Kategorisinde birincilik ödülü kazanmıştır.
- 2018 yılında İzmir Teknoloji ve İnovasyon Platformu (İZTEK) Ar-Ge ve Teknoloji Ödüllerinde Jüri Özel ödülü sahibi olmuştur.
- 2019 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığının Ar-Ge Merkezleri Zirvesinde 2 kategoride ödül sahibi olmuştur. Proje Kapasitesi kategorisinde Türkiye ikinciliği, A sınıfı Ar-Ge Merkezleri kategorisinde Türkiye üçüncülüğü elde etmiştir.
- Global ölçekte saygın kuruluşlarından biri olan Fastmarkets'in her yıl düzenlediği, dünya çapı katılımcıların rekabet ettiği "Global Çelik Mükemmellik Ödülleri" kapsamında 2020 yılında "En iyi Operasyonel İyileştirmeler" kategorisinde dünya çapında üçüncülük ödülü alarak, bu yarışmada ülkemizden ödül alan tek firma olmuştur.

Bilgi Teknolojileri

Şirket, bilgi teknolojileri alanında gelişen teknolojiyi ve dijitalleşme trendlerini yakından takip etmekte ve süreçlerini ISO 27001 standartlarına uygun olarak yürütmekte, yaptığı yatırımlar ile teknolojisini güncel tutmaya çalışmaktadır. Şirket, yenilikçi yazılım ve süreç geliştirmeleri ile sektörün öncülerindedir.

Şirket, 2016 yılında, önde gelen kurumsal kaynak planlama çözümü olan ERP/SAP sistemini kullanıma alınmıştır. Şirket içerisindeki tüm süreçler SAP sistemleri ile entegre bir şekilde çalışmaktadır. Şirket, SAP S4/Hana projesi ile 2017 SAP Quality Awards (SAP Kalite Ödülleri) inovasyon kategorisi Altın Ödül ile birincilik ödülü almıştır.

Endüstri 4.0'ın önemli gereksinimlerinden olan makine verilerini 2008 yılından bu yana etkin toplayabilme yeteneğine sahiptir. Fabrikalarında kendi iç kaynakları ile yaptığı BT projeleri sonucunda üretim verimliliğinde kazanımlar elde etmiştir. Şirket, bu projelerden biri olan MES sistemi ile 2017 IDC Endüstri 4.0 Smart Manufacturing (Üretim) kategorisinde ikincilik ödülü sahibi olmuştur.

SAP Success Factors uygulamasının kavramsal tasarımları ve entegrasyonu için 2022 yılı başında çalışmalara başlanmıştır. İnsan kaynaklarının tüm süreçleri dijital platform üzerine taşınarak çalışanlar ile iletişim güçlendirildiği gibi, uygulama içeriğindeki hedef ve performans modüllerinin uygulanması ile tüm organizasyondaki hedefler ve performans takibi dijitalleştirilerek platform üzerinden takip edilmesi planlanmaktadır.

Şirket, stratejileri doğrultusunda belirlediği dijitalleşme yol haritası kapsamında 2022 yılı içerisinde RPA (Robotik Süreç Otomasyonu) projesine başlamıştır. Bu proje kapsamında ilk olarak planlama biriminde prototip uygulamalar gerçekleştirilecek, projenin diğer fazlarında diğer birimlerin süreç çalışmaları da ele alınacaktır.

Şirket bilgi teknolojileri altyapısı 6 farklı lokasyonda son teknoloji hyper-converged green-it sistemi içermektedir. Şirket'in sunucuları İzmir'de konuşlandırılan kendi veri merkezinde bulunmaktadır. Bilgi teknolojileri bölümü kendi yazılımlarını gerçekleştirebilmesiyle rakiplerinden farklılaştığını düşünmektedir.

Entegrasyon

Şirket'in tüm süreçlerinin merkezinde SAP ERP yazılımı bulunmaktadır. Bulut tabanlı SAP ürünleri ile (CRM, Analitik raporlama gibi) entegrasyon SAP Cloud Platform Integration yazılımı ile SAP standartlarında yapılmaktadır. Şirket, SAP Üretim Sistemleri'nden anlık olarak makine verilerini toplayarak ERP/SAP sistemine üretim tayıtlarını otomatik olarak çift yönlü entegre bir şekilde kullanmaktadır. Şirket aynı zamanda bazı üçüncü

taraf yazılımlar ile tek yönlü entegrasyon sistemleri kullanmakta olup, Şirket'e gelen satın alma talepleri pratis.net online ihale sistemine aktarılmaktadır.

Yedeklilik

Sistemde bulunan her veri, daimi bir yedekleme yapısı içinde kendi özel ihtiyaçlarına göre yedeklenmektedir. Verinin veya bilgisayarın kritikliğine göre 15 dakikalık periyotlardan başlayarak, 1 saatlik, 4 saatlik, günlük ve aylık yedeklemeler yapılmaktadır. Kritik önem arz eden ERP veri tabanı, 300 km uzaklıktaki bir DR sunucusuna 15 dakikalık periyotlarda yedeklenmektedir.

• *Sanal Sunucu Bilgisayarları (Virtual Server)*

Şirket'in farklı bölümlerinin çeşitli ihtiyaçları doğrultusunda oluşturulan sanal sunucu bilgisayarları, farklı özellikler ve kabiliyetlerde yapılandırılan toplam 130 adet, veri sunucuları, uygulama sunucuları, dosya sunucuları, hizmet sunucuları ve yedekleme sunucularından oluşmaktadır.

Şirket'in hizmet sunucuları, Nesnelerin İnterneti (IoT) teknolojisi ile uyumlu, hızlı, insan hatasından arındırılmış, tam yerinde ve zamanında olarak hem muhataplarından Şirket'e doğru gelen veri akışını karşılamakta, hem de Şirketten muhataplarına doğru gitmesi gereken veri akışını sağlamaktadır. Sunucular üzerindeki hizmet uygulamaları insan müdahalesi olmadan sürekli çalışarak sistemi izlemekte ve duruma uygun aksiyonlar almaktadır.

• *Güvenlik Duvarları (Virtual Firewall) ve diğer mekanizmalar*

Şirket bilgi işlem sisteminde diğer şubelerdeki veri akışını sağlamak için kapalı devre güvenli ağ oluşturan özel VPN cihazları ile bağlantıyı sağlamaktadır. İnternet trafiği, internet çıkışı ve e-posta trafiği gibi anlık olarak birbirini yedekleyen çift güvenlik duvarı ile sağlanmaktadır.

Güvenlik duvarları, internete erişen sanal sunucularda yazılım tabanlı güvenlik ve raporlama uygulamaları ile korunmaktadır.

Kurumsal ağ dışında bulunan ve sisteme bağlanmak isteyen tüm kullanıcılar VPN bağlantı tünelleri kullanmak zorundadırlar. Şirket içinde VPN bağlantıları 2 faktörlü kimlik doğrulama ile yapılmaktadır. Bu zorunluluk, bağlantının güvenli olarak oluşturulmasını ve açık kaldığı süre içinde de dış etkenlerden bağımsız olarak güvenli bir şekilde çalışmasını sağlamaktadır. Misafir cihazlar, şifre ile VPN kurulu olan ağa dahil edilmeden, standart internet çıkışı ile izole edilmiş farklı bir ağa alınırlar. Güvenlik duvarları İnternet Ortamında Yapılan Yayınların Düzenlenmesi ve Bu Yayınlar Yoluyla İşlenen Suçlarla Mücadele Edilmesi Hakkında Kanun uyarınca, içerideki tüm cihazların dışarı doğru eriştikleri adresler kayıt altına almaktadır.

• *İnternet Bağlantıları*

Şirket internet bağlantısının kesilmesi riskini asgariye indirmiş bulunmaktadır. Merkez ofise bağlı diğer ofislerin internet çıkışları, merkezde radyo frekansı ile yedekliliğe sahip 100 MB metro ethernet hattı üzerinden yapılmaktadır. Olası bir fiber hat kopması ya da santral arızası gibi durumlarda farklı bir santralden beslenen radyo frekansı üzerinden yedeklilik sağlanmaktadır.

• *Uygulamalar*

Şirket'in bilgi işlem departmanında tarafından SAP MII platformunda geliştirilmiş, SAP ERP ile birebir entegre olan;

- Üretim operasyonları teyit ve kontrol,
- Kalite kontrol,
- Satın alma talep ve ambar yönetimi

gibi uygulamalar yıllar içinde geliştirilmiş ve güncellenmektedir.

BT Uyum Sertifikaları

Şirket'in bilgi sistemleri güvenliğine ilişkin olarak ISO 27001 sertifikası vardır.

Kalite Kontrol ve Yönetim Sistemleri

Şirket, faaliyet gösterdiği sektörde kabul gören standartlara uygun ve daha yüksek kalitede üretim yapma hedefi ile sektördeki kaliteyi geliştirmek ve standardizasyonu sağlamayı amaçlamaktadır.

Standartlara uyum, her aşamada kontrol ve izlenebilirlik için Şirket, her 3 fabrikasında ayrı ayrı 3 adet kalite kontrol laboratuvarı ve Ar-Ge Merkezi'nde de bir metalürji laboratuvarı oluşturmuştur. Şirket kalite kontrolden

IIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / İZMİR
Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
GÖKPINAR V.D: 563 060 5155 Tic.Sic.No: 1519
Mersis No: 0565060515500019

80
17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kat:6
Kule No:215 Kat:6-7 34394 Beşiktaş / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 238667
Mersis No: 0-3880-1046-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

sorumlu kadrosu ile hammadde girişinden ürünlerin müşteriye sevkine kadar tüm aşamalarda izlenebilirlik, kontrol ve raporlama sağlamakta, bu süreç SAP sistemi üzerinden izlenmektedir.

Şirket, her aşamada sürdürülebilir bir yaklaşımı benimsemiş ve bu kapsamda 3. taraf uygunluk denetimleri ile ulusal ve uluslararası standartları karşılayan TSE, EN, DIN, BS, ASTM, CSA, JIS, GOST, AS NZS, IRAM-IAS, PN-H ve CSN-EN belgelerini almıştır.

Şirket'in ürün ve üretim belgeleri ile yönetim sistemleri performansı tüm işletmelerinde sertifikalandırılmış aşağıdaki standartlar çerçevesinde yönetilmektedir.

Ürün ve Üretim Belgeleri:

- CE Fabrika Üretim Uygunluk Sertifikaları
- TS 910 - Ürün Uygunluk Sertifikası (I Şekli Çelik Profiller)
- TS 912 - Ürün Uygunluk Sertifikası (U Şekli Çelik Profiller)
- TS EN 10056 - Ürün Uygunluk Sertifikası (Köşebentler)
- TS EN 10058 - Ürün Uygunluk Sertifikası (Yassı Çelik Profiller)
- DIN 21530 - Ürün Uygunluk Sertifikası (Maden Çelik Profilleri)
- UKCA Birleşik Krallık Fabrika Üretim Uygunluk Sertifikası

Yönetim Sistemi Belgeleri:

- ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi
- ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi
- ISO/IEC 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi
- ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi
- ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi
- TS/35/B2/15/18 Sıfır Atık Belgesi - Sıfır Atık Yönetim Sistemi

Pazar Uygunluk Belgeleri:

- S-MARK - Pazara Giriş Sertifikası
- SIRIM - Pazara Giriş Sertifikası
- EP 148/01 - Pazara Giriş Sertifikası
- SASO - Pazara Giriş Sertifikası

Gümrükleme Belgeleri:

- TR/AEOF/19350009 Yetkilendirilmiş Yükümlü Sertifikası (YYS)

Çevresel, Sosyal ve Yönetişim Standartları ve Sürdürülebilirlik

Şirket, iş süreçlerinde çevrenin, müşterilerin, çalışanların, tedarikçilerin ve diğer paydaşların korunmasına yönelik sosyal ve yönetişim politikaları uygulamaktadır. Şirket, bulunduğu sosyal çevreyi, toplumu ve iş ilişkisi içerisinde olduğu tüm paydaşlarını geliştirmeyi ve kalkındırmayı amaçlamaktadır. Şirket tasarlayacağı kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetlerini;

1. Toplumsal gerçeklere ve ihtiyaçlara uyumluluk,
2. Kurum ilke ve değerleriyle uyumluluk,
3. Uygulanabilirlik,
4. Sürdürülebilirlik,
5. Tutarlılık,
6. Yaygınlaştırılabilirlik,
7. Paydaş katılımı,
8. Ölçülebilirlik

IIKOÇCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Yolu No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Falez Yolu Üzeri 3. Km. Alipaşa / ZMİS
GOKPINAR / 0565 060 5155 Tlx. No: 7519
Merkez No: 056506051550000



17 Haziran 2022

QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Eski Döşeme Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:215 Kat:6-7 34397 Sisli - İST.
İstanbul Ticaret Odası:358617
Mersis No: 0-3880-1045000018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

ilkelerine bağlı kalarak çevre ve kültür alanlarında şekillendirmektedir.

Şirket, sürdürülebilir başarı için yenilikçi, birlikte öğrenen ve değer yaratan insan gücünü kuruma kazandırma ve elde tutma hedefiyle çalışmalarına devam etmektedir. İş sağlığı ve güvenliği ile çevre bilincinin yaygınlaştırılması amacıyla hayata geçirilen çeşitli uygulamaları bulunmaktadır.

Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) standartlarına uyum, devamlılık arz eden bir süreçtir ve değişen mevzuat ile iş ihtiyaçlarına bağlı olarak sürekli iyileştirme gerektiren bir alandır. Şirket, çalışanlarını ÇSY kapsamında odak noktasında tutmakta ve işe giriş ile başlayan çalışan serüveninde, tüm süreçlerde sürdürülebilir yaklaşımlar sergilemektedir. İşe girişlerde sağlanan oryantasyon programına ilave olarak, eğitim faaliyetlerinin yanı sıra sürekli denetim uygulayarak iş sağlığı ve güvenliği ile çevre yönetim sistemleri kültürünü güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Şirket tüm işletmelerinde, çevre yönetim sistemleri bakımından ISO 14001, enerji yönetimi bakımından ISO 50001, kalite yönetimi bakımından ISO 9001, iş sağlığı ve güvenliği bakımından ISO 45001, bilgi güvenliği bakımından ise ISO 27001 kalite belgelerine sahiptir.

Şirket, mevzuat koşullarına ve uygulamadaki sektör gerekliliklerine karşı hassasiyeti ile israfın önlenmesini, kaynakların daha verimli kullanılmasını, atık oluşum sebeplerinin gözden geçirilerek atık oluşumunun engellenmesi veya minimize edilmesi, atığın oluşması durumunda ise kaynağında ayrı toplanması ve geri kazanımının sağlanmasını kapsayan 12/07/2019 tarihli ve 30829 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sıfır Atık Yönetmeliği'nce Sıfır Atık Yönetim Sistemi'ni kurarak "Sıfır Atık" Belgesi'ni almaya hak kazanmıştır. Şirket, Çevre Kanunu kapsamında mevzuatta belirlenen yükümlülüklerin yerine getirilmesinden sorumludur. Mevzuata uygun hareket için atık yönetim planlarını hazırlamaktadır.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde Çevre Kanunu'na ek olarak ÇED Yönetmeliği ve Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği dahil olmak üzere çeşitli düzenlemeler bulunmaktadır. Şirket'in tüm fabrikaları ÇED Yönetmeliği hükümlerine uygun olup, tüm fabrikalar için alınmış (i) 'ÇED Olumlu', (ii) 'ÇED Gerekli Değildir' veya (iii) 'ÇED Kapsam Dışı' kararları bulunmaktadır.

Şirket düzenli periyotlarda gerçekleştirdiği paydaş analizleri ile stratejik planlarına ve hedeflerine uygun önceliklerini ve iletişim planlarını belirlemektedir. Paydaşların Şirket'e etkileri ve bu etkilerin önem dereceleri belirlenerek uygunluk yükümlülüklerine göre sürdürülebilir yapı oluşturmaya çalışmaktadır. Paydaşlar ile Şirket arasındaki süreçlerin başarıyla işlenmesini sağlamak üzere iş birlikleri yaratılmakta ve şeffaflık ilkesi gereği bilgilendirmeler yapılmaktadır.

Şirket sıfır atık üreten, karbon-nötr uygulamaları, sürdürülebilir su yönetimi ve hammadde tedarikiyle operasyonlarında sürdürülebilirliği artırmaya çalışmaktadır. Bu kapsamda yaşam döngüsü analizi ile ürünlerin, hammaddenin tedarikinden bertaraf edilmesine kadar olan, tüm süreçlerdeki çevresel etki analizi yapılmaktadır. Şirket, doğal kaynakların etkin kullanımı, karbon emisyonunu azaltıcı yenilenebilir enerji yatırımları, dizel araçlar yerine hibrit araçların kullanımı, kâğıt, plastik, cam vb. atıkların geri dönüşümü, biyolojik atık su arıtma tesisi ile yeraltı sularının korunması ve yağmur suyunun toplanması uygulamaları ile çevre üzerine etkilerini en aza indirmeyi amaçlamaktadır.

Şirket, belirlediği stratejik hedefler kapsamında sürdürülebilirliğe verdiği önem doğrultusunda ekonomik, çevresel ve sosyal boyutları ele alarak sürdürülebilirlik raporu çalışmalarına devam etmektedir. 2021 yılı sürdürülebilirlik raporunun yılın ilk yarısında yayınlanması ve GRI (Global Reporting Initiative) onaylarının yılın ikinci yarısında alınması hedeflenmektedir.

Şirket, sürdürülebilirlik yaklaşımı doğrultusunda çatı üzeri GES yatırımı ile elektrik tüketiminin %30'dan fazlasını yenilenebilir kaynaklardan karşılayarak doğal kaynak tüketimini ve karbon emisyonunu azaltmayı amaçlamaktadır. Şirket, Galvaniz Fabrikası binasında enerji ve çevre dostu tasarımlar uygulayarak yeşil bina sertifikasyon işlemlerine başlamış, USDGBC (Amerikan Yeşil Binalar Konseyi) tarafından derecelendirilmek üzere LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) sertifika sistemine başvurusunu LEED v4 BD+C: NC versiyonu ve 1000147966 kayıt numarası ile gerçekleştirmiştir.

Karbon Varlıkları Piyasası

Şirket, yatırımını tamamlayıp devreye aldığı GES, stratejik iş planlarında yer alan ve yatırımını gerçekleştireceği RES ve GES, üretim faaliyetlerinde karbon ve su ayakizi ölçümlmelerini akredite kurumlara yaptırmaktadır. Karbon azaltımı için aksiyon planlarının oluşturan Şirket, enerji verimliliğinin esas alındığı tesis, makine ve ekipman yatırımları ile birlikte olası yeşil mutabakat ya da karbon salınımı düzenlemeleri kapsamında hazırlıklarını yapmaktadır. Şirket fabrikalarının çatıları üzerine kurulan güneş enerjisi sistemi, Şirket'in kendi mülkü olan fabrika sahalarının hatıra ormanı, Galvaniz Fabrikası binasında çevreci ve enerji dostu uygulamaları ile başvurduğu LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) sertifikasyonu ve gelecek dönemlerde yapacağı yatırımlar ile birlikte önemli miktarda karbon emisyonu azaltılmasına katkıda bulunacak, böylece

İİKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Akdeniz Üzeri No:45 Merkezefendi / İZMİR
Fabrika: Yedigöller Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
GÖKPN No: 10.565 060 5155 Tic.Sic.No: 27519
Mersis No: 056506051550001

[Handwritten signature]

82

İİKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
23
153
17
2022

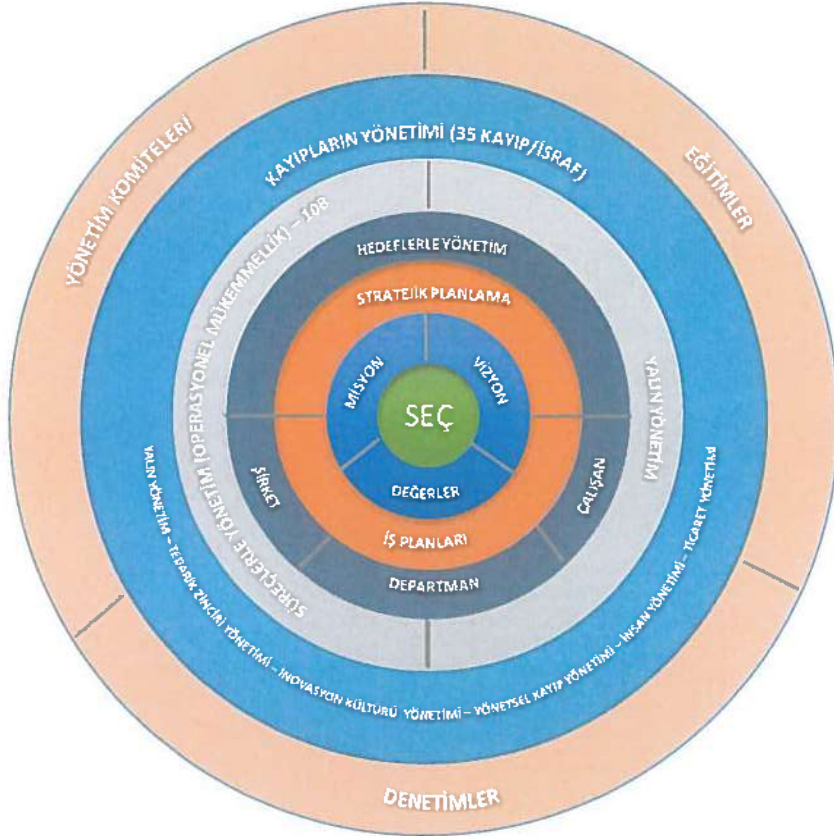
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Sütlüce Mah. Büyükdere Cad. Kışla
Kule Sokak No:215 Kat:6-13-394 Sıfır. St.
İstanbul Ticaret Odası: 359667
Mersis No: 0-3880-104505100018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 380104535
www.qnbfi.com

gelecek dönemlerde uygulamaya konabilecek emtia ticareti için gerekli sertifikasyonları sağlayacaktır. Şirket gelecek yıllarda AB Yeşil Mutabakat anlaşmasına ve buna bağlı olarak kamu otoritelerinin düzenlemelerine uygun stratejik planlarını oluşturmayı ve Gold Standard, VCS vb. bağımsız kurumlar tarafından belirlenen standart belgelendirmeler için başvurmayı hedeflemektedir.

Kocaer Yönetim ve Mükemmellik Sistemi (KYMS)

Türkiye'nin önde gelen yüksek teknoloji, yönetim ve üretim sistemleri gelişmiş otomotiv, otomotiv yan sanayi, kimya, savunma, elektronik, beyaz eşya gibi sektörlerde TPM (Total Productive Management), WCM (World Class Manufacturing) ya da firmaların kendi geliştirdikleri ve ağırlıklı üretime yönelik uygulamaları bulunmaktadır. Şirket, global ölçekte en iyi uygulama örnekleri ile birlikte kendi iç dinamiklerine ve yönetim felsefesine uygun bir operasyonel mükemmellik ve yönetim sistemini bilgi ve tecrübeleri ile tasarlayarak hayata geçirmiştir. Bu modelde "insan ve iş yönetiminin etkinliği" ön plana çıkmaktadır. Şirket hem demir-çelik sektörü hem de diğer sektörlerde KYMS'nin global ölçekte kıyaslamasını yaptığında kapsamı ve etkinliği oldukça yüksek bir model olduğunu öngörmektedir. Yukarıda bahsedilen sektörlerle yönelik bilgileşim (benchmark) sonucunda bu izlenimler gözlemlenmektedir.

Şirket, kendi tasarladığı KYMS'nin marka ve süreçlerinin tescillerinin alınması için çalışmalar başlatmıştır. KYMS, Şirket'in sürdürülebilir karlılığının çok daha ileri bir seviyeye taşınmasını sağlayacak oldukça önemli bir metodoloji olarak görülmektedir. Şirket, KYMS'de insana ve doğaya gösterdiği önemi Sağlık, Emniyet, Çevre (SEÇ) unsurları ile odağına alarak tüm çalışmalarını yürütmektedir. Global arenadaki dinamikler, pazarlardaki rekabet koşulları ve ekosisteme bağlı olarak her yıl düzenli bir şekilde Şirket vizyon, misyon ve değerlerini gözden geçirmektedir. Tüm çalışanların katkıları ile belirlenen bu unsurlar KYMS'nin temelini oluşturmaktadır.



Şirket, 5 yıllık uzun dönemli stratejik hedefler ve iş planları ile yönetilmektedir. Böylelikle, "Sürdürülebilir Karlı ve Dijital Büyüme" amacı, stratejinin temelini oluşturmaktadır. Bu temeli destekleyecek on adet ana yönelim aşağıdaki gibi belirlenmiştir.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir 45111 Üzeri No:45 Merkezefendi / DEÜMÜZ
Fabrika: Yeni Wood Yolu Üzeri 3. Km. Alipaşa / ZEMİR
GÖKİRMAŞ V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
Mersis No: 056506051550001



83

ONB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. No:101
Kore Binası Kat:21 Kat:7 34394 Şişli/İST.
İsveç Menkul Ticaret Odası: 35883
Mersis No: 0-3880-101-3-300018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 300104535
www.qnbf.com



Bu ana yönelimleri destekleyecek şekilde tüm departmanlar Kurumsal Karne (*Balanced Scorecard*) disiplini çerçevesinde aşağıdaki şekilde verilen strateji ağaçlarını, stratejik hedeflerini ve yıllık iş planlarını oluşturmaktadır. Şirket'in tüm stratejik hedef ve iş planı çalışmaları BSC'nin 4 etki alanına (Finans, Müşteri, Süreç ve Öğrenme/Gelişim) bağlı olarak yönetilmektedir. Stratejik performans göstergeleri Şirket'in yönetim kademeleri düzeyinde dijital ve görsel araçlarla gözlemlenmektedir.



Haziran 2022

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / MENZELİ
 Fabrika: Yarı Rıhtım Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / ZİMR
 GOKPİNGE Y.D. 565 060 5155 TR.Sic.No: 7519
 Mersis No: 056506051550009

[Handwritten signature]

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esen Çiftlik Mah. Büyükdere Cephesi Kristal
 Kule Binası No:15 Kat:6 7 34394 Şişli- İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 354057
 Mersis No: 0-3880-1045-500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D.3880104535
www.qnbfi.com

[Handwritten signature]

STRATEJİK PLANLAMA

Strateji Ağacı



5 yıllık stratejik hedeflere bağlı olarak oluşturulan yıllık iş planları kurumsal hedefleri, kurumsal hedefler ise yıllık şirket hedeflerini tetiklemektedir. Yıllık departman hedefleri ise, buradan hareketle bireysel hedeflere kadar indirgenen bir sistem içerisinde yönetilmektedir. Özetle, stratejilerden bireysel performans kamelerine kadar entegre olmuş hedef yapısı ile Şirket süreçlerini yönetmektedir. Tüm hedefler, strateji komitesi tarafından üçer aylık dönemlerde değerlendirilmekte, Şirket içerisinde yayılımı sağlanmakta ve iyileştirmeye yönelik aksiyonlar alınmaktadır. Stratejik yıllık iş planları departman yöneticilerinin bireysel performans kamelerinde mutlaka hedef olarak yer almaktadır. Şirket, bireysel performans kamelerini ve bu kamelerde yer alan hedef gerçekleştirmelerini üçer aylık ara dönem görüşmeleri ile gözden geçirmektedir. Stratejik hedefleri destekleyecek aksiyonlar bu görüşmelerde başlatılarak gerektiğinde risk analizleri ile desteklenmektedir. Hedeflerle yönetimin esas alındığı Şirket'te, tüm çalışanların performansı farklı araçların kullanılması ile belirlenmektedir. Bu araçlar, 360 Derece Yetkinlik Değerlendirmesi, 3P (performans, potansiyel, kişilik analizi), Çalışan Memnuniyet Anketi ve Liderlik Etkinliği denetimi sonuçlarıdır. Bu sonuçlara bağlı olarak çalışanlar için gelişim ve motivasyon planları hazırlanmaktadır.

Tüm iş süreçlerinin operasyonel mükemmellik düzeyine yaklaştırılabilmesi için Şirket'in kendi tasarladığı ve geliştirdiği "Süreçlerle Yönetim" modeli kullanılmaktadır. Bu model iş süreçlerinin detaylı akışlarından oluşup, 4 seviyeli (ana, üst, alt süreç ve faaliyetler) bir süreç yaklaşımı içermektedir. Şirket, fark yaratan en önemli kısmın, çalışanlara yönelik yönetsel konuların süreç modellemesinde yer almış olmasını düşünmektedir. Şöyle ki; görev tanımları, yetkinlik ve yetenek analizleri, yedekleme planları, rotasyon planlamaları, gelişim planlamaları (kariyer) ve sistemsel yetkilendirmeler bahse konu Süreçlerle Yönetim modelinde yer almaktadır. Süreçlerle yönetim modellemesinde Şirket'in kendi geliştirdiği "10 Boyutlu Mükemmellik" yaklaşımı ile süreçlerin operasyonel geliştirilmesi ve iyileştirilmesini sağlamaktadır. Bu sistematik iş akışlarında yer alan her bir faaliyet bazında beyin fırtınası yaklaşımı ile gerçekleştirilmektedir. Beyin fırtınası çalışmalarıyla farklı disiplinler bir araya gelerek çalıştaylar gerçekleştirilmektedir.



17 Haziran 2022

IIKO CAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı No:45 Merkez/ DENİZLİ
Fabrika: Yeni Fırtına Yolu Üzeri 3. Km. Aşağı /İZMİR
GOKPINAR / 0565 060 5155 Tic Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Etiler/Beşiktaş, Büyükdere Cad. No:18
Kule Plaza No:15 Kat:6-7 34398/İST.
İstanbul Ticaret Odası: 343957
Mersis No: 0-3880-1345-500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

Süreçlerle Yönetim – 10 Boyut Mükemmellik Yaklaşımı

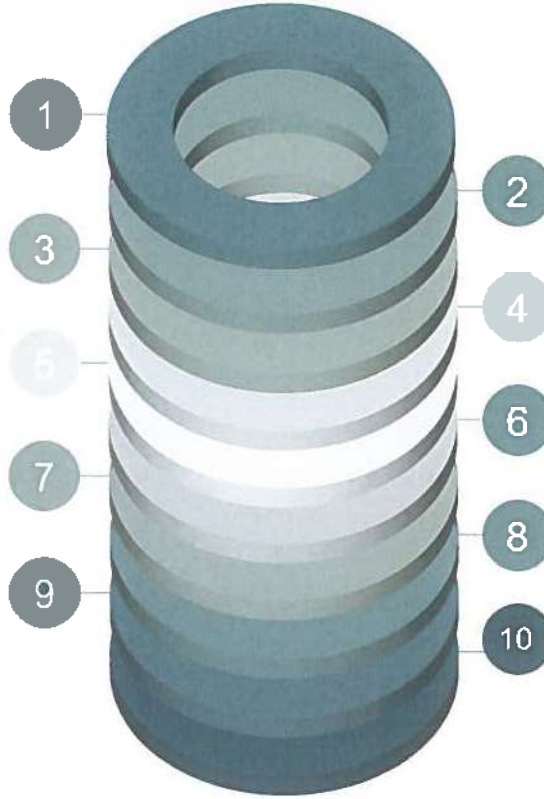
1 İş süreçlerinde ve faaliyetlerinde katma değer yaratmayan işlemlerin tespit edilip bertaraf edilmesi

3 Yeni iş modellerinin/Yeni iş akışlarının belirlenerek süreç performansının iyileştirilmesi ve yalınlaştırma

5 Basit, kolay anlaşılabilir ve doğru karar verme etkinliğini artıran yeni raporların tasarlanması. Mevcut raporların verimliliğinin artırılması. Kökpit yapılarına geçiş

7 Dijitalleşme çözümleri ve akıllı sistemler

9 Müşteriye hızlı kazanım ve yaratılan katma değer, inovatif çözümler



2 Kullanıcı hatasına açık sistemsel süreçlerin tespiti ve önlenmesi/Tanımlı olmasına rağmen, doğru olarak yürütülmeyen süreçlerin etkinliğinin artırılması/İnsandan sisteme geçiş

4 Tasarlanacak KDS ile kullanıcıları yönlendiren, sistemsel etkinliği ve hızlı doğru karar vermeyi artıran yapıların oluşturulması

6 Kronik sorunların tespit edilerek süreçlerin iyileştirilmesi ve sürdürülebilirliğin sağlanması

8 Şirket hedeflerine paralel olacak şekilde belirlenecek yeni Anahtar Performans Göstergeleri (KPI)

10 Süreçlerde yapılan iyileştirmeler sonucu elde edilen kazanımlar

Şirket, demir-çelik sektöründe kendi segmentinde ilk Yalın Ofisi'ni kurarak yalın üretim ve süreçlerle yönetim anlayışı çerçevesinde tüm operasyonlarını mükemmelleştirmek üzere kayıpları minimize eden çalışmalar ve projeler yürütmektedir. Bu amaçla çeşitli yalın üretim teknikleri başta üretim prosesleri olmak üzere tüm operasyonel sahalarda uygulamaktadır. Kısaca bahsedilirse; VSM (Value Stream Map), SMED (Single Minute Exchange Die), Kaizen (Sürekli iyileştirme), 5S (Ayrıştırma, Düzenleme, Temizlik, Standartlaştırma, Disiplin), Kobetsu-Kaizen (Odaklı Proje Yönetimi=10 Adım Proje Yönetim Sistemi), OEE (Overall Equipment Effectiveness), TND (Tek Nokta Dersi), ASAKAI (Etkin Üretim Yönetimi Toplantıları Sistematiği), Kök neden analizleri (5N1K, Ishikawa, why-why analizi), Makigami teknikleri örnek olarak verilmektedir. Bütün bu tekniklere yönelik eğitimler ve diğer kişisel gelişim eğitimleri Şirket'in kendi bünyesinde kurduğu "Kocaer Akademi" tarafından yürütülmektedir. Akademi içerisinde yürütülen önemli projelerden biri de "Etkin Lider Gelişim Programı"dır.

Şirket'in kurumsallık seviyesinin daha da ileriye taşınabilmesi ana hedefine bağlı olarak, iş süreçlerinde operasyonel mükemmellik, çalışan markası olabilmek, müşteri bağlılığı ve memnuniyetinin artırılması, sürdürülebilirlik (Çevre, Toplum ve Finansal Sonuçlar) KYMS'nin temelini oluşturmaktadır. Özellikle müşteri bağlılığı (sadakat) ve memnuniyetini artırmaya yönelik çalışmalar için "Müşteri'nin Sesi" (VOC) komitesi kurulmuş ve 15'er günlük aralıklar ile komite bir araya gelmektedir.

KYMS'nin çalışan markası olma yönünde geliştirdiği sistematiği ile çalışanların öneri ve katkıları önemli seviyede göz önüne alınmaktadır. Şirket'te yürütülmekte olan Fikir Yönetim Sistemi (FYS) ile çalışanların katma değer yaratan görüşleri form veya dijital platformlarda toplanmaktadır. Öneriler, "Fikir Yönetim Komitesi" tarafından değerlendirilerek ödüllendirilmektedir. Bahse konu ödüllendirme sistemi ise Takdir Tanıma Sistemi (TTS) tasarlanmış ve hayata geçirilmiştir. Üçer aylık dönemlerde çalışanların bu sistem içerisinde hak ettiği takdir ödemeleri gerçekleştirilerek çalışanlar motive edilmektedir. Şirket, insan kıymetlerinin memnuniyetini artırmaya yönelik çeşitli faaliyetleri de hayata geçirmiş durumdadır. Bu faaliyetler; Kocaer Orkestra ve 6 sosyal kulüp (futbol, doğa yürüyüşü, olta balıkçılığı, kampçılık, topluma hizmet, bisiklet) ile yürütülmektedir. Sosyal kulüplere yenileri eklenerek sayının 15'e çıkarılması planlanmaktadır.

Şirket Stratejileri

Şirket, sürdürülebilirlik vizyonu doğrultusunda stratejisini ürün çeşitliliği, katma değerli ürün, karlı büyüme ve dijital dönüşüm, özellikle yurt dışı dağıtım kanallarını genişletmek ve ihracat pazarlarına erişimi artırmak, sürdürülebilir

dijital dönüşüm ile verimliliğini arttırmak ve müşteri ve tedarikçileri ile uzun vadeli iş birlikleri oluşturma üzerine kurgulamıştır.

Ürün çeşitliliğini genişleterek katma değeri yüksek ürünlerde satışlarını ve kar marjını arttırmak

Şirket, kuruluşundan bu yana sahip olduğu vizyon çerçevesinde gerçekleştirdiği üretim, inovasyon ve yenileme yatırımları ile ürün çeşitliliğini sürekli genişletmeye çalışmıştır. Halihazırda 12.000'in üzerinde ürün ve 60'a yakın farklı kalitede kimyasal kompozisyon içeren, çeşitli cins, ebat ve kalınlıklarda çelik profil segmentindeki en geniş ürün yelpazesine sahiptir. Ar-Ge Merkezi faaliyetleri öncelikle ürün çeşitliliğinin genişletilmesi ve karlılık oranı daha yüksek olan katma değerli ürünlerin geliştirilmesine yöneliktir. Şirket, sayısal simülasyon, tasarım ve mühendislik yazılımları, deneyimli mühendis ve teknik kadrosu, laboratuvar altyapısı, prototip üretim gücü ve iş birlikleri ile araştırma ve geliştirme faaliyetlerini sürekli kılmaktadır. Ar-Ge ve mühendislik çalışmaları sonucunda ürünler üzerinde katma değer yaratma, sektöre ya da müşteriye özgü farklı tasarımlar ile yeni ürünlerin oluşturulması potansiyeli konularında avantaj sahibi olduğunu düşünmektedir. Şirket, 2015 yılında kurduğu Servis Merkezinde ürünler üstüne uyguladığı ikincil işlemlere ek olarak, 2022 yılında devreye alınan Galvaniz Fabrikası ile ürüne ilave katma değer yaratan çinko kaplama hizmetlerini de deneme aşamasında vermeye başlamıştır. 2019, 2020 ve 2021 yılları ile 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde, satış gelirlerinin sırasıyla %8, %12, %21 ve %33'ünü katma değerli ürünler oluşturmaktadır. Satışlarının içindeki katma değerli ürünlerin payını arttırarak kar marjını arttırmayı hedeflemektedir.

Yurt dışı dağıtım kanallarını genişletmek ve ihracat pazarlarına erişimi arttırmak

Şirket satış gelirlerinin 2021 yılında %77'si ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde %84'ü ihracat veya ihraç kayıtlı satışlarından oluşmaktadır. İhracat gelirleri 2020 yılına oranla 2021 yılında %73,10 YBO, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde 31.03.2021 tarihinde sona eren döneme kıyasla %345 YBO ile büyümüştür. Şirket geçmiş yıllara göre coğrafi ihracat pazarlarına penetrasyonunu arttırmıştır, yeni pazarlara açılmayı ve mevcut pazarlardaki pazar payını arttırmayı hedeflemektedir. Şirket, önümüzdeki yıllarda da ihracat faaliyetlerini ve gelirlerini arttırarak sürdürmeyi hedeflemektedir. Şirket ayrıca yurt dışında dağıtım kanalları vasıtasıyla yürüttüğü faaliyetleriyle marka bilinirliği ve marka değerini arttırmayı hedeflemektedir.

2015 yılında kurduğu MyMetal LTD. şirketi ile dağıtım kanalı vasıtasıyla yaptığı satışları arttırmayı hedeflemektedir. 2020 yılına göre yurt dışı dağıtım kanalı vasıtasıyla yapılan satışlar 2021 yılında %186,8 YBO, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde 31.03.2021 tarihinde sona eren döneme kıyasla %233 YBO ile büyümüştür. Şirket, pazarlama biriminin analizleri doğrultusunda başka coğrafi bölgelerde de yerleşik dağıtım kanalı kurmayı hedeflemektedir.

Fabrikalarında tükettiği elektrik enerjisinin tamamını kendi ürettiği yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılamak ve elektrik enerjisi tedarikinde bağımsız hale gelmek

Şirket, 2021 yılı sonunda Aliğa-1, Aliğa-2 ve Aliğa-3 Fabrikaları çatılarında devreye aldığı 13 milyon kWh güçte çatı üzeri GES ile temiz enerji ve yeşil üretim alanında yatırımının ilk etabını tamamlamış ve elektrik üretmeye başlamıştır. Şirket, yatırımın ikinci etabı için Servis Merkezi ve Galvaniz Fabrikası'nın çatılarına da 2 milyon kWh güçte GES kurulum sözleşmesi imzalamıştır. 2022 Temmuz ayında yatırımın elektrik üretimine başlaması planlanmaktadır. Böylelikle İzahname tarihi itibarıyla toplam yaklaşık 13 milyon kWh olan kurulu güç ile elektrik tüketiminin %30'dan fazlasını güneş enerjisi ile yenilenebilir kaynaklardan karşılayabilecektir. Şirket, 15 milyon kWh RES ve 15 milyon kWh arazi GES kurulumu ile ilgili fizibilite çalışmalarını ve teklif görüşmelerini sürdürmektedir. Böylelikle yenilenebilir enerji kaynaklarından elde edilecek toplam 45 milyon kWh elektrik ile tükettiği elektrik enerjisi ihtiyacının tamamına yakını kendi kaynaklarından karşılamayı ve elektrik enerjisi tedarikinde bağımsız hale gelmeyi hedeflemektedir.

Şirket, 2021 yılı için karbon ayak izi ölçümlerini ISO 14064 (Sera Gazı Doğrulama) ve ISO 14067 (Ürün Karbon Ayak İzi) standartlarına uygun bir şekilde akredite kuruluşlara yaptırmıştır. Ölçüm sonuçlarında Kurumsal Karbon Ayak İzi 230.421 tonCO₂ ve Ürün Karbon Ayak İzi 1,53 ton CO₂/ton ürün olarak belirlenmiştir. Şirket her 3 fabrika çatısında devreye aldığı çatı üzeri GES yatırımı ile ürettiği temiz enerji karşılığı olarak İzahname tarihine kadar yaklaşık 38.000 ağaç ve 1.600 ton CO₂ salınımına karşılık gelen miktarda çevreyi korumaya katkı sağlamıştır. Şirket, önümüzdeki yıllarda yapmayı planladığı RES ve GES projeleriyle tükettiği elektrik enerjisinin tamamını yenilenebilir enerjiden karşılayacak duruma gelmeyi ve bu sayede, elektrik kaynaklı karbon emisyonlarını daha da düşürerek, kurumsal ve ürün karbon ayak izini azaltmayı planlamaktadır.

Sürdürülebilir dijital dönüşüm ile verimliliğin artırılması

Şirket tüm iş süreçlerinde Endüstri 4.0 (akıllı fabrika) yaklaşımı ile robotik, otomatik paketlemeye geçiş, ürün doğrultma gibi otomatizasyon ve dijital dönüşüm projeleri yürütmektedir. Şirket 2022 yılı stratejik iş planı kapsamında SAP Success Factors uygulamasının kavramsal tasarımı ve entegrasyonu için çalışmalara başlamıştır. İnsan kaynaklarının tüm süreçleri dijital platform üzerine taşınarak çalışanlar ile iletişim

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Aliğa 1, Üzeri No:45 Merkezefendi, ÇEMLU
Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km. Aliğa 1, İZMİR
GOKP/ŞAR/D: 565 060 5155 Tlx/Sil No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

87



ANB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kızıllı
Kule Binası Kat:6-1 34398 Şişli / İST.
İstanbul Ticaret Odası / 330657
Mersis No: 0-3880-1045-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.anbfi.com

güçlendirildiği gibi, uygulama içeriğindeki hedef ve performans modüllerinin uygulanması ile tüm organizasyondaki hedefler ve performans takibi dijitalleştirilerek platform üzerinden takip edilmesi planlanmaktadır. Aynı zamanda stratejileri doğrultusunda belirlediği dijitalleşme yol haritası kapsamında 2022 yılı içerisinde RPA (Robotik Süreç Otomasyonu) projesine başlamıştır. Şirket 5 yıllık süreç için belirlediği dijitalleşme yol haritası kapsamında başta üretim olmak üzere tüm iş süreçlerinde verimliliğin ve karlılığın artırılması, kayıpların azaltılması yönünde çalışmalarını yapmayı hedeflemektedir.

Avantajlar

Şirket'in 30 yılı aşkın süredir ihracat pazarında olması

Şirket 30 yılı aşkın süredir yurt dışı pazarlarında varlığını sürdürmektedir. Şirket ürettiği ürün çeşitliliği, kalite çeşitliliği, altyapısının esnekliği, teknolojisi, dijitalleşme seviyesi, tedarik zinciri gücü, satış öncesi ve sonrası operasyonel süreçlerde hizmet kalitesi ile müşteri taleplerini etkin bir şekilde karşılayabilmektedir. Şirket 30 yılı aşkın süredir faaliyetlerini sürdürdüğü için uzun vadeli iş birliklerini de geliştirebilmiştir. Böylelikle 6 kıtada 140 ülkeye gerçekleştirdiği ihracat ile gelişmiş ihraç pazarlarına da hitap etmekte ve yıllar boyunca yaptığı yatırımlar sonucunda özellikle nihai kullanıcılara satışların satış gelirleri içerisindeki payını artırabilmektedir.

Yurt Dışı Dağıtım Kanalına Sahip Olması

Şirket'in Birleşik Krallık'ta 2015 yılından bu yana satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini sürdüren Yurt Dışı Bağlı Ortaklığı MyMetal, Şirket ürünlerinin bu pazara sunulmasında avantaj sağlamaktadır. Şirket MyMetal'in Birleşik Krallık ve İrlanda'daki depoları vasıtası ile o bölge pazarlarındaki müşterilerine ürünlerini stoktan ve kısa teslim süreleri ile teslim edebilmektedir. Şirket, son yıllarda dağıtım kanalı ile satış gelirlerini artırmış ve gelecek dönemlerde de bu artışı sürdürülebilmesi için benzer organizasyonu farklı coğrafyalarda oluşturmayı hedeflemektedir.

Ürün çeşitliliği

Şirket, 12.000'in üzerinde ürün ve 60'a yakın farklı kalitede kimyasal kompozisyon içeren, çeşitli cins, ebat ve kalınlıklarda çelik profil üretmektedir. 2015 yılında kurduğu Ar-Ge ve Servis Merkezi ile katma değerli ürün çeşitliliğini artırmış, 2022 yılı başında ürettiği veya Servis Merkezinde işlem göre ürünler üstüne sıcak daldırma galvanizleme işleminin yapılabilmesini sağlayan Galvaniz Fabrikası'nı devreye almış ve deneme galvanizleme hizmetine başlamıştır. Şirket, Servis Merkezi ile üretmiş olduğu ürünlerin üzerine; kesme, delme, kaynaklı imalat, talaşlı imalat, soğuk şekillendirme uygulamalarını yaparak ve bu ürünlerin üzerini Galvaniz Fabrikası'nda çinko ile kaplayarak katma değerli ürün çeşitliliğini geliştirmiştir.

Esnek Üretim Kapiliyeti

Şirket, kısa teslim süreleri, farklı standartlara uygun kalitede ürün üretebilmesi ve ürünler üzerinde imalat ve galvaniz kaplama işlemleri gerçekleştirebilmesi ile esnek üretim kabiliyetine sahiptir. Özellikle proje bazlı alım yapan firmalar birçok farklı kesitte, kalitede ve özellikte ürünü tek bir noktadan ve garantili teslim tarihi ile talep etmektedirler. Aynı zamanda uçtan uca entegre kurumsal kaynak yönetimi ve üretim yönetim yazılımları ile birlikte üretim faaliyetlerinin izlenebilir olması esneklik kabiliyetini artırmaktadır. 12.000'in üzerinde ürün ve 60'a yakın farklı kalitede kimyasal kompozisyon içeren, çeşitli cins, ebat ve kalınlıklarda çelik profil segmentindeki en geniş ürün yelpazelerinden birine sahip Şirket, 2021 yılı içerisinde 44.386 adet sipariş karşılığı 552.322 ton satış gerçekleştirmiştir. Bu derecede çeşitlilik içeren yüksek miktarda siparişin karşılanabilmesi Şirket'in üretim altyapısının esnekliği sayesinde mümkün olabilmektedir.

Tecribeli Yönetim Ekibi ve Yetkin İnsan Kaynağı

Şirket'in üst düzey yönetimi ortalama olarak yaklaşık 12 yıldır Şirket'te görev yapmaktadır. Katma değerli ürün satış oranını, ürün çeşitliliğini ve üretim verimliliğini artırmak yoluyla kar marjını daha üst seviyeye taşıma, satış öncesi ve sonrası hizmet kalite ve kabiliyetlerini üst seviyede tutma stratejilerinin gerçekleştirilmesi ve sürekliliği için liyakat ve aidiyeti yüksek insan kaynağını istihdam etmek, sürekliliğini sağlamak ve bu doğrultuda çalışmalar yapmayı Şirket'in temel politikaları arasında benimsemektedir.

Güçlü Finansal Yapı

Şirket'in özkaynakları ve finansal yapısı faaliyetlerini sürdürmeye yeterli olup, farklı finansal enstrümanları kullanmada hızlı hareket kabiliyetine sahiptir. Şirket'in bağımsız denetim raporlarının finansal yapısını gösteren temel veriler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

IIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DİSİZLİ
Fabrika: Yeni-Façca Yolu Üzeri 3. Km. Akıağa / ZMİR
ÇOKPINAR V.D:565 060 5155 Tic.Sic.No: 2519
Mersis No: 0565060515500019

88



17 Haziran 2022
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kibria
Kule Binası Kat:5 Kat:5 7 3-3341 Sıh-154
İstanbul Ticaret Odası 381757
Mersis No: 0-3880-1015-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

| (TL) | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Hastlat | 1.781.563.409 | 1.965.991.003 | 4.216.306.544 | 552.040.431 | 1.877.840.534 |
| Esas Faaliyet Karı | 90.496.930 | 340.607.537 | 961.917.255 | 82.449.359 | 304.494.104 |
| Özkaynak toplamı | 131.676.447 | 259.006.868 | 933.378.060 | 221.426.037 | 1.268.147.329 |
| Toplam varlıklar | 1.239.922.920 | 1.438.003.044 | 3.460.850.875 | 3.460.850.875 | 4.173.285.264 |

Kredi derecelendirme kuruluşu JCR (Japan Credit Rating), Şirket'in 2021 yıl sonu finansal verileri ile yaptığı değerlendirme sonucu kredi rating notunu A olarak belirlemiştir.

| Derecelendirme Kuruluşu | Finansal Dönem | Kredi Notu |
|---------------------------|----------------|------------|
| JCR (Japan Credit Rating) | 2021 | A |

Şirket'in yurt dışı ve yurt içi satışlarından doğan alacaklarının sigortası Türk Eximbank'ın sağlamış olduğu koşullara göre sigortalanmıştır. Şirket, yurt dışı ve yurt içi herhangi bir tahsilat aracı içermeyen satışlardan doğan alacakları %90'ına kadar Eximbank tarafından sigortalanmaktadır.

İhracat satışlarında peşin, peşin veya ön ödemeli mal mukabili, peşin veya ön ödemeli vesaik mukabili, kabul kredili vesaik mukabili (avallli) peşin veya teyitli vadeli akreditif, ön ödemeli vadeli (sigortalı), ön ödemeli yükleme öncesi peşin ödeme koşullarını kullanmaktadır. Şirket yurt içi satışlarda ise peşin, kredi kartı, çek, ön ödemeli yükleme öncesi peşin, kabul kredili vesaik mukabili (avallli) ve DBS (Doğrudan Borçlandırma Sistemi) kullanmaktadır. Aynı zamanda satış gelirlerini yabancı para cinsinden elde etmekte olup ürün fiyatlamasını ve satışlarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden gerçekleştirmektedir.

Ar-Ge, Yeni Ürün Geliştirme Kültürü

Şirket, Ar-Ge faaliyetleri kapsamında literatüre ve işleyişine katkı sağlayacak katma değeri yüksek yeni ürün geliştirme ve yeni ürün tasarlama, üretim yöntemi ve yeni teknolojik yöntemler geliştirme ile süreçlerin iyileştirilmesi ve geliştirilmesi hususlarında projeler gerçekleştirmektedir. Şirket, sayısal simülasyon, tasarım ve mühendislik yazılımları, deneyimli mühendis ve teknik kadrosu, laboratuvar altyapısı, prototip üretim gücü ve iş birlikleri ile araştırma ve geliştirme faaliyetlerini uzun süredir yürütmektedir. Şirket iç kaynaklarında bulunan Ar-Ge ve mühendislik çalışmalarının yarattığı ürünler üzerinde katma değer, sektöre ya da müşteriye özgü farklı tasarımlar, yeni ürünlerin oluşturulması potansiyelinin Şirket'in önemli bir avantajı olduğunu düşünmektedir.

Şirket Ar-Ge faaliyetleri kapsamında yerli ve yabancı Ar-Ge fonlarının desteklediği 100'ün üzerinde projeyi tamamlamıştır. Şirket fikirlerin, projelerin ve Ar-Ge kültürünün yaygınlaştırılması için 25'in üzerinde yayın, makale, bildiri ve poster sunumu ve sınai haklar kapsamında da 6 patent ve 4 tasarım tescil başvurusu gerçekleştirmiştir. Şirket, iş birliği yaptığı müşteriler, tedarikçiler ve kamu iştiraklerinin yeni ürün geliştirmeye ilişkin fikir ve görüşlerini sistematik bir şekilde değerlendirmekte ve fizibilitesini yaptığı önerileri de projelendirmektedir. Sanayi-sanayi ve üniversite-sanayi iş birliğine katkı için Ar-Ge Merkezi 2021 yıl sonu itibarıyla ulusal ve uluslararası toplam 35'in üzerinde proje ortağı ile iş birliği gerçekleştirmiştir. Aynı zamanda Şirket, Ar-Ge Merkezi ile sektöründeki öncü projeleri ile farklı kategorilerde birincilik, ikincilik ve üçüncülükler ile birlikte birçok ödüle layık görülmüştür.

Fabrikaların Lojistik Konum Avantajı

Şirket'in İzmir, Aliağa'da 3 adet çelik profil üretim fabrikası, Galvaniz Fabrikası ve Servis Merkezi bulunmaktadır. Şirket, çelik profil üretimi gerçekleştiren Fabrikalarına hammadde tedarikini sağlayacak üreticilere yakın ve çeşitli tedarik kaynaklarına kolay ulaşılabilir şekilde konumlanmıştır. Ayrıca konumu ihracat açısından da limanlara yakınlık nedeniyle lojistik avantaj sağlamaktadır. Coğrafi konumu sebebiyle hammadde girişinden ürün sevkine kadar tüm lojistik süreçlerde zaman ve maliyet açısından avantajı yaşadığı düşünülmektedir.

Operasyonel Verimlilik ve Etkin Maliyet Yönetimi

Şirket izlenebilirliği ve üretimin her aşamasında kontrolü sağlamak amacı ile hammadde girişinden, ürün sevkine kadar tüm süreçleri SAP/ERP (Kurumsal Kaynak Yönetimi) altyapısı ve MES (SAP/MII) (Üretim Yürütme Sistemi) sistemleri ile canlı olarak izlemekte ve kayıt altına almaktadır. Aynı zamanda tedarik zincirinin tüm aşamalarında SAP'ye entegre yazılımları ile birlikte tüm operasyonel süreçler tek merkezden kontrol edebilmekte ve yönetebilmektedir. Şirket'in verimlilik artırıcı projelerine örnek olarak; insana saygı ilkesi ile 2017 yılında kendi segmentinde ilk olan mekatronik sistemini devreye alarak otomatik paketleme hattı ile doğrultma ve paketleme hattını yüksek mühendislik ve otomasyon gücü ile tam otomatize hale getirmiştir. Ayrıca yaklaşık 15.000 ton/yıl

89

17 Haziran 2022

ilave kapasite yaratmıştır. Bu proje ile 2017 yılı Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın Türkiye'deki tüm sektörleri kapsayan Verimlilik Proje Ödülleri'nde büyük ölçekli tüm işletmeler Ar-Ge kategorisinde Türkiye'nin önemli projelerini geride bırakarak birincilik ödülü almıştır. Ayrıca geçmiş dönemlerde verimlilik artırıcı ve maliyet yönetimini iyileştiren yatırımlar ile birlikte Şirket'in gelecek dönemlerde sürdürülebilirlik ve dijitalleşme kapsamında belirlediği stratejiler ve iş planları ile gerçekleştireceği projeler sonucunda verimliliğin artırılması hedeflenmektedir.

Dezavantajlar

Hammadde fiyatlarındaki dalgalanmalar

Çelik kütüğün hammaddesi olan cevher, hurda ve alaşımların maliyetindeki değişkenlik, çelik kütükte fiyat dalgalanmalarına sebep olmaktadır. Bu dalgalanmaların fiyatlandırmada yarattığı zorluklar sektör genelinde dezavantaj olarak düşünülmektedir.

Demir-çelik sektöründe zaman zaman korumacı politikaların gündeme gelmesi

Ülkeler zaman zaman kendi çelik sektörlerini korumaya yönelik politikalar uygulamaktadır. ABD Section 232 Soruşturmasına bağlı ek vergilerin getirilmesi, Avrupa Birliği'nin çelik ürünlerinde uyguladığı kota sınırlamaları, Çin'in ve Rusya'nın çelik ihracatına getirdiği ilave gümrük vergisi gibi uygulamalar bu politikalara örnektir.

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

Şirket, Ar-Ge faaliyetleri kapsamında çalışmalarını 3 ana başlıkta değerlendirmektedir. Katma değeri yüksek yeni ürün geliştirme ve yeni ürün tasarlama, üretim yöntemi ve yeni teknolojik yöntemler geliştirme ile süreçlerin iyileştirilmesi ve geliştirilmesi başlıklarında akademik literatüre ve Şirket işleyişine katkı sağlayacak projeler gerçekleştirmektedir. Kamu kurum ve kuruluşları ile sivil toplum kuruluşlarından ve üniversitelerden gelen destek ve çağrılara katılım sağlanmakta olup, ticari sır açığa çıkarılmamaktadır.

Ar-Ge Merkezi'nin liderliğinde yürütülmüş olan dış destekli (Teydeb, Sade 2.0, Uluslararası Sanayi) projeler, TÜBİTAK Araştırmacı Bilgi Sistemi (ARBİS)'te adı, özeti, amacı ve çıktılarını ticari sırları ifşa etmeyecek şekilde erişime açıktır.

| N | Proje No | Destek Programı | Proje Adı | TEYDEB Proje Durumu |
|---|----------|-----------------|--|---------------------|
| 1 | 3205090 | Sipariş-Ar-Ge | Güneş Enerjisi Santrallerinde Tracking Sistemlerine Ait Taşıyıcı Profillerin Tasarımı ve Geliştirilmesi | Devam Ediyor |
| 2 | 3191045 | Sanayi Ar-Ge | Tahıl Dövme Makinelerinde Kullanılmakta Olan Yerli Ve Rekabetçi Batör Lama Profilinin Sürekli Haddeleme Yöntemi İle Geliştirilmesi Ve Prototip Üretimi | Tamamlandı |
| 3 | 3189071 | G-Çağrı | Kömür Madenlerinde Kullanılan Zırlı Konveyör Profilinin Sıcak Haddeleme Yöntemi İle Mekanik Özelliklerinin Geliştirilmesi Ve Yerleştirilmesi | Tamamlandı |
| 4 | 9180070 | Uluslararası | Siber Fiziksel Sistemlerde Akıllı Kestirimci Bakım (Smart-Pdm) | Devam Ediyor |
| 5 | 3180806 | Sanayi Ar-Ge | Sıcak Haddecilikte Ürün Kalitesini Geliştirici Ve İşletme Verimliliğini Arttırıcı Özgün Tezgah Tasarımı Ve Prototip İmalatı | Tamamlandı |
| 6 | 3170538 | Sanayi Ar-Ge | Depreme Dayanıklı Çelik Yapılarda Kullanılmak Üzere Çok Fazlı Yüksek Mukavemetli Sıcak Haddelenmiş Profil Üretim Prosesi Tasarımı Ve Geliştirilmesi | Tamamlandı |
| 7 | 3170150 | Sanayi Ar-Ge | Sıcak Haddeleme İle Çelik Üretim Sektöründe Kritik Üretim Ekipmanları İçin Kalıpla Yönetimi Yazılımı Geliştirilmesi | Tamamlandı |

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Aşağı Üzeri No:45 Merkezleri DEHİZ
Fabrika: Yeni Çay Yolu Üzeri 3. Km. Aşağı /İZMİR
GÖKPINAR Y.İ. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 2519
Mersis No: 056506051900019

90

17 Haziran 2022

QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 11
Kule Binası Kat: 5 Kat:6-7-8-9-10-11-12
İstanbul Ticaret Odası 553657
Mersis No: 0-3880-1045-3300018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

| | | | | |
|----|---------|--------------|--|------------|
| 8 | 3161186 | Sanayi Ar-Ge | Karbon Salınımını Azaltıcı, Verimlilik Ve Çalışma Ortamı Güvenliğini Arttırıcı Yükleme Makinesi Prototip Tasarımı | Tamamlandı |
| 9 | 3161060 | Sanayi Ar-Ge | Çelik Konstrüksiyon Köprü İmalatında Kullanılacak Yeni Kesite Sahip Yapı Profili Geliştirilmesi Ve Prototip Üretimi | Tamamlandı |
| 10 | 3160902 | Sanayi Ar-Ge | Geçme Tahkimatlarında Kullanılan Bağlantı Elemanlarının Üretimine İlişkin Sıcak Dövme Proses Tasarımı Ve Pilot Dövme Uygulamaları | Tamamlandı |
| 11 | 3160774 | Sanayi Ar-Ge | Gemi İnşa Sektöründe Kullanılan Özel Kesitli Profite Ait Kompozisyon Geliştirilmesi Ve Yenilikçi Haddeme Proses Tasarımı Ve Prototip Üretimi | Tamamlandı |
| 12 | 3151105 | Sanayi Ar-Ge | Orta Kesit Hadde Profillerinin Üretimindeki Güvenlik Önlemleri Ve Paketleme Kapasitesinin Artırılmasına Yönelik Akıllı Paketleme Sisteminin Tasarımı Ve Geliştirilmesi | Tamamlandı |
| 13 | 3150938 | Sanayi Ar-Ge | Paralel Ve Konik Flaşlı Profillerin Darbe Dirençlerini İyileştirmek Üzerine Proses Tasarımı, Simülasyon Ve Prototip Üretimi | Tamamlandı |
| 14 | 3150332 | Sanayi Ar-Ge | Çevreye Duyarlı Ve Enerji Verimliliğine Dayalı Kaliteli Çelik Üretimi İçin Tufal Ve Fe-O Esaslı Minerallerin Kullanıldığı Metalurjik Süreçlerin Tasarlanması Ve Laboratuvar Esaslı Üretim Faaliyetleri | Tamamlandı |
| 15 | 3150138 | Sanayi Ar-Ge | Maden Galerileri Ve Tünelde Kullanılan Sıcak Haddelenmiş Profillerin Soğuk Deformasyon Özelliklerinin Belirlenmesi Ve Prototip Bükme Makinası Tasarımı Ve Geliştirilmesi | Tamamlandı |
| 16 | 3140903 | Sanayi Ar-Ge | Özel Kesitli Tünel Profillerinin Sıcak Haddeme İle Üretimine Ait Verimli Süreç Tasarımı, Analizi Ve Geliştirilmesi | Tamamlandı |
| 17 | 3140902 | Sanayi Ar-Ge | Yeni Nesil Tufal Kırıcı Ve Sıyırıcı Tasarımı | Tamamlandı |
| 18 | 3140901 | Sanayi Ar-Ge | Prototip Soğutma Platformu Tasarımı Ve Geliştirilmesi | Tamamlandı |
| 19 | 3110129 | Sanayi Ar-Ge | Sıcak Haddeme Süreci İçin Esnek Otomasyon Sisteminin Geliştirilmesi Ve Süreç Optimizasyonu | Tamamlandı |

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Şirket, faaliyet alanı içerisinde 800.000 ton/yıl çelik profil, 120.000 ton/yıl Servis Merkezi ve 100.000 ton/yıl sıcak daldırma galvaniz kaplama kapasitesi ile Türkiye'nin yüksek üretim kapasitesine sahip üreticilerden biri olmakla birlikte, segmentinde 12.000'in üzerinde ürün ve 60'a yakın farklı kalitede kimyasal kompozisyon içeren, çeşitli cins, ebat ve kalınlıklarda en geniş ürün çeşitliliklerinden birine sahiptir. Şirket, ürün ve kalite çeşitliliği, nihai kullanıma yönelik imalat, şekillendirme ve kaplama operasyonları, düşük miktarlarda siparişlere sağladığı üretim imkânı, kısa teslim süreleri ve hizmet çeşitliliği ile müşteri sayısını artırmayı hedeflemektedir. Özellikle proje bazlı alım yapan firmalar birçok farklı kesitte, kalitede ve özellikte ürünü tek bir noktadan ve garantili teslim tarihi ile talep etmektedirler. Bu şartları sağlayan Şirket, müşterilerde fiyattan bağımsız olarak ayrıcalıklı konuma gelmiştir.

Şirket 6 kıtada 140 ülkeye satış gerçekleştirmektedir. Çelik profil ürünlerin kullanıldığı tüm sektörlerde ürün temini sağlayabilen Şirket'in potansiyel pazar ve sektörleri oldukça geniştir. Ürün çeşitleri ile enerji nakil hattı, güneş enerjisi alt yapısı, yapısal çelik, ulaşım, madencilik, tünel, gemi inşaatı, makine imalat, savunma sanayi gibi birçok sektöre hizmet vermektedir.

Şirket, fabrikaları ve Ar-Ge Merkezi'nde olmak üzere, teknoloji seviyesi yüksek ekipmanlardan oluşan 4 ayrı metalürji ve malzeme karakterizasyon laboratuvarları ile kalitesini güvence altına almaktadır. Yetkin ve tecrübeli

IIIKOCAR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir, Asfalt Üzeri No:45 Merkezli, DENİZLİ
 Fabrika: Yeni F301 Yolu Üzeri 3. Km, Alayunt, İZMİR
 GÖKPINAR CAD. 565 060 5155 / TL ŞİŞİ NO: 7519
 Mersis No: 056506055500019



DNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kışlalı
 Kule Binası Kat: 7/5 Kat:6-7 34394 Şişli - İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 538657
 Mersis No: 0-3880-1045-3500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880104535
 www.qnbf.com

kalite kontrol ekibinin süreçlerdeki hassasiyeti ve tüm süreçlerin izlenebilirliği, Şirket'e güven unsurunu oluşturmaktadır. Şirket özellikle taahhüt altında iş yapan yerel ve küresel oyuncuların alımlarında tercih edilen tedarikçilerdendir.

Şirket, sayısal simülasyon, tasarım ve mühendislik yazılımları, deneyimli mühendis ve teknik kadrosu, laboratuvar altyapısı, prototip üretim gücü ve iş birlikleri ile araştırma ve geliştirme faaliyetlerini sürekli kılmaktadır. Ar-Ge ve mühendislik çalışmaları sonucunda yaratılan ürün üzerindeki katma değer, sektöre ya da müşteriye özgü farklı tasarımlar ile yeni ürünlerin oluşturulması konularında rakiplerine göre avantaj sahibi olduğunu düşünmektedir. Müşteri ile ortak tasarım ve geliştirme çalışmalarını da gerçekleştiren Şirket, aynı zamanda nihai kullanıcıya yönelik ürünlerin üretimi konusunda yapılan yatırımlar, geliştirme ve yeni ürün tasarım faaliyetleri ile kar marjını maksimize etmektedir. Benzer şekilde kar marjını artırmak için fabrikaların verimliliğine de büyük önem veren Şirket, KYMS sistemi, fabrikalarında kendi tasarım, mühendislik ve uygulamalarını gerçekleştirdiği projeler ile sektörde öncü konumda yer alan uygulamalara sahip olduğunu düşünmektedir. Segmentinde fabrikalarında robotik uygulamalar ile çalışan şirket olma özelliği taşımaktadır.

Küresel Demir-Çelik Pazarına Genel Bakış

Küresel bazda demir-çelik üretimi artış eğilimi göstermektedir, demir-çelik sektöründe en çok ihracat yapan ilk 3 ülke Çin, Japonya ve Rusya'dır. Çin küresel büyümeye en büyük katkısı sağlamaktadır. Çin ile ABD arasında yaşanan ticaret savaşları bu sektörde de etkilemiştir. 2017'den itibaren ABD tarafından getirilen kısıtlamalar ve gümrük kotaları ile Çin, öngördüğü ihracat hedefinin gerisinde kalmaktadır.

Ticaret Bakanlığı Kolay İhracat Platformu (www.kolayihracat.gov.tr) verilerine göre 2014-2019 yılları arasında yıllık 6 trilyon ABD Doları bandında seyreden küresel metal ürünler pazarı büyüklüğü 2030 projeksiyonunda 2 katına çıkacağı öngörülmektedir. Metal ürünler endüstrisi içerisinde demir-çeliğin payı ise 2014-2019 yılları arasında yıllık 2 trilyon ABD Doları seviyesinde belirtilmiştir. Ticaret Bakanlığı Kolay İhracat Platformu verilerine göre, demir-çelik pazarı büyüklüğü için yapılan 2030 projeksiyonları yaklaşık 3,5 trilyon ABD Doları düzeyine çıkması öngörülmektedir.

Hurdaya dayalı üretim (ikincil veya geri dönüştürülmüş üretim olarak da adlandırılır), birincil üretimden önemli ölçüde daha az enerji gerektirdiğinden ötürü enerji talebini ve CO² emisyonlarını azaltmak için birincil üretime göre daha düşük maliyetlidir. Ancak buradaki temel kısıt, hurda bulunabilirliğidir. Ticaret Bakanlığı Kolay İhracat Platformu verilerine göre küresel hurda toplama oranı şu anda %85 civarındadır. Hurda toplama oranının artmasında dönüşüm pratikleri özellikle gelişmekte olan ülkelerde bu alanlarda uygulanacak kamu politikaları ve düzenlemeler önemli olacaktır.

Bu kapsamda, salgın ile birlikte tetiklenen toplum ve çalışan davranışlarındaki değişim, sosyal mesafe gibi kavramlar çerçevesinden, başta Uzaktan Çalışma (Remote Work), İşin Geleceği (Future of Work) ve Sanayi 4.0 (Industry 4.0) olmak üzere sektörde inovasyon ve uzun vadeli büyümeyi sağlayabilecek yönetsel ve dijital dönüşüm fırsatlarını değerlendirmek, sektörün ihtiyaç duyduğu verimlilik ve üretkenlik artışları yolunda fayda sağlayabilir. Worldsteel 2020 verilerine göre, (www.worldsteel.org) dünyada ham çelik üretimi yaklaşık %25 kapasite fazlası ile 2016 yılından 2020 yılına kadar yıllık ortalama %2,9 büyüme göstermiştir. 2020 yılı pandemi koşullarının ticarete olumsuz etkileri olsa da, yılın ikinci yarısında küresel ölçekte toparlanma süreci ile birlikte, küresel ham çelik üretimi 2019 yılına oranla %0,2 oranında artış göstermiş ve 1,88 milyar ton olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılında ise pandemi sürecinin etkilerinin azalması, üretim tesislerinin kapasite kullanım oranlarının artması ve ticaretin normal seyrine dönme çabası ile birlikte ham çelik üretimine ilişkin Worldsteel tarafından yayınlanan veriler ışığında dünyada ham çelik üretiminin 1,95 milyar ton seviyesine çıkarak, 2020 yılına oranla %3,8 büyüdüğü görülmektedir. 2021 yılı verileri 2021 yılı ham çelik üretiminin şu ana kadar gerçekleşen en yüksek üretim miktarı olduğunu göstermektedir.

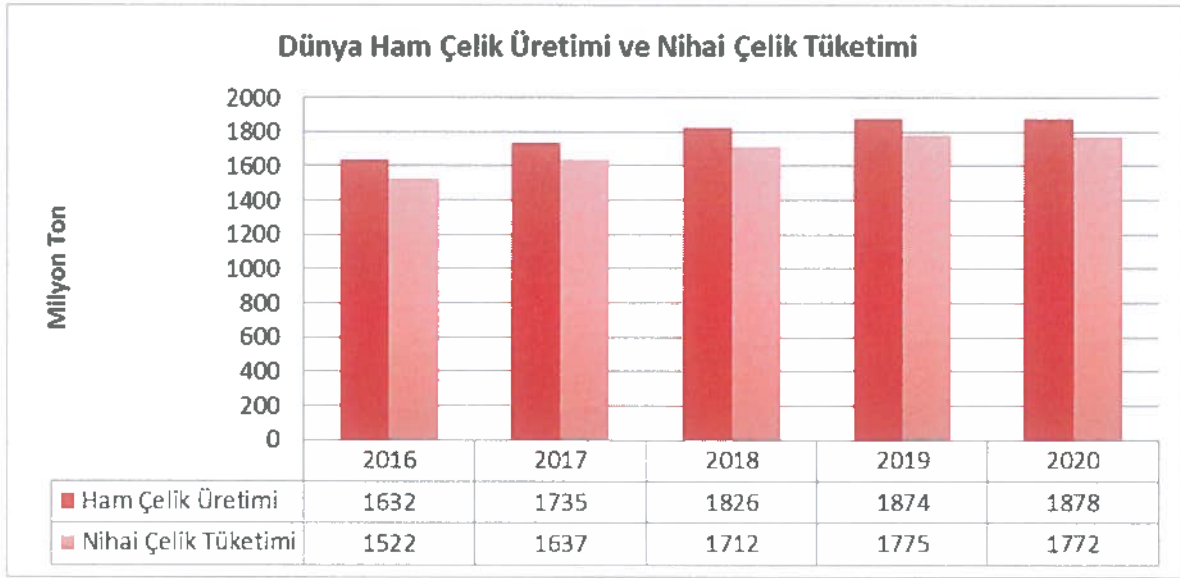
Worldsteel verilerine göre, ham çelik üretiminde Çin ve Hindistan'daki üretimin etkisi ile %60'ın üzerinde oranla küresel bazda en büyük pay Asya bölgesindedir. Dünya genelinde nihai çelik tüketimine bakıldığında ise, 2016 yılından 2019 yılına kadar ortalama yıllık %3,9 büyüyen tüketim, 2020 yılında 2019 yılına oranla %0,17 düşüş göstermiştir. Aşağıdaki tablo küresel bazda ham çelik üretim ve tüketimini göstermektedir.

IIIKOCAR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezdenizi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Paçacı Köyü Üzeri 3. Km. Alayda / İZMİR
GOKPINAR V.D. 065 060 5155 TİC. Sic. No: 751
MERSİS No: 0565060515500019



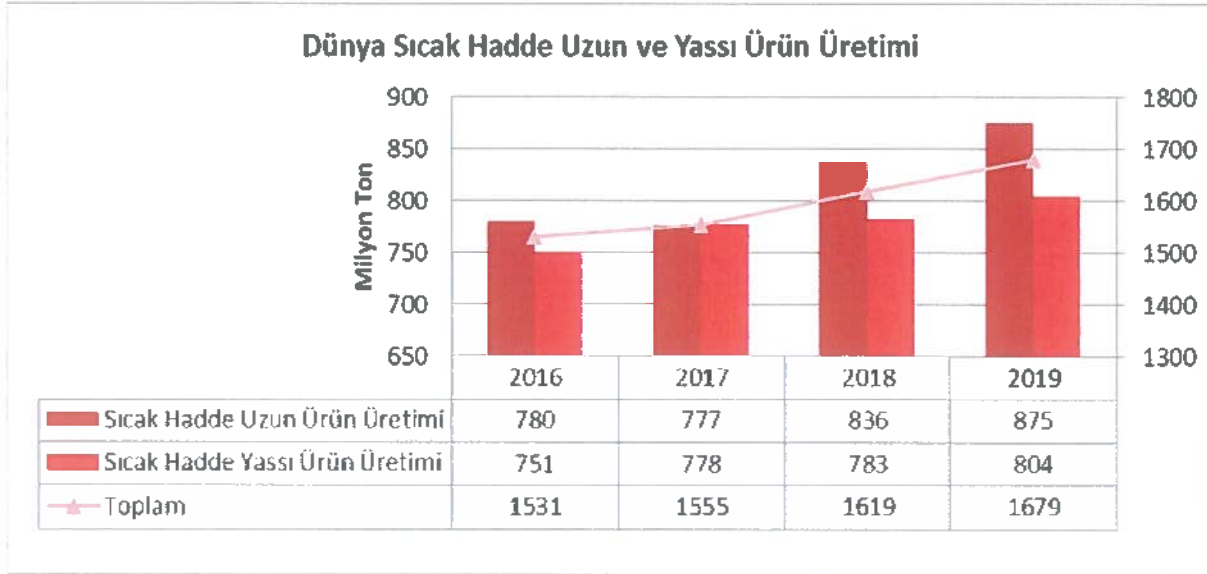
17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kinyol
Kule Binası No:215 Kat:6-7 34397 Beşiktaş / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 658407
Mersis No: 0-3880-10433300018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com



Kaynak: World Steel Association²

Sıcak haddelenmiş demir-çelik sektörü uzun ve yassı olmak üzere 2 ana ürün grubuna ayrılmakta ve bu ürün grupları da kendi içlerinde alt gruplara ayrılmaktadır. Sıcak haddelenmiş uzun ve yassı ürün gruplarına ait üretim miktarları Steel-Data tarafından en son 2019 yılında yayınlanmıştır. 2019 üretim verilerine göre, uzun ürünler toplam üretimin %52'sini, yassı ürünler ise %48'ini oluşturmaktadır.



Kaynak: Steel-Data³

Türkiye Demir-Çelik Pazarına Genel Bakış

Ticaret Bakanlığı Kolay İhracat Platformu Demir-Çelik ve Metal 2020 Raporu (www.kolayihracat.gov.tr) verilerine göre Türkiye'de metal sektörünün büyüklüğü 79,5 milyar ABD Doları olarak ölçümlenmiştir. 2030 yılına kadar nominal olarak yıllık ortalama %10'un üzerinde büyüme beklentisi olan sektörün 10 yıl içinde yaklaşık 230 milyar ABD Doları büyüklüğe ulaşacağı öngörülmektedir. Kur etkisi ve iç piyasadaki inşaat, altyapı, otomotiv gibi sektörlerdeki talep değişimleri sektörün çeşitli segmentlerindeki yerli üreticileri ihracata yönlendirmektedir. Metal ürünlerde Türkiye'nin en büyük ihracat pazarları Almanya, İtalya ve İsrail olarak görülmektedir.

Metal sektörünün büyük kısmını oluşturan demir-çelik üretiminde ise Türkiye'nin 2019 yılı sektör büyüklüğü yaklaşık 43 milyar ABD doları seviyesindedir. Türkiye demir-çelik sektörünün 2030 yılı projeksiyonlarında her

²<https://worldsteel.org/wp-content/uploads/2021-World-Steel-in-Figures.pdf>

³ <https://www.steel-data.com/post/1552021de-dunya-celik-uretimi-37-artisla-195-milyar-ton-oldu>

yıl ortalama %10'un üzerinde büyüyerek, sektör büyüklüğünün 125 milyar ABD Doları üzerine çıkaracağı öngörülmektedir.⁴

Türkiye demir-çelik sektöründe ağırlıklı olarak ithal hurdaya dayalı üretim gerçekleştirilmektedir. 2020 yılı toplam 53,7 milyon tonluk ham çelik kapasitesinin %76'sı hurdadan, %24'ü demir cevherinden üretim yapan tesislere aittir.

Worldsteel 2021 verilerine göre, Türkiye demir-çelik sektörü, 2021 yılı itibarıyla dünyadaki çelik üreticileri arasında 7. sırada, Avrupa'daki çelik üreticileri arasında ise 1. sıradaki yer almaktadır. Bu sıralama, 2019 yılında ABD tarafından başlatılan AB ve diğer ülkelerinde devam ettirdiği korumacılık politikalarına, Covid-19 salgını sebebiyle ekonomide yaşanan durgunluklara ve sektörün Türkiye-AKÇT STA'sı kapsamında herhangi bir devlet yardımı alamamasına rağmen, demir-çelik sektörü sıralamadaki yerini korumuştur. Worldsteel 2021 dünya ham çelik verileri aşağıda verilmektedir.

Dünya Ham Çelik Üretimi

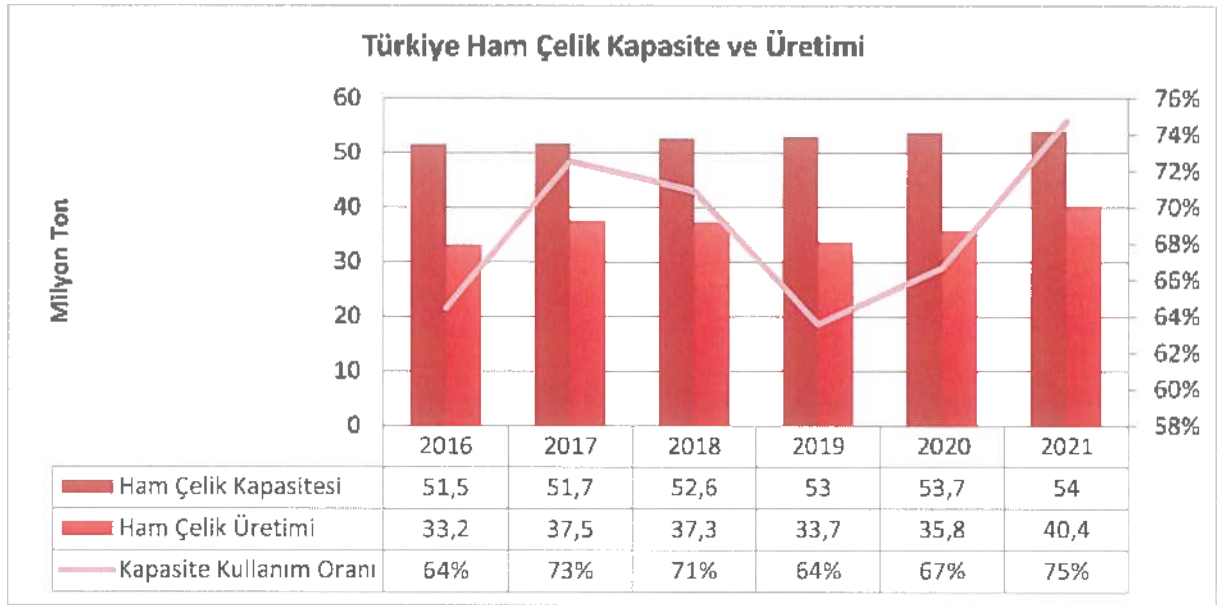
| No | Ülke | 2020 Üretim (Milyon Ton) | 2021 Üretim (Milyon Ton) | % Değişim (2021/2020) |
|---------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 1 | Çin Halk Cumhuriyeti | 1064,7 | 1032,8 | %-3 |
| 2 | Hindistan | 100,3 | 118,1 | %17,8 |
| 3 | Japonya | 83,2 | 96,3 | %15,8 |
| 4 | ABD | 72,7 | 86 | %18,3 |
| 5 | Rusya | 71,6 | 76 | %6,1 |
| 6 | Güney Kore | 67,1 | 70,6 | %5,2 |
| 7 | Türkiye | 35,8 | 40,4 | %12,7 |
| 8 | Almanya | 35,7 | 40,1 | %12,3 |
| 9 | Brezilya | 31,4 | 36 | %14,7 |
| 10 | İran | 29 | 28,5 | %-1,8 |
| Toplam | | 1591,5 | 1624,8 | %2,09 |

2021 yılı itibarıyla Türk çelik sektörü 40,4 milyon ton ham çelik üretimi ve %75 seviyesinde kapasite kullanım oranı gerçekleştirerek Ortadoğu, Kuzey Afrika ve Avrupa'nın en büyük çelik üreticisi konumunda bulunmaktadır. Türkiye Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Demir Çelik Sektör Raporu 2021 verilerine göre sektör yaklaşık 49.000 kişiye doğrudan istihdam sağlamaktadır. Demir-çelik sektörü, otomotiv, inşaat, enerji gibi ana sektörlerle girdi sağlayan lokomotif sektörlerden biridir. Türkiye 2021 yılı ham çelik üretim ve kapasitesi aşağıda verilmektedir.



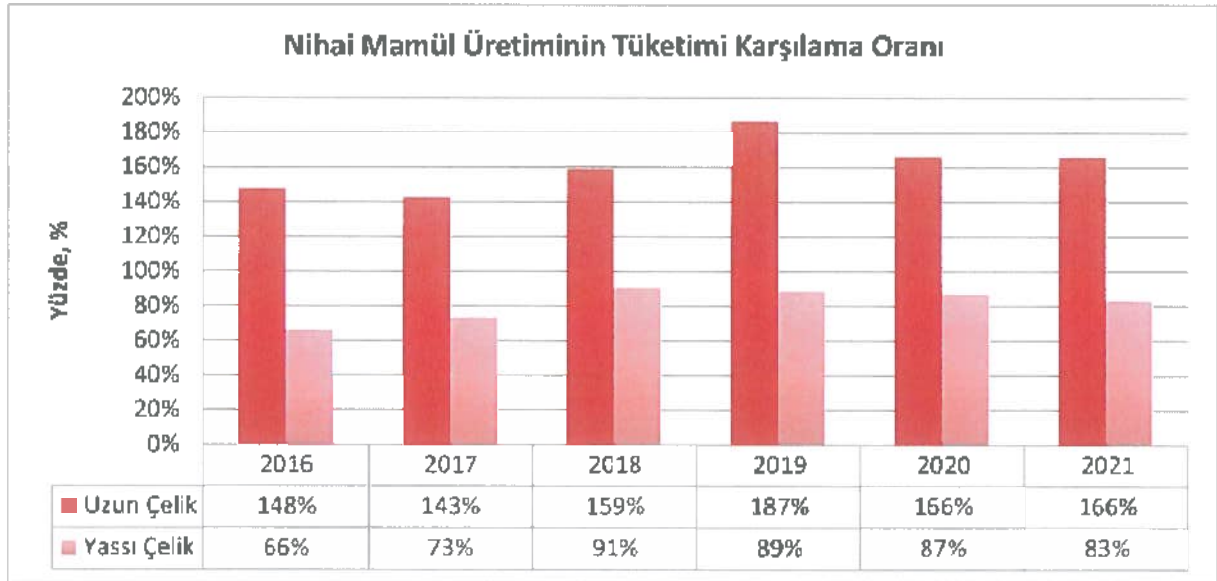
17 Haziran 2022

⁴ <https://www.ticaret.gov.tr/portal/sectorler/demir-celik-ve-demir-disi-metaller>



Kaynak: Steel-Data⁵

Türkiye sıcak haddelenmiş yassı çelik üretim kapasitesi ülkemizin iç tüketimine yeterli miktarda olmasına karşın, sıcak haddelenmiş uzun çelik ürünlerde üretim kapasitesi iç tüketim kapasitesinin üzerinde seyrettiğinden üreticiler ihracata yönelmektedir. Aşağıda sıcak haddelenmiş uzun ve yassı ürünlerin üretiminin tüketimi karşılama oranları yüzdesel olarak verilmektedir.



Kaynak: Steel-Data⁶

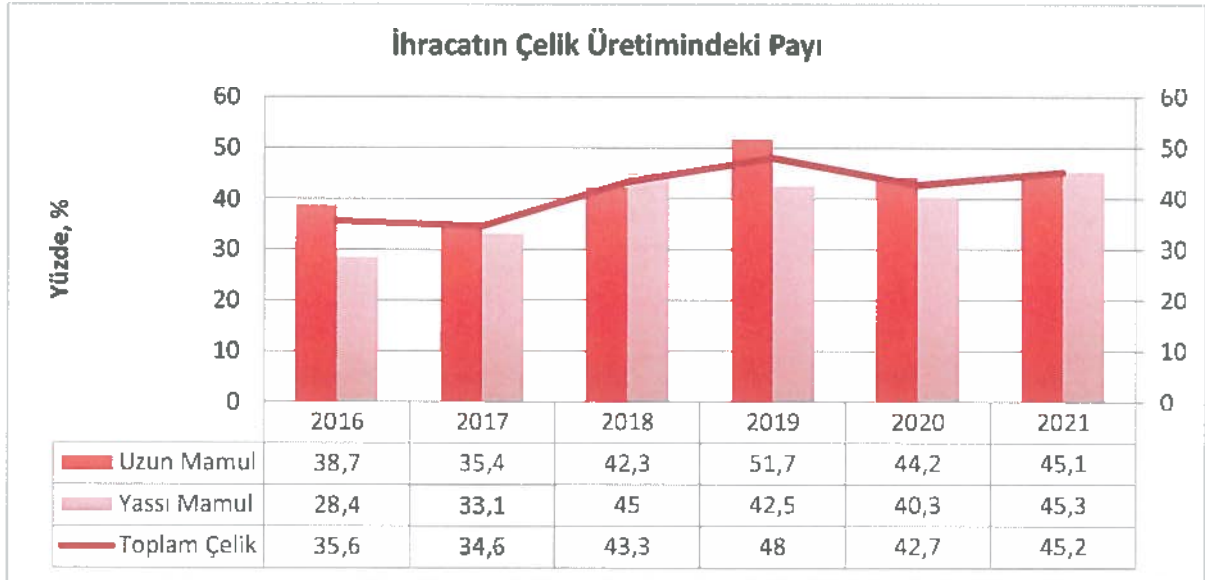
Şirket, uzun ürün grubu altında yer alan sıcak haddelenmiş çelik profil üreticisidir ve sektördeki diğer üreticiler gibi ihracata ağırlık vermektedir. 2016-2021 yılları arasında Türkiye uzun ve yassı çelik ürünleri ihracatı, toplam çelik ürünleri ihracatının yaklaşık %40,8'ine tekabül etmektedir. Türkiye 2016-2021 yılları toplam ihracatındaki çelik üretimi payı aşağıda verilmektedir.



7 Haziran 2022

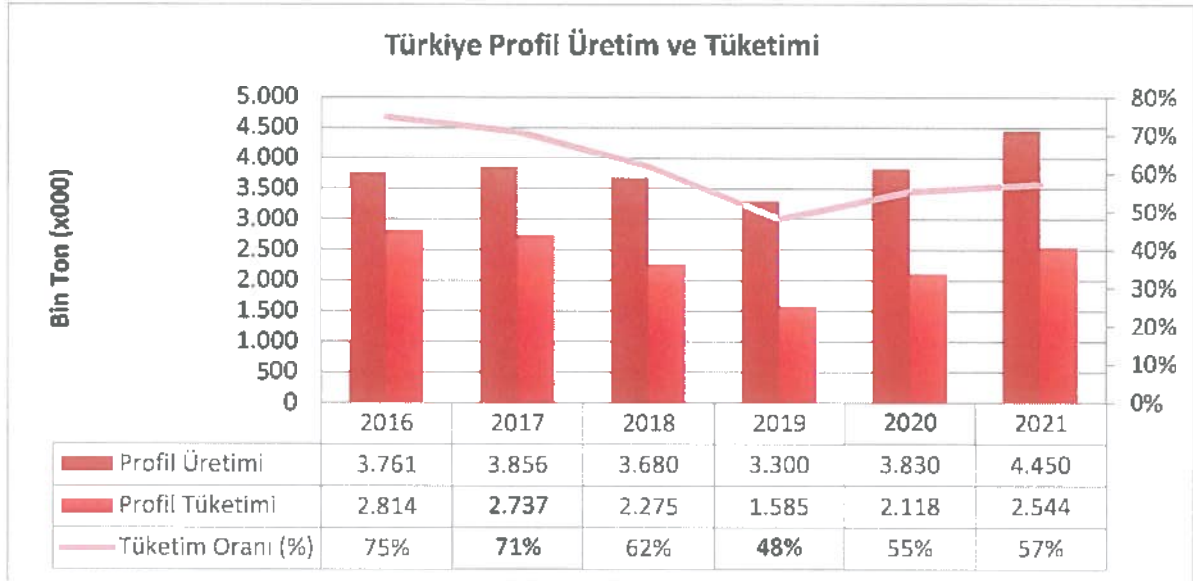
⁵ <https://www.steel-data.com/post/165/2021de-dunya-celik-uretimi-37-artisla-195-milyar-ton-oldu>

96



Kaynak: Steel-Data

Steel-Data verilerine göre, Şirket'in uzun ürün grubu ile yer aldığı çelik profil ürün segmentinde 2021 yılında Türkiye'nin toplam üretimi 4,5 milyon ton seviyesinde, tüketim ise 2,5 milyon ton seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylece ülkemiz üretiminin yaklaşık %56'sını iç tüketimde kullanılmış, üretimden kalan %44'lük çelik profil ürünü ise ihracata konu olmuştur. 2016-2021 yılları itibari ile Türkiye'nin çelik profil üretim ve tüketim tutarları aşağıda verilmektedir.



Kaynak: Steel-Data⁹

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

Şirket'in izahnamede yer alan 2019, 2020 ve 2021 yıllarına ve 31.03.2021 ile 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemlere göre satış gelirlerinin coğrafi pazar ve faaliyet alanına göre dağılımları aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

| | Satış Gelirleri (TL) | | | | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| YURTIÇİ BÖLGE | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
| İÇ ANADOLU | 369.399.596 | 452.129.472 | 616.063.897 | 120.799.963 | 241.757.595 |
| EGE | 129.059.904 | 140.252.116 | 415.701.720 | 71.066.022 | 89.461.808 |
| MARMARA | 68.721.540 | 75.802.695 | 211.796.529 | 49.515.124 | 68.758.685 |
| AKDENİZ | 7.592.352 | 17.210.449 | 22.255.011 | 10.669.908 | 3.991.507 |
| KARADENİZ | 12.184.662 | 12.577.980 | 17.653.013 | 2.949.498 | 5.813.903 |
| G. DOĞU ANADOLU | 12.072.332 | 7.146.149 | 2.191.704 | 55.721 | 3.639.101 |
| DOĞU ANADOLU | 1.090.401 | 2.193.581 | 5.184.581 | 672.255 | 640.713 |
| Yurt içi Toplam | 600.120.787 | 707.312.442 | 1.290.846.455 | 255.728.491 | 414.063.312 |
| YURT DIŞI ÜLKE | | | | | |
| ORTA VE GÜNEY AMERİKA | 421.370.722 | 432.107.741 | 844.004.102 | 51.665.218,76 | 281.363.624 |
| BİRLEŞİK KRALLIK | 74.786.675 | 64.011.691 | 299.927.371 | 71.225.457,59 | 236.122.926 |
| KUZAY AMERİKA | 76.381.811 | 67.319.907 | 510.929.094 | 53.958.182,98 | 542.734.339 |
| KUZAY AFRİKA | 152.933.016 | 126.075.125 | 334.911.827 | 24.134.189,24 | 165.117.120 |
| YAKIN, ORTA, DOĞU ASYA | 244.607.321 | 278.640.892 | 301.196.910 | 35.439.522,22 | 79.265.620 |
| AVRUPA BİRLİĞİ | 100.527.083 | 113.195.230 | 257.359.092 | 17.299.858,16 | 49.853.048 |
| ORTA, DOĞU, GÜNEY AFRİKA | 32.251.183 | 51.322.455 | 70.844.078 | 14.631.590,82 | 16.425.412 |
| DİĞER ASYA | 46.467.994 | 53.197.244 | 114.433.015 | 14.858.237,73 | 51.006.943 |
| DİĞER AVRUPA | 24.182.981 | 38.245.239 | 85.464.512 | 9.065.511,886 | 15.884.520 |
| BATI AFRİKA | 2.382.433 | 31.174.934 | 102.055.535 | 2.270.215,706 | 24.688.721 |
| AVUSTRALYA OKYANUSYA ve DİĞER ÜLKELER | 88.147 | 212.376 | 2.131.277 | 1.026.867,913 | - |
| Yurt Dışı Toplam | 1.175.979.366 | 1.255.502.835 | 2.923.256.813 | 295.574.853 | 1.462.462.273 |
| Genel Toplam | 1.776.100.153 | 1.962.815.277 | 4.214.103.268 | 551.303.344 | 1.876.525.585 |

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

İzahname Madde 5'te Risk Faktörlerinde açıklanan unsurlar 7.1.1 ve 7.2'de verilmiş olan bilgileri etkileyebilmektedir, başka bir olağanüstü unsur bulunmamaktadır.

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






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

Şirket ürünleri birçok ülkeye satılmakta olduğundan Şirket'in markalarının tescili ve korunması önem arz etmektedir. Şirket'in 6 adedi yurt içinde ve 9 adedi yurt dışında olmak üzere, toplam 15 adet tescil edilmiş markası ve marka tescil başvurusu bulunmaktadır. Markalarına ait yurt içi tescillerine ait belge numaraları, emtia sınıfları, ilk tescil tarihi ve tescil durumu aşağıdaki tabloda yerilmektedir.

IIIKOCER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARİT A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DEMİRLİ
 Fabrika: Yeni Fırtına Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
 Mersis No: 056506051560019

17 Haziran 2022
 97

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kriya
 Kule Binası Kat:5 Kat:6-7 34394 Şişli - İST.
 İstanbul Ticaret Odası 3398457
 Mersis No: 0-3880-1010-3300018
 Bağımsız Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

| No | Marka | Sınıflar | Başvuru No & Tarih | Durum |
|----|---|----------|-------------------------|--------------------|
| 1 |  | 06 | 0/9513223 - 14.11.1995 | Tescil Edilmiştir. |
| 2 | KOCAER | 06, 40 | 2001/27145 - 27.12.2001 | Tescil Edilmiştir. |
| 3 |  | 06 | 2005/15999 - 27.04.2005 | Tescil Edilmiştir. |
| 4 |  | 40 | 2015/4812 - 21.01.2015 | Tescil Edilmiştir. |
| 5 |  | 06, 40 | 2019/89580 - 23.09.2019 | Tescil Edilmiştir. |
| 6 |  | 06, 40 | 2019/89585 - 23.09.2019 | Tescil Edilmiştir. |

Şirket'in markalarına ait yurt dışı tescillerine ait belge numaraları, emtia sınıfları, tescil ve yenileme tarihleri aşağıdaki tabloda verilmektedir. Şirket, satışlarının büyük kısmını gerçekleştirdiği İngiltere, Amerika, Arjantin, Avrupa Birliği ülkeleri dahil olmak üzere yurt dışındaki farklı devletlerde yaklaşık 9 adet tescilli markası bulunmaktadır. Bunlar ilgili devletlerin fikri mülkiyet kapsamında farklı yasal koruma sürelerinden faydalanmaktadır. Yurt Dışı Bağlı Ortaklık MyMetal LTD, Şirket'in markalarını Şirket ile akdettiği sözleşmeler çerçevesinde kullanmaktadır.












17 Haziran 2022

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezendi ÇENİZLİ
 Fabrika: Yeni Foca/İzmir Üzeri 3. Km. Alagöz /İZMİR
 GÖKPINAR YOLU 565 060 5155 Tlx. No: 7919
 Faks No: 05650605590019

[Handwritten signature]

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Eten Eten Mah. Büyükdere Cad. No:15
 Kuile Binası No:26 Kat:6 80430 Şişli - İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 330667
 Mersis No: 0-3880-1045-3300018
 Başzaten Kurumlar V. D. 3880104535
 www.qnbf.com

| Tescil Kapsamı | Marka/Marka Görseli | Başvuru No. | Koruma Tarihi | Nice Sınıfı | Durum |
|---|---|--------------------|---------------|-------------|----------|
| Avrupa Birliği Fikri Mülkiyet Ofisi (EUIPO) |  | 018134315 | 08.10.2029 | 06, 35, 40 | Tescilli |
| Amerika Birleşik Devletleri |  | 1285032 | 21.05.2025 | 06, 40 | Tescilli |
| Amerika Birleşik Devletleri |  | 79181289 | 21.05.2025 | 06, 40 | Tescilli |
| Avrupa Birliği Fikri Mülkiyet Ofisi (EUIPO) |  | 013701438 | 02.02.2025 | 06, 35, 40 | Tescilli |
| Avrupa Birliği Fikri Mülkiyet Ofisi (EUIPO) |  | 018134310 | 08.10.2029 | | Tescilli |
| Arjantin |  | 3144883 3144884 | 25.07.2019 | 40 06 | Tescilli |
| Birleşik Krallık |  | UK00918134 315 | 08.10.2019 | 06, 35, 40 | Tescilli |
| Birleşik Krallık |  | UK00913701 438 | 02.02.2015 | 06, 35, 40 | Tescilli |
| Birleşik Krallık |  | UK00918134 310 | 08.10.2019 | 06, 35, 40 | Tescilli |







Şirket, Ar-Ge çalışmaları sonucu ortaya çıkan fikri ve sınai haklarını da koruma altına alarak yeni ürün, üretim yöntemi, tasarım ve süreçlerinin tescillerini gerçekleştirmektedir. Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde tescil edilmiş patentleri ve adet endüstriyel tasarımları bulunmaktadır. Bu kapsamda alınan patent ve tasarım tescil belgeleri aşağıdaki tabloda listelenmektedir:



KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri, 45. AS Merkezefendi / ÇENKİR
 Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km. Alipaşa / KIZILIRMAK
 GOKPINAR / M. 065 060 5155 Ticsic.No: 9519
 Mersis No: 0565060515500019

[Handwritten signature]

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Beşiktaş Mah. Büyükdere Cad. Kızılay
 Kule Binası No: 11 Kat: 6-7 34394 Etiler - Beşiktaş
 İstanbul Ticaret Odası No: 55657
 Mersis No: 0-3880-104501500019
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

| Patent Görseli | Patent Açıklaması | Patent Sınıfı (IPC) | Koruma Tarihi | Başvuru No | Durum |
|---|---|---------------------------------------|---------------|------------|---------|
|  | RÜZGAR TÜRİNLERİ İÇİN BİR GÖVDE PROFİLİ | F04H 12/08 E04H 12/10 F03D13/00 | 7.10.2040 | 2020/15985 | Geçerli |
|  | DİKEY HADDE TEZGAHI | B21B 13/001 B21B 13/00 | 20.12.2038 | 2018/19955 | Geçerli |
|  | ROBOTİK İSTİFLEME ÜNİTESİ | B65G 61/00 | 8.1.2038 | 2018/00185 | Geçerli |
|  | KONTEYNER YÜKLEME MEKANİZMASI | B65D 85/00 B65G 67/02 | 7.11.2037 | 2017/17397 | Geçerli |
|  | METAL PARÇALARI KONTROLLÜ BÜKME TERTİBATI VE BUNUN İÇİN BİR METOT | G01B 5/24 | 31.3.2037 | 2017/04885 | Geçerli |
|  | PROFİL ELEMANLAR İÇİN BİR İSTİFLEME TERTİBATI VE METODU | B65G 57/18 | 25.10.2036 | 2016/15129 | Geçerli |

| Endüstriyel Tasarım | Tasarım Türü | Başvuru No | Tescil Tarihi | Tasarım Adedi | Locarno Sınıfı |
|---|--------------------------|------------|---------------|---------------|----------------|
|  | Profil (RES) | 2020/08360 | 12.11.2020 | 3 | 25-03 |
|  | Tahıl harmanlama profili | 2019/07020 | 18.09.2019 | 1 | 15-03 |
|  | Yapı profili | 2019/05653 | 18.09.2019 | 3 | 25-01 |
|  | Profil | 99/01862 | 28.12.1999 | 2 | 25-01 |
|  | Demir profili | 2004/01710 | 21.05.2004 | 1 | 25-01 |
|  | Profil | 2005/04834 | 08.12.2005 | 1 | 25-01 |

İK KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi/DİBİZLİ
 Fabrika: Yedigöller Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alayuntuz/İZMİR
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
 Mersis No: 0565060515500009



QNB FİNANSYAL TİCARET MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi Kat: 7 34398 Şişli/İST.
 İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 27090
 Mersis No: 0-3880-1045-3000018
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880104535
 www.qnbfi.com

Şirket'in 17 alan adı bulunmaktadır. Aktif şekilde kullanılan alan adları şunlardır: www.kocaercelik.com, www.kocaersteel.com, www.kocaergrup.com ve www.kocaergroup.com.tr, olmak üzere sırasıyla, 11.01.2021, 24.12.2020, 08.07.2022 ve 11.01.2021 tarihlerinde tescil edilmiştir.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Şirket'in Madde 7.2.1'de yer alan açıklamalarının kaynakları aşağıda sıralanmaktadır.

<https://www.kolayihracat.gov.tr/sectorler/demir-celik-ve-demir-disi-metaller>

https://www.tucsa.org.tr/ceLIK_yapilar_yazi.aspx?yazi=1168

<https://worldsteel.org/wp-content/uploads/2021-World-Steel-in-Figures.pdf>

<https://www.steel-data.com/post/155/2021de-dunya-celik-uretimi-37-artistla-195-milyar-ton-oldu>

<https://worldsteel.org/media-centre/press-releases/2022/december-2021-crude-steel-production-and-2021-global-totals/>

<https://www.oecd.org/sti/ind/Energy-efficiency-steel-sector-1.pdf>

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:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in, Birleşik Krallık'ta demir-çelik sektöründe dağıtım kanalı olarak faaliyet gösteren MyMetal LTD, lojistik sektöründe faaliyet gösteren Yağız Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Tasfiye Halinde Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş., unvanlı bağlı ortaklık ve iştirakleri bulunmaktadır. Yukarıda belirtilenlerin haricinde Şirket'in ortak olduğu herhangi bir şirket bulunmamaktadır.

MyMetal Limited

2015 yılında Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. bünyesine katılmış olan MyMetal LTD, demir çelik ürünlerinin toptan satışını yapmaktadır. MyMetal LTD 2021 yılında alımların tamamına yakını Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş.'den gerçekleştirmiştir. Şirket'in 31.03.2022 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 198.000 İngiliz Sterlini ve özkaynak tutarı 3.480.045 İngiliz Sterlini'dir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı Soyadı | Sermaye (İngiliz Sterlini) | Sermaye Payı (%) | Oy Hakkı (%) |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------|
| Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | 178.000 | 89,90 | 89,90 |
| Salih KURTOĞLU | 20.000 | 10,10 | 10,10 |
| Toplam | 198.000 | 100,00 | 100,00 |

Yağız Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yağız Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1995 yılında kurulmuş ve 2018 yılında Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Yağız Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. kendi araç filosu ile yurt içi ve uluslararası nakliyat, kargo, müteahhithlik hizmetleri, emtia ticaret, ithalat ve ihracat işlemleri yapmakta olup 2021 yılında ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde satışlarının tamamına yakını Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş.'ne gerçekleştirmiştir. Yağız Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31.03.2022 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 14.200.000 TL'dir. Yağız Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş., grubun diğer bağlı ortaklığı olan Kcr Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.'ni 25.06.2021 tarihi itibarıyla devralmak suretiyle birleşerek bünyesine katmıştır.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km. Aliağaç /İZMİR
COKPINAR Y.İ.0365 060 5155 Tic. Sic. No: 2519
Mersis No: 0565060515500019

102

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Eskişehir Mah. Büyükdere Çtd. Kristal
Kule Binası No:215 Kat:5 7. 34394 6567 - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 350637
Mersis No: 0-3880 1045 3300018
Bogaziçi Kurumlar V.Ö: 3880104535
www.qnbfi.com

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı Soyadı | Sermaye (TL) | Sermaye Payı (%) | Oy Hakkı (%) |
|--------------------------------|--------------|------------------|--------------|
| Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | 12.895.000 | 90,81 | 90,81 |
| Hakan KOCAER | 615.000 | 4,33 | 4,33 |
| Ali Rıza KOCAER | 615.000 | 4,33 | 4,33 |
| Hüseyin AYKON | 75.000 | 0,53 | 0,53 |
| Toplam | 14.200.00 | 100,00 | 100,00 |

Tasfiye Halinde Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Tasfiye Halinde Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. (eski unvanı Kocaer Çelik Endüstrisi San.ve Tic.A.Ş. olup 11.05.2021 tarih ve 250 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ve tescil edildiği üzere Kocaer Metal San. ve Tic. A.Ş. olarak değiştirilmiştir) hali hazırda gayri faal durumda olup, tasfiye halindedir.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının dökümü:

Şirket'in bağlı ortaklıkları aşağıda paylaşılmıştır.

| 31.03.2022 itibarıyla | Doğrudan Ortaklık Payı (%) | Etkin Ortaklık Oranı (%) | Kontrol Gücü Olmayan Paylar (%) |
|---|----------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Ticari Unvanı | | | |
| MyMetal LTD. | 89,90 | 89,90 | 10,10 |
| Yağız Nakliyat San. ve Tic. A.Ş. | 90,80 | 90,80 | 9,20 |
| Tasfiye Halinde Kocaer Metal San. Tic. A.Ş. | 20,00 | 20,00 | 80,00 |

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirket'in maddi duran varlıkları; arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, mobilya ve demirbaşlar, özel maliyetler ile yapılmakta olan yatırımlar kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 itibarıyla maddi duran varlıklarının net defter değerleri aşağıda gösterilmektedir.

| TL | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Arazi ve Arsalar | 241.043.000 | 309.463.000 | 486.360.000 | 665.065.000 |
| Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri | 796.534 | 699.653 | 606.341 | 583.801 |
| Binalar | 95.501.916 | 144.348.799 | 167.070.654 | 186.791.407 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 125.821.095 | 186.742.970 | 269.123.486 | 329.074.642 |

| | | | | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Taşıtlar | 2.436.276 | 3.083.701 | 13.385.340 | 18.670.845 |
| Demirbaşlar | 5.822.539 | 8.473.381 | 17.878.013 | 24.058.773 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 0 | 0 | 0 | 101.457 |
| Özel Maliyetler | 551.054 | 582.339 | 540.187 | 503.235 |
| Yapılmakta olan Yatırımlar | 20.441.086 | 17.908.492 | 184.358.010 | 231.945.749 |
| Toplam | 492.413.500 | 641.002.331 | 1.139.322.031 | 1.456.794.909 |

Şirket'in duran varlıkları özellikle üretim faaliyetleri ile ilgili olarak İzmir, Aliağa'da bulunan fabrikalarından oluşmaktadır. Fabrikaların yer aldığı arazi ve arsalar, binalar, üretimde kullanılan tesis, makine ve cihazlar temel maddi duran varlık kalemlerini oluşturmaktadır.

2021 yılında başlanan İmalat Holü ve Galvaniz Fabrikası yatırımı İzahname tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Ayrıca, yine 2021 yılında başlayan A1 Fabrikası, A2 Fabrikası ve A3 Fabrikası'nın çatı üzeri GES yatırımları da İzahname tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Çoklu Doğrultma ve Robotik Paketleme Sistem Yatırımları 2021 yılında tamamlanmıştır. 2021 yılında yatırımına başlanılan Universal Tezgah ve Hadde Hattı Modernizasyonu devam etmektedir. Yapılmakta olan yatırımlar kalemindeki 2021 yılı artışları bu yatırımlar nedeniyle oluşmuştur.

TFRS 16 Kiralamalar Standardı 01.01.2019 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlanmıştır. Kullanım hakkı varlıkları bina, taşıt ve depo sözleşmelerinden oluşmaktadır. 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerindeki artışların önemli kısmı MyMetal'in depo ve ofis kiralama sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır. MyMetal'in Birleşik Krallık'ta kiraladığı, toplam 10.750 m²'lik kapalı alana sahip 3 depo ve 2 ofisi bulunmaktadır.

| Kullanım Hakkı Varlıkları | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|---------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Taşıtlar | 2.341.934 | 2.268.067 | 1.711.614 | 2.677.110 |
| Binalar | 1.053.385 | 947.906 | 19.742.191 | 20.437.401 |
| Toplam | 3.395.319 | 3.215.973 | 21.453.805 | 23.114.511 |

Şirket'in maddi duran varlıklarında yer alan gayrimenkullerinin 08.04.2022 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin (GUD) tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakların değerlendirilmesi konusunda yetkilendirilmiş olan Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan ekspertiz çalışmaları sonucu tespit edilen değerler baz alınmıştır.

31.03.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç olan maddi duran varlıklarının detayları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

| Cinsi | Edinildiği Tarih | m ² | Mevkii | Net Defter Değeri (TL) | Kullanılan Yöntem |
|------------------|------------------|----------------|--|------------------------|-------------------|
| Arazi ve arsalar | | | | 665.065.000 | |
| Arsa | 01.05.2004 | 70.859 | Aliağa A2 Fabrikası 1116 Ada 4 No'lu Parsel | 158.725.000 | GUD |
| Arsa | 23.11.2012 | 4.641 | Aliağa A2 Fabrikası 1116 Ada 3- No'lu Parsel | 4.310.000 | GUD |
| Arsa | 07.01.2016 | 109.911 | Aliağa 1116 Ada 16 No'lu Parsel | 233.560.000 | GUD |
| Arsa | 06.02.2014 | 20.064 | Aliağa A1 Fabrikası | 66.060.000 | GUD |
| Arsa | 31.12.2018 | 16.567 | Aliağa A3 Fabrikası | 87.745.000 | GUD |
| Arsa | 31.12.2014 | 156.956 | Kınık OSB Tesis | 2.085.000 | GUD |
| Arsa | 18.10.2001 | 5.255 | Denizli Haddehane | 30.530.000 | GUD |
| Arsa | 12.12.2012 | 4.051 | Aliağa 1116 Ada 18 No'lu Parsel | 1.155.000 | GUD |

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezli End. DİNİZLİ
 Fabrika: Yeni No:Ç. Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa /İZMİR
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Telsiz No: 7519
 Mersis No: 0565060515500009

104
 17 Haziran 2022



DNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLEME A.Ş.
 Merkez: Eskişehir Yolu, Büyük Dere Cad. Krestal
 Kültür Binası No:300 Kat:6-7 06391 Çiğli /İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 350657
 Mersis No: 0-3880-1045-300018
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880104535
 www.dnbfi.com

| | | | | | |
|---|------------|--------|--|--------------------|---------|
| Arsa | 30.06.2016 | 13.734 | Denizli Kocaer Tekstil-2 Fabrikası 6 Parsel | 15.315.000 | GUD |
| Arsa | 30.06.2016 | 58.816 | Denizli Kocaer Tekstil-2 Fabrikası 5 Parsel | 65.580.000 | GUD |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | | | | 583.801 | |
| Fabrika Düzenleme | 06.07.2012 | | Aliğa A2 Fabrikası 1116 Ada 4 No'lu Parsel | 413.718 | Maliyet |
| Fabrika Düzenleme | 01.01.1996 | | Aliğa A1 Fabrikası | 170.083 | Maliyet |
| Binalar | | | | 186.791.407 | |
| Fabrika Binası | 30.09.2007 | 33.115 | Aliğa A2 Fabrikası 1116 Ada No'lu Parsel | 66.781.283 | GUD |
| Fabrika Binası | 01.01.1993 | | Aliğa A1 Fabrikası | 31.989.918 | GUD |
| Fabrika Binası | 07.12.2017 | 40.811 | Aliğa A3 Fabrikası | 34.890.000 | GUD |
| Fabrika Binası | 01.01.1984 | | Trafo | 0 | Maliyet |
| Ofis | 07.07.2020 | 60 | Ofis | 345.207 | Maliyet |
| Fabrika Binası | 30.06.2016 | 72.550 | Denizli Kocaer Tekstil-2 Fabrikası 5 Parsel | 52.785.000 | GUD |
| Dükkan | 17.05.2017 | | Çorlu | 0 | Maliyet |

31.03.2022 tarihi itibarıyla devam eden projelere ait yatırım rakamları aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Yatırımlarkapsamında edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin detay bilgiler işbu İzahnamenin 6.2 Yatırımlar bölümünde yer almaktadır.

| Cinsi | Mevkii | Fiili Yatırım Tutarı 31.03.2022 (TL) |
|--|--------------|---|
| Universal Tezgah ve Hadde Hattı Modernizasyonu (A1 Fabrikası) | İzmir, Aliğa | 50.049.608 |
| İmalat Holtü ve Galvaniz Fabrikası | İzmir, Aliğa | 114.501.900 |
| Üretim Fabrikaları Çatı Üzeri GES Yatırımı | İzmir, Aliğa | 63.139.900 |

Şirket, A2 Fabrikası yerleşkesinde Galvaniz Fabrikası'nı 17.01.2022 yılı itibarı ile devreye almıştır. Bu yatırım ile Şirket, çelik profil ürünleri üzerine imalat ve kaplama operasyonlarını da kendi bünyesinde gerçekleştirerek çelik profil ürünleri üzerinden elde edilen katma değeri artırmayı amaçlamaktadır. Galvaniz Fabrikası, Türkiye'de ve Avrupa'da imalat ve galvaniz kaplama işlemlerini entegre bir yapıda gerçekleştiren öncü fabrika özelliği göstermektedir. Tamamen otomasyon kontrollü bir şekilde sıcak daldırma galvaniz kaplama yöntemi ile çelik ürünlerinin atmosferik korozyon şartlarına dayanımını artıran galvaniz kaplama işlemi yapan fabrika yaklaşık 100.000 ton/yıl kapasitelidir.

Şirket ayrıca, 2021 yılı sonunda devreye aldığı çatı üzeri GES yatırımı ile temiz enerji ve yeşil üretim alanında bölgenin önemli çatı üzeri GES projelerinden birinin ilk etabını tamamlamıştır. Şirket'in çatı üzeri GES her bir fabrika için gerekli kurulumların yapılmasının ardından ilgili mevzuata göre kabul işlemleri gerçekleşmiştir. Şirket, çatı üzeri GES yatırımının ilk etabını tamamlayarak 13 milyon kWh enerji elde etmektedir. Projenin ikinci etabında Galvaniz Fabrikası ve Servis Merkezi çatılarına İzahname tarihi itibarıyla 2 milyon kWh çatı üzeri GES sözleşmesi imzalanmış olup toplam kurulu gücü 15 milyon kWh'ye kadar çıkacaktır. Böylelikle, Şirket elektrik enerjisi ihtiyacının %30'unu fazlasını GES ile karşılayabilecektir.

Aşağıdaki tabloda 31.03.2022 dönemi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıklarının dökümü, net defter değeri olarak yer almaktadır:

| 31.03.2022 | Maliyet (TL) | Birikmiş Amortisman (TL) | Net Defter Değeri (TL) |
|--------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Arazi ve Arsalar | 665.065.000 | - | 665.065.000 |
| Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri | 1.692.446 | 1.108.645 | 583.801 |
| Binalar | 202.610.917 | 15.819.510 | 186.791.407 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 476.731.525 | 147.656.883 | 329.074.642 |
| Taşıtlar | 25.235.548 | 6.564.703 | 18.670.845 |
| Demirbaşlar | 33.011.619 | 8.952.846 | 24.058.773 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 103.441 | 1.984 | 101.457 |
| Özel Maliyetler | 1.066.753 | 563.518 | 503.235 |
| Yapılmakta olan Yatırımlar | 231.945.749 | - | 231.945.749 |
| Toplam | 1.637.462.998 | 180.668.089 | 1.456.794.909 |

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 08.04.2022 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin (GUD) tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakların değerlemesi konusunda yetkilendirilmiş olan Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan ekspertiz çalışmaları sonucu tespit edilen değerler baz alınmıştır.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

| TL | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Arazi ve arsalar | 14.390.000 | 18.085.000 | 27.000.000 | 36.450.000 |
| Bina | 16.805.000 | 19.355.000 | 32.395.000 | 45.285.000 |
| TOPLAM (TL) | 31.195.000 | 37.440.000 | 59.395.000 | 81.735.000 |

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

Çevre Kanunu, çevre konularına ilişkin temel düzenlemeleri içermekte olup Çevre Kanunu'na ilave olarak ÇED Yönetmeliği, Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği ve Atık Yönetimi Yönetmeliği dahil olmak üzere çeşitli ikincil mevzuat da bulunmaktadır. Çevre Kanunu'nda çevrenin korunmasına ilişkin yükümlülükler ve bu yükümlülükler aykırılıkların sonuçlarına ilişkin genel hükümler yer almaktadır. ÇED Yönetmeliği'nde ise ÇED süreci kapsamında hazırlanan ÇED raporları veya proje tanıtım dosyaları gibi belgelerin içeriği ve raporların yanı sıra bu süreçte tabi olunacak idari ve teknik konulardaki usul ve esaslar düzenlenmiştir. Çevresel etki değerlendirmesine tabi tesisler ÇED Yönetmeliği'nde belirtilmiştir, metal endüstrisinde faaliyet gösteren ve yıllık 250.000 ton ve üzeri demir veya çeliğin haddelendiği sıcak haddeleme tesisleri ÇED uygulamasına tabidir. Şirket'in tüm fabrikaları ÇED yönetmeliğine uygundur. Tüm fabrikalar için alınmış (i) "ÇED olumlu", (ii) "ÇED Gerekli Değildir" veya (iii) "ÇED Kapsam Dışı" kararları bulunmaktadır.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği uyarınca ile üretim kapasitesi 10 ton/gün ve daha fazla olan demir çelik yapı konstrüksiyonlarının yapıldığı tesisler çevreyi kirlenici etkisi olan işletmeler niteliğine tabidir. Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği'nin 5. maddesi uyarınca çevreyi kirlenici etkisi olan faaliyetlerde bulunan işletmelerin öncelikle geçici faaliyet belgesi almaları gerekmektedir. Geçici faaliyet belgesi alan işletmelerin, belge tarihinden itibaren bir yıl içerisinde faaliyetleri uyarınca belirlenecek şekilde "Çevre İzin Belgesi" (emisyon, deşarj ve gürültü kontrol izinleri gibi izinlerden oluşan ve hammadde kaynaklı üretim faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen) veya "Çevre İzin ve Lisans Belgesi" (yukarıda belirtilen çevre izni ve atıkların toplanması, geri dönüştürülmesi ve boşaltılması için gereken izinlerden oluşan ve geri dönüştürülen kaynakları kullanarak yapılan üretim faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen) almak için İl Çevre ve Şehircilik Müdürlüğü'ne müracaat etmesi gerekmektedir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in Gaziantep Fabrikası ve Servis Merkezi'nde geçici

depolama alanı ve atık sahasına ilişkin inşaat çalışmaları devam etmekte olup, tesis henüz tam kapasite ile üretime başlamamış olup 2022 yılı başı itibari ile deneme galvanizleme hizmetine başlanmıştır. Çevre izni ve geçici faaliyet belgesi başvurusu geçici depolama alanı ve sıfır atık sahalarının inşasının tamamlanmasını takiben yapılacaktır., üretim kapasitesi 5 ton/gün ve 5.000 ton/gün arasında olan demir veya çeliğin haddelendiği tesisler, kapasitesi 5 ton/gün ve daha fazla olan metal yüzeylerin çinko ve benzeri tabakalarla kaplandığı tesisler

| Tesis adı | Belge Türü | Çevre İzin Tarihi | Çevre İzin Sayısı |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-------------------------|
| A1 Fabrikası | Çevre Etkileri Önemsizdir Kararı | 30.11.1994 | 78/1994/12 |
| A2 Fabrikası | ÇED Olumlu Kararı | 28.08.2008 | 1563 |
| A3 Fabrikası | ÇED Gerekli Değildir Kararı | 04.05.2017 | E-2017128 |
| A1 Fabrikası | Çevre İzin Belgesi | 12.11.2021 | 223525346.0.1 |
| A2 Fabrikası | Çevre İzin Belgesi | 30.11.2021 | 222874072.0.1 |
| A3 Fabrikası | Çevre İzin Belgesi | 13.10.2021 | 257728360.0.1 |
| A1 Fabrikası | Atık Beyan Formu | 19.02.2021 | 6219795 |
| A2 Fabrikası | Atık Beyan Formu | 19.02.2021 | 6040830 |
| A3 Fabrikası | Atık Beyan Formu | 19.02.2021 | 6221983 |
| GENEL | Motor Yağı Değişim Noktası İzin Belgesi | 29.03.2021 | 2021-103 |
| A1 Fabrikası | Sıfır Atık Belgesi | 24.11.2021 | TS/35/C/20/34 |
| A2 Fabrikası | Sıfır Atık Belgesi | 24.11.2021 | TS/35/BS/15/18 |
| A3 Fabrikası | Sıfır Atık Belgesi | 24.11.2021 | TS/35/B3/16/86 |
| Servis Merkezi ve Galvaniz Fabrikası | Sıfır Atık Belgesi | 23.05.2022 | TS/35/B3/16/405 |
| A1 Fabrikası | Geçici Depolama İzni | 22.11.2021 | 7038 |
| A2 Fabrikası | Geçici Depolama İzni | 22.11.2021 | 590 |
| A3 Fabrikası | Geçici Depolama İzni | 22.11.2021/20.02.2020 | 16266 |
| A1 Fabrikası | Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi | 27.09.2021 | 16553 |
| A2 Fabrikası | Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi | 27.09.2021 | 16554 |
| A3 Fabrikası | Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi | 27.09.2021 | 35830 |
| A1 Fabrikası | Atık yönetim planı il müdürlüğü uygunluk yazısı | 15.11.2021 | 7727 |
| A2 Fabrikası | Atık yönetim planı il müdürlüğü uygunluk yazısı | 15.11.2021 | 7716 |
| A3 Fabrikası | Atık yönetim planı il müdürlüğü uygunluk yazısı | 15.11.2021 | 7740 |
| Servis Merkezi ve Galvaniz Fabrikası | ÇED Gerekli Değildir Kararı | 30.04.2021 | E-48657485-220.02890720 |
| GENEL | ISO 14001:2015 | 03.07.2020 | EMS-7281/S |
| GENEL | ISO 50001:2018 | 07.09.2020 | EnergyMS-45 |

Atık Yönetimi Yönetmeliği uyarınca atık üreten tesisler, üretilen atığın önlenmesi ve azaltılması konusunda atık yönetim planı hazırlamak ve il müdürlüklerinden onay almak zorundadır. Şirket ilgili çevre kanun ve yönetmeliklerine uygun hareket etmektedir.

İİKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Ford Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
 GÖKPINAR / 0365 060 5155 T.C. Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

197 Haziran 2022

ON5 FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Beşiktaş Mah. Büyükdere Cad. No:15
 Kule Binası No:2/5 Kat:6-7 34394 Şişli - İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 838657
 Mersis No: 0-3880-1045-3300018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535

Şirket, sürdürülebilirliği arttırmak için tüm işyerleri ile bireysel düzeyde çevresel ve sosyal farkındalığı artırmayı hedeflemektedir. Şirket, çevreye duyarlı bir şekilde faaliyet göstermeyi ve sürdürülebilir kalkınma için sosyal sorumluluklarının farkındalığını da geliştirmeyi amaçlamaktadır. Şirket, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemleri ve ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemleri Kalite Belgeleri'ne sahiptir.

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

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde verilen ipotekler aşağıda gösterilmiştir.

| Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi | | | | | | | |
|--|---|--|---------------------|--------------------------------|---------------|----------------|-------------|
| Maddi Duran Varlık Cinsi | Gayrimenkul Bilgileri | Kısıtlamanın / Aynı Hakkın Türü / Derece | İpotek vb. Bilgiler | Kimin Lehine Verildiği | Nedeni | Veriliş Tarihi | Tutarı (TL) |
| Demir Çelik Fabrika binası ve arsası | İzmir/Aliağa Ada/Parsel: 102/6 40.811 m2 | 1. Derece İpotek | T.C. Ziraat Bankası | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Banka Kredisi | 19.12.2019 | 60.000.000 |
| | | 2. Derece İpotek | | | Banka Kredisi | 02.12.2021 | 50.000.000 |
| Demir Hadde Fabrikası | İzmir/Aliağa Ada/Parsel: 0/570 32.382 m2 | 1. Derece İpotek | T.C. Ziraat Bankası | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Banka Kredisi | 10.12.2019 | 100.000.000 |
| Tarla | İzmir/Aliağa Ada/Parsel: 0/393 16.900 m2 | 1. Derece İpotek | T.C. Ziraat Bankası | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Banka Kredisi | 19.12.2019 | 20.000.000 |

Ayrıca, A-2 Fabrikasında yer alan, toplam 30.454.558 TL net defter değerindeki makine ve teçhizat, sat geri kirala anlaşmasına tabi olarak finansal kuruluşa satılıp geri kiralanmış olup, sözleşme süresinin sonunda mülkiyeti Şirket'e geçecektir.

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç

Şirket'in mülkiyetinde bulunan 1.690.826.200 TL'lik maddi duran varlıkların, gerçeğe uygun değeri Sermaye Piyasası Kurulu'nun yetkilendirdiği ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylı "Gayrimenkul Değerleme Firmaları" listesi içerisinde yer alan Elit Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından, 08-12-13-14.04.2022 tarihli Değerleme Raporları ile hesaplanmıştır. Maddi duran varlıkların 31.03.2022 itibarıyla gerçeğe uygun değeri Pazar Yaklaşımı Yöntemi, Maliyet Değeri Yöntemi ve de Pazar ve Maliyet Değer Yöntemleri birlikte kullanılarak hesaplanmıştır.

| Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi | | | | | |
|---|--------------------------|---------------|------------------|----------------------------------|--|
| Maddi Duran Varlık Açıklama | Maddi Duran Varlık Cinsi | Edinme Tarihi | Ekspertiz Değeri | Ekspertiz Raporu Tarihi ve No'su | Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı) |
| A1 Fabrika Değerleme Raporu | Fabrika | 18.10.2001 | 98.220.000 | 08.04.2022 / 1186 | Maddi Duran Varlık |

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DİKKİLLİ
 Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / ZİĞİR
 T.C. PİNAR V.D. 565 060 5155 T.C. Sic.No: 7599
 Mersis No: 0565060515500019

108

ONB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Tepe Mah. Büyükdere Cad. Krista
 Kule Plaza No:15 Kat:6-7 34394 Şişli / İST
 İstanbul Ticaret Odası: 858657
 Mersis No: 0-3880-1045-3500018
 Sermaye Piyasası Kurumu V.D: 38801045225
 www.onbfi.com.tr

| | | | | | |
|--|---------------------|------------|-------------|-------------------|----------------------------|
| A2 Fabrikası Değerleme Raporu | Fabrika | 01.05.2004 | 230.230.000 | 08.04.2022 / 1187 | Maddi Duran Varlık |
| A3 Fabrikası Değerleme Raporu | Fabrika | 07.12.2017 | 122.635.000 | 08.04.2022 / 1188 | Maddi Duran Varlık |
| Ankara Etimesgut Değerleme Raporu | Mesken (15 adet) | 31.12.2007 | 11.985.000 | 08.04.2022 / 1199 | Yatırım Amaçlı Gayrimenkul |
| Denizli Fabrika Değerleme Raporu | Fabrika | 01.01.1984 | 30.530.000 | 08.04.2022 / 1192 | Maddi Duran Varlık |
| Aliğa Kocaer Servis Merkezi Değerleme Raporu | Fabrika | 24.07.2021 | 259.080.000 | 08.04.2022 / 1189 | Maddi Duran Varlık |
| Denizli Pamukkale Zeytin köy Mah. | Mesken | 03.03.2017 | 3.430.000 | 08.04.2022 / 1195 | Yatırım Amaçlı Gayrimenkul |
| Denizli Cankurtaran Değerleme Raporu | Arsa | 07.09.2006 | 2.960.000 | 08.04.2022 / 1197 | Yatırım Amaçlı Gayrimenkul |
| Denizli Kuşpınar Değerleme Raporu | Müstakil Ev ve Arsa | 21.04.2008 | 11.855.000 | 08.04.2022 / 1196 | Yatırım Amaçlı Gayrimenkul |
| Denizli Tekstil Değerleme Raporu | Fabrika | 30.06.2016 | 141.775.000 | 08.04.2022 / 1194 | Maddi Duran Varlık |
| İstanbul Beykoz Değerleme Raporu | Mesken | 21.07.2014 | 29.450.000 | 08.04.2022 / 1198 | Yatırım Amaçlı Gayrimenkul |
| İzmir Aliğa Değerleme Raporu | Arsa | 03.11.2016 | 24.000.000 | 08.04.2022 / 1190 | Yatırım Amaçlı Gayrimenkul |
| İzmir Kınık Değerleme Raporu | Tesis | 31.12.2014 | 4.085.000 | 08.04.2022 / 1191 | Maddi Duran Varlık |
| A1 Fabrikası Makina Değerleme Raporu | Tesis | 18.10.2001 | 231.057.220 | 13.04.2022 / 1200 | Maddi Duran Varlık |



| | | | | | |
|---|-------|------------|-------------|----------------------|-----------------------|
| A2 Fabrikası Makina Değerleme Raporu | Tesis | 01.05.2004 | 217.736.530 | 13.04.2022 / 1201 | Maddi Duran Varlık |
| A3 Fabrikası Makina Değerleme Raporu | Tesis | 07.12.2017 | 144.790.440 | 14.04.2022 / 1202 | Maddi Duran Varlık |
| Aliğa Kocaer Servis Merkezi Makina Değerleme Raporu | Tesis | 24.07.2021 | 69.928.160 | 12.04.2022 / 1203 | Maddi Duran Varlık |

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

| TL | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Haklar | 49.341.900 | 46.278.579 | 21.293 | 18.139 |
| Geliştirme Giderleri | 31.067.560 | 29.862.891 | 17.169.540 | 14.614.785 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 80.409.460 | 76.141.470 | 17.190.833 | 14.632.924 |

Şirket'in haklar kalemini bilgisayar ve terminal lisansları, makinelerin otomasyon sistemlerinin yazılım programları, ERP programı oluşturmaktadır. 2021 yılındaki azalışın sebebi Chakra marka hakkının satılmasıdır.

Şirket, 2019, 2020 ve 2021 yılları ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde Ar-Ge çalışmalarında yeni ürün geliştirme ve tasarlama, üretim yöntemi, yeni teknolojik yöntemler geliştirme ve süreçlerin iyileştirilmesi ana başlıkları altında projeler gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda bu finansal dönemler itibarı ile Ar-Ge Merkezi'nde toplam 27 yeni projeye başlamıştır. Ar-Ge Merkezi'nde dönemler itibarı ile yürütülen toplam 27 projenin %23'ü süreçlerin iyileştirilmesi, %33'ü yeni ürün tasarımı, %44'ü ise üretim yöntemi geliştirme çıktılarını sağlayan projelerden oluşmuştur. 31.03.2022 dönem sonu itibarı ile 27 Ar-Ge projesinden 25'i tamamlanarak aktifleştirilmiş olup, 2 proje ise devam etmektedir. Aynı zamanda bu projeler içerisinde 5 projenin Tübitak-Teydeb 1501 Sanayi Ar-Ge Projeleri Destekleme Programı kapsamında başvurusu gerçekleşmiş ve kabul edilerek süreçleri başlamıştır. 2021 yılı itibarı ile Tübitak-Teydeb programı çerçevesinde yürütülen 5 projeden 31.03.2022 tarihi itibarı ile 3'ü tamamlanmış, 2'si ise devam etmektedir.

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

Şirket'in sahip olduğu fikri ve sınai haklar, faaliyetlerinin devamlılığı için büyük önem arz etmemektedir. Şirket'in birçok ürününe ait tasarım ve toleranslar ulusal ve uluslararası standartlar kapsamında belirlenmiş ve bu konuda alınan haklar kamuya mal olmuştur. Şirket'in patent başvurusunda bulunduğu ve patent aldığı sistem tasarımları ise Şirket'in ticari satışını gerçekleştirdiği ürünler olmayıp, süreçleri iyileştirme kapsamında verimliliğini artırdığı sistemlerdir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.



III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezlerci / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliğa / İZMİR
DÜĞÜNAR V.D. 565 060 5155 Tic Sic. No: 759
Mersis No: 0565060515300018

110

17 Haziran 2022
ONB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Beşiktaş Mah. Büyükdere Cad. Nispetiye
Köyü No:215 Kat:6-7 34394 Beşiktaş / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 36390
Mersis No: 0-3880-1044-3639018
Eğilim Durumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

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:

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerine ilişkin bölünmüş konsolide bilançosu aşağıdadır.

| VARLIKLAR TL | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Dönen Varlıklar | 602.507.514 | 621.266.918 | 2.125.444.000 | 2.520.165.952 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 23.712.146 | 12.219.536 | 310.435.432 | 221.894.224 |
| Finansal Yatırımlar | - | - | - | 428.363 |
| Ticari Alacaklar | 187.849.230 | 218.897.304 | 521.687.602 | 621.268.859 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>187.127.911</i> | <i>216.010.985</i> | <i>521.056.596</i> | <i>619.779.912</i> |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>721.319</i> | <i>2.886.319</i> | <i>631.006</i> | <i>1.488.947</i> |
| Diğer Alacaklar | 44.269.676 | 64.933.817 | 492.104.437 | 471.431.144 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>16.982.527</i> | <i>23.775.925</i> | <i>55.236.021</i> | <i>75.688.377</i> |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>27.287.149</i> | <i>41.157.892</i> | <i>436.868.416</i> | <i>395.742.767</i> |
| Türev Araçlar | - | - | 139.664.247 | 178.222.059 |
| Stoklar | 282.275.579 | 269.755.415 | 625.708.360 | 934.478.162 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 37.240.092 | 24.948.386 | 35.843.922 | 65.191.909 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | <i>37.240.092</i> | <i>24.948.386</i> | <i>35.843.922</i> | <i>65.191.909</i> |
| <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar | 221.686 | 105.208 | - | 160.293 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 26.939.105 | 30.407.252 | - | 27.090.939 |
| Toplam | 602.507.514 | 621.266.918 | 2.125.444.000 | 2.520.165.952 |
| Duran Varlıklar | 637.415.406 | 816.736.126 | 1.335.406.875 | 1.653.119.312 |
| Diğer Alacaklar | 20.516.343 | 260.544 | 260.544 | 260.544 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>516.343</i> | <i>260.544</i> | <i>260.544</i> | <i>260.544</i> |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>20.000.000</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Türev Araçlar | - | 46.616.508 | 96.456.779 | 75.580.273 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 123.762 | 128.910 | 128.963 | 131.660 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 3.395.399 | 3.215.978 | 21.453.805 | 23.114.511 |

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 31.195.000 | 37.440.000 | 59.395.000 | 81.735.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 492.413.500 | 641.002.331 | 1.139.322.031 | 1.456.794.909 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 80.409.460 | 76.141.470 | 17.190.833 | 14.632.924 |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i> | <i>80.409.460</i> | <i>76.141.470</i> | <i>17.190.833</i> | <i>14.632.924</i> |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 9.362.022 | 11.930.390 | 1.198.920 | 869.491 |
| | | | | |
| TOPLAM VARLIKLAR | 1.239.922.920 | 1.438.003.044 | 3.460.850.875 | 4.173.285.264 |

| KAYNAKLAR TL | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 753.848.671 | 770.407.941 | 2.116.975.759 | 2.517.491.976 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 345.929.889 | 296.284.545 | 708.933.992 | 1.109.914.920 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 118.816.698 | 165.672.863 | 669.143.779 | 309.139.025 |
| Ticari Borçlar | 159.601.739 | 170.735.362 | 437.769.784 | 406.676.321 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | <i>159.039.268</i> | <i>170.108.533</i> | <i>437.121.068</i> | <i>406.086.731</i> |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | <i>562.471</i> | <i>626.829</i> | <i>648.716</i> | <i>589.590</i> |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 3.790.183 | 4.544.183 | 7.519.080 | 9.406.484 |
| Diğer Borçlar | 2.387.324 | 31.217.187 | 47.432.228 | 74.796.316 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | <i>2.200.411</i> | <i>24.764.067</i> | <i>34.672.413</i> | <i>70.342.578</i> |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | <i>186.913</i> | <i>6.453.120</i> | <i>12.759.815</i> | <i>4.453.738</i> |
| Ertelenmiş Gelirler | 116.419.491 | 90.559.940 | 217.428.541 | 562.738.823 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler</i> | <i>116.419.491</i> | <i>90.559.940</i> | <i>217.428.541</i> | <i>561.907.485</i> |
| <i>İlişkili Taraflardan Ertelemiş Gelirler</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>831.338</i> |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 97.174 | 751.833 | 18.649.841 | 34.560.544 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 6.766.914 | 6.454.480 | 8.617.341 | 9.127.430 |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | <i>4.815.333</i> | <i>5.065.333</i> | <i>6.367.953</i> | <i>6.367.953</i> |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | <i>1.951.581</i> | <i>1.389.147</i> | <i>2.249.388</i> | <i>2.759.477</i> |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 39.259 | 4.187.548 | 1.481.173 | 1.132.113 |
| Toplam | 753.848.671 | 770.407.941 | 2.116.975.759 | 2.517.491.976 |
| | | | | |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 354.397.802 | 408.588.235 | 410.497.056 | 387.645.959 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 347.621.693 | 401.049.368 | 381.115.829 | 323.499.654 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 6.776.109 | 7.538.867 | 9.382.749 | 10.578.457 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | <i>6.776.109</i> | <i>7.538.867</i> | <i>9.382.749</i> | <i>10.578.457</i> |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | - | - | 19.998.478 | 53.567.848 |
| | | | | |
| ÖZKAYNAKLAR | | | | |
| TL | 131.676.447 | 259.006.868 | 933.378.060 | 1.268.147.329 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 131.567.026 | 258.497.637 | 928.655.276 | 1.261.131.679 |
| Ödenmiş Sermaye | 90.000.000 | 90.000.000 | 212.000.000 | 212.000.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 264.156.682 | 376.850.356 | 551.048.719 | 909.203.729 |

İİKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / BEŞİRLİ
Fabrika: Yeni Fıstık Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
CÖKPINAR Y.2/565 060 5155 Tic Sic. No: 27519
Mersis No: 056506051900019

112

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Eseriye Mah. Büyükdere Cad. Kılıç
Kule Binası No:17 Kat:5-7 34394 Beşiktaş
Etiler/Beşiktaş/İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 275667
Mersis No: 0-3880-1045-3800018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

| | | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 888.371 | (65.252.995) | (138.023.434) | (123.243.459) |
| Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | (15.150.510) | (15.150.510) | (16.001.044) | (16.001.044) |
| Bölünmüş Birimlere İlişkin İşlemlerin Etkisi | (155.473.085) | (155.473.085) | 158.522.734 | 158.522.734 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 29.105.331 | 29.105.331 | 29.105.331 | 29.105.331 |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | (58.644.520) | (81.959.763) | (581.460) | 10.002.969 |
| Net Dönem Karı / (Zararı) | (23.315.243) | 81.378.303 | 132.584.430 | 81.541.419 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 109.421 | 509.231 | 4.722.784 | 7.015.650 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 1.239.922.920 | 1.438.003.044 | 3.460.850.875 | 4.173.285.264 |

Şirket'in toplam varlıkları 31.12.2019'da 1.239,9 milyon TL iken 31.12.2020'de %15,98 oranında artarak 1.438,0 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.12.2021'de bir önceki yıla göre %140,67 oranında artarak 3.460,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2022 tarihi itibarıyla ise 31.12.2021'e göre %20,59 artış ile 4.173,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Varlıkların ağırlığı 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla sırasıyla %51,41 ve %56,80 duran varlıklardan oluşmakta iken 31.12.2021 itibarıyla %61,41 oranında dönen varlıklardan oluşmaktadır. 31.03.2022 tarihi itibarıyla ise dönen varlıkların toplam varlıklara oranı %60,39'tür. Toplam kaynaklar ağırlıklı olarak kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içindeki payı sırasıyla %60,80, %53,57, %61,17 ve %60,32'dir. Özkaynakların toplam kaynaklar içindeki payı aynı dönemler için sırasıyla %10,62, %18,01, %26,97 ve %30,39'dur.

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıkları; nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, türev araçlar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır.

Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 602,5 milyon TL, 621,3 milyon TL, 2.125,4 milyon TL ve 2.520,2 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup toplam varlıklar içinde sırasıyla %48,59, %43,20, %61,41 ve %60,39'dur.

Nakit ve nakit benzerleri 31.12.2019'da 23,7 milyon TL, 31.12.2020'de 12,2 milyon TL, 31.12.2021'de 310,4 milyon TL ve 31.03.2022'de 221,9 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup toplam varlıklar içinde sırasıyla %1,91, %0,85, %8,97 ve %5,32'dir. 31.12.2021 ve 31.03.2022'de önceki dönemlere göre nakit ve nakit benzeri oranı artışı, alacak tahsil süresinin kısalması ve stok devir hızının artmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ticari alacaklarının toplam varlıklara oranı 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %15,15, %15,22, %15,07 ve %14,89 olarak gerçekleşmiştir. Ticari alacaklar 31.12.2019'da 187,9 milyon TL, 31.12.2020'da 218,9 milyon TL, 31.12.2021'de 521,7 milyon TL ve 31.03.2022'de 621,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari alacakların 31.12.2021'de bir önceki yıla göre artmasının ana nedeni hasılat büyümesidir. 2020 yılında 1.966,0 milyon TL olan hasılat 2021 yılında %114,46 artışla 4.216,3 milyon TL'ye yükselmiştir.

Diğer alacaklar 31.12.2019'da 44,3 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020'de 64,9 milyon TL, 31.12.2021'de 492,1 milyon TL, ve 31.03.2022'de 471,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu bakiyelerin sırasıyla 27,3 milyon TL, 41,2 milyon TL, 436,9 milyon TL, 395,7 milyon TL'si ilişkili taraflardan diğer alacaklardan oluşmaktadır. 31.12.2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan diğer alacakların 377,2 milyon TL'si Kocaer Tekstil San. ve Tic. A.Ş. hisseleri ile Chakra Mağazacılık Tic. A.Ş. hisseleri ve Chakra marka hakkının KCR Tekstil A.Ş.'ye satışından kaynaklanmaktadır. 31.03.2022 tarihi itibarıyla bu satıştan kaynaklı alacak tutarı 391,2 milyon TL'dir. 31.03.2022 tarihi itibarıyla KCR Tekstil A.Ş. dışındaki diğer bağlı ortaklık ve iştiraklerden olan alacakların tamamına yakını tahsil edilmiştir. İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ise katma değer vergisi iadesi alacaklarından oluşmaktadır. 31.12.2019'da Şirket'in diğer alacakları toplam varlıkların %3,57'sini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 itibarıyla toplam varlıkların sırasıyla %4,52, %14,22 ve %11,30'unu oluşturmuştur.

Kısa vadeli türev araçlar 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sırasıyla 139,7 milyon TL ve 178,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in türev araçlar toplamı 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sırasıyla toplam varlıkların %4,04 ve %4,27'sini oluşturmaktadır. Şirket, kaydedilmemiş kesin taahhüt anlaşmalarıyla gerçeğe uygun değer riskinden, gerçekleşme olasılığı yüksek taahhüt işlemler nedeniyle nakit akış riskinden korunma

amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamaktadır. Şirket, yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında ileri tarihlerde gerçekleştirecek olduğu yabancı para satış tutarlarına paralel şekilde aynı para biriminde kaynak temin ederek bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla stok bakiyeleri sırasıyla 282,3 milyon TL, 269,8 milyon TL, 625,7 milyon TL ve 934,5 milyon TL'dir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla stoklar toplam varlıkların %22,77'sini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla toplam varlıkların sırasıyla %18,76, %18,08, ve %22,39 olarak gerçekleşmiştir. Stoklarda 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla önceki yıllara göre yabancı para bazındaki hammadde (çelik kütük) birim fiyatlarının ve döviz kurunun yükselmesinden dolayı TL bazında 31.12.2020 tarihine göre 31.12.2021'de %131,95 ve 31.12.2021 tarihine göre 31.03.2022'de %49,35 artış görülse de 2020 yılı ve önceki dönemlere göre stok devir süresi azalmıştır.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş gider bakiyeleri sırasıyla 37,2 milyon TL, 25,0 milyon TL, 35,8 milyon TL ve 65,2 milyon TL'dir. 31.12.2019'da Şirket'in peşin ödenmiş giderleri toplam varlıkların %3'ünü oluştururken 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 itibarıyla sırasıyla %1,73, %1,04 ve %1,56 olarak gerçekleşmiştir. Peşin ödenmiş giderler ağırlıklı olarak hammadde alımı nedeniyle tedarikçilere verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları sırasıyla 26,9 milyon TL, 30,4 milyon TL, 0 TL ve 27,1 milyon TL'dir. 31.12.2019'da Şirket'in diğer dönen varlıkları toplam varlıkların %2,17'sini oluştururken, 31.12.2020'de bu oran %2,11, 31.03.2022'de %0,65 olmuştur. Diğer dönen varlıklar, devreden KDV ve indirilecek KDV rakamlarından oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları sırasıyla 0,2 milyon TL, 0,1 milyon TL, 0 milyon TL ve 0,1 milyon TL'dir. 31.12.2019'da Şirket'in cari dönem vergisi toplam varlıkların %0,02'sini oluştururken, 31.12.2020'de bu oran %0,01, 31.03.2022'de %0,01 olmuştur. Cari dönem vergisi peşin ödenen vergilerden oluşmaktadır.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları; diğer alacaklar, türev araçlar, özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar, kullanım hakkı varlıkları, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır.

Şirket'in duran varlıkları 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 637,4 milyon TL, 816,7 milyon TL, 1.335,4 milyon TL ve 1.653,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Duran varlıklar 31.12.2020'de bir önceki yıla göre %28,13 oranında artış gösterirken, 31.12.2021'de bir önceki yıla göre %63,51 artış göstermiştir. 31.12.2021 tarihi itibarıyla 31.12.2020'ye göre %77,74, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla 31.12.2021'e göre %23,79 oranında artmıştır. Bu artışların ana nedenleri arasında maddi duran varlıkların değerlendirilmesi ve 2021 yılında gerçekleşen 166,4 milyon TL ile 2022 ilk üç aylık döneminde gerçekleşen 47,6 milyon TL yapılmakta olan yatırım tutarlarıdır.

Şirket'in diğer alacakları 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 20,5 milyon TL, 0,3 milyon TL, 0,3 milyon TL ve 0,3 milyon TL'dir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla diğer alacaklar toplam varlıkların %1,65'ini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sırasıyla %0,02, %0,01 ve %0,01'ini oluşturmuştur.

Uzun vadeli türev araçlar 31.12.2019'da 0 TL, 31.12.2020'de 46,6 milyon TL, 31.12.2021'de 96,5 milyon TL ve 31.03.2022'de 75,6 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup, toplam varlıkların sırasıyla %0, %3,24, %2,79 ve %1,81'ini oluşturmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller 31.12.2019'da 31,2 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde ise sırasıyla 37,4 milyon TL, 59,4 milyon TL ve 81,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yıllar itibarıyla artışların nedeni gayrimenkul değerlendirme raporlarına istinaden yapılan değer artışlarıdır. 31.12.2019 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller toplam varlıkların %2,52'sini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde ise sırasıyla %2,60, %1,72 ve %1,96'sını oluşturmaktadır.

Maddi duran varlıklar 31.12.2019'da 492,4 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020'de %30,18 artışla 641,0 milyon TL, 31.12.2021'de %77,74 artışla 1.139,3 milyon TL, ve 31.03.2022'de 1.456,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019'da Şirket'in maddi duran varlıkları toplam varlıkların %39,71'ini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla toplam varlıkların sırasıyla %44,58, %32,92 ve %34,91'ini maddi duran varlıklar oluşturmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları 31.12.2019'da 3,4 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 3,2 milyon TL, 21,5 milyon TL ve 23,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019'da Şirket'in kullanım hakkı varlıkları toplam varlıkların %0,27'sini oluştururken, 31.12.2020,

31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla toplam varlıkların sırasıyla %0,22, %0,62 ve %0,55'ini kullanım hakkı varlıkları oluşturmuştur. 31.12.2021'de bir önceki yıla göre %567,10 oranında artmıştır. Artışın sebebi, MyMetal'in Birleşik Krallık'taki ofis ve depolarına ilişkin 5 yıllık kiralama bedelinin tamamının 31.12.2021 tarihine yazılmasından kaynaklanmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar 31.12.2019'da 80,4 milyon TL, 31.12.2020'de 76,1 milyon TL, 31.12.2021'de 17,2 milyon TL ve 31.03.2022'de 14,6 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup, 2020 yılında 2019 yılına göre %5,31 ve 2021 yılında 2020 yılına göre %77,42 azalmıştır. 31.12.2019'da Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları toplam varlıkların %6,49'unu oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %5,29, %0,50 ve %0,35'ini oluşturmuştur. 31.12.2021'deki azalışın en önemli sebebi Chakra marka hakkının satılmasıdır.

Ertelenmiş vergi varlığı 31.12.2019 itibarıyla 9,4 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 11,9 milyon TL, 1,2 milyon TL ve 0,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı toplam varlıkların %0,76'sını oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 itibarıyla sırasıyla %0,83, %0,03 ve %0,02'sini ertelenmiş vergi varlığı oluşturmuştur. Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarında farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri; kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülüğü, kısa vadeli karşılıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Kısa vadeli borçlanma bakiyeleri, banka kredileri, finansal kiralama işlemlerinden borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlardan oluşmaktadır. Kısa vadeli borçlanmalar 31.12.2019 itibarıyla 345,9 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020'de %14,35 azalarak 296,3 milyon TL ve 31.12.2021'de %139,27 artarak 708,9 milyon TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 31.12.2021 tarihine göre %56,56 artarak 1.109,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları 31.12.2019 tarihi itibarıyla 118,8 milyon TL gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 tarihleri itibarıyla sırasıyla %39,44 ve %303,89 artışla 165,7 milyon TL, 669,1 milyon TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 31.12.2021'e göre %53,80 azalarak 309,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

31.12.2021 tarihi itibarıyla önceki yıla göre döviz kurunun yükselmesi ve hammadde fiyatlarındaki artışa rağmen, kısa vadeli borçlanmaların toplam kaynaklara oranı 31.12.2019 tarihinde %27,90 iken 31.12.2020 tarihinde %20,60, 31.12.2021 tarihinde %20,48 ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde %26,60 olmuştur.

Şirket'in satış hacmindeki yükselmeye bağlı olarak üretimini arttırmış olması ve yabancı para bazında hammadde birim fiyatlarının da önemli ölçüde yükselmesi nedeniyle net işletme sermayesi için dış kaynak kullanımı yoluna gitmiştir. Buna karşın, 2021 yılında yapılmakta olan yatırımların önemli kısmı Şirket özkaynaklarından finanse edilmiştir.

Ticari borçlar 31.12.2019 tarihi itibarıyla 159,6 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla sırasıyla %6,98 ve %156,40 artışla 170,7 milyon TL ve 437,8 milyon TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 31.12.2021'e göre %7,10 azalarak 406,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla ticari borçlar toplam kaynaklarının %12,87'sini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %11,87, %12,65 ve %9,74'ünü ticari borçlar oluşturmuştur.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar 31.12.2019 tarihi itibarıyla 3,8 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 4,5 milyon TL, 7,5 milyon TL ve 9,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar toplam kaynaklarının %0,31'ini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %0,32, %0,22 ve %0,23'ünü çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar oluşturmuştur.

Diğer borçlar 31.12.2019 tarihi itibarıyla 2,4 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 31,2 milyon TL, 47,4 milyon TL ve 74,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in diğer borçları toplam kaynaklarının %0,19'unu oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %2,17, %1,37 ve %1,79'unu diğer borçlar oluşturmuştur. Diğer borçlar hesabı, hesaplanan KDV, ödenecek vergi harç ve diğer kesintilerden oluşmaktadır.

Ertelenmiş gelirler 31.12.2019 tarihi itibarıyla 116,4 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020'de %22,21 azalışla 90,56 milyon TL ve 31.12.2021'de %140,09 artışla 257,4 milyon TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 31.12.2021'e göre %158,82 artarak 562,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019'da Şirket'in

ertelenmiş gelirleri toplam kaynaklarının %9,39'unu oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %6,30, %6,28 ve %13,48'ini oluşturmuştur. Ertelenmiş gelirler hesabındaki tutarların tamamına yakını yurt dışı ve yurt içi müşterilerden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Dönem karı vergi yükümlülüğü 31.12.2019'da 0,1 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla, sırasıyla 0,8 milyon TL, 18,7 milyon TL ve 34,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019'da Şirket'in dönem karı vergi yükümlülüğü toplam kaynaklarının %0,01'ini oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla toplam varlıkların sırasıyla %0,05, %0,54 ve %0,83'ünü dönem karı vergi yükümlülüğü oluşturmuştur. Yıllar itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü oranları, 2019 ve 2020 yılları için %22 uygulanırken 2021 yılı için bu oran %25, 2022 yılı içinde %23 olmuştur. Hem dönem karının artışına, hem de vergi yükümlülüğü oranlarının artışına paralel olarak vergi yükümlülüğünde de artış bulunmaktadır.

Kısa Vadeli Karşılıklar 31.12.2019'da 6,8 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 6,5 milyon TL, 8,6 milyon TL ve 9,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019'da Şirket'in kısa vadeli karşılıkları toplam kaynaklarının %0,55'ini oluştururken 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022'de toplam varlıkların sırasıyla %0,45, %0,25 ve %0,22'sini kısa vadeli karşılıklar oluşturmuştur. Kısa vadeli karşılıklar dava ve izin karşılıklarından oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler 31.12.2019'da 0,04 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 itibarıyla sırasıyla 4,2 milyon TL, 1,5 milyon TL ve 1,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler KDV ve gider tahakkuklarından oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

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

Uzun vadeli borçlanmalar 31.12.2019 tarihi itibarıyla 347,6 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020 tarihi itibarıyla %15,37 artışla 401,1 milyon TL ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla ise %4,97 azalışla 381,1 milyon TL, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 323,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli borçlanmalar toplam kaynakların %28,04'ünü oluştururken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla %27,89, %11,01 ve %7,75'ini oluşturmuştur. Uzun vadeli yükümlülüklerde yıllar itibarıyla önemli düzeyde azalma meydana gelmiştir. Uzun vadeli borçlanma bakiyeleri banka kredileri, finansal kiralama işlemlerinden borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlardan oluşmaktadır.

Şirket'in satış hacmindeki yükselmeye bağlı olarak üretimini arttırmış olması ve yabancı para bazında hammadde birim fiyatlarının da önemli ölçüde yükselmesi nedeniyle net işletme sermayesi için dış kaynak kullanımı yoluna gitmiştir.

Uzun vadeli karşılıklar 31.12.2019'da 6,8 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla 7,5 milyon TL, 9,4 milyon TL ve 10,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 yılında Şirket'in uzun vadeli karşılıkları toplam %0,55'ini oluştururken 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 yılları itibarıyla sırasıyla %0,52, %0,27 ve %0,25'ini oluşturmuştur. Uzun vadeli karşılıklar kıdem tazminat karşılığından oluşmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 31.12.2021'de 20,0 milyon TL, 31.03.2022'de 53,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar

Özkaynak tutarları 31.12.2019 tarihi itibarıyla 131,7 milyon TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla ise sırasıyla 259,0 milyon TL, 933,4 milyon TL, ve 1.268,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynakların toplam kaynaklar içindeki payı 31.12.2019 tarihi itibarıyla %10,62 olarak gerçekleşirken 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022'de sırasıyla %18,01, %26,97 ve %30,39 olarak gerçekleşmiştir.

31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla Şirket'in özkaynakları 31.12.2021 tarihine göre 334,8 milyon TL artmıştır. Bu artışın 81,6 milyon TL'si dönem karından, 235,3 milyon TL'si MDV yeniden değerlendirme farkından, 0,8 milyon TL tutarındaki azalma Aktüeryal kayıplarından, 4,6 milyon TL'si yabancı para çevrim farkından, 10,1 milyon TL'si Riskten Korunma Kayıplarından, 2,3 milyon TL'si kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanmaktadır.

31.12.2021 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynakları 31.12.2020 tarihine göre 674,4 milyon TL artmıştır. Bu artışın 132,6 milyon TL'si dönem karından, 298,6 milyon TL'si MDV yeniden değerlendirme farkından, 313,1 milyon TL'si Bölünmüş Birimlere İlişkin İşlemlerin Etkisinden olma ile birlikte, 1,4 milyon TL tutarındaki azalma Aktüeryal kayıplarından, 12,6 milyon TL'si yabancı para çevrim farkından, 85,4 milyon TL'si Riskten Korunma Kayıplarından, 4,2 milyon TL'si kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanmaktadır.

31.12.2020 tarihi itibarıyla özkaynakların 31.12.2019'a göre 127,3 milyon TL artmıştır. Bu artışın 81,4 milyon TL'si dönem karından, 113,5 milyon TL'si MDV yeniden değerlendirilmesinden, 1,8 milyon TL tutarındaki azalma Aktüeryal kayıplarından, 1,2 milyon TL'si yabancı para çevrim farkından, 67,3 milyon TL tutarındaki azalma Riskten Korunma Kayıplarından, 0,4 milyon TL'si kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanmaktadır.

Bölünmüş Birimlere İlişkin İşlemlerin Etkisi; Şirket'in bağlı ortaklıkları olan ve ana faaliyetleri demir çelik, taşımacılık ve motorlu araç alım satımı olmayan Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. ve Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. finansal tablolara dahil edilmemiş ve konsolide edilmemiştir. Şirket konsolidasyona dahil etmediği bağlı ortaklıkların (Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. ve Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.) iştirak maliyetlerini özkaynaklarda muhasebeleştirmiştir. Şirket 31.12.2021 itibarıyla söz konusu bağlı ortaklıklarını satmış olup satış karını özkaynaklarda muhasebeleştirmiştir.

Bilanço Oran Analizleri

Şirket'in likidite oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

| Likidite Oranları | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| Cari Oran | 0,80 | 0,81 | 1,00 | 1,00 |
| Likidite Oranı | 0,42 | 0,46 | 0,71 | 0,63 |
| Nakit Oran | 0,03 | 0,02 | 0,15 | 0,09 |

Şirket'in son 3 yılı incelendiğinde, cari oranın 0,80'den 1,00'e, likidite oranının 0,42'den 0,71'e, nakit oranının ise 0,03'ten 0,15'e yükseldiği görülmektedir. 31.03.2022 tarihinde ise cari oran 1,00, likidite oranı 0,63 ve nakit oran 0,09 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in alacak devir hızında, stok devir hızında ve brüt kar marjında gelişme kaydetmesi sonucunda gerek Cari Oran gerek Likidite Oranı gerekse de Nakit Oran önemli düzeyde iyileşme göstermiştir.

Şirket'in finansal yapı oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

| Finansal Yapı Oranları | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Aktif Toplam) | 0,89 | 0,82 | 0,73 | 0,69 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam | 0,61 | 0,54 | 0,61 | 0,60 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam | 0,29 | 0,28 | 0,12 | 0,09 |
| Özkaynaklar/Aktif Toplam | 0,11 | 0,18 | 0,27 | 0,31 |
| Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar | 8,42 | 4,55 | 2,71 | 2,22 |

Şirket'in son 3 yılına bakıldığında, kaldıraç oranının 0,89'dan 0,73'e, özkaynakların aktif toplamına oranının 0,11'den 0,27'ye, toplam yükümlülüklerin özkaynaklara oranının 8,42'den 2,71'e gelerek pozitif yönde geliştiği görülmektedir. 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise kaldıraç oranı 0,70, özkaynakların aktif toplamına oranı 0,30, toplam yükümlülüklerin özkaynaklara oranı 2,29 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in finansal yapısında izlenebilen iyileşmelerin, satış gelirinde ve kar marjında artış sonucunda oluştuğu ve bahse konu finansal yapı oranlarında önemli düzeyde iyileşme kaydedildiği görülmektedir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerine ilişkin bölünmüş konsolide gelir tablosu aşağıdadır.



7 Haziran 2022

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: Ümit Asfaltı Üzeri No:45 Merkez: İzmit / GENİLLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. / İzmit / İZMİR
Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515100007

117

QNB FİNANSAL KURUMLAR A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cd. Koşuk
Kale Çınarı No:215 Kat:6-7 34394 Beşiktaş / İZMİR
İstanbul Ticaret Odası: 39235
Mersis No: 0-3880-1045-3500018
Büyükdere Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

| | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2021 31.03.2021 | 01.01.2022 31.03.2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Hasılat | 1.781.563.409 | 1.965.991.003 | 4.216.306.544 | 552.040.431 | 1.877.840.534 |
| Satışların Maliyeti (-) | (1.583.589.620) | (1.651.086.780) | (3.364.737.035) | (466.229.668) | (1.422.713.934) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar) | 197.973.789 | 314.904.223 | 851.569.509 | 85.810.763 | 455.126.600 |
| BRÜT KAR / (ZARAR) | 197.973.789 | 314.904.223 | 851.569.509 | 85.810.763 | 455.126.600 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | (94.232.110) | (106.684.628) | (280.664.456) | (29.938.596) | (111.053.768) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (19.144.989) | (21.024.494) | (33.026.377) | (6.511.825) | (13.195.933) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | - | - | (1.806.951) | (326.713) | (471.383) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 105.523.813 | 253.433.012 | 512.111.934 | 149.180.455 | 59.144.459 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (99.623.573) | (100.020.576) | (86.266.404) | (115.764.725) | (85.055.871) |
| ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI) | 90.496.930 | 340.607.537 | 961.917.255 | 82.449.359 | 304.494.104 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar | 8.289 | 5.148 | 53 | (175) | 2.697 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 43.614 | 29.449.731 | 29.688.367 | 128.349 | 22.340.000 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | (324.378) | (313.354) | (887.293) | - | - |
| FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ KAR/(ZARARI) | 90.224.455 | 369.749.062 | 990.718.382 | 82.577.533 | 326.836.801 |
| Finansman Gelirleri | 55.360.575 | 128.610.429 | 23.604.999 | 17.936.716 | 36.639.871 |
| Finansman Giderleri (-) | (187.168.173) | (411.995.150) | (834.069.235) | (133.351.437) | (251.437.163) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI) | (41.583.143) | 86.364.341 | 106.734.146 | (32.837.188) | 112.039.509 |

| | | | | | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri) | 18.140.249 | (4.735.184) | (44.885.893) | (296.702) | (28.727.263) |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri) | (455.179) | (6.563.749) | (34.547.405) | (2.437.900) | (34.560.544) |
| - Ertelemiş Vergi Gelir / (Gideri) | 18.595.428 | 1.828.565 | (10.338.488) | 2.141.198 | 5.833.281 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI) | (23.442.894) | 81.629.157 | 135.368.253 | (33.133.890) | 83.312.245 |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | (23.442.894) | 81.629.157 | 135.368.253 | (33.133.890) | 83.312.245 |
| Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı | (23.442.894) | 81.629.157 | 135.368.253 | (33.133.890) | 83.312.245 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | (127.651) | 250.854 | 2.783.823 | 31.789 | 1.770.827 |
| Ana Ortaklık Payları | (23.315.243) | 81.378.303 | 132.584.430 | (33.165.679) | 81.541.419 |
| Pay Başına Kazanç | | | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | (109,9776) | 383,8599 | 625,3983 | (156,44) | 0,3846 |

Hasılat

| Hesap Adı | 01.01.2019 | 01.01.2020 | 01.01.2021 | 01.01.2021 | 01.01.2022 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
| Yurt içi Satışlar | 600.120.787 | 707.312.442 | 1.290.846.455 | 255.728.491 | 414.063.312 |
| Yurt dışı Satışlar | 1.175.979.366 | 1.255.502.835 | 2.923.256.813 | 295.574.853 | 1.462.462.273 |
| Satıştan İadeler (-) | (650.151) | (474.784) | (2.516.362) | (138.709) | (368.686) |
| Satış İskontoları (-) | (353.938) | (256.006) | (175.287) | (12.347) | (3.144) |
| Diğer İndirimler (-) | (35.480) | (14.023) | - | - | - |
| Diğer Gelirler | 6.502.825 | 3.920.539 | 4.894.925 | 888.143 | 1.686.779 |
| Hasılat | 1.781.563.409 | 1.965.991.003 | 4.216.306.544 | 552.040.431 | 1.877.840.534 |

Şirket'in hasılatı 2019 yılında 1.781,6 milyon TL iken, 2020, 2021 yıllarında sırasıyla 1.966,0 milyon TL, 4.216,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hasılat sırasıyla 552,0 milyon TL ve 1.877,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında bir önceki yıla göre %10,35 artış gösteren toplam hasılat 2021 yılında bir önceki yıla göre %114,46 artış göstermiştir. 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %240,16 artış gerçekleşmiştir. 2021 yılında ve 2022 yılının ilk üç aylık döneminde bir önceki aynı dönemlere göre kaydedilen hasılattaki bu artış ağırlıklı olarak yurt dışı satışlardan ve katma değerli ürün satışlarının artışından kaynaklanmaktadır.

Satışların Maliyeti

Şirket'in satışlarının maliyeti 2019 yılında 1.583,6 milyon TL olarak gerçekleşirken 2020 ve 2021 yılları itibarıyla sırasıyla 1.651,1 milyon TL ve 3.364,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında bir önceki yıla göre %4,26 artış gösteren satışların maliyeti 2021 yılında bir önceki yıla göre %103,8 artış göstermiştir. 31.03.2021 tarihlerinde sona eren dönem itibarıyla 466,2 milyon TL olan satışların maliyeti 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre %205,15 artış ile 1.422,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Maliyet tutarındaki bu artış ile hammadde birim fiyatlarının yabancı para bazında artışı ve aynı zamanda döviz

ONB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Emir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
 Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliaga / Zonguldak
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 2519
 Mersis No: 0565060515500019

119

17 Haziran 2022

ONB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esenboğa Mah. Büyükdere Cad. 11 Katlı
 Kule Binası No: 15 Kat: 6-7 44331 Şişli / İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 339/57
 Mersis No: 0-3880-1045-450018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3930104535

kurundaki artıştan kaynaklanmaktadır. Diğer taraftan satışların maliyetinin hasıllata oranı 2019 yılında %88,89 olarak gerçekleşirken 2020 ve 2021 yılları itibarıyla sırasıyla %83,98 ve %79,80 olarak gerçekleşmiştir. Satışların maliyetinin hasıllata oranının yıllar itibarıyla düşmesi Şirket'in brüt karlılığını olumlu yönde etkilemektedir.

| Hesap Adı | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2021 31.03.2021 | 01.01.2022 31.03.2022 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ticari Mal Maliyeti (-) | (115.617.694) | (169.016.856) | (305.992.196) | (59.042.928) | (198.388.137) |
| Mamul Maliyeti (-) | (1.341.790.336) | (1.351.879.421) | (2.847.755.969) | (367.614.662) | (1.138.561.428) |
| Hizmet Maliyeti (-) | (8.664.751) | (12.209.110) | (19.808.127) | (3.112.830) | (9.716.722) |
| Diğer Satışların Maliyeti (-) | (29.340.638) | (30.997.182) | (69.514.539) | (7.665.953) | (29.715.798) |
| Personel Ücret ve Giderleri | (53.741.825) | (47.834.419) | (78.055.837) | (17.055.286) | (32.483.249) |
| Amortisman Gideri (-) | (34.237.379) | (39.139.729) | (43.504.099) | (11.738.009) | (13.848.600) |
| Kira Giderleri (-) | (196.997) | (10.063) | (106.268) | - | - |
| Satışların Maliyeti (-) | (1.583.589.620) | (1.651.086.780) | (3.364.737.035) | (466.229.668) | (1.422.713.934) |

Brüt Kar (Zarar)

| BRÜT KAR (TL) | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2021 01.03.2021 | 01.01.2022 31.03.2022 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Hasılat | 1.781.563.409 | 1.965.991.003 | 4.216.306.544 | 552.040.431 | 1.877.840.534 |
| Satışların Maliyeti (-) | (1.583.589.620) | (1.651.086.780) | (3.364.737.035) | (466.229.668) | (1.422.713.934) |
| BRÜT KAR (ZARAR) | 197.973.789 | 314.904.223 | 851.569.509 | 85.810.763 | 455.126.600 |
| <i>Brüt kar marjı</i> | <i>11,11%</i> | <i>16,02%</i> | <i>20,20%</i> | <i>15,54%</i> | <i>24,24%</i> |

Şirket'in brüt karı 2019 yılında 198,0 milyon TL olarak gerçekleşirken 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla 314,9 milyon TL ve 851,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında bir önceki yıla göre %59,06 artan brüt kar, 2021 yılında bir önceki yıla göre %170,42 artış göstermiştir. 31.03.2021 tarihinde sona eren dönemde 85,8 milyon TL olan brüt kar, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde %430,38 artarak 455,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kar marjı 2019 yılında %11,11 iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla %16,02 ve %20,20 olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde ise brüt kar marjı %15,54 ve %24,24 olarak kaydedilmiştir. 2021 yılında ve 2022 yılın ilk üç aylık döneminde önceki dönemlere göre brüt kar marjındaki artışın nedeni özellikle toplam satışlar içinde katma değerli ürün satışlarının payının artışından kaynaklanmaktadır.

Faaliyet Giderleri

| Faaliyet Giderleri (TL) | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2021 31.03.2021 | 01.01.2022 31.03.2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (19.144.989) | (21.024.494) | (33.026.377) | (6.511.825) | (13.195.933) |
| <i>Hasıllata oranı %</i> | <i>1,07</i> | <i>1,07</i> | <i>0,78</i> | <i>1,18</i> | <i>0,70</i> |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | (94.232.110) | (106.684.628) | (280.664.456) | (29.938.596) | (111.053.768) |
| <i>Hasıllata oranı %</i> | <i>5,29</i> | <i>5,43</i> | <i>6,66</i> | <i>5,42</i> | <i>5,91</i> |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | - | - | (1.806.951) | (326.713) | (471.383) |
| <i>Hasıllata oranı %</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>0,04</i> | <i>0,06</i> | <i>0,03</i> |
| Faaliyet giderleri (-) | (113.377.099) | (127.709.122) | (315.497.784) | (36.777.134) | (124.721.084) |
| <i>Hasıllata oranı %</i> | <i>6,36</i> | <i>6,50</i> | <i>7,48</i> | <i>6,66</i> | <i>6,64</i> |

Şirket'in faaliyet giderlerini oluşturan genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile araştırma ve geliştirme giderleri toplamı 2019 yılında 113,4 milyon TL olarak gerçekleşirken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla 127,7 milyon TL ve 315,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla bu tutarlar sırasıyla 36,8 milyon TL ve 124,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında bir önceki yıla göre %12,64 artış gösteren faaliyet giderleri, 2021 yılında bir önceki yıla göre %147,04 artış göstermiştir. 2022 yılı ilk üç aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %239,13 artmıştır. 2019 yılında faaliyet giderlerinin hasıllata oranı %6,36 iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla %6,50 ve %7,48 olarak gerçekleşmiştir. Bu oranlar, 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde %6,66 ve %6,64 olarak gerçekleşmiştir.

Genel Yönetim Giderleri

| Genel Yönetim Giderleri (TL) | 01.01.2019 | 01.01.2020 | 01.01.2021 | 01.01.2021 | 01.01.2022 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
| Personel Ücret ve Giderleri | (9.277.903) | (10.203.097) | (17.690.124) | (2.160.695) | (6.296.038) |
| Navlun Giderleri | - | (941) | (516) | - | - |
| Nakliye Giderleri | (12.167) | (35.954) | (14.602) | - | - |
| Gümrükleme Giderleri | - | (8.390) | (4.178) | - | - |
| Sarf Malzemeleri Giderleri | (213.477) | (210.467) | (731.178) | (97.137) | (325.936) |
| Amortisman Giderleri | (1.355.291) | (1.573.463) | (2.032.293) | (193.886) | (372.595) |
| Amortisman Giderleri - TFRS16 | (468.387) | (567.017) | (4.796.119) | (785.417) | (1.319.945) |
| Bağış ve Yardım Giderleri | (43.961) | (33.677) | (150.738) | - | - |
| Bakım Onarım Giderleri | (193.424) | (262.460) | (519.283) | (63.227) | (371.395) |
| Bilgi İşlem Giderleri | (312.910) | (657.522) | (462.604) | (151.068) | (233.323) |
| Danışmanlık Giderleri | (2.120.205) | (1.776.740) | (2.317.470) | (482.492) | (2.415.220) |
| Eğitim Giderleri | (121.138) | (33.422) | (122.607) | (23.280) | (143.700) |
| Elektrik, Su, Doğalgaz Giderleri | (102.528) | (136.222) | (98.585) | (30.647) | (53.695) |
| Haberleşme Giderleri | (181.403) | (273.961) | (634.998) | (63.061) | (102.865) |
| Kira Giderleri | (728.602) | (2.973.180) | (257.393) | - | - |
| Mahkeme ve Noter Giderleri | (1.489.402) | (260.481) | (141.492) | - | - |
| Ofis Giderleri | (148.698) | (55.326) | (59.649) | - | - |
| Seyahat Giderleri | (554.379) | (300.072) | (508.625) | (50.483) | (230.591) |
| Sigorta Giderleri | (125.445) | (177.725) | (325.549) | (60.098) | (218.403) |
| Taşıt Giderleri | (223.650) | (189.120) | (313.619) | (52.153) | (240.315) |
| Temsil ve Ağırılama Giderleri | (33.420) | (29.807) | (164.080) | (4.586) | (49.801) |
| Vergi Resim Harç Giderleri | (131.219) | (687.450) | (415.098) | (177.823) | (49.856) |
| Diğer Giderler | (1.307.380) | (578.000) | (1.265.577) | (2.115.772) | (772.255) |
| Toplam | (19.144.989) | (21.024.494) | (33.026.377) | (6.511.825) | (13.195.933) |

Genel yönetim giderleri ağırlıklı personel giderlerinden oluşmaktadır. Personel giderleri 2019 yılında 9,3 milyon TL olarak gerçekleşirken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla 10,2 milyon TL ve 17,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla bu tutarlar sırasıyla 2,2 milyon TL ve 6,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında personel giderleri toplam genel yönetim giderlerinin %48,46'sını oluştururken 2020 ve 2021 yıllarında ise toplam genel yönetim giderlerinin sırasıyla %48,53 ve %53,56'sını oluşturmuştur. 2021 ve 2022 ilk üç aylık dönemlerde ise bu oranlar %33,18 ve %47,71 olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında ortalama 40 kişi olan genel yönetim personeli sayısının 2021 yılında ortalama 52 kişiye yükselmesi ve birim işgücü maliyetlerinin artması personel giderlerinin artmasına neden olmuştur.

IIIKÖCAER
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir / Çiğli Üzeri No:45 Merkezefendi / ÇİĞLİ
 Fabrika: Yeni Boğaziçi Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / ZMİR
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 2750
 Mersis No: 056506051550001

121

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Akmerkezi Mah. Büyükdere Cad. Kestel
 Kule Sirkeli No:215 Kat:6-7-8/394 Şişli/İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 158657
 Mersis No: 0-3880-1000-3500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (TL) | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2021 31.03.2021 | 01.01.2022 31.03.2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personel Ücret ve Giderleri | (5.135.210) | (4.454.357) | (6.512.855) | (2.093.746) | (1.841.004) |
| Navlun Giderleri | (56.060.118) | (63.553.794) | (195.885.409) | (18.826.707) | (80.231.511) |
| İhracat Giderleri | (15.291.355) | (19.276.056) | (30.720.863) | (4.024.488) | (13.807.107) |
| Nakliye Giderleri | (5.528.273) | (6.435.985) | (8.732.593) | (1.419.693) | (4.092.959) |
| Gümrükleme Giderleri | (3.221.443) | (2.676.480) | (7.338.002) | (697.392) | (1.501.440) |
| Sarf Malzemeleri Giderleri | (4.484.675) | (3.340.205) | (12.940.493) | (1.585.543) | (6.601.625) |
| Satış Komisyon Giderleri | (1.488.748) | (4.625.232) | (15.172.211) | (631.810) | (1.420.907) |
| Amortisman Giderleri | (212.810) | (213.445) | (34.026) | (491) | (16.507) |
| Amortisman Giderleri - TFRS16 | (191.445) | (226.018) | (756.442) | (200.998) | (301.408) |
| Bakım Onarım Giderleri | (10.655) | (13.129) | (19.384) | - | - |
| Bilgi İşlem Giderleri | (19.132) | (40.542) | (169.420) | - | - |
| Danışmanlık Giderleri | (91.276) | (270.000) | (40.250) | (35.132) | (22.365) |
| Eğitim Giderleri | (112.492) | (4.847) | (11.536) | - | - |
| Elektrik, Su, Doğalgaz Giderleri | (16.776) | (13.217) | (28.354) | - | - |
| Fuar Giderleri | (234.490) | (82.521) | (137.890) | - | - |
| Haberleşme Giderleri | (169.366) | (122.940) | (129.316) | - | - |
| Mahkeme ve Noter Giderleri | (85.687) | (174.427) | (226.345) | - | - |
| Ofis Giderleri | (31.091) | (8.172) | (65.944) | - | - |
| Seyahat Giderleri | (758.287) | (226.332) | (36.623) | - | - |
| Sigorta Giderleri | (169.736) | (192.628) | (847.373) | (73.134) | (391.906) |
| Taahhüt Akaryakıt Giderleri | (98.409) | (47.055) | (83.021) | - | - |
| Temsil ve Ağırlama Giderleri | (18.430) | (8.460) | (2.299) | - | - |
| Vergi Resim Harç Giderleri | (41.874) | (44.665) | (1.206) | - | - |
| Diğer Giderler | (760.332) | (634.121) | (772.601) | (349.462) | (825.029) |
| Toplam | (94.232.110) | (106.684.628) | (280.664.456) | (29.938.596) | (111.053.768) |

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ağırlıklı olarak navlun giderlerinden oluşmaktadır. Navlun giderleri 2019 yılında 56,1 milyon TL olarak gerçekleşirken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla 63,6 milyon TL ve 195,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla bu tutarlar sırasıyla 18,8 milyon TL ve 80,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında navlun giderleri toplam pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin %59,49'unu oluştururken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla %59,57 ve %69,79'unu oluşturmuştur. 2021 ve 2022 ilk üç aylık dönemlerde ise bu oranlar %62,88 ve %72,25 olarak gerçekleşmiştir. Navlun giderlerindeki artışın nedenleri ise yabancı para bazında birim navlun fiyatlarının artışı, döviz kurundaki artış, yurt dışı ve özellikle uzak bölgelere yapılan satışların miktarsal olarak artmasıdır.

İhracat giderleri, navlun giderlerinin ardından en yüksek paya sahip kalemdir. İhracat giderleri geçici kabul ve konşimento giderleri, ihracatta götürü giderlerinden oluşmaktadır. 2019 yılında 15,3 milyon TL ile toplam pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin %16,23'ünü oluşturmuştur. 2020 yılında 19,3 milyon TL ile toplam pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin %18,07'sini, 2021 yılında ise 30,7 milyon TL ile toplam pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin %10,95'ini, 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde ise ihracat giderleri sırasıyla 4,0 milyon TL ve 13,8 milyon TL olarak gerçekleşerek, toplam pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin sırasıyla %13,44 ve %12,43'ünü oluşturmuştur. İhracat giderlerindeki artışın sebebi navlun giderleri ile benzerlik göstermektedir.

Sarf malzeme giderlerinde 2021 yılında bir önceki yıla göre önemli artış olmuştur. Sarf malzemeleri özellikle ambalaj ve paketleme malzemelerinden oluşmaktadır. İhracat satış miktarındaki ve döviz kurundaki artış, müşteri



ambalaj talebindeki değişiklikler ve oluşturulan yeni pazarlarla birlikte sarf malzeme kullanımı ciddi oranda artmıştır. Bu giderlerdeki artış eğilimi 2022 ilk üç aylık dönemde de devam ederek, 2021 ilk üç aylık dönemde 1,6 milyon TL iken 2022 yılı aynı döneminde 6,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Satış komisyon giderlerinde 2021 yılında bir önceki yıla göre önemli artış olmuştur. Şirket'in artan iş hacmine bağlı olarak özellikle yurt dışında yapılan bağlantılar kapsamında aracı firmalara komisyon ödemeleri yapmaktadır. 2022 yılı ilk üç ayda bir önceki yılın aynı dönemine göre bu giderlerde artış gerçekleşmiş ve 2021 yılın ilk üç aylık döneminde 0,6 milyon TL'den 1,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

| Hesap Adı | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2021 31.03.2021 | 01.01.2022 31.03.2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 105.523.813 | 253.433.012 | 512.111.934 | 149.180.455 | 59.144.459 |
| Konusu Kalmayan Karşı (Alacak) | 44.316 | 387.001 | 679.453 | 82.988 | 1.500 |
| Konusu Kalmayan Karşı (Dava) | - | - | 729.894 | 102.986 | - |
| Kira Gelirleri | 1.497.541 | (45.286) | 1.632.924 | 19.656 | - |
| Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacak Borç) | 101.533.293 | 248.484.039 | 503.972.339 | 146.380.887 | 54.084.899 |
| Fiyat Farkı ve Vade Farkı Gelirleri | - | - | - | 14.614 | - |
| Devlet Teşvik Gelirleri | 427.728 | 1.193.230 | 1.975.594 | 563.775 | - |
| Sigorta Tazminat Gelirleri | 444.211 | 508.484 | 2.100 | 227.568 | 4.082.801 |
| Komisyon Geliri | 159.734 | 218.776 | 306.483 | 71.555 | - |
| 5510 Sayılı %5 İşveren SGK Primi | 70.319 | 73.004 | 105.255 | 35.870 | - |
| 6661 Sayılı SGK Prim Desteği | 5.568 | 7.769 | 525 | 525 | - |
| 27103 Sayılı SGK İşveren Primi | - | - | 21.753 | - | - |
| Önceki Dönem Gelir ve Karları | 80.464 | 22.886 | 43.229 | - | - |
| Diğer Gelirler ve Karlar | 1.260.639 | 2.583.109 | 2.642.385 | 1.680.031 | 975.259 |

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri 2019 yılında 105,5 milyon TL iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla 253,4 milyon TL ve 512,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla bu tutarlar sırasıyla 149,2 milyon TL ve 59,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin hasılatlara oranı 2019 yılında %5,92 iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla %12,89 ve %12,15 olarak gerçekleşmiştir. 2021 ve 2022 ilk üç aylık dönemlerde ise bu oranlar sırasıyla %27,02 ve %3,15 olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirlerinden ve riskten korunma muhasebesi kapsamında yapılan işlemlerden kaynaklanmaktadır.

2021 yılı 504,0 milyon TL kur farkı gelirlerinin 300,4 milyon TL'si (2020; 134,1 milyon TL) riskten korunma muhasebesi kapsamında gelir yazılan kur farkından oluşmaktadır. Kalan bakiye ise ticari alacak ve borç kur farklarından oluşmaktadır.

| Hesap Adı | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2021 31.03.2021 | 01.01.2022 31.03.2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (99.623.573) | (100.020.576) | (86.266.404) | (115.764.725) | (85.055.871) |
| Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri | (764.980) | (2.054.577) | (8.709.982) | (4.263.745) | (6.595.299) |
| Dava Karşılık Giderleri | (1.010.000) | (250.000) | (2.032.514) | (231.900) | - |
| Stok Değer Düşüş Karşılığı | - | - | (228.719) | - | - |
| Diğer Karşılık Giderleri | (695.137) | - | - | - | - |

| | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Kur Farkı Giderleri (Ticari Alacak Borç) | (93.759.950) | (96.092.521) | (54.634.617) | (111.113.066) | (78.274.387) |
| Bağış ve Yardımlar | - | - | (599.108) | - | - |
| Ceza ve Tazminat Giderleri | - | - | (14.123.287) | - | - |
| Cari Dönem Reeskont Gideri | - | - | (514.863) | - | - |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | (2.515.602) | (574.162) | - | - | - |
| Vergi SSK Gecikme Zammı Karşılığı | - | - | (64.997) | - | - |
| Önceki Dönem Gider ve Zararları | (111.595) | (71.996) | (51.592) | (17.179) | (62.296) |
| Varlık Barışından Kaynaklanan Giderler | - | - | (5.023.685) | - | - |
| Diğer Giderler | (766.309) | (977.320) | (233.020) | (138.835) | (123.889) |

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 2019 yılında 99,6 milyon TL iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla 100,0 milyon TL ve 86,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla bu tutarlar sırasıyla 115,8 milyon TL ve 85,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderlerin hasıllata oranı 2019 yılında %5,59 iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla %5,09 ve %2,05 olarak gerçekleşmiştir. 2021 ve 2022 ilk üç aylık dönemlerde ise bu oranlar sırasıyla %20,97 ve %4,53 olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılında 86,3 milyon TL olan esas faaliyetlerden diğer giderlerin, 54,6 milyon TL'si ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderlerinden oluşmaktadır. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri, sırasıyla 111,1 milyon TL ve 78,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılında 8,7 milyon TL şüpheli ticari alacakları Şirket'in tahsili şüpheli hale gelmiş alacaklarından ve beklenen kredi zararlarından oluşmaktadır. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde şüpheli alacak karşılık giderleri sırasıyla 4,3 milyon TL ve 6,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

| Gelir Tablosu (TL) | 01.01.2019 | 01.01.2020 | 01.01.2021 | 01.01.2021 | 01.01.2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 43.614 | 29.449.731 | 29.688.367 | 128.349 | 22.340.000 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | (324.378) | (313.354) | (887.293) | - | - |

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri 2019 yılında 0,04 milyon TL iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla 29,5 milyon TL ve 29,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla bu tutarlar sırasıyla 0,1 milyon TL ve 22,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin hasıllata oranı 2019 yılında %0,002 iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla %1,50 ve %0,70 olarak gerçekleşmiştir. 2021 ve 2022 ilk üç aylık dönemlerde ise bu oranlar sırasıyla %0,02 ve %1,19 olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılında yatırım faaliyetlerinden gelirler bakiyesinin 7,7 milyon TL'si (2020; 2,1 milyon TL) duran varlık satış karından ve 22,0 milyon TL'si (2020; 6,2 milyon TL) yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış kazancından oluşmaktadır. 2020 yılında ayrıca 21,1 milyon TL gayrimenkul değer düşüklüğü karşılığı iptal geliri bulunmaktadır. 2022 yılı ilk üç aylık dönemde 22,3 milyon TL gelir yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış kazancından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden giderleri 2019 yılında 0,3 milyon TL iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla 0,3 milyon TL ve 0,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yatırım faaliyetlerinden giderlerin hasıllata oranı 2019, 2020 ve 2021 yıllarında ise %0,02 olarak gerçekleşmiştir. 2021 ve 2022 yıllarında ilk üç aylık dönemlerde yatırım faaliyetlerinden giderler bulunmamaktadır.

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezli Endüstriyel DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km. Arslanlar MİR
 GÖKPINAR Y.D. 565 060 5155 - Tic. Sic. No: 1519
 Telefon No: 0565060515100019

124
 17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kestel
 Kule Binası No:2/5 Kat:6-7 34394 Şişli-İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 348647
 Mersis No: 0-3880-1045-8500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

Finansman Gelirleri ve Giderleri

| Hesap Adı | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2021 31.03.2021 | 01.01.2022 31.03.2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Finansman Gelirleri | 55.360.575 | 128.610.429 | 23.604.999 | 17.936.716 | 36.639.871 |
| Faiz Gelirleri | 1.482.450 | 1.160.597 | 10.415.921 | 273.004 | 4.990.765 |
| Kur Farkı Gelirleri | 43.144.915 | 124.807.899 | 5.819.833 | 15.058.099 | 15.428.740 |
| Grup Şirket ve Şahıs Ortak Faiz Gelirleri | 10.733.210 | 2.641.933 | 7.369.245 | 2.605.613 | 16.220.366 |

Şirket'in finansman gelirleri 2019 yılında 55,4 milyon TL iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla 128,6 milyon TL ve 23,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla bu tutarlar sırasıyla 17,9 milyon TL ve 36,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman gelirlerinin hasıllata oranı 2019 yılında %3,11 iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla %6,54 ve %0,56 olarak gerçekleşmiştir. 2021 ve 2022 ilk üç aylık dönemlerde ise bu oranlar sırasıyla %3,25 ve %1,95 olarak gerçekleşmiştir. Finansman gelirleri 2020 yılında bir önceki yıla göre %132,31 oranında artış gösterirken 2021 yılında bir önceki yıla göre %81,65 oranında azalış göstermiştir. 2021 yılındaki faiz geliri genel olarak mevduat hesaplarından kaynaklı faiz gelirleridir. Finansman gelirlerinde, 2022 yılı ilk üç aylık dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre %104,27 artış gerçekleşmiştir.

| Hesap Adı | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2021 31.03.2021 | 01.01.2022 31.03.2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Finansman Giderleri (-) | (187.168.173) | (411.995.150) | (834.069.235) | (133.351.437) | (251.437.164) |
| Faiz Gideri | (68.348.742) | (63.647.470) | (80.968.520) | (16.846.016) | (21.919.107) |
| Kur Farkı Gideri | (116.933.056) | (346.767.659) | (735.337.340) | (115.862.527) | (227.172.676) |
| Grup Şirket ve Şahıs Ortak Faiz Giderleri | - | - | (623.474) | - | - |
| Banka Komisyon ve Masraf Giderleri | (1.140.911) | (803.800) | (15.391.289) | (311.217) | (1.915.384) |
| TFRS 16 Kapsamında Faiz | (745.464) | (776.221) | (624.579) | (331.677) | (429.997) |
| Diğer | - | - | (1.124.033) | - | - |

Şirket'in finansman giderleri 2019 yılında 187,2 milyon TL iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla 412,0 milyon TL ve 834,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla bu tutarlar sırasıyla 133,4 milyon TL ve 251,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman giderlerinin hasıllata oranı 2019 yılında %10,51 iken 2020 ve 2021 yıllarında ise sırasıyla %20,96 ve %19,78 olarak gerçekleşmiştir. 2021 ve 2022 ilk üç aylık dönemlerde ise bu oranlar sırasıyla %24,16 ve %13,39 olarak gerçekleşmiştir. Finansman giderleri 2020 yılında bir önceki yıla göre %120,12 oranında artış gösterirken 2021 yılında bir önceki yıla göre %102,45 oranında artış göstermiştir. 2021 yılındaki kur farkı gideri yabancı para cinsi finansal borçlardan kaynaklıdır. Döviz kurundaki yükselme, kur farkı giderinin büyümesinde önemli rol oynamıştır. Finansman giderlerinde 2022 yılı ilk üç aylık dönemde de bir önceki yılın aynı dönemine göre %88,55 artış gerçekleşmiştir.

2021 yılındaki 15,4 milyon TL banka komisyon ve masraf giderleri, dış ticaret akreditifleri açılış komisyonları, alacak sigortası komisyonları, poliçe iskonto masrafları, kredi kullanım komisyonları ve teminat mektubu masraflarından oluşmaktadır.

Dönem Karı / Zararı

2019 yılında 23,4 milyon TL net dönem zararı, 2020 yılında 81,6 milyon TL, net dönem karı 2021 yılında ise 135,4 milyon TL net dönem karı olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 tarihinde sona eren dönemde 33,1 milyon TL net dönem zararı ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ise 83,3 milyon TL net dönem karı kaydedilmiştir. 2021 yılında dönem net karı bir önceki yıla göre %65,83 oranında artış göstermiştir.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Akatlı Üzeri No:45 Merkezefendi / MENİZLİ
Fabrika: Yeni Boça Yolu Üzeri 3. Km. Alipaşa / İZMİR
GÖKPINAR Y.D. 565 060 5155 TİC.Sic.No: 7519
Mersis No: 056506051550019

Karlılık Oran Analizleri

| Karlılık Oranları | 01.01.2019 | 01.01.2020 | 01.01.2021 | 01.01.2021 | 01.01.2022 |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
| Brüt Kar Marjı | 11,11% | 16,02% | 20,20% | 15,54% | 24,24% |
| Esas Faaliyet Kar Marjı | 5,08% | 17,32% | 22,81% | 14,94% | 16,22% |
| Net Kar Marjı | (1,32%) | 4,15% | 3,21% | (6,00%) | 4,44% |

| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri Geliri (TL) | 01.01.2019 | 01.01.2020 | 01.01.2021 | 01.01.2021 | 01.01.2022 |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
| Toplam Vergi Gideri Geliri | 18.140.249 | (4.735.184) | (44.885.893) | (296.702) | (28.727.263) |
| - Dönem Vergi Gelir / Gideri | (455.179) | (6.563.749) | (34.547.405) | (2.437.900) | (34.560.544) |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri | 18.595.428 | 1.828.565 | (10.338.488) | 2.141.198 | 5.833.281 |
| DÖNEM NET KARI / (ZARARI) | (23.442.894) | 81.629.157 | 135.368.253 | (33.133.890) | 83.312.245 |

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

| Hesap Adı (TL) | 01.01.2019 | 01.01.2020 | 01.01.2021 | 01.01.2021 | 01.01.2022 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2021 | 31.03.2022 |
| Yurt içi Satışlar | 600.120.787 | 707.312.442 | 1.290.846.455 | 255.728.491 | 414.063.312 |
| Yurt dışı Satışlar | 1.175.979.366 | 1.255.502.835 | 2.923.256.813 | 295.574.853 | 1.462.462.273 |
| Diğer Gelirler | - | - | - | 888.143 | 1.686.779 |
| Satıştan İadeler (-) | (650.151) | (474.784) | (2.516.362) | (138.709) | (368.686) |
| Satış İskontoları (-) | (353.938) | (256.006) | (175.287) | (12.347) | (3.144) |
| Diğer İndirimler (-) | (35.480) | (14.023) | - | - | - |
| Diğer Gelirler | 6.502.825 | 3.920.539 | 4.894.925 | - | - |
| Hasılat | 1.781.563.409 | 1.965.991.003 | 4.216.306.544 | 552.040.431 | 1.877.840.534 |

Şirket'in hasılatı 2019 yılında 1.781,6 milyon TL iken, 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla 1.966,0 milyon TL ve 4.216,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in hasılatı sırasıyla 552,0 milyon TL ve 1.877,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında bir önceki yıla göre %10,35 artış gösteren toplam hasılat 2021 yılında bir önceki yıla göre %114,46 artış göstermiştir. 2022 ilk üç aylık dönemde hasılat bir önceki yılın aynı dönemine göre %240,16 artış kaydetmiştir. 2021 yılında ve 2022 yılı ilk üç aylık dönemde kaydedilen hasılattaki bu artış ağırlıklı olarak yurt dışı satışlardan ve katma değerli ürün satışlarının artışından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in üretimden satışları ton bazında 2019 yılında 509.453 ton iken, 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla 454.645 ton ve 497.013 ton olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in satışları sırasıyla 96.400 ton ve 138.161 ton olarak gerçekleşmiştir. Bunun dışında Şirket'in üretim gamında bulunmayan ticari mal ve hurda gibi diğer satışların miktarı da 2019 yılında 35.085 ton, 2020 yılında 36.089 ton ve 2021 yılında 55.272 ton olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla da diğer satışların miktarı sırasıyla 12.902 ton ve 9.414 ton olarak gerçekleşmiştir.

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:

Şirket operasyonlarına bağlı olarak kredi riski, likidite riski, kur riski ve faiz oranı riski kaynaklı risklere maruz kalabilmektedir. Bu risklere ilişkin açıklamalara ayrıca Bölüm 5 Risk Faktörleri kısmında yer verilmiştir.

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafa finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket yönetimi bu riskleri, satış işlemlerinde teslim ve ödeme koşullarını uygun şekilde belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal durumu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket ihracat satışlarını Incoterms 2020'deki (uluslararası ticarete teslim şekillerini belirleyen kurallar bütünü) CFR, CIF, FOB ve EXW'dan uygun teslim şekli ile gerçekleştirmektedir. İhracat satışlarında peşin, peşin veya ön ödemeli mal mukabili, peşin veya ön ödemeli vesaik mukabili, kabul kredili vesaik mukabili (avalli) peşin veya teyitli vadeli akreditif, ön ödemeli vadeli (sigortalı), ön ödemeli yükleme öncesi peşin ödeme koşullarını kullanmaktadır. Şirket'in yurt dışı mal mukabili ihracat alacağı bedellerinin %90'ı Türk Eximbank'ın sağlamış olduğu koşullara göre sigortalanmıştır. Şirket yurt içi satışlarda ise peşin, kredi kartı, çek, banka avallı poliçe ve DBS (Doğrudan Borçlandırma Sistemi) ödeme koşullarını kullanmaktadır. Şirket'in yurt içi teminata bağlanmamış vadeli satışlardan doğan alacak bedellerinin %90'ı Türk Eximbank'ın sağlamış olduğu koşullara göre sigortalanmıştır. Şirket, tüm bu süreçleri bünyesindeki risk izleme departmanı vasıtasıyla yönetmektedir.

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen ticari veya finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Şirket likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların mevcudiyetini sağlamak suretiyle yönetir. Şirket ihtiyaç durulduğunda finansman gereksinimlerini kredi kuruluşlarından finansman sağlayarak likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca geri ödeme süreleriyle vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler hesaplamaya dahil edilmiştir.

31.03.2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in türev niteliğinde olmayan yükümlülükleri vade dağılımı ile birlikte ve ödenecek faizleri de içerecek şekilde Türk Lirası olarak aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Sözleşme Vadeleri | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı | 3 Aydan Kısa | 4-12 ay arası | 1-5 yıl arası |
|--|----------------------|--|--------------------|----------------------|--------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 2.223.432.720 | 2.279.316.184 | 802.491.831 | 1.121.393.064 | 355.431.289 |
| <i>Banka Kredileri</i> | <i>1.509.729.982</i> | <i>1.542.457.954</i> | <i>272.110.274</i> | <i>1.028.229.637</i> | <i>242.118.043</i> |
| <i>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i> | <i>208.964.190</i> | <i>220.950.980</i> | <i>39.034.355</i> | <i>91.759.185</i> | <i>90.157.440</i> |
| <i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i> | <i>23.859.427</i> | <i>25.028.129</i> | <i>468.081</i> | <i>1.404.242</i> | <i>23.155.806</i> |
| <i>Ticari Borçlar</i> | <i>406.676.321</i> | <i>406.676.321</i> | <i>406.676.321</i> | - | - |
| <i>Diğer Borçlar</i> | <i>84.202.800</i> | <i>84.202.800</i> | <i>84.202.800</i> | - | - |

10.3. İhraççının borçluluk durumu

| Borçluluk Durumu (TL) | 31.03.2022 |
|--|----------------------|
| Kısa vadeli yükümlülükler | 2.517.491.976 |
| Garantili | - |
| Teminatlı | - |
| Garantisiz/Teminatsız | 2.517.491.976 |
| Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç) | 387.645.959 |
| Garantili | - |
| Teminatlı | 109.982.015 |

İKÖCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
Fabrika: Yeni Hacı Özalp Üzeri 3. Km. Aliağa İZMİR
GÖKPINAR V.D. 065 060 5155 Tic Sic. No: 1719
MERSİS No: 0565060515500018

127

17



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kriptal
Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Beşiktaş/İST.
İstanbul Ticaret Odası: 858057
Mersis No: 0-3880-1045-8500018
Bağlı Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

| | |
|--|----------------------|
| Garantisiz/Teminatsız | 277.663.944 |
| Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | 2.905.137.935 |
| Özkaynaklar | 1.268.147.329 |
| Ödenmiş /Çıkarılmış sermaye | 212.000.000 |
| Yasal yedekler | 3.275.079 |
| Diğer yedekler | 1.777.367 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 4.173.285.264 |
| Net Borçluluk Durumu | |
| A. Nakit | 221.894.224 |
| B. Nakit Benzerleri | |
| C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | - |
| D. Likidite (A+B+C) | 221.894.224 |
| E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar | - |
| F. Kısa Vadeli Banka Kredileri | 980.545.599 |
| G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım | 309.139.025 |
| H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar | 129.369.321 |
| I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H) | 1.419.053.945 |
| J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D) | 1.197.159.721 |
| K. Uzun Vadeli Banka Kredileri | 219.825.166 |
| L. Tahviller | - |
| M. Diğer Uzun Vadeli Krediler | 103.674.488 |
| N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M) | 323.499.654 |
| O. Net Finansal Borçluluk (J+N) | 1.520.659.375 |

İhraççının Net Finansal Borç veya Net Nakit Pozisyonu

| TL | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|---------------------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| Finansal borç toplamı | 812.368.280 | 863.006.776 | 1.759.193.600 | 1.742.553.599 |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 23.712.146 | 12.219.536 | 310.435.432 | 221.894.224 |
| Net finansal borç | 788.656.134 | 850.787.240 | 1.448.758.168 | 1.520.659.375 |
| FAVÖK* | 126.962.242 | 382.327.209 | 1.013.137.738 | 1.238.140.987 |
| Net finansal borç / FAVÖK | 6,21 | 2,23 | 1,43 | 1,23 |
| Özkaynak toplamı | 131.676.447 | 259.006.868 | 933.378.060 | 1.268.147.329 |
| Net finansal borç / Özkaynak | 5,99 | 3,28 | 1,55 | 1,20 |

* FAVÖK, esas faaliyet karına amortisman ve itfa payı giderlerinin eklenmesi ile hesaplanmıştır. Son 12 ay olarak hesaplanmıştır

İşbu İzahname tarihi itibarıyla İhraççının borçluluk durumunda önemli bir değişiklik yoktur.

IIKOCAER
ÇELİK SATIŞI VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkez/İzmir / DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Mordo Yolu Üzeri 3. Km. Aliaga / İZMİR
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic Sic No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Eskişehir Mah. Dışkale Cad. Kristal
 Kule Binası Kat:13 Kat:5-7-8-9-10-11-12-13
 İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 27090
 Mersis No: 0-3880-0009100018
 Borçlucu Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

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

Şirket finansman gereksinimlerini faaliyetlerinden elde ettiği gelirler ve kredi sözleşmeleri kapsamında elde ettiği fonlar ile karşılamaktadır.

Şirket yönetimi işbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in mevcut borç ve yükümlülüklerini zamanında yerine getirebilmesi için gereken likiditeye ve finansman imkânlarına sahip olduğunu düşünmektedir. Şirket'in fon kaynaklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Şirket fon kaynaklarının sırasıyla %30,39'u ve %26,97'si özkaynaklardan oluşmaktadır. (31.12.2020: %18,01 – 31.12.2019: %10,62)

İhraççının fon kaynaklarının 31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla sırasıyla %60,32'si ve %61,17'si kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır (31.12.2020: %53,57 – 31.12.2019: %60,80). 31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin sırasıyla %44,09'u ve %33,49'u kısa vadeli borçlanmalardan, %12,28'i ve %31,61'i uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarından, %16,15'i ve %20,68'i ticari borçlardan ve %22,35'i ve %10,27'si ertelenmiş gelirlerden (alınan sipariş avansları) oluşmaktadır.

İhraççının uzun vadeli yükümlülükleri ise 31.03.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla toplam kaynakların %9,29'unu ve %11,86'sını oluşturmaktadır. (31.12.2020: %28,41 – 31.12.2019: %28,58). Aynı dönemler için uzun vadeli yükümlülüklerin sırasıyla %81,22'si ve %92,84'ü uzun vadeli borçlanmalardan kaynaklanmaktadır.

İhraççının fon kaynaklarına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

| KAYNAKLAR TL | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 2.116.975.759 | 2.517.491.976 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 708.933.992 | 1.109.914.920 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 669.143.779 | 309.139.025 |
| Ticari Borçlar | 437.769.784 | 406.676.321 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | <i>437.121.068</i> | <i>406.086.731</i> |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | <i>648.716</i> | <i>589.590</i> |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 7.519.080 | 9.406.484 |
| Diğer Borçlar | 47.432.228 | 74.796.316 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | <i>34.672.413</i> | <i>70.342.578</i> |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | <i>12.759.815</i> | <i>4.453.738</i> |
| Ertelenmiş Gelirler | 217.428.541 | 562.738.823 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i> | <i>217.428.541</i> | <i>561.907.485</i> |
| <i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i> | <i>-</i> | <i>831.338</i> |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 18.649.841 | 34.560.544 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 8.617.341 | 9.127.430 |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | <i>6.367.953</i> | <i>6.367.953</i> |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | <i>2.249.388</i> | <i>2.759.477</i> |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1.481.173 | 1.132.113 |
| Toplam | 2.116.975.759 | 2.517.491.976 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 410.497.056 | 387.645.959 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 381.115.829 | 323.499.654 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 9.382.749 | 10.578.457 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | <i>9.382.749</i> | <i>10.578.457</i> |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 19.998.478 | 53.567.848 |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| ÖZKAYNAKLAR | | |
| TL | 933.378.060 | 1.268.147.329 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 928.655.276 | 1.261.131.679 |
| Ödenmiş Sermaye | 212.000.000 | 212.000.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 551.048.719 | 909.203.729 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | (138.023.434) | (123.243.459) |
| Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | (16.001.044) | (16.001.044) |
| Bölünmüş Birimlere İlişkin İşlemlerin Etkisi | 158.522.734 | 158.522.734 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 29.105.331 | 29.105.331 |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | (581.460) | 10.002.969 |
| Net Dönem Karı / (Zararı) | 132.584.430 | 81.541.419 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 4.722.784 | 7.015.650 |
| | | |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 3.460.850.875 | 4.173.285.264 |

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla kredilerinin %94,43'ü yabancı para cinsinden, %5,57'si TL cinsi kredilerden oluşmaktadır. 31.03.2022 tarihinde sona eren dönem itibarıyla ise kredilerinin %88,43'ü yabancı para cinsinden, %11,57'si TL cinsi kredilerden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerden yarattığı fon ile kredi faizlerini ödeme gücüne sahiptir.

| 31.03.2022 | Yabancı Para Tutarı | TL Tutarı |
|---------------|---------------------|----------------------|
| TL | 174.626.502 | 174.626.502 |
| Avro | 15.361.997 | 250.627.912 |
| ABD Doları | 73.957.484 | 1.084.475.568 |
| Toplam | | 1.509.729.982 |

| 31.12.2021 | Yabancı Para Tutarı | TL Tutarı |
|---------------|---------------------|----------------------|
| TL | 84.395.528 | 84.395.528 |
| Avro | 23.301.482 | 352.176.268 |
| ABD Doları | 80.763.465 | 1.078.434.548 |
| Toplam | | 1.515.006.344 |

Şirket'in finansal tablo tarihleri itibarıyla FAVÖK'ün faiz giderlerine olan oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.



Haziran 2022

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir, Kısıklı Yolu No:45 Merkez/İzmir / İZMİR
 Fabrika: İleri Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alayga / İZMİR
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060515000019

[Handwritten signature]

QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
 Kule Binası No:21 Kat:6-7 34394 Sisli - İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 338657
 Mersis No: 0-3880-1045-3880048
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880104535
www.qnbfi.com

[Handwritten signature]

Şirket finansman gereksinimlerini faaliyetlerinden elde ettiği gelirler ve kredi sözleşmeleri kapsamında elde ettiği fonlar ile karşılamaktadır. Bu fonlar işletme faaliyetlerinin yürütülmesi ve yeni yatırımların finansmanı için kullanılmaktadır. 2021 yılında döviz kurundaki artış nedeni ile TL cinsinden yükselişte görünen net finansal borç, yabancı para cinsinden değerlendirildiğinde düşüş göstermektedir

ABD Doları yabancı para satış kurları:

31.03.2022; 14,6635 TL
31.12.2021; 13,3530 TL
31.12.2020; 7,4327 TL
31.12.2019; 5,9507 TL

| TL | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--|-------------|-------------|---------------|---------------|
| Finansal borç toplamı | 812.368.280 | 863.006.776 | 1.759.193.600 | 1.742.553.599 |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 23.712.146 | 12.219.536 | 310.435.432 | 221.894.224 |
| Net finansal borç | 788.656.134 | 850.787.240 | 1.448.758.168 | 1.520.659.375 |

| ABD Doları | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Finansal borç toplamı | 136.516.423 | 116.109.459 | 131.745.196 | 118.836.130 |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 3.984.766 | 1.644.024 | 23.248.366 | 15.132.419 |
| Net finansal borç | 132.531.657 | 114.465.435 | 108.496.830 | 103.703.712 |

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 2019, 2020, 2021 yılları ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemi içeren bölünmüş konsolide finansal tablolarına göre hesaplanan net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Aşağıdaki tabloda yer alan net işletme sermayesi hesaplanırken faiz içeren nakit ve nakit benzerleri ile finansal borçlar dahil edilmemiştir.

| Net İşletme Sermayesi - TL | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Dönen Varlıklar | 1.815.008.568 | 2.297.843.365 |
| Ticari Alacaklar | 521.687.602 | 621.268.859 |
| Diğer Alacaklar | 492.104.437 | 471.431.144 |
| Türev Araçlar | 139.664.247 | 178.222.059 |
| Stoklar | 625.708.360 | 934.478.162 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 35.843.922 | 65.191.909 |
| Cari Dönem Vergisi ile ilgili Varlıklar | - | 160.293 |
| Diğer Dönen Varlıklar | - | 27.090.939 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 738.897.988 | 1.098.438.031 |
| Ticari Borçlar | 437.769.784 | 406.676.321 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 7.519.080 | 9.406.484 |
| Diğer Borçlar | 293.609.124 | 74.796.316 |
| Ertelemiş Gelirler | 217.428.541 | 562.738.823 |

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir, Zaferan Üzeri No:45 Merkez (Endüstriyel) DENİZLİ
Fabrika: Yeni Boça Yolu Üzeri 3. Km. Hıtağa / ZAVIR
GÖZÜMÜR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7599
Mersis No: 0565060515500019

132

17 Haziran 2022



NET FİNANSAL BORÇ VE MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kibria
Kule Binisi No:2/5 Kat:6/7 34399 KESİR / İST.
Ulusal Ticaret Odası No: 157
Mersis No: 0-3830-180513500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

| | | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 18.649.841 | 34.560.544 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 8.617.341 | 9.127.430 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1.481.173 | 1.132.113 |
| Net İşletme Sermayesi | 1.076.110.580 | 1.199.405.334 |

Şirket'in net işletme sermayesi toplam dönen varlıklar eksi toplam kısa vadeli yükümlülükler olarak hesaplandığında 2.673.976 TL olarak bulunmaktadır.

Şirket işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesine sahiptir.

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:

Şirket, mevcut yatırımlarının çoğunluğunu faaliyetlerinden yaratılan fonlardan karşılamaktadır ve halka arzdan gelecek nakit girişinin %65-70'ini mevcut yatırımlarında kullanmayı hedeflemektedir. Gerçekleştirilmesi düşünülen yeni yatırımlar için de aynı fon kaynaklarının kullanılması planlanmaktadır.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla 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:

Şirket'in, 2019, 2020 ve 2021 finansal dönemleri içerisinde gerçekleştirdiği araştırma ve geliştirme faaliyetlerine ait harcamalar 30.303.126,73 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in geçmiş yıllarda sürdürdüğü Ar-Ge faaliyetleri, Bölüm 7.1. Ana Faaliyet Alanları içerisinde Ar-Ge başlığı altında açıklanmıştır. Bu dönem içerisinde aynı zamanda pazarlama faaliyetleri gerçekleştirmiş çeşitli etkinliklerde (Maden Türkiye 7. Uluslararası Madencilik, Tünel, İnşa, Makine Ekipmanları ve İş Makineleri Fuarı-2019, Savunma Sanayi Zirvesi-2019) sponsorluk ödemelerinde bulunmuştur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Şirket sektörün küresel ve yerel eğilimlerini yakından takip etmekte, strateji planlarını ve bu stratejik planlar kapsamında hazırlanan yıllık iş planlarını olası yüksek etkili değişimlere göre güncelleyebilmektedir. Sipariş bazlı üretim yapan Şirket, önümüzdeki dönemde de minimum ürün ve hammadde stoku ile çalışmayı hedeflemektedir. Stok maliyetleri düşük seviyelerde tutulmakta, ürün ya da hammadde fiyatlarında oluşabilecek yüksek oranlı değişim ve volatilitenin etkileri minimuma indirgenmektedir.

Covid-19 Pandemisi döneminin başında talepte meydana gelen düşüş, 2020 ikinci yarısı itibarıyla pandemi dönemi öncesine benzer hacimlere ulaşmıştır. Üretim ve satış miktarları da bu paralelde, 2020 ikinci yarısı itibarıyla pandemi öncesi tutarlarda seyretmektedir.

Çelik fiyatlarında mevsimsellik etkisi olmamakla beraber küresel, bölgesel, makro ekonomik, politik, arz-talep, lojistik maliyet ve diğer birçok etkene bağlı olarak fiyat değişkenliği olağan olup, şirketler kendi stratejileri doğrultusunda stoklu veya sipariş bazlı çalışmaktadır. Şirket, ağırlıklı olarak sipariş bazlı çalışmayı tercih etmekte olup, açığa pozisyon almamaya çabalamaktadır. 2022 yılında, dünyanın birçok yerinde olduğu gibi, ülkemizde de enerji maliyetlerinde genel olarak artış daha da hissedilir hale gelmiştir. Lojistik maliyetlerde, özellikle pandemi sonrası arz talep dengesi nedeniyle, konteyner taşımacılığı ücretlerinde önemli artışlar yaşanmaktadır. Şirket'in konteyner taşımacılığına alternatif olarak dökme gemi taşımacılığı da kullanabilmektedir.

Maliyet artışları çelik ürünlerin satış fiyatlarına da yansiyabilmektedir. Çelik ürünlerin satış fiyatları da özellikle hammadde ve enerji fiyatlarına bağlı olarak değişkenlik göstermektedir.

Şirket'in, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ve 2021 yılının aynı döneminin finansal bilgilerine göre satışlarında %340,78 oranında büyüme gerçekleştirmiştir.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir, Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi, GENİLLİ
 Fabrika: Yarı Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa, İZMİR
 GÖNÜLLER V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 2799
 Mersis No: 056506051550009

133

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Beşiktaş Mevlana Bulvarı, Büyükdere Cad. Kırsal
 Kule Binası No:215 Kat:7-34199 Beşiktaş-İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 358637
 Mersis No: 0-3880-10453500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfl.com

| Hasılat (TL) | | | |
|---------------|--------------------|----------------------|------------------|
| | 01.01.2021 | 01.01.2022 | Büyüme Oranı (%) |
| | 31.03.2021 | 31.03.2022 | |
| Yurt İçi | 255.728.491 | 414.063.312 | 161,92 |
| Yurt Dışı | 295.574.853 | 1.462.462.273 | 494,79 |
| Toplam | 551.303.344 | 1.876.525.585 | 340,78 |

Şirket'in, 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemde ve 2021 yılının aynı döneminin finansal bilgilerine göre FAVÖK tutarında %335,87 büyüme gerçekleştirmiştir.

| FAVÖK (TL) | | | |
|---------------|-------------------|--------------------|------------------|
| | 01.01.2021 | 01.01.2022 | Büyüme Oranı (%) |
| | 31.03.2021 | 31.03.2022 | |
| Toplam | 95.386.381 | 320.389.630 | 335,87 |

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

Gelecek yıllarda kamu, STK ve özel kurumların öngörütleri ve raporları dahilinde hem yerel hem de küresel boyutta demir-çelik sektörünün büyümesine devam edeceği öngörülmektedir.

Demir-çelik endüstrisinde son dönemlerde enerji verimliliği, sürdürülebilirlik, dijital dönüşüm ve modernizasyon eğilimleri öne çıkmaktadır. Çelik üretiminde enerji maliyeti toplam maliyetinin ortalamada yaklaşık %30'una yaklaşmaktadır. Sektöre paralel olarak, Şirket de enerji tüketiminde tasarruf ve karbon ayak izi gibi çevresel etkileri en aza indirme önlemlerini gündemine almıştır. Bu amaçla da stratejisinde yer alan dijital dönüşüm, GES ve RES yenilenebilir enerji yatırımlarını yapmaktadır.

Çelik ürünleri üretiminde küresel piyasanın önemli oyuncularından Rusya ve Ukrayna, 2022 yılında çıkan Rusya-Ukrayna savaşının ve savaş sonrası alınan yaptırım kararlarının her iki ülkenin uluslararası ticaretini olumsuz etkilemiş, bu ülkelerden yapılan tedarikin bir kısmının Türkiye pazarına kaymasına yol açmıştır. Avrupa Birliği'nin Türkiye'ye uyguladığı demir-çelik ihracat kotası Rusya'ya uygulanan kotanın azaltılması ile artırılmış, Türkiye'nin Avrupa ihracat pazardan daha büyük bir pay alma olasılığı artmıştır. Ayrıca, Avrupa Birliğindeki çelik ürünleri üretim tesislerinin bir kısmının çevreyi koruma politikaları, enerji ve işçilik maliyetlerindeki artışlar sebebiyle üretimde kısıtlamaya gitmeleri de Şirket'in ürünlerinin Avrupa Birliği bölgesine ve civarına ihracat potansiyelini artırıcı etkisi olmaktadır.

Yüksek navlun fiyatlarının bir müddet daha sürebileceği öngörülmektedir. Navlun fiyatlarının yüksek kalması Avrupa ve Amerika pazarları açısından bazı coğrafi bölgelere kıyasen Türkiye'nin rekabetçi gücünü arttırmaktadır.

Enerji sektöründe güneş enerjisi yatırımlarının artması ve enerji nakil hatlarındaki yatırımların sürmesi beklenmektedir.

Covid-19 pandemisinin etkisiyle 2020 yılı ikinci çeyrek itibarıyla sektör genelindeki ticaretteki daralma sonrasında yaşanan aşamalı toparlanmanın Şirket açısından devam edeceğini öngörülmektedir. Covid-19 pandemisinin dijitalleşme ve otomasyonu hızlandırma etkisinin devam edeceği, beklenmektedir.

Şirket'in stratejik iş planlarını, üretim ve satış faaliyetlerini gelecek dönemlerde etkileyecek diğer unsurlar 5. Bölüm Risk Faktörleri bölümünde ayrıntılı verilmektedir.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / EMEZLİ
 Fabrika: Yeni Fiba Yolu Üzeri 3. Km. Alibaba / İZMİR
 GOKPIN: 0 312 565 060 5155 Ticsi: 0 312 565 060 5155
 Mersis No: 05650605155000000

[Handwritten signature]



17 Haziran 2022
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Beştepe Mah. Büyükdere Cad. Kat:10
 Kule Binası No:25 Kat:6/7 34399 Şişli / İSK.
 İstanbul Ticaret Odası: 352687
 Mersis No: 0-3880-1000-3500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3830104535
 www.qnbti.com

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.

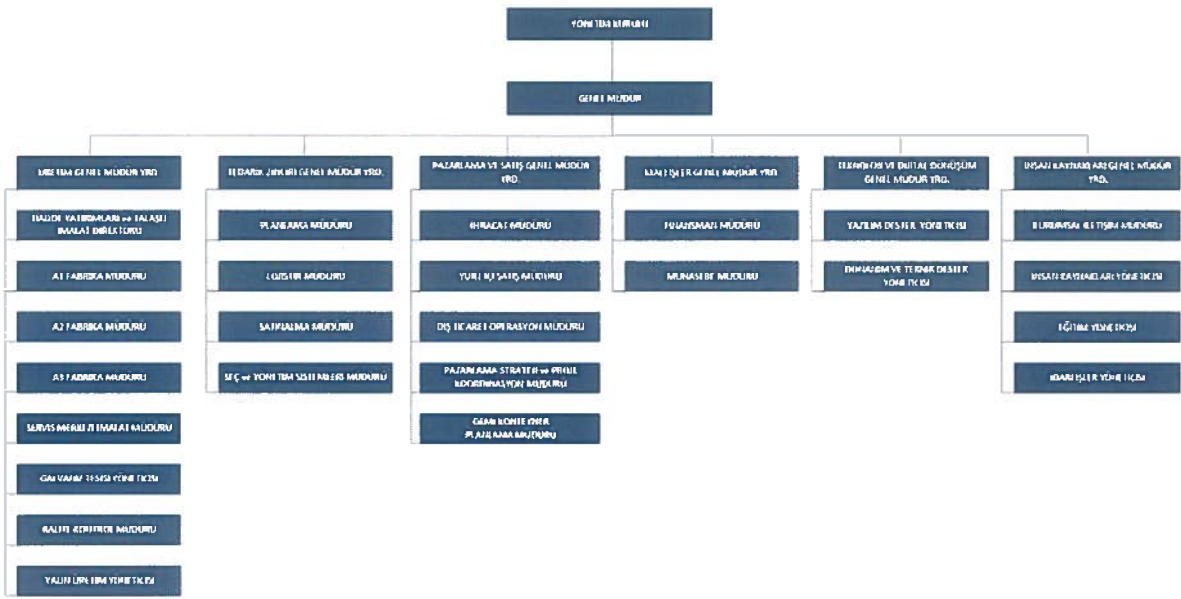
14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:



15.2. İdari yapı:

15.2.1 İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler aşağıda yer almaktadır:

| Adı Soyadı | Firma Unvanı | Görevi | Son 5 Yılda Üstlendiği ve Biten Görevler | Görev Süresi Bitiş Tarihi | Sermaye Payı |
|----------------|--------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------|--------------|
| | | | | | (%) |
| Hakan KOCAER | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı - Hissedar | Yönetim Kurulu Başkanı - Yönetim Kurulu Üyesi - Hissedar | 20.04.2025 | 80 |
| İbrahim KOCAER | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi - Yönetim Kurulu Başkanı - Hissedar | 20.04.2025 | Yoktur |
| Orhan TİMURHAN | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür | 20.04.2025 | Yoktur |

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir, Afyon Yolu Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yolu Paçacı Yolu Üzeri 3. Km. Alipaşa / İZMİR
GÖKPINAR İRD. 565 060 5155 TEL. No: 0262 2619
Mersis No: 0565060515500019

135

17 Haziran 2022



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Levent, Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kustal
Kule Binası No:215 Kat:6 T: 34398 Şişli / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 39965
Mersis No: 0-3880-1045-000018
Borçlanma Kurumları V.D: 3880004535
www.qnbfi.com

| | | | | | |
|----------------------|--------------------------------|-------------------------------|--|------------|--------|
| Ferda BESLİ | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi (20.04.2022'de başlamıştır.) | 20.04.2025 | Yoktur |
| Recep Yılmaz ARGÜDEN | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi (20.04.2022'de başlamıştır.) | 20.04.2025 | Yoktur |
| İbrahim KUMSAL | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (20.04.2022'de başlamıştır.) | 20.04.2025 | Yoktur |

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

| Sıra No | Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda İhraçta Üstlendiği Görevler | Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı | |
|---------|----------------------|---|---|----------------------------------|----------------|--------|
| | | | | | (TL) | (%) |
| 1 | HAKAN KOCAER | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı | 20.04.2025/ 3 yıl | 169.600.000,00 | 80,00 |
| 2 | İBRAHİM KOCAER | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 20.04.2025/ 3 yıl | - | 0,00 |
| 3 | ORHAN TİMURHAN | Yönetim Kurulu Üyesi/Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Genel Müdür/ Yönetim Kurulu Üyesi | 20.04.2025/ 3 yıl | Yoktur | Yoktur |
| 4 | FERDA BESLİ | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi (20.04.2022'de başlamıştır.) | 20.04.2025/3 yıl | Yoktur | Yoktur |
| 5 | RECEP YILMAZ ARGÜDEN | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi (20.04.2022'de başlamıştır.) | 20.04.2025/3 yıl | Yoktur | Yoktur |
| 6 | İBRAHİM KUMSAL | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (20.04.2022'de başlamıştır.) | 20.04.2025/ 3 yıl | Yoktur | Yoktur |
| 7 | TOLGA DEMİRKIRAN | Genel Müdür | Genel Müdür Yardımcısı/ Genel Müdür | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 8 | HALİL BAHADIR ÇAĞLAN | Genel Müdür Yardımcısı | Bütçe ve Mali Kontrol Müdürü/ Muhasebe - Bütçe ve Mali Kontrol Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |

| | | | | | | |
|----|------------------|------------------------|---|---------|--------|--------|
| 9 | TAYLAN AY | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 10 | OĞUZHAN YILDIRIM | Genel Müdür Yardımcısı | Bilgi Tek. ve Yazılım Destek Müdürü / Bilgi Teknolojileri Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 11 | AYTAÇ BAŞSÜLLÜ | Genel Müdür Yardımcısı | Proje Planlama Müdürü / Ar-Ge Merkezi Direktörü / Servis Merkezi ve Ar-Ge Direktörü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |

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

İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

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

Yönetim Kurulu Başkanı Hakan KOCAER, yönetim kurulu üyesi İbrahim KOCAER'in oğludur.

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personel arasında akrabalık ilişkisi yoktur.

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

Yönetim kurulu üyeleri:

Hakan Kocaer – Yönetim Kurulu Başkanı

Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı olan Hakan Kocaer, 1972 yılında Denizli'de doğmuştur. Çalışma hayatına 1990 yılında demir çelik sektöründe başlamış, Şirket'in tüm bölümlerinde ve süreçlerinde görev almıştır. 1996 yılından itibaren İzmir'de kurulan fabrikalarda çalışmalarını sürdürmüş olup, vizyonu doğrultusunda almış olduğu stratejik kararlar ile Şirket'in büyümesinde aktif rol almıştır. 2012 yılından itibaren Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir.

Hakan Kocaer, evli ve 2 çocuk babası olup, İngilizce bilmektedir.

İbrahim Kocaer - Kurucu Yönetim Kurulu Üyesi

Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kurucusu olan İbrahim Kocaer 1939 yılında Denizli'de doğmuştur. 1960'lı yılların başında iş hayatına başlamış olup 1984 yılına kadar demir çelik sektöründe çeşitli şirketlerde ortaklıklar yapmıştır. 1984 yılında Kocaer Çelik şirketini Denizli'de kurmuştur. 1996 yılında İzmir'de tamamlanan A1 Fabrikasının yatırımında önemli rol oynayarak kurulumunu gerçekleştirmiştir.

İbrahim Kocaer evli ve 4 çocuk babasıdır.

Orhan Timurhan - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Orhan Timurhan, Adapazarı'nda 1970 doğmuş olup, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi İdari İlimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1992 yılında mezun olmuştur.

Çalışma hayatına 1994 yılında İktisat Bankası'nda başlayan Orhan Timurhan, sırasıyla Finansbank A.Ş., Fiba Factoring A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'de görev almıştır. Mayıs 2018'de Genel Müdür olarak başladığı Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş.'de, Ağustos 2021'den bu yana Yönetim Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak iş hayatına devam etmektedir. Orhan Timurhan, evli ve 2 çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Aşağı Yolu No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yarı Aşağı Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
GÖKPAZARI V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 759
Mersis No: 0565060515000019

[Handwritten signature]

137
17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kestel
Kule İşleri No:245 Kat:6-7 33990 Etiler - İST.
İstanbul Ticaret Odası 338657
Mersis No: 0-3880-1045-3300018
Borçlular Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

Ferda Besli – Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Finansman, proje finansmanı, kredi ve banka ilişki yönetimi, stratejik pazarlama konularında 30 seneden fazla deneyime sahip olan Besli, Besfin'in kurucusu ve CEO'sudur. İş hayatına 1987 yılında Akbank T.A.Ş'de başladı. Bankacılıkta Teftiş Kurulu ve Şube Müdürü, ardından Kurumsal Bankacılıktan Sorumlu Departman Müdürü, Ticari ve KOBİ Bankacılığı'ndan Sorumlu Başkan görevlerinde bulunmuştur.

Besli, 2006 – 2011 yılları arasında Akbank'ta Ticari Bankacılık ve KOBİ Pazarlama, Kredi Komitesi Üyeliği, Proje Finansmanı ve Nakit Yönetimi Bölümlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmış ve 2011 yılında emekli olmuş ve aynı yıl Besfin'i kurmuştur. Türkiye Sermaye Piyasaları Kurulu Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahiptir.

İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümü Mezunu olan Besli Akbank'ta görev yaptığı süre boyunca dünyanın önde gelen finans kuruluşu Deutsche Bank'ta staj yapmış, satış ve pazarlama konularında çok sayıda yurt dışı ve yurt içi eğitimlere katılmıştır. Son olarak London Business School'da "Müşteri Odaklı Pazarlama Stratejisi" eğitimine katılmıştır.

Avrupa Politika Araştırmaları Merkezi (CEPS) ve Akdeniz Avrupa Enstitüsü (IEMED) tarafından ortaklaşa kurulan üst düzey bir çalışma grubunun üyesi olan Besli, küçük ve orta büyüklükteki işletmelerin (KOBİ'ler) bölgedeki finansmana erişimini artırmak için pratik yolların incelendiği Barselona ve Brüksel'deki toplantılara aktif olarak katılmıştır.

Türkiye'de TUSİAD (Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği), Amerika'da WFS (Dünya Futuristler Derneği), İngiltere'de İngiliz düşünce kuruluşu Chatham House ve çeşitli sosyal kuruluşlarda üye olarak çalışmıştır.

Dr. Recep Yılmaz Argüden – Yönetim Kurulu Üyesi

Dr. Yılmaz Argüden, geliştirdiği yaratıcı ve yenilikçi yönetim stratejileri ve toplumsal katkılarıyla dünyada en iyi tanınan Türk yönetim danışmanlığı şirketi, ARGE Danışmanlık'ın Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütüyor. Strateji, iş mükemmelliği, kurumsallaşma, yönetişim ve sürdürülebilirlik konularında birçok Türk ve yabancı şirkete yönetim danışmanlığı hizmetleri veriyor. UN Global Compact imzalayan ilk Türk şirketi olan ARGE, Avrupa Parlamentosu'nda kurumsal sosyal sorumluluk projeleriyle Geleceği Şekillendiren en iyi üç şirket arasında değerlendirildi; B20 Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Bilgi Ortağı, Avrupa Kalite Vakfı (EFQM) ve uluslararası Entegre Raporlama Konseyi (IIRC) Gelişim Ortağı seçildi. Ayrıca, Dr. Argüden Rothschild & Co. yatırım bankasının Türkiye Yönetim Kurulu Başkanlığının yanı sıra kariyeri boyunca çeşitli ülkelerde 70'i aşkın şirketin yönetim kurullarında görev aldı ve 1997-99 yılları arasında Erdemir'in Yönetim Kurulu Başkanlığını üstlendi.

Yönetim Kurulları ve Yönetişim konusundaki çalışmalarıyla dünyada tanınan, kitapları ve makaleleri birçok dilde yayınlanan Dr. Argüden, Business at OECD (BIAC) Yönetişim Komitesi Başkanlığı ve IFC Kurumsal Yönetişim Grubu Danışma Kurulu üyeliği gibi uluslararası görevler üstlendi. Argüden Yönetişim Akademisi Mütevelli Heyet Başkanıdır.

Ulusal Ağlar Dünya Başkanı seçilerek dünyanın en yaygın sürdürülebilirlik platformu olan UN Global Compact Yönetim Kurulu'nda görev aldı. KalDer Başkanlığı sırasında Ulusal Kalite Hareketini başlattı. Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı, Özel Sektör Gönüllüler Derneği, BÜMED, Tesev, Türk-Amerikan ve Türk-Kanada İş Konseyleri gibi birçok sivil toplum kuruluşunun kuruculuğunu ve/veya liderliğini üstlendi. Türkiye Basketbol Federasyonu Asbaşkanı olarak görev yaptı ve Boğaziçi Spor Elçisi seçildi.

Stratejik Liderlik, Üstün Vatandaşlık, Seçkin Kariyer gibi birçok ödül sahibi olan Dr. Argüden, yaşam kalitesini yükseltme çalışmaları nedeniyle Dünya Ekonomik Forumu tarafından Geleceğin 100 Global Lideri arasına seçildi.

İbrahim Kumsal – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

ODTÜ İşletme Bölümünden lisans, Bahçeşehir Üniversitesi ile Milano-Bicocca Üniversitesi'nden MBA derecelerini alan İbrahim Kumsal, 2001 yılında Gümrük Müsteşarlığı Risk Analizleri Müdürlüğü'nde çalışma hayatına başlamış, 2003 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Denetim Dairesi'nde sırasıyla denetçi yardımcısı, denetçi, başdenetçi, daire başkan yardımcısı ve daire başkanı olarak görev yapmış, 2020 yılından bu yana Varlık Girişim Finansal Hizmetler AŞ şirketinde kurucu ortak olarak görev yapmaktadır. Ayrıca, Altınbaş Üniversitesi

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezdeniz / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. - Foça / İZMİR
GOKPINAR / 02665 060 5155 / İletişim No: 7519
Merkez No: 056506051950109



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Levent/Beşiktaş, Büyükdere Cad. Kat:1
Kıvrak Kat:15, Kat:7 34398 Beşiktaş - İST.
İstanbul Ticaret Sicil No: 273357
Merkez No: 0-3880 1005-3300018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

Sosyal Bilimler Enstitüsü Uluslararası Hukuk yüksek lisans programı içerisinde Sermaye Piyasası mevzuatı dersleri vermiştir.

1978 İzmir doğumlu, evli ve 2 çocuk babası olup, İngilizce ve İtalyanca bilmektedir.

Yönetimde söz sahibi olan personel:

Tolga Demirkıran - Genel Müdür

Tolga Demirkıran, İstanbul'da doğmuş olup Sakarya Atatürk Lisesi'nde eğitimini tamamladıktan sonra 1990 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur.

1991-1993 yılları arasında İstanbul Üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsü'nde Endüstri Mühendisliği Ana Bilim dalında yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1992-1995 döneminde 3 yıllık akademik çalışma dönemi sonrasında, özel sektördeki profesyonel çalışma hayatına Borusan Holding – Borçelik Çelik Sanayi Ticaret A.Ş.'de başlayan Tolga Demirkıran, 19 yıl boyunca Borçelik Çelik Sanayi Ticaret A.Ş.'de tedarik zinciri müdürü olarak çalışmıştır. Sırası ile 2014-2018 yılları arasında Kocaeli Çelik San. ve Tic. A.Ş.'de tedarik zinciri- IT ve Ar-Ge merkezinden sorumlu genel müdür yardımcısı, 2018-2021 yılları arasında Asaş Alüminyum Sanayi ve Tic. A.Ş.'de değişim yönetimi-strateji ve ar-ge merkezinden sorumlu direktör olarak görev yapmıştır. Tolga Demirkıran, 2 Ağustos 2021 tarihinden bu yana Kocaeli Çelik Sanayi ve Tic. A.Ş.'de genel müdür olarak görev yapmaktadır. Tolga Demirkıran evli ve 2 çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Halil Bahadır Çağlan - Genel Müdür Yardımcısı

Halil Bahadır Çağlan İzmir'de doğmuş olup 1993 yılında Malatya Fen Lisesi'nde eğitimini tamamladıktan sonra 1998 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. 2018 yılında Koç Üniversitesi Yönetici Geliştirme Programı'nı tamamlamıştır.

Çalışma hayatına 2000 yılında BMC San. Tic. A.Ş.'de bütçe ve raporlama uzmanı olarak başlayan Halil Bahadır ÇAĞLAN, sırası ile 2005-2011 yılları arasında BMC San. Tic. A.Ş.'de bütçe ve raporlama grup lideri, 2011 yılı itibarıyla Kocaeli Çelik San. Tic. A.Ş.'de bütçe ve mali kontrol şefi olarak göreve başlamış olup, halihazırda işler genel müdür yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Halil Bahadır Çağlan, evli ve 1 çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Taylan AY - Genel Müdür Yardımcısı

Taylan AY Balıkesir'de doğmuş olup, İzmir Atatürk Lisesi'nde eğitimini tamamladıktan sonra Eskişehir Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olmuştur. Profesyonel çalışma hayatına Çelebi Hava Servisi'nde harekât memuru olarak başlayan Taylan Ay, Yaşar Holding Boya ve Kimya grubunda, Dyo Sentetik Selülozik San. Tic. A.Ş., Dyo Boya Fabrikaları San. Tic. A.Ş., Dyo Matbaa Mürekkepleri San. Tic. A.Ş.'de insan kaynakları alanında sırası ile uzman, şef, müdür ve grup müdürü olarak, Yaşar Holding Turizm Grubunda Bintur Seyahat Catering A.Ş. ile Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A.Ş.'de insan kaynakları grup müdürü olarak 18 yıl çalışmıştır. Aralık 2014- Aralık 2017 tarihleri arasında Ege Gübre Fabrikaları Sanayi Tic. A.Ş.'de 3 yıl insan kaynakları ve idari işler müdürü olarak görev yapmıştır. Taylan Ay, 2 Ocak 2018 tarihinden bu yana Kocaeli Çelik Sanayi ve Tic. A.Ş.'de genel müdür yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Aytaç Başsüllü - Genel Müdür Yardımcısı

Aytaç Başsüllü İzmir'de doğmuş olup, 1994 yılında İzmir Selma Yiğitalp Lisesi'nde eğitimini tamamladıktan sonra 2000 yılında Pamukkale Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Yüksek lisans eğitimini Celal Bayar Üniversitesi Malzeme ve Metalürji Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamış olup, doktora eğitimine aynı üniversite ve enstitüde devam etmektedir.

Aytaç Başsüllü, 2001-2006 yılları arasında FEMCO firmasında kıdemli makine mühendisi olarak görev yapmış olup, 2007-2012 yılları arasında MICHA A.Ş.'de üretim sorumlusu, üretim müdürü ve fabrika müdürü olarak çalışmıştır. Kocaeli Çelik Sanayi Tic. A.Ş.'de Mayıs 2012'de atölyeler yöneticisi olarak işe başlayan Aytaç Başsüllü, sırası ile proje ve yatırımlar müdürü, servis merkezi müdürü, ar-ge direktörü olarak görev yapmış olup, 1 Ekim 2021 tarihinden bu yana genel müdür yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Aytaç Başsüllü evli ve 1 çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

IIK KOCaeli
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
Fabrika: Yeniyolca Yolu Üzeri 3. Km. Alayunt / İZMİR
GÖKPINAR YOLU: 565 060 5155 Tic.Sic.No: 15719
Tic. Sic. No: 05650605155/0019

[Handwritten signature]

139



QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Eryıldırım Cad. Kristal
Kule Binası Kat: 6/104 34398 Kat: 6 - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 355557
Mersis No: 0-3880-1000-3500018
Başlık: Kurumlar V.D. 3880104535
www.qnbfi.com

Oğuzhan Yıldırım - Genel Müdür Yardımcısı

Oğuzhan Yıldırım Manisa'da doğmuş olup Anadolu Üniversitesi Turizm ve Otelcilik İşletmesi mezunudur. 2000-2004 yılları arasında Antalya Nebim Yazılım, 2004-2008 yılları arasında İzmir Nebim Yazılım firmasında danışmanlık bölüm yöneticisi olarak ERP yazılım ve süreç danışmanlığı vermiştir. 2008 yılında Şirket bünyesine katılmış, sırası ile bilgi işlem sorumlusu, bilgi işlem müdürü görevlerini yapmış olup 1 Ekim 2021 tarihinden bu yana Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş' de genel müdür yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Oğuzhan Yıldırım, evli ve 1 çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Yönetimde söz sahibi olmayıp müdür pozisyonunda olan personel:

| Sıra No | Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda İhraçıda Üstlendiği Görevler | Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı | |
|---------|--------------------|--|---|-------------------------------------|--------------|--------|
| | | | | | (TL) | (%) |
| 1 | AHMET GÜLER | YURT İÇİ SATIŞ MÜDÜRÜ | İç Ticaret Müdürü/Ticari Kordinatör/Yurt içi Satış Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 2 | AYŞE HÜRREM AYDIN | SEÇ YÖNETİM SİSTEMLERİ MÜDÜRÜ | Sertifikasyon ve Patent Şefi/Kalite Kontrol ve Yönetim Sistemleri Müdürü/ Seç ve Yönetim Sistemleri Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 3 | BAHRİ ÖNEŞ | A1 FABRİKASI MÜDÜRÜ | A1 Fabrikası İşletme Şefi / A1 Fabrikası Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 4 | BURAK KOCAER | PAZARLAMA-STRATEJİ VE PROJE KOORD.MÜDÜRÜ | Proje Planlama Şefi / Sertifikasyon Patent Lab. Şefi/ Pazarlama ve Marka Şefi / Pazarlama-Strateji ve Proje Koord. Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 5 | EKİN BELEK | A3 FABRİKASI MÜDÜRÜ | A2 Fabrikası İşletme Şefi / A3 Fabrikası Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 6 | EMİNE ERGÜL KOCAER | KURUMSAL İLETİŞİM MÜDÜRÜ | Yurt Dışı Satış Uzmanı /İhracat Satış Uzmanı/ Kurumsal İletişim Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 7 | EMRE ERARSLAN | A2 FABRİKASI MÜDÜRÜ | Mekanik Bakım Müdürü / A2 Fabrikası Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 8 | ERDİNÇ ÇOKGEZER | İHRACAT MÜDÜRÜ | Bölge Müdürü (Ortadoğu-Körfez Ülkeleri) / Satış Müdürü / İhracat Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / BEYAZLI
Fabrika: Yeni Foça Bulvarı Üzeri 3. Km. Altıgöze / İZMİR
GÖKPINAR Y.D.559 060 5155 Ticaret No:7519
Merkez No: 056506051550009

140



GENEL MÜDÜR YARDIMCISI
ÖZGÜR ERGİL
Merkez: Esenler Mah. Büyük İrmak Cad. No:10
Kale Bankası Kat:3A 34290 İZMİR
İhracat Ticaret Ofisi No: 600037
Mersis No: 0-3880-10000000018
Bölge İçi Kurumlar V.D: 380104635
www.qnbfi.com

| | | | | | | |
|----|--------------------|---------------------------------------|---|---------|--------|--------|
| 9 | GÖKÇE ÜNAL | GEMİ VE KONTEYNER PLANLAMA MÜDÜRÜ | Gemi ve Konteyner Planlama Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 10 | KAZIM KARDEŞ | HADDE YAT.VE TALAŞLI İMALAT DİREKTÖRÜ | Teknik Danışman / A1 Fabrika Müdürü/ Hadde Yatırımlar ve Talaşlı İmalat Direktörü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 11 | MEHMET AKKAŞ | SERVİS MERKEZİ İMALAT MÜDÜRÜ | Proje Yönetim Mühendisi/Proje Planlama Şefi/Proje Uygulama Şefi/Servis Merkezi İmalat Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 12 | MURAT YILDIZ | SATINALMA MÜDÜRÜ | Satınalma Şefi/ Satınalma Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 13 | ÖMER FARUK ÖKER | KALİTE KONTROL MÜDÜRÜ | Kalite Kontrol Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 14 | RAZİYE ÖZGE ATMACA | DIŞ TİCARET OPERASYON MÜDÜRÜ | Dış Ticaret Operasyon Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 15 | SALİH GÜNAY | FİNANSMAN MÜDÜRÜ | Finansman Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 16 | TANER ÖZDEMİR | PLANLAMA MÜDÜRÜ | Sertifikasyon ve Patent Mühendisi/Proje Planlama Mühendisi/ Proje Planlama Müdürü/Planlama Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 17 | TANSEL AYCAN | MUHASEBE MÜDÜRÜ | Muhasebe Şefi/ Muhasebe Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 18 | UMUT PARLAR | LOJİSTİK MÜDÜRÜ | Lojistik Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |



17 Haziran 2022

III KOÇAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / ÇEKİRCİ
 Fabrika: Yeni Çelik Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / ZİMLİ
 GÖKPINAR V.D. 065 060 5155 Tic. Sic. No: 2519
 Mersis No: 0565060515500018

(Handwritten signature)

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. İstanbul
 Kule Boyu No:215 Kat:7 34394 Şişli / İST.
 İstanbul Ticaret Odası No: 35967
 Mersis No: 0-3880-1045-3500018
 Beşiktaş Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

(Handwritten signature)

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:

| Sıra No | Adı Soyadı | Firma Unvanı | Görevi | Son 5 Yılda Üstlendiği Görevler | Görev Başlangıç Tarihi / Görev Bitiş Tarihi | Sermaye Payı | |
|---------|----------------|---|------------------------|---|---|--------------|--------|
| | | | | | | (TL) | (%) |
| 1 | HAKAN KOCAER | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı | 25.04.2012 / 20.04.2025 | 169.600.000 | 80,00 |
| | | Tasfiye Halinde Kocaer Metal San. Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı | 30.10.2014 / 07.05.2024 | 200.000 | 20,00 |
| | | Yağız Nakliyat San. ve Tic. A.Ş. | Hissedar | Hissedar | 09.01.2008 / Süresiz | 615.000 | 4,33 |
| | | Kocaer Tekstil San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı / Yönetim Kurulu Üyesi | 24.07.2020 / 24.02.2022 | 1.727.500 | 1,67 |
| | | Chakra Mağazacılık Tic.ve A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı / Yönetim Kurulu Üyesi | 04.08.2020 / 24.02.2022 | 100.000 | 45,00 |
| | | Kcr Tekstil A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı | 21.06.2021 / 21.06.2024 | 100.000 | 100,00 |
| | | Kcr Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı | 12/04/2006 / 16.07.2021 | 160.000 | 4,00 |
| | | Kocaer Dış Ticaret A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı / Yönetim Kurulu Üyesi | 24.07.2020 / 13.06.2022 | 34.000 | 34,00 |
| 2 | İBRAHİM KOCAER | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 02.01.2008 / 20.04.2025 | Yoktur | Yoktur |
| | | Tasfiye Halinde Kocaer Metal San. Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 30.10.2014 / 07.05.2024 | 400.000 | 40,00 |
| | | Chakra Mağazacılık Tic.ve A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Başkanı / Yönetim Kurulu Üyesi | 26.02.2017 / 24.02.2022 | Yoktur | Yoktur |

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezlemedi 35010
 Fabrika: Yeni Ege Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa /İZMİR
 GÖKPINAR Y. NO:060 5155 TİC.SİC.No:2619
 Mersis No: 056506051550009



QNBFI Sermaye Piyasası Kurulunun Denetim Kurulunda Yer Alan Kurumlar A.Ş.
 Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kışla
 Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Beşiktaş - İST.
 İstanbul Ticaret Sicil No: 276697
 Mersis No: 0-3880-004-33000048
 Başlıca Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

| | | | | | | | |
|---|-------------------|---|---|---|-------------------------|--------|--------|
| | | Kocaer Dış Ticaret A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Başkanı / Yönetim Kurulu Üyesi | 21.11.2014 / 13.06.2022 | 32.000 | 32,00 |
| | | Kocaer Tekstil San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Başkanı / Yönetim Kurulu Üyesi | 21.11.2014 / 05.10.2020 | Yoktur | Yoktur |
| 3 | ORHAN TİMURHAN | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi/Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Genel Müdür/ Yönetim Kurulu Üyesi | 18.04.2019 / 20.04.2025 | Yoktur | Yoktur |
| | | Tasfiye Halinde Kocaer Metal San. Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 11.05.2021 / 07.05.2024 | Yoktur | Yoktur |
| | | Kocaer Tekstil San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 07.08.2019 / 24.02.2022 | Yoktur | Yoktur |
| | | Chakra Mağazacılık Tic.ve A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 07.10.2020 / 24.02.2022 | Yoktur | Yoktur |
| | | Kocaer Dış Ticaret A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 07.08.2019 / 13.06.2022 | Yoktur | Yoktur |
| | | Yağız Nakliyat San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 07.12.2021 / 23.11.2024 | Yoktur | Yoktur |
| 4 | FERDA BESLİ | Besfin Finansal Hizmetler Danışmanlık ve Ticaret A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı | 18.08.2021 / 18.08.2024 | 45.000 | 90,00 |
| | | Olgun Çelik A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam Ediyor | Yoktur | Yoktur |
| | | Taypa Tekstil A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam Ediyor | Yoktur | Yoktur |
| | | Taycks Tekstil A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam Ediyor | Yoktur | Yoktur |
| | | Astay Gayrimenkul İnş A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam Ediyor | Yoktur | Yoktur |
| | | Sulthanahmet Turizm A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam Ediyor | Yoktur | Yoktur |
| | | Atıkpaşa Turizm A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam Ediyor | Yoktur | Yoktur |
| | | Kutlugün Turizm ve Yatırım A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam Ediyor | Yoktur | Yoktur |

| | | | | | | | |
|----|----------------------|---|-------------------------------|---|-------------------------|-----------|--------|
| | | Halikarnas Turizm ve Yatırım A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam Ediyor | Yoktur | Yoktur |
| | | Etiler Gayrimenkul Yatırım A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam Ediyor | Yoktur | Yoktur |
| | | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 20.04.2022 / 20.04.2025 | Yoktur | Yoktur |
| | | Akiş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | Devam Ediyor | Yoktur | Yoktur |
| 5 | RECEP YILMAZ ARGÜDEN | Anadolu Grubu Holding A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesi | 27.12.2017 | Yoktur | Yoktur |
| | | Migros Ticaret A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesi | 16.05.2019 | Yoktur | Yoktur |
| | | Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesi | 13.04.2017 | Yoktur | Yoktur |
| | | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 20.04.2022 / 20.04.2025 | Yoktur | Yoktur |
| | | Akiş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi | Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı | 31.12.2016 / 31.03.2022 | Yoktur | Yoktur |
| 6 | İBRAHİM KUMSAL | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesi | 20.04.2022 / 20.04.2025 | Yoktur | Yoktur |
| | | Varlık Girişim Finansal Hizmetler AŞ | Yönetim Kurulu Başkanı | Genel Müdür (CEO) | 14.10.2020 / 13.10.2023 | 1.000.000 | 100% |
| 7 | TOLGA DEMİRKIRAN | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Genel Müdür | Tedarik Zinciri Genel Müdür Yard. / Genel Müdür | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 8 | HALİL BAHADIR ÇAĞLAN | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Genel Müdür Yardımcısı | Bütçe ve Mali Kontrol Müdürü / Bütçe ve Muhasebe Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 9 | TAYLAN AY | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yard. | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 10 | AYTAÇ BAŞSÜLLÜ | Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Genel Müdür Yardımcısı | Proje Planlama Müdürü / Ar-Ge | Süresiz | Yoktur | Yoktur |



| | | | | | | | |
|----|---------------------|------------------------------------|---------------------------|---|---------|--------|--------|
| | | | | Merkezi Direktörü / Servis Merkezi ve Ar-Ge Direktörü | | | |
| 11 | OĞUZHAN YILDIRIM | Kocaeli Çelik San. ve Tic. A.Ş. | Genel Müdür Yardımcısı | Bilgi Tek. ve Yazılım Destek Müdürü / Bilgi Teknolojiler Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |

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:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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.

İİKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt, Daire No:45 Merkezler, D.11/2
Fabrika: Yeni Foça, Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / Z/11
GÖKPINAR YOLU, 565 060 5155 / Tic. Sic. No: 7519
Tic. Sic. No: 0565060515500019

17 Haziran 2022

145

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Etiler, Beşiktaş, Etiler, Büyükdere Cad. Kınışık
Kule Binası No:2/6 Kat:6-7 34394 Beşiktaş / İS
İstanbul Ticaret Odası No: 3380018
Mersis No: 0-3880-1047-3380018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

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:

31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren yıllarda üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 01.01. 2019 | 01.01.2020 | 01.01.2021 | 01.01.2022 |
|--------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.03.2022 |
| Üst Yönetime Sağlanan Faydalar | 574.478 | 1.907.746 | 2.702.455 | 1.442.290 |
| Toplam | 574.478 | 1.907.746 | 2.702.455 | 1.442.290 |

(Kaynak: Özel Bağımsız Denetçi Raporu)

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:

Yoktur.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

| Sıra No | Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler | Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı | |
|---------|----------------------|---|---|-------------------------------------|----------------|--------|
| | | | | | (TL) | (%) |
| 1 | HAKAN KOCAER | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkanı | 26.11.2014/ 20.04.2025 | 169.600.000,00 | 80,00 |
| 2 | İBRAHİM KOCAER | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 26.11.2014/ 20.04.2025 | - | 0,00 |
| 3 | ORHAN TİMURHAN | Yönetim Kurulu Üyesi/Yönetim Kurulu Başkan Vekili | Genel Müdür/ Yönetim Kurulu Üyesi | 06.01.2020/ 20.04.2025 | Yoktur | Yoktur |
| 4 | FERDA BESLİ | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 20.04.2022/ 20.04.2025 | Yoktur | Yoktur |
| 5 | RECEP YILMAZ ARGÜDEN | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 20.04.2022/ 20.04.2025 | Yoktur | Yoktur |
| 6 | İBRAHİM KUMSAL | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 20.04.2022/ 20.04.2025 | Yoktur | Yoktur |
| 7 | TOLGA DEMİRKIRAN | Genel Müdür | Genel Müdür Yardımcısı / Genel Müdür | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 8 | HALİL BAHADIR ÇAĞLAN | Genel Müdür Yardımcısı | Bütçe ve Mali Kontrol Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |

İİKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir, Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / DEĞİR
Fabrika: Yeni Fıstık Yolu Üzeri 3. Km. Ali Paşa / İZMİR
GÖKPINAR Y.O. 565 060 5155 Tic Sicil No: 7519
Tic Sicil No: 056506051550009

146



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Ümitköy Mah. Büyükdere Çm. Kat: 6
Kule Binası No:245 Kat:6-34394 80711 İST.
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 155067
Mersis No: 0-3880-10315000018
Boğaziçi Kurumlar Y.D: 3880104535
www.qnbf.com

| | | | | | | |
|----|------------------|------------------------|---|---------|--------|--------|
| | | | Muhasebe - Bütçe ve Mali Kontrol Müdürü | | | |
| 9 | TAYLAN AY | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 10 | OĞUZHAN YILDIRIM | Genel Müdür Yardımcısı | Bilgi Tek. ve Yazılım Destek Müdürü / Bilgi Teknolojileri Müdürü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |
| 11 | AYTAÇ BAŞSÜLLÜ | Genel Müdür Yardımcısı | Proje Planlama Müdürü / Ar-Ge Merkezi Direktörü / Servis Merkezi ve Ar-Ge Direktörü | Süresiz | Yoktur | Yoktur |

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

Yoktur.

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

Şirket'in İzahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiye yukarıda yer verilmektedir. Şirket tarafından denetim komitesi, riskin erken saptanması komitesi ve kurumsal yönetim komitesi kurulacaktır. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin olarak henüz Yönetim Kurulu kararı alınmamıştır. Halka arz sonrası Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü süre içinde bir Yönetim Kurulu üyesi istifa edecek yerine bir Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi atanacaktır. Dolayısıyla ilgili komitelerin Şirket paylarının halka arzını takiben SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde ve bu Tebliğ'de belirtilen sürelerle uyularak ve her hâlükârda en geç halka arzdan sonra gerçekleşecek ilk genel kurul toplantısına kadar faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 16. maddesine göre; "Şirket ve organları SPK tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyar. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde SPK'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur" denilmektedir.

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında 5.maddesinin 4.fıkrasında yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır." hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlayacaktır.

Şirket tarafından Ücretlendirme Politikası, Bilgilendirme Politikası, Kar Dağıtım Politikası ve Bağış ve Yardım Politikası'nın belirlenmesine ilişkin 31.05.2022 tarihli ve 2022/20 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmış olup, politikaların içerikleri aşağıda belirtilmiştir:

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaltı Üzümü No:45 Merkezlerendi DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Fofal Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
 COKPINAR Ç. 065 060 5155 Tic.Sic.No: 2719
 Mersis No: 0565060515500009

17 Haziran 2022

147

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kat: 6
 Kule Binası No: 2 Kat: 6-134791-93/11/157
 İstanbul Ticaret Odası: 338057
 Versiyon No: 0-3880-1045-100018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

Ücretlendirme Politikası

Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerine bu sıfatlarla yaptıkları hizmetler karşılığında toplantı katılımı bazında bir ücret/huzur hakkı ödenebilir. Ödenecek tutar Genel Kurul toplantısında belirlenir. Yönetim kurulu üyeleri ile idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin üstlendikleri sorumluluk ve görevleri gereği katlandıkları giderler Şirket tarafından karşılanır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde bir tutar ödenir ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmelerinde kâr payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan haklar piyasa ve/veya sektör koşullarına, enflasyon gelişimine, yöneticinin pozisyonuna, kademesine, niteliklerine ve bireysel performansa bağlı olarak belirlenir ve iş sözleşmesi süresince aylık ücret ödenmektedir. Ücretler piyasa ve/veya sektör koşulları ile ilgili bilgiler, Şirket'in faaliyette bulunduğu sektörde benzer şirketlerde aynı düzey yöneticilerin aldıkları ücretler, Şirket'in kısa ve uzun vadeli hedeflerine ulaşma durumu ve geleceği de dikkate alınarak saptanmaktadır.

Üst düzey yönetici ücretleri ise sabit ve performansa dayalı olmak üzere iki bileşenden oluşmaktadır.

Sabit (aylık) ücret, belirlenen prensipler çerçevesinde, ücretin belirlenmesinde esas olan kriterler dikkate alınarak, piyasa koşullarında değişiklik olmadığı takdirde yılda bir kez gözden geçirilmektedir.

Ücretler Şirket'in etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olacaktır. İdari sorumluluğu bulunan yöneticiler, üstlendikleri sorumluluklar dikkate alınarak adil şekilde ücretlendirilecektir.

Ücret yönetiminin ek faydalarla desteklenmesi için Şirket tarafından "yan haklar" (yan menfaatler) sağlanmaktadır. Şirket'in sağladığı yan haklar, piyasa koşullarına uygun, rekabetçi ve adil olma esaslarını içermektedir. Bu paralelde, üst düzey yöneticilere sağlanan tamamlayıcı sağlık sigortası gibi diğer menfaatlerin yanı sıra şirket aracı gibi menfaatler de sağlanabilmektedir.

Yine Şirketimiz uygulanan Değişken Ücret yönetiminin amacı da, şirketimizin bütçe hedeflerini gerçekleştirmelerini ve hedeflerinin üzerinde iş sonuçlarını elde etmelerini desteklemek için, başarıyı ödüllendirerek çalışanlarımızı üstün performans göstermeye teşvik etmek ve şirketimizde hedef odaklı performans kültürünü yerleştirmektir. Bunun için prim uygulamaları aşağıdaki gibidir:

Prim, kurumsal hedeflere ulaşmada yöneticilerin etkinliğinin artırılması, performans sürekliliğinin temin edilmesi; bireysel performansın ön plana çıkartılarak başarılı yöneticilerin ayrıştırılması; Şirket için katma değer yaratan yöneticilerin bu doğrultuda ödüllendirilmesi için yapılan ödemelerdir. Primler Şirket'in ilgili takvim yılı için belirlenmiş ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış belli ağırlıklara göre tanımlanmış hedeflere ulaşılması durumunda, genel ekonomik durum ve çalışanın bireysel performansı dikkate alınarak belirlenir.

Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere, borç verilmez, kredi kullanılmaz veya lehlerine teminat, kefalet veya garanti verilmez.

Yıl içinde idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine ödenen toplam miktarlar, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak izleyen Genel Kurul toplantısında mevzuata uygun olarak ortakların bilgisine sunulur ve finansal raporlar çerçevesinde kamuya açıklanır.

Söz konusu Ücretlendirme Politikası'nın uygulanması, geliştirilmesi ve takip edilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Ücretlendirme uygulamalarının Yönetim Kurulu adına izlenmesi, denetlenmesi ve raporlanması sürecini Kurumsal Yönetim Komitesi yürütür.

Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirmeler; özel durum açıklamaları, finansal tablo ve raporlar, yıllık faaliyet raporları, internet sayfası, sunumlar, yatırımcı toplantıları ve telekonferanslar, bilgilendirme yazıları, görsel ve yazılı basın bültenleri gibi bilgilendirme araçları ile yapılır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve TTK hükümleri saklı kalmak üzere, Şirket tarafından kullanılan kamuyu aydınlatma yöntem ve araçları aşağıda belirtilmiştir;

- Periyodik olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") gönderilen finansal tablolar, bağımsız denetçi raporu ve beyanlar
- Yıllık Faaliyet Raporları
- Şirket Kurumsal İnternet Sitesi (www.kocaelisteel.com, www.kocaelicelik.com)
- KAP'ta yapılan özel durum açıklamaları

KOCAELİ ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Ahi Evran / İZMİR
GÖKPINAR Y.D. 366 060 5155 Tic. Sic. No: 7514
Mersis No: 0565060515500019

148



17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: İsmetpaşa Meydanı, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Kulübünas, No: 20 Kat:6-34399 Etiler -İST.
İstanbul Ticaret Odası No: 68657
Mersis No: 0-3880-0-08-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

- Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ve günlük gazeteler aracılığı ile yapılan ilan ve duyurular
- Telefon, e-posta, faks gibi iletişim araçlarıyla yapılan iletişim yöntemleri
- Veri dağıtım kuruluşlarına yapılan açıklamalar.

Üçer aylık dönem sonlarında SPK mevzuatına uygun olarak konsolide bazda hazırlanan finansal raporlar ve ilgili finansal tablolara ilişkin dipnot ve açıklamalar ile yarı yıl ve yılsonlarında gerçekleştirilen bağımsız denetim raporu ve ara dönem Yönetim Kurulu raporu öngörülen yasal süreler içinde KAP'a iletilerek Şirketimiz (www.kocaersteel.com ve www.kocaercelik.com) adresindeki Kurumsal İnternet Sitesinde de yayınlanır. İlgili finansal tablolar Denetim Komitesi'nin uygunluk görüşü ile Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur ve Yönetim Kurulu'nun yetkilendirdiği finansal raporlamadan sorumlu yöneticilerimiz tarafından doğruluk beyanı ile imzalanır. Kamuya açıklanan finansal tablolar Şirketimiz internet sitesinde (www.kocaersteel.com ve www.kocaercelik.com) de yayınlanır.

Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında yapılması gereken özel durum açıklamaları, KAP'a süresi içinde elektronik ortamda iletilir. Özel durum açıklamaları prensip olarak finansal raporlamadan sorumlu olan ve "nitelikli elektronik sertifika" sahibi olan kişiler tarafından imzalanarak ilgili otoritelere sunulmaktadır. Özel durum açıklamalarını yapmakla sorumlu olan kişiler, Şirketi temsil ve ilzama yetkili kişilerden belirlenmektedir. Ayrıca, elektronik ortamda KAP'a gönderilen açıklamalar en geç kamuya açıklama yapıldıktan sonraki iş gününde Şirketimiz Kurumsal İnternet Sitesinde (www.kocaersteel.com ve www.kocaercelik.com) de yayınlanır.

Esas Sözleşme Değişikliği, Genel Kurul Toplantıları, sermaye artırımını gibi durumlara Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve gerek görüldüğünde Türkiye çapında yayın yapan iki günlük gazete vasıtasıyla gerekli ilan ve duyurular yapılmaktadır. Ayrıca Şirketimiz Kurumsal İnternet Sitesinde yatırımcı ilişkileri kurumsal yönetim kısmında yayınlanır. Yıllık Faaliyet Raporu, her yıl Genel Kurul toplantısından önce, gerekli bilgi ve açıklamaları içerecek şekilde hazırlanarak pay sahiplerinin incelemesine sunulmakta ve Şirketimiz Kurumsal İnternet Sitesinde yayımlanmakta, ilgili raporun basılı hali Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümünden temin edilebilmektedir.

Geleceğe yönelik değerlendirmeler de dahil olmak üzere, özel durumlara konu hususların kamuya duyurulmasında basın-yayın organlarından yararlanılabilir, basın toplantıları yapılabilir ve/veya basın bültenleri ve diğer iletişim yolları kullanılabilir. Yazılı ve görsel medya vasıtasıyla gerektiğinde basın açıklamaları yapılmaktadır. Yazılı ve görsel medyaya basın açıklamaları yetkililerce yapılır.

Özel durumlara konu hususların bahsedilen şekilde kamuya duyurulmasından önce veya eş zamanlı olarak KAP'ta da açıklama yapılır ve ilgili açıklamaya Şirket internet sitesinde de ayrıca yer verilir.

Pay sahipleri, yatırımcılar ve analistlerden Şirkete iletilen bilgi talepleri, kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından doğru, eksiksiz ve eşitlik ilkesi gözetilerek yazılı, sözlü ya da bilgilendirme toplantıları vasıtasıyla yanıtlanır. Düzenlenen bilgilendirme toplantıları ile pay sahipleri ve ilgili diğer taraflara bilgi aktarımı sağlanmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yürütülen söz konusu toplantılara finansal yönetim ve raporlamadan sorumlu yöneticiler ile Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticileri iştirak etmektedir. Bu etkinliklerde kullanılan sunumlar ve raporlar Şirketimizin Kurumsal İnternet Sitesinde yayımlanabilir.

Elektronik posta yolu ile pay sahipleri ve Şirketimiz hakkında araştırma raporu düzenleyen kuruluşlara, başta finansal tablolar olmak üzere, ilgili bilgiler talep edildiğinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından iletilmektedir.

Şirket TTK ve sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan tüm yükümlülükleri, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün gözetimi altında yerine getirilmektedir.

Şirket organlarının yanı sıra mevzuat gereği zorunlu olarak oluşturulan "Yatırımcı İlişkileri Bölümü", başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamaktadır.

Şirketimiz Kurumsal İnternet Sitesinde yer alan Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde kurumsal yönetim profili kapsamında Şirketimize ilişkin bilgiler yer almaktadır. Şirketimiz Kurumsal İnternet Sitesi Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından takip edilerek güncel olarak tutulur. Pay sahipleri ve ilgili diğer taraflarca e-posta, mektup, telefon gibi araçlar ile yöneltilen her türlü sorular en kısa sürede Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından cevaplandırılır. Bu kapsamda Yatırımcı İlişkileri Bölümünü sorumluluğunda yürütülen başlıca faaliyetler aşağıda özetlenmiştir.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km. Aliaga / İZMİR
GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7539
Mersis No: 0565060515500009

149
17 Haziran 2022

QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Etiler İşhanı, Büyükdere Cad. No:15
Kule Binası No: 15 Kat: 6 34398/İST.
İstanbul Ticaret Odası: 264067
Mersis No: 0-3880-10018000018
Bogazici Kurumlar V.D. 3880104535
www.qnbfi.com

a) Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili sözlü ve yazılı bilgi taleplerini karşılamak.

b) Genel Kurul Toplantılarını yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapmak.

c) Genel Kurul toplantılarında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak.

d) Mevzuat ve Şirket Bilgilendirme Politikası dahil kamuyu aydınlatma ve ilgili her türlü hususun gözetilmesi ve izlenmesini sağlamak.

e) Pay sahiplerine ilişkin kayıtları sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutmak.

f) Şirket hakkında değerlendirme yapan analistleri bilgilendirmek.

g) Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaları güncel olarak Şirketin Kurumsal İnternet Sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunmak.

h) Özel Durumlar Tebliği dikkate alınarak gerekli özel durum açıklamalarını KAP aracılığıyla kamuya duyurmak.

k) SPKn ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişiklikler takip edilerek Şirket'in ilgili birimlerinin dikkatine sunmak.

Özel durumların kamuya açıklanmasına kadar gizliliğin sağlanmasına yönelik olarak, içsel bilgiye erişimi bulunan Şirket çalışanları, ilgili mevzuattan kaynaklanan sorumlulukları ve hangi bilgilerin hangi şartlarda ve kimler tarafından kamuya açıklanacağı konularında kapsamlı olarak bilgilendirilir. Şirket'in belirli hizmetler aldığı ve bu sebeple içsel bilgilere erişimi olabilecek kişi ve kurumlarla yapılan anlaşmalarda, gerektiğinde gizlilik maddesine yer verilir.

Şirketin Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VI 104.1 numaralı Tebliğin ilgili hükümleri çerçevesinde, içsel bilgi listesinde yer alan kişilerin Piyasa Bozucu Eylemler kapsamına giren Şirket hakkındaki gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki ve kamuya açık olmayan bilgiyi kendilerine veya başkalarına çıkar sağlayacak şekilde kullanmaları, Şirket hakkında yanlış, yanıltıcı bilgi vermemeleri, haber yaymamaları konusunda gerekli önlemleri alır ve uygular.

Faaliyet sonuçları ile ilgili yetkisiz açıklamaları önlemek amacıyla takvim yılının belirli dönemlerinde kamuya açıklanmamış faaliyet sonuçları ve diğer konular hakkında sermaye piyasası katılımcıları ile bilgi paylaşımı yapılmaz. Bu dönem "Sessiz Dönem" olarak kabul edilir. Şirket için sessiz dönem üçer aylık ara, altı aylık ve yıllık hesap döneminin bitimini izleyen günden sonra başlar ve finansal tablo ve dipnotlarının kamuya açıklandığı günden bir iş günü sonra sona erer.

Sessiz Dönem boyunca Şirket yetkilileri, Şirket adına, kamuya açıklanmış bilgiler hariç, Şirket'in finansal durumu hakkında görüş bildirmez. Analist ve yatırımcılar gibi sermaye piyasası katılımcılarının finansal durumla ilgili soruları cevaplanmaz.

Sessiz Dönemde Şirket hakkında kamuya açıklama yapmaya yetkili kişilerin, içsel bilgilerin gizliliğine uyarak konferans, panel ve benzeri etkinliklere katılıp konuşma yapmalarında, yazılı ve görsel medyaya mülakat vermelerinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü yetkililerin içsel bilgilerin gizliliği kurallarına riayet etmek suretiyle yatırımcı toplantılarına katılmalarında bir kısıt yoktur. Ayrıca, Sessiz Dönem içerisinde, içsel bilgi veya sürekli bilgilere sahip olan kişilerin veya söz konusu kişilerin eşleri, çocukları ya da aynı evde yaşadıkları kişilerin Şirketin sermaye piyasası araçlarında işlem yapmaları yasaktır.

Şirket, meşru çıkarlarının zarar görmemesi için içsel bilgilerin kamuya açıklanmasını, yatırımcıların yanıltılmasına yol açmaması ve bu bilgilerin gizli tutulmasını sağlayabilecek olması kaydıyla Seri II-15.1 Özel Durumlar Tebliği'nin 6'ncı maddesi çerçevesinde erteleyebilir. Erteleme işlemi Yönetim Kurulu veya Yönetim Kurulu tarafından genel olarak yetkilendirilmiş kişilerin yazılı onayına istinaden gerçekleştirilir. Bu durumlarda Şirket, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, içsel bilgilerin gizliliğini temin etmek üzere her türlü tedbiri alır. İçsel bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, mevzuata uygun şekilde kamuya açıklama yapılır. Yapılacak açıklamada erteleme kararı ve bunun temelindeki sebepler belirtilir.

İçsel bilginin üçüncü kişilere açıklanmış olduğunun belirlenmesi halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında, bilginin gizliliğinin sağlanamayacağı sonucuna ulaşırsa derhal özel durum açıklaması yapılır.

Şirket hakkında basın-yayın organlarında veya internet sitelerinde yer alan haber ve söylentilerin takip ve izlenmesi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü aracılığıyla yapılmaktadır. Bu çerçevede, Şirket prensip olarak piyasa söylentileri ve spekülasyonlar konusunda herhangi bir görüş bildirmez. Buna karşılık, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde SPK ve/veya BİST’den doğrulama talebi geldiğinde veya yönetim bir cevap verilmesinin gerekli ve daha uygun olduğuna karar verdiği takdirde, piyasada çıkan söylenti ve dedikodular hakkında açıklama Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri II-15.1 “Özel Durumlar Tebliği”nin 9’uncu maddesi çerçevesinde özel durum açıklaması yapılır.

Şirket, yatırımcıların yatırım kararlarını veya sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek öneme sahip, basın-yayın organları veya kamuoyunda çıkan ve Şirketi temsile yetkili kişiler kaynaklı olmayan ve daha önce özel durum açıklaması, izahname, sirküler, SPK’ca onaylanan duyuru metinleri, finansal raporlar ve diğer kamuyu aydınlatma vasıtasıyla kamuya duyurulmuş bilgilerden farklı içerikteki haber veya söylentilerin varlığı halinde, bunların doğru ve yeterli olup olmadığı konusunda açıklama yapar. Ancak, kamuya açıklanmış bilgilere dayanılarak Şirket hakkında yapılan yorum, analiz, değerlendirme ve tahminler hakkında görüş bildirmez.

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, “İdari Sorumluluğu Bulunan Kişiler” (i) Şirketin yönetim kurulu üyeleri, (ii) yönetim kurulu üyesi olmadığı halde, Şirketin içsel bilgilerine doğrudan ya da dolaylı olarak düzenli bir şekilde erişen ve/veya Şirketin gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen idari kararları verme yetkisi olan kişiler olarak tanımlanmıştır.

İdari sorumluluğu bulunan kişiler belirlenirken, kişilerin Şirket organizasyonu içerisindeki görevleri ve bu kişilerce erişilen bilginin içeriği kriter olarak alınmaktadır. Bu kapsamda, Şirket’in Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve idari sorumluluğu bulunan ve içsel bilgilere düzenli erişen kişiler olarak belirlenmiştir.

Buna göre, sermaye piyasası aracının değerini ve yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek düzeyde bilgiye sahip olmayan, diğer bir ifadeyle, sadece Şirket’in bir bölümü hakkında bilgiye sahip olan ve bütününe ilişkin bilgileri kısıtlı olan yönetici ve diğer personel idari sorumluluğu bulunan ve içsel bilgilere ulaşan kişi kapsamında değerlendirilmez.

Geleceğe ilişkin içsel bilgi niteliğindeki plan ve tahminleri içeren veya yatırımcılara Şirketi gelecekteki faaliyetleri ile finansal durumu ve performansı hakkında fikir veren değerlendirmeler sermaye piyasası mevzuatında belirtilen esaslar çerçevesinde kamuya açıklanabilir. Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmış olması durumunda, bunlar varsayımlar ve varsayımların dayandığı geçmişe yönelik gerçekleştirmelerle birlikte açıklanır. Geleceğe yönelik tahminlerin daha sonra önemli ölçüde gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde söz konusu bilgiler gözden geçirilerek yeniden düzenlenir.

Geleceğe yönelik değerlendirmeler, makul varsayım ve tahminlere dayandırılır. Öngörülemeyen riskler ve gelişmeler dolayısıyla sapma durumunda, daha önce kamuya açıklanan hususlar ile gerçekleştirmeler arasında önemli ölçüde bir farklılık bulunması halinde, bu farklılıkların nedenlerine de yer verilerek suretiyle kamuya açıklama yapılır.

Şirketin geleceğe yönelik değerlendirmelerini açıklamaya Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu üyeleri ve Genel Müdür yetkilidir.

Geleceğe yönelik değerlendirmeler, sermaye piyasası mevzuatındaki esaslar çerçevesinde, özel durum açıklamalarının yanı sıra, basın-yayın organları, basın toplantısı, basın bültenleri, ulusal ve uluslararası düzeyde konferans veya toplantılar ile diğer iletişim yollarından yararlanılarak yapılabilir.

Şirket, pay sahipleri ile olan ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, pay sahipleriyle sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin öngördüğü şekilde Şirket’in Kurumsal İnternet Sitesi aktif olarak kullanılmaktadır.

Bu sitede yer alan bilgiler Yatırımcı İlişkileri Bölümü sorumluluğunda sürekli olarak güncellenir. Şirketin Kurumsal İnternet Sitesinde yer alan açıklamalar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gereken bildirim ve özel durum açıklamalarının yerine geçmez.

Şirket Kurumsal İnternet Sitesi’nde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra ticaret sicili bilgileri son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, şirket esas sözleşmesini son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, Genel Kurul toplantılarının gündemleri hazır bulunanlar listeleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu, kar dağıtım politikası, ücretlendirme politikası, bağış ve yardım politikası ve bilgilendirme politikasına yer verilir. Bu kapsamda, en az 5 yıllık bilgilere Şirket Kurumsal İnternet Sitesinde yer verilecektir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirket'in kar dağıtım esasları Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiştir.

İlke olarak, mevzuat ve finansal imkanlar elverdiği sürece piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejisi, sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kar dağıtımına karar verilir. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Bu çerçevede Şirket, yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde dağıtımına konu edilebilecek net karın en az %20'sini kar payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir.

Yönetim Kurulu, kar dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kar payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurul'un onayına sunar. Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgilere kar dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulur.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kar payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı dağıtım işlemlerine Genel Kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde başlanması amaçlanmakta olup, kar dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul'da karara bağlanan kar dağıtımının yeri ve zamanı Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla ve Şirket internet sitesinde kamuya duyurulur. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtabilir

Bağış ve Yardım Politikası

Bağış ve yardım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in bağış ve yardım esaslarının belirlenmesidir. Şirket'in bağış ve yardım politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması yönetim kurulunun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bağış ve Yardım Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararıyla, Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve Şirket internet sitesinde (www.kocaersteel.com ve www.kocaercelik.com) yayımlanır.

Şirket; sayılanlarla sınırlı olmaksızın kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı ve sürdürülebilirlik ekseninde, Sürdürülebilirlik Komitesinin tavsiye kararlarını göz önünde bulundurarak ile eğitim, kültür, sanat, çevre ve spor alanlarında faaliyet gösteren kişilere, sivil toplum kuruluşlarına, dernek veya vakıflara, üniversitelere, kamu kurum ve kuruluşlarına Sermaye Piyasası Kanununda ve düzenlemelerinde belirtilen esaslar dahilinde yardım ve bağış yapabilir.

Şirket yönetimin kararıyla yapılan tüm bağış ve yardımlar Şirket vizyon, misyon ve politikalarına uygun ve Şirket'e ait etik ilkeler ile değerler göz önünde bulundurularak yapılır. Bağış ve yardımlar, nakdi ve aynı olmak üzere iki şekilde yapılabilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Bağış ve Yardımlar" başlıklı 3.20'nci maddesinde belirtildiği üzere, Şirket tarafından yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir. Şirket'in pay sahiplerinin haklarının korunması esasından uzaklaşılmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır. Ancak, sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve Şirket politika ve uygulamalarına uygun olmak suretiyle, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen bağış ve yardımlar Şirket amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde yapılabilir.

Şirket tarafından yukarıdaki Esas Sözleşme hükmü çerçevesinde yapılacak bağış ve yardımlar, SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. İlgili dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilir.

Bağış ve yardımlar konusunda SPK'nın örtülü kazanç aktarımı yasağına ilişkin düzenlemeleri ve uyulması zorunlu kurumsal yönetim ilkeleri başta olmak üzere ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Temel Faaliyetleri

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, MKK nezdindeki işlemleri yürütmek.
- Dönem içerisinde bölüme gelen sorular ve pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili bilgi talepleri Şirket ile ilgili kamuya açıklanmış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgileri hariç olmak üzere, Şirket'in kamuyu aydınlatma politikası doğrultusunda açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları ile yanıtlamak.
- Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal Yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonunu sağlamak, yatırımcılarla ve analistlerle görüşerek gerçekleştirmek üzere konferans, panel, seminer ve yerinde tanıtım toplantılarına katılım sağlamak.

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Şirket hali hazırda Yatırımcı İlişkileri birimi oluşturmamıştır. İzahname tarihi itibari ile sermaye piyasası lisanslarına sahip personel istihdam edilmemiştir. II.17.1 sayılı Tebliğ uyarınca, payları halka ilk kez halka arz edilmesi için Kurul' başvuran ortakların, payların borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren 6 ay içinde Yatırımcı İlişkileri bölümü oluşturma ve bölümün doğrudan bağlı olarak çalışacağı Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi belirleme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu bağlamda Şirket, II.17.1 sayılı Tebliğ madde 11/6 uyarınca halka arz sonrasında 6 ay içinde Yatırımcı İlişkileri Yöneticisini belirleyerek, ilgili bilgiyi KAP'ta yayımlayacaktır.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Dönem Sonları İtibari ile Lokasyon Bazında Personel Sayıları:

Şirket ve bağlı ortaklıkları tarafından istihdam edilen ve 31.03.2022 tarihi itibarıyla bağımsız denetim raporunda yer alan ortalama üç aylık personel sayısı 907 kişidir.

31.03.2022 tarihi itibarıyla aşağıdaki tabloda lokasyon bazlı kırılımı yer alan Şirket'in personel sayısı 123 beyaz yaka, 734 mavi yaka olmak üzere toplam 857 kişidir.

Çalışanların %41'i 5 yıl ve üzeri süredir Şirket'te çalışmakta olup, çalışanların yaş ortalaması 38'dir.

| Lokasyon Bazında İşyerleri | 31.12.2019 | | | 31.12.2020 | | | 31.12.2021 | | | 31.03.2022 | | |
|----------------------------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|--------------|
| | Beyaz Yaka | Mavi Yaka | Genel Toplam | Beyaz Yaka | Mavi Yaka | Genel Toplam | Beyaz Yaka | Mavi Yaka | Genel Toplam | Beyaz Yaka | Mavi Yaka | Genel Toplam |
| A1 Fabrikası- Aliğa | 10 | 218 | 228 | 8 | 195 | 203 | 10 | 200 | 210 | 11 | 206 | 217 |
| A2 Fabrikası- Aliğa | 46 | 315 | 361 | 44 | 283 | 327 | 50 | 287 | 337 | 47 | 228 | 275 |
| A3 Fabrikası- Aliğa | 3 | 80 | 83 | 4 | 85 | 89 | 5 | 93 | 98 | 5 | 95 | 100 |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Galvaniz Fabrikası- Aliğa | - | - | 0 | - | - | 0 | 1 | 62 | 63 | 8 | 202 | 210 |
| Ar-Ge Aliğa | 24 | - | 24 | 20 | - | 20 | 21 | - | 21 | 18 | 0 | 18 |
| İzmir Ofis | 17 | 2 | 19 | 17 | 2 | 19 | 18 | 2 | 20 | 17 | 2 | 19 |
| Denizli Ofis | 10 | 2 | 12 | 9 | 2 | 11 | 8 | 1 | 9 | 8 | 1 | 9 |
| İstanbul Ofis | 8 | - | 8 | 5 | - | 5 | 8 | 0 | 8 | 9 | 0 | 9 |
| Genel Toplam | 118 | 617 | 735 | 107 | 567 | 674 | 121 | 645 | 766 | 123 | 734 | 857 |

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

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

Yönetimde söz sahibi personelin ihraççının paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

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

Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan bir anlaşma 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:

Şirket'in 212.000.000 TL olan sermayesinin ortakları arasında dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir:

| Şirket'in Ortaklık Yapısı | | | |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------|-------------------|
| Ortağın Adı Soyadı | Sermayeyi Temsil Eden Pay Grubu | Sermaye Tutarı (TL) | Sermaye Oranı (%) |
| Hakan KOCAER | A | 42.400.000 | 20 |
| Ali Rıza KOCAER | B | 42.400.000 | 20 |
| Hakan KOCAER | C | 127.200.000 | 60 |
| TOPLAM | | 212.000.000 | %100 |

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:

Gerçek kişi ortaklardan Hakan Kocaer'in sahip olduğu 42.400.000 TL tutarındaki A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve genel kurulda oy imtiyazı, 42.400.000 TL tutarındaki B grubu payların genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. 127.200.000 TL tutarındaki C grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asım Üzeri No:45 Merkez Enerji DENİZLİ
 Fabrika: Yenı Poça Yolu Üzeri 3. Km. Aliğa / İZMİR
 GOKPİSAR V.D. 565 060 5155 | Tic. Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060913500019



QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
 Kule Binası No:25 Kat:6-734104 Şişli - İST
 İstanbul Ticaret Odası: 348667
 Mersis No: 0-3880-1045-3600018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak bakiyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| 31.03.2022 | Ticari Alacaklar | Ticari Alacaklar | Olmayan Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Borçlar | Olmayan Borçlar |
|---|------------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|------------------|
| Gerçek Kişi Ortaklar | - | - | - | - | - | 4.453.738 |
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 543.632 | - | 4.495.779 | - | - | - |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | 943.611 | - | - | - | - | - |
| Tasfiye Halinde Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | - | 59.311 | 589.590 | - | - |
| KCR Tekstil A.Ş. | 1.704 | - | 391.187.677 | - | - | - |
| TOPLAM | 1.488.947 | 1.488.947 | 395.742.767 | 589.590 | 589.590 | 4.453.738 |

| 31.12.2021 | Ticari Alacaklar | Ticari Alacaklar | Olmayan Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Borçlar | Olmayan Borçlar |
|---|------------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Gerçek Kişi Ortaklar | - | - | 19.538.758 | - | - | 10.929.650 |
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | - | 25.737.301 | - | - | - |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | 565.477 | - | 14.304.587 | - | - | 1.830.165 |
| Tasfiye Halinde Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 65.529 | - | 74.352 | 648.716 | - | - |
| KCR Tekstil A.Ş. | - | - | 377.213.418 | - | - | - |
| TOPLAM | 631.006 | 631.006 | 436.868.416 | 648.716 | 648.716 | 12.759.815 |

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Aralık Üzeri No:45 Merkezefendi / OİHIZ
Fabrika: Yeni Bursa Yolu Üzeri 3. Km. Ağaç / ZMMA
GOKPINAR M.D. 565 060 5155 T.C.S. E.N. 7519
Mersis No: 0565060515500019

[Handwritten Signature]



7 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Çayyolu Cad. Kriştel
Kule Binası No:116 Kat:6 7 8 99- Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 338067
Mersis No: 0-3880-10-53500018
Bölgeleri Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

| 31.12.2020 | Ticari Alacaklar | Ticari Alacaklar | Olmayan | Ticari Borçlar | Ticari Olmayan Borçlar |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|---------|----------------|------------------------|
| Gerçek Kişi Ortaklar | - | 3.434.669 | - | - | 6.437.084 |
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 2.816.342 | 37.656.717 | - | - | - |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | 21.093 | - | - | 4.598 | - |
| | 48.884 | 66.506 | - | 622.231 | 16.036 |
| TOPLAM | 2.886.319 | 41.157.892 | | 626.829 | 6.453.120 |

| 31.12.2019 | Ticari Alacaklar | Ticari Olmayan Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Olmayan Borçlar |
|---|------------------|--------------------------|----------------|------------------------|
| Gerçek Kişi Ortaklar | - | 26.531.056 | - | 170.877 |
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 672.458 | 20.696.975 | - | - |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | 12.449 | - | - | - |
| Tasfiye Halinde Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 36.412 | 59.118 | 562.471 | 16.036 |
| TOPLAM | 721.319 | 47.287.149 | 562.471 | 186.913 |

b) Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerle ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| TL | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı | 137.548.353 | 117.553.519 |
| Toplam | 137.548.353 | 117.553.519 |

c) İlişkili Taraflardan alımlar ve İlişkili Taraflara satışlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asitlik Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Fırtına Yolu Üzeri 3. Km. Alıncık / İZMİR
 GÖKPINAR VİCDİSİZ 060 5155 Tic Sic No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019



7 Haziran 2022

QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Beşiktaş Mah. Büyükdere Cad. Katma
 Kule Binası No:15 Kat:6-7 34398 Şişli - İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 330057
 Mersis No: 0-3880-10453500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

| 31.03.2022 | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------------------|----------------|
| İlişkili Tarafardan Alımlar | Mal ve Hizmet | Kira | Diğer Hizmet/Kur Farkı vb. | Toplam |
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | - | 83.741 | 83.741 |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | - | 2.500 | 37.685 | 40.185 |
| Tasfiye Halinde Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 12.000 | - | 12.000 |
| Toplam | - | 14.500 | 121.426 | 135.926 |

| İlişkili Tarafalara Satışlar | Mal ve Hizmet | Kira | Faiz | Diğer Hizmet/Kur Farkı vb. | Toplam |
|---------------------------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------------------|------------------|
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 450.000 | 1.881.863 | 822.274 | 3.153.837 |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | 69.450 | - | 363.434 | 380.916 | 813.800 |
| KCR Tekstil A.Ş. | - | - | 13.975.369 | 380.916 | 813.800 |
| Toplam | 69.450 | 450.000 | 16.220.366 | 1.203.190 | 3.967.637 |

| 31.12.2021 | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|
| İlişkili Tarafardan Alımlar | Mal ve Hizmet | Kira | Faiz | Diğer Hizmet/Kur Farkı vb. | Toplam |
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 3.747 | 97.481 | 514.863 | 20.810 | 636.901 |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | 149.786 | 43.813 | - | 706 | 194.305 |
| Tasfiye Halinde Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 36.000 | - | - | 36.000 |
| Toplam | 153.533 | 177.294 | 514.863 | 21.516 | 867.206 |

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Atatürk Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yedigöller Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
 COKPİNİ V.D: 565 060 5155 Tic Sic No: 799
 Mersis No: 0565060515500019



QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Beştepe Mah. Büyükdere Cad. Kule 5
 Kule Binası No:215 Kat:6-7 34398 Sarıyer/İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 26647
 Mersis No: 0-3880-1045-3100018
 Bölgeleri Kurumlar V.D: 388010453
 www.qnbfi.cc

| İlişkili Taraf'lara Satışlar | Mal ve Hizmet | Kira | Faiz | Diğer Hizmet/Kur Farkı vb. | Toplam |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|--------------------|
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1.565.006 | 1.114.691 | 7.170.855 | - | 9.889.723 |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | 356.135 | - | - | 1.071.654 | 1.427.789 |
| KCR Tekstil A.Ş. | - | - | - | 377.202.308 | 377.202.308 |
| Toplam | 1.921.141 | 1.114.691 | 7.170.855 | 378.273.962 | 388.519.820 |

| 31.12.2020 | | | |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------|--|
| İlişkili Taraf'lardan Alımlar | Diğer Hizmet/Kur Farkı vb. | Toplam | |
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1.705.930 | 1.705.930 | |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | 79.286 | 79.286 | |
| Diğer | 45.000 | 45.000 | |
| Toplam | 1.830.216 | 1.830.216 | |

| İlişkili Taraf'lara Satışlar | Mal ve Hizmet | Kira | Faiz | Diğer Hizmet/Kur Farkı vb. | Toplam |
|---------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 340 | 1.190.350 | 2.641.933 | 1.080.511 | 4.913.134 |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | 209.720 | - | - | 457.368 | 667.088 |
| Kocaer Metal San. ve Tic. A.Ş. | - | 3.814 | - | 5.212 | 9.026 |
| İbrahim Kocaer | - | 52.800 | - | - | 52.800 |
| Hakan Kocaer | - | 44.400 | - | - | 44.400 |
| Toplam | 210.060 | 1.291.364 | 2.641.933 | 1.543.091 | 5.686.448 |



17 Haziran 2022

İİKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / GENİLLİ
 Fabrika: Yeni Rota Yolu Üzeri 3. Km. / İZMİR
 GOKPINAR I.D. 095 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060515500010

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Zsentepe Mah. Büyükdere Cad. No:15
 Kule Binası No:215 Kat:6-7 / 3391 Şişli / İSTANBUL
 İstanbul Ticaret Odası / 258667
 Mersis No: 0-3880-1045-5500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3280154535
 www.qnbfi.com

| 31.12.2019 | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflardan Alımlar | Mal ve Hizmet | Duran Varlık | Diğer Hizmet/Kur Farkı vb. | Toplam | |
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 248 | 80.000.000 | 2.717.793 | 82.718.041 | |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | - | 47.000.000 | 29.132 | 47.029.132 | |
| Kocaer Dış Ticaret A.Ş. | - | - | 608 | 608 | |
| Diğer | - | - | 72.000 | 72.000 | |
| Toplam | 248 | 127.000.000 | 2.819.533 | 129.819.781 | |
| İlişkili Taraflara Satışlar | Mal ve Hizmet | Kira | Faiz | Diğer Hizmet/Kur Farkı vb. | Toplam |
| Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 5.964 | 1.242.564 | 8.469.321 | 4.294.298 | 14.012.147 |
| Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. | 110.950 | 19.012 | 955.495 | 46.428 | 1.131.885 |
| Kocaer Metal San. ve Tic. A.Ş. | - | 5.085 | - | 2.288 | 7.373 |
| İbrahim Kocaer | - | 52.800 | 1.308.394 | - | 1.361.194 |
| Hakan Kocaer | - | 44.400 | - | - | 44.400 |
| Toplam | 116.914 | 1.363.861 | 10.733.210 | 4.343.014 | 16.556.999 |

d) İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler hakkında bilgiler aşağıdaki gibidir:

Yoktur.

e) İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.03.2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan olan diğer alacakların 391,2 milyon TL'si KCR Tekstil A.Ş.'ne satışı yapılan Kocaer Tekstil San. ve Tic. A.Ş. hisseleri ile Chakra Mağazacılık Tic. A.Ş. hisseleri ve Chakra marka hakkından kaynaklanmaktadır. Söz konusu hisse senedi ve marka değerlemeleri MGI Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından 28.12.2021 tarihinde yapılmıştır.

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

İlişkili taraflarla yapılan işlerin İhraççı'nın net satış hasılatı içindeki payı 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 tarihleri ve 31.03.2022 tarihinde sona eren dönemi için sırasıyla %0,93, %0,29, %9,21 ve %0,21'dir.

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Foca Bulvarı Üzeri 3. Km. Ahi Evran İZMİR
 GOKPINAR V.D. 515 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019



17 Haziran 2022
 QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kısık
 Kule Binası No: 2/5 Kat: 6-7 34398 Şişli/İST.
 İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 27090
 Mersis No: 0-3880-1045-5000008
 Bgözetim Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in çıkarılmış sermayesi toplam 212.000.000 TL olup, tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL değerinde 212.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 42.400.000 adedi nama yazılı A Grubu, 42.400.000 adedi nama yazılı B Grubu ve 127.200.000 adedi hamiline yazılı C Grubu paylardır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 4.500.000.000 TL olup, beheri 1 (bir) TL itibari değerinde 4.500.000.000 adet paya ayrılmıştır.

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:

Fiili dolaşımda pay bulunmamaktadır. Şirket'in aynı sermayesi bulunmamaktadır.

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

Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisseler bulunmamaktadır.

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:

Şirket paylarından kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları Şirket payı bulunmamaktadır.

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

Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçları 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:

Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları yoktur.

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

Şirket'in İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle gerçekleştirdiği sermaye azaltımına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

28.06.2021 tarihli ve 10358 sayılı TTSG'de yayımlanan, 28.06.2021 tarihli genel kurul toplantısı neticesinde, Şirket sermayesi 90.000.000 TL iken 212.000.000 TL olmuştur.

16.02.2022 tarihli ve 10518 sayılı TTSG'de yayımlanan, 16.02.2022 tarihli genel kurul toplantısı neticesinde, sermayenin eş zamanlı azaltımı ve artırımı ile Şirket sermayesi 212.000.000 TL olmuştur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca, Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve SPKn ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş) en fazla 10 (on) kişiden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütülür.

A Grubu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinden oluşan İmtiyazlı Paylar Genel Kurulu Yönetim Kurulunun seçileceği Genel Kurul tarihinden önce Yönetim Kuruluna gösterecekleri adayları belirlemek için toplanacaktır. A Grubu pay sahiplerinin aday göstereceği yönetim Kurulu üyeleri, A Grubu pay sahiplerinin her birinin göstereceği adaylar arasından oy çokluğu ile belirlenecektir

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihraç konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yeni pay çıkarılırken, Yönetim Kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise A Grubu paylar karşılığında A Grubu ve B Grubu paylar karşılığında B Grubu paylar ihraç edilir. Yapılacak sermaye artırımlarında, mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda, C Grubu pay çıkarılacaktır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Yönetimi ve Temsili" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, TTK madde 367 uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili kılınabilir. Bu iç yönerge Şirket'in yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim Kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için Şirket tarafından akdedilecek her türlü sözleşme ya da belgenin geçerli olabilmesi için Şirket Unvanı ve kaşesi altında, Şirket'i temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması şarttır.

Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret siciline tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

Yönetim Kurulu, TTK madde 370/2 uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Yönetim Kurulu, temsile yetkili olmayan Yönetim Kurulu üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını atayabilir.

Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK madde 371/7 uyarınca hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını da ticaret siciline tescil ve ilan edilir.

Yönetim Kurulu'nun TTK madde 374'te düzenlenen görev ve yetkileri ile madde 375'te düzenlenen devredilemez görev ve yetkileri saklıdır.

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / BEYİZÜ
Fabrika: Yeni Fıçıl Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
GOKPİRE A.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500018

161 17 Haziran 2022

ONB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kışlalı
Kült. Binası No:05 Kat:5-7-339 Şişli / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 364657
Mersis No: 0-3880-043-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 388004535
www.qnbf.com

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi uyarınca Şirket, bilimum demir-çelikten mamul, yarı mamul ve hammaddelerin temini, şekillendirilmesi, imalatı, depolanması, ticareti, dağıtımını, pazarlanması, nakliyesi, ithalatı ve ihracatını yapmaktadır.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve SPKn ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş) en fazla 10 (on) kişiden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütülür.

A Grubu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinden oluşan İmtiyazlı Paylar Genel Kurulu Yönetim Kurulunun seçileceği Genel Kurul tarihinden önce Yönetim Kuruluna gösterecekleri adayları belirlemek için toplanacaktır. Yönetim Kurulu adayları, A Grubu pay sahiplerinin her birinin göstereceği adaylar arasından oy çokluğu ile belirlenecektir. Belirlenen Yönetim Kurulu adaylarının isimleri, Genel Kurul toplantısından önce, Şirket'e bildirilmek zorundadır.

Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilebilirler. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim Kurulu üyelerinin pay sahibi olması zorunlu değildir.

Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin boşalması halinde Yönetim Kurulu, boşalan üyelik için, yapılacak bir sonraki Genel Kurul toplantısının onayına sunulmak ve bu toplantıya kadar görev yapmak üzere, bir üyeyi geçici olarak atayacaktır. A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş Yönetim Kurulu üyesi yerine, yine A Grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin çoğunluğunun önerdiği aday Yönetim Kurulu'nun onayı ile atanır. Ataması Genel Kurul tarafından onaylanan üye selefinin görev süresini tamamlayacaktır. Yönetim Kurulu üyeleri gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler. Bir tüzel kişi Yönetim Kurulu'na üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur. Yönetim Kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi her an değiştirebilir. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, sermaye piyasası mevzuatı ve SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan düzenlemelere uyulur.

Yönetim Kurulu, ilk toplantısında aralarından bir başkan ve bir başkan vekili seçer.

TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulu'nun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin ücretler Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu üyelerine ücret dışında verilecek finansal haklar konusunda Genel Kurul yetkilidir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca, A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı, Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7'nci maddesinde düzenlenmiştir. Bu doğrultuda 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz)

üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin boşalması halinde Yönetim Kurulu, boşalan üyelik için, yapılacak bir sonraki Genel Kurul toplantısının onayına sunulmak ve bu toplantıya kadar görev yapmak üzere, bir üyeyi geçici olarak atar. A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş Yönetim Kurulu üyesi yerine, yine A Grubu pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen Yönetim Kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin çoğunluğunun önerdiği aday Yönetim Kurulu'nun onayı ile atanır.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine tabidir.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 11'inci maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

Davet

Genel Kurul toplantılarına davet hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde yer alan davet usul ve şekli ile ilan sürelerine ilişkin düzenlemelere uyulur. Bu davet ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az 3 hafta önce yapılır. TTK ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az 3 hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Genel Kurul toplantılarına çağrı konusunda SPK'nun 29/1 hükmü saklıdır.

Toplantı Vakti

Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplantırlar. Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa; olağanüstü genel kurullar ise, Şirket işlerinin, TTK'nın ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Oy Verme ve Vekil Tayini

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı 5 (Beş) oy hakkı, B Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı 2 (İki) ve C grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı 1 (Bir) oy hakkı verir. Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Pay sahibi Genel Kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaletnameler ve vekaleten oy kullanma usul ve esaslarına TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Müzakerelerin Yapılması ve Karar Nisabı

Şirket genel kurul toplantılarında, TTK ve sermaye piyasası mevzuatında yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. SPK'nın genel kurul toplantısında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur. Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ve sair düzenlemelerine tabidir.

Toplantı Yeri

Genel kurul, Şirket'in merkez adresinde veya Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım

Şirket'in genel kurul toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik

TIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Şişli: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alagöz / İZMİR
GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

163
17 Haziran 2022

QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kışla
Kule Binası No:215 Kat:67 34398 Şişli / İZMİR
İstanbul Ticaret Odası No: 358437
Mersis No: 0-3880-1005-3800018
Bölgeli Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfl.com

ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Toplantıya İlişkin Usul ve Esasların Belirlenmesi

Genel kurul toplantısının işleyiş şekli bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantısı, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

Bakanlık Temsilcisi

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında Bakanlık Temsilcisi bulunması ve görevleri konusunda TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

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

Esas Sözleşme kapsamında yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek bir hüküm bulunmamaktadır.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket paylarının devri, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir.

A, B ve C Grubu paylar herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir. A Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların C Grubu paya dönüşümü için Ana Sözleşme değişikliği yapılması ve Ana Sözleşme değişikliğinin Genel Kurulca onaylanması gerekmektedir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

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

Şirket ve İştirakler'in faaliyetlerini yürütmesi amacıyla imzaladığı sözleşmeler: ürün tedarik sözleşmeleri, hizmet tedarik sözleşmeleri, kira sözleşmeleri, lisans sözleşmeleri, gizlilik sözleşmeleri, finansman sözleşmeleri ve yurtdışı müşteri sözleşmeleri olup Şirket'in ve İştirakler'in olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanan sözleşmeler dışındaki önemli sözleşmelerine ilişkin detaylar aşağıda verilmiştir.

Hizmet Tedarik Sözleşmeleri

Şirket'in taraf olduğu hizmet tedarik sözleşmeleri

Şirket, elektrik enerji hizmeti, doğalgaz enerji hizmeti, siber güvenlik hizmeti, mali müşavirlik hizmetleri, araç kiralama, çeşitli konularda danışmanlık gibi birçok farklı hizmetlerin tedariki amacıyla 20 adet sözleşme imzalamıştır.

Elektrik Enerjisi Alım Sözleşmesi

Şirket, Eçe Enerji Ticareti Anonim Şirketi ("Eçe Enerji") ile Şirket'in bölgesinde dağıtım faaliyetinde bulunan dağıtım şirketi veya TEİAŞ ile Şirket arasında akdedilmiş olan bağlantı ve/veya abonelik anlaşmasında tanımlanmış bulunan kullanım yerlerine ilişkin Eçe Enerji tarafından Şirket'e aktif elektrik enerjisi satışının sağlanması hizmetine ilişkin 04.03.2020 imza ve 01.04.2020 yürürlük tarihli bir elektrik enerjisi satış sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme kapsamında tedarik hizmetinin bitiş süresi 31.03.2021 olarak belirtilmiştir. Sözleşmenin süresi taraflar arasında akdedilen ek protokol ile 01.04.2022 ile 01.03.2023 tarihleri arasında geçerli olacak şekilde yenilenmiştir.

Doğalgaz Alım Sözleşmeleri

Şirket, İzmir Doğalgaz Dağıtım Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi ("İzmir Doğalgaz") ile A1 Fabrikası, A2 Fabrikası ve A3 Fabrikasının ihtiyaçlarına istinaden 01.01.2021 ile 31.12.2021 tarihleri arasındaki dönem için doğal gaz alımı yapmak üzere 12.10.2020 tarihli üç adet doğalgaz alım sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmelerin hepsi 01.01.2021 tarihinden itibaren bir yıl süreyle akdedilmiş olup, sözleşmelerin hepsinde otomatik yenileme hükümlerine yer verilmiştir. Tüm sözleşmelerde saatlik, günlük, aylık ve yıllık azami gaz çekiş miktarları belirlenmiş olup, Şirket'in azami çekiş miktarları üzerinde çekiş yapması veya taahhüt edilen yıllık sözleşme miktarlarının %80'ine denk gelen miktardan az gaz çekmesi halinde herhangi bir cezai hüküm uygulanmayacağı belirtilmiştir. Bahse konu durumdan İzmir Doğalgaz'ın gaz satın aldığı tedarikçiler tarafından uygulanabilecek cezai haller hariç tutulmuş olup İzmir Doğalgaz'ın bu nedenle uğradığı zararı Şirket'ten talep etme hakkı mevcuttur. Tüm sözleşmelerde 01.09.2020 tarihinden itibaren geçerli satış fiyatı vergi, fon vb. hariç 0,13157895 TL/kwh olarak belirlenmiştir.

Anahtar Teslim Çatı Üstü GES (Güneş Enerjisi Santrali) Kurulum Sözleşmesi

Şirket, A2 Fabrikası'nda çatı üstü GES kurulumu için Kontrol Teknolojileri ve Otomasyon Sanayi Ticaret A.Ş. ("Kon-Tek") ile işveren sıfatıyla 10.03.2022 tarihli bir kurulum sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme uyarınca Kon-Tek, Şirket'in fabrikalarının çatılarına taraflarca mutabık kalınan teknik şartname ve idari ve mali şartnamelere uygun olarak GES kurulumu yapmayı üstlenmiştir. Sözleşmenin imza tarihini müteakip, Kon-Tek tarafından sözleşmede belirlenen teminatların Şirket'e sağlanması ile yürürlüğe gireceği öngörülmüştür. Sözleşmenin geçerlilik süresi çatı üstü GES kurulumu için Şirket tarafından yer teslimi yapılması ve teknik şartnamede belirtilen bağlantı anlaşmasının imzalanmasından itibaren en fazla 150 takvim günü olarak düzenlenmiştir.

Lisanssız Elektrik Üreticileri için Dağıtım Sistem Kullanım Sözleşmesi

Şirket, A1 Fabrikası'nda güneş enerjisi üretim tesisinin 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve 5346 sayılı Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanun ile bu kanunlar uyarınca çıkarılmış ikincil mevzuat uyarınca dağıtım sistemini kullanması için gerekli hüküm ve şartları düzenlemek üzere GDZ Elektrik Dağıtım A.Ş. ("GDZ") ile 22.02.2022 tarihli bir kullanım sözleşmesi imzalamıştır.

E-Mutabakat ve Online DBS SAP Lisans Danışmanlık ve Bakım Sözleşmesi

Şirket, NetBT Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi ("NetBT") tarafından geliştirilen ve kullanım hakkına sahip olduğu e-Mutabakat ve Online DBS SAP yazılımına ilişkin bakım ve destek hizmetlerinin sağlanması amacıyla NetBT ile 26.04.2021 tarihli bir danışmanlık ve bakım sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme süresi iki yıl olarak belirlenmiş olup süre bitiminden en geç 30 gün önce yazılı fesih bildiriminde bulunulmadıkça sözleşmenin aynı koşullarla bir yıl uzayacağı öngörülmüştür.

DBI Lisans Bakım ve Destek Sözleşmesi

Şirket, telif hakları DBI Yazılım Teknolojileri Anonim Şirketi'ne ("DBI Yazılım") ait olan ve DBI Yazılım tarafından desteklenen ve Şirket'in kullanım hakkına sahip olduğu lisanslara ilişkin olarak bakım ve destek hizmetlerinin sağlanması amacıyla DBI Yazılım ile 01.03.2019 tarihli bir bakım ve destek hizmetleri sözleşmesi imzalamıştır taraflar arasında sözleşme süresinin 29.02.2020 tarihinde sona ereceği kararlaştırılmıştır.

Şirket Yönetim Sistemi Sertifika Hizmetleri Sözleşmesi

Şirket, RINA Denizcilik ve Belgelendirme Ltd. Şti. ile ISO9001:2015, ISO14001:2015, ISO/IEC27001:2013, ISO45001:2018 ve ISO50001:2018 entegre yönetim sistemleri transferi ve yeniden belgelendirmesi hizmetlerine ilişkin 15.06.2021 tarihinde bir sertifika hizmet sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme süresi 36 ay olarak belirlenmiştir.

Derecelendirme Sözleşmesi

Şirket JCR Avrasya Derecelendirme Anonim Şirketi ("JCR") ile derecelendirme hizmeti alımına ilişkin 16.02.2021 tarihli bir derecelendirme hizmeti sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmenin konusu JCR tarafından Şirket'e kredi değerliliğinin, bu sözleşme süresince hırac edeceği sermaye piyasası borçlanma senetlerinin derecelendirilmesi ve risklerin ölçülmesine yönelik hizmetlerin yıllık bazda sağlanmasıdır. Sözleşme süresi bir yıl

ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkezi: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi ZEMZEM
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alışağ / ZEMZEM
OKPINAR V.D. 565 060 5155 TELEFON NO: 7519
Mersis No: 0565060515500019



QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kiteo
Kule Binası Kat:05 Kat:05 34399 Beşiktaş/İST
İstanbul Ticaret Odası: 2020/17
Mersis No: 0-3880-1000-1000018
Bölge Menkul Kurumlar V.D. 3880104535
www.qnbfinans.com

olarak belirlenmiş olup sözleşme otomatik olarak yenilenebilmektedir.

Finansal Danışmanlık Sözleşmesi

Şirket Saba Yönetim Danışmanlık Limited Şirketi ("Saba") ile finansal danışmanlık hizmeti alımına ilişkin 23.02.2022 tarihli bir finansal danışmanlık sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme uyarınca Saba, finansal konularda ve bağımsız denetim sürecinde Şirket'e destek olmayı üstlenmiştir. Sözleşmenin, aksi taraflarca yazılı olarak kararlaştırılmadıkça 01.01.2023 tarihinde otomatik olarak sona ereceği öngörülmüştür. Sözleşme kapsamında Şirket, Saba'nın ön yazılı izni olmaksızın raporlarda veya bültenlerde danışmana atıfta bulunulmayacağı veya Saba'nın isminin kullanılmayacağına ilişkin beyan vermiş olup, planlanan halka arz kapsamında gerekli onay alınmıştır.

Yemek Hizmetleri Sözleşmesi

Şirket, fabrikaları ve Ar-Ge merkezinde çalışan personeline, İştirakler'in çalışanlarına, Şirket tarafından onaylanan alt işveren çalışanlarına ve ziyaretçilerine yemek hizmeti sağlanması amacıyla Eşref Erşan Gıda Catering Et ve Süt Ürünleri Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile 31.12.2020 tarihli bir yemek hizmetleri sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmenin 31.12.2021 tarihinde sona ereceği kararlaştırılmış olup, sözleşmede otomatik yenileme hükümlerine yer verilmiştir.

Avukatlık Sözleşmeleri

Şirket, Avukat Oğuz Fikret Şahin ile hukuk müşavirliği hizmetlerinin temini ve Şirket'in dava ve icra takiplerini takibine ilişkin 05.01.2015 tarihli bir aylık ücretli avukatlık sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmenin 31.12.2015 tarihinde sona ereceği kararlaştırılmıştır, sözleşme birer yıllık dönemler halinde yenilenmektedir.

Şirket, Avukat Akın Gencer Şentürk ile dahilde işleme izin belgesine ilişkin bir idari uyuşmazlıkla ilgili dava takibi, hukuki destek ve danışmanlık hizmetlerine ilişkin 31.01.2022 tarihli bir götürü bedelli avukatlık sözleşmesi imzalamıştır.

Mali – Hukuki Danışmanlık Sözleşmesi

Şirket iş hukuku, sosyal güvenlik hukuku, vergi hukuku ve şirketler hukuku alanlarında yazılı ve sözlü danışmanlık almak üzere Tributum Eğitim Danışmanlık Anonim Şirketi ile 08.02.2019 tarihli bir danışmanlık sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme süresi imza tarihinden itibaren bir yıl olarak belirlenmiş olup, sözleşme süresinin sonundan en az bir ay önce aksi yönde bildirimde bulunmaması halinde sözleşme kendiliğinden uzayabilmektedir.

Fuar Katılım ve Fuar Alanı Hizmet Sözleşmesi

Şirket, 18.09.2022 – 21.09.2022 tarihleri arasında Dubai, Birleşik Arap Emirlikleri'nde düzenlenecek olan fuara katılmak üzere Expotim Uluslararası Fuar Organizasyonları Anonim Şirketi ("Expotim") ile 05.10.2021 tarihli bir fuar katılım sözleşmesi imzalamıştır.

Şirket, İnovasyon Dizayn Fuarçılık Hizm. San. ve Tic. Ltd. Şti ile Şirket'in katılacağı fuar alanının hazırlanmasına ilişkin hizmetleri konu alan 07.09.2021 tarihli bir hizmet sözleşmesi akdetmiştir. Sözleşme, fuar alanında proje ve stant alanı malzemelerinin eksiksiz bir şekilde teslim edilmesi ile kendiliğinden sona erecektir.

Araç Kiralama Sözleşmesi

Şirket toplam 22 adet motorlu araç kiralınmasına ilişkin olarak Ekim Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("InterCity") ile 17.11.2020 tarihli bir kiralama sözleşmesi akdetmiştir. Sözleşme söz konusu araçların Şirket'e teslim edilmesinden itibaren 36 ay süreyle geçerlidir.

Şirket Haberleri Bülteni Yayın Sözleşmesi

Şirket, hazırladığı ve kamuya açıklanmasında sakınca görmediği ve/veya kamuya açık duyuru, bilgi ve verilerin yayın ve habercilik ilkeleri doğrultusunda haber metni halinde yayımlanması ve basın yayın kuruluşları ile abonelere iletilmesi amacıyla Anadolu Ajansı Türk Anonim Şirketi ("Anadolu Ajansı") ile 01.10.2021 tarihli bir yayın sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmenin 31.12.2021 tarihinde sona ereceği kararlaştırılmış olup sözleşme otomatik olarak yenilenebilmektedir.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İZMİR Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alaygök / İZMİR
T.C. KURUMSAL V.D. 565 060 5155 TR.S.N. No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

166 17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi Kat: 9
Kule Bilgi İşlem Merkezi Kat: 6-134/353/354/355
İstanbul Ticaret Odası Eski Binası
Mersis No: 0-3880-10000000000000000000
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880 04836
www.qnbfi.com

Mali Müşavirlik Sözleşmeleri

Şirket, (i) dahilde işleme izin belgesi raporu hazırlanması, (ii) genel bağımsız denetim, (iii) tam tasdik ve (iv) proje harcamaları değerlendirme ve tasdik raporu hazırlanması hizmetlerinin alımı için yeminli mali müşavirler ile farklı dönemlere ilişkin olarak toplamda 36 sözleşme imzalamıştır. Sözleşmelerin tamamı standart hükümler içermektedir.

Siber Güvenlik Merkezi Yönetim Hizmet Sözleşmesi

Şirket Türk Telekomünikasyon A.Ş. ("Türk Telekom") ile güvenlik olay yönetim, danışmanlık hizmetleri, uç cihaz yönetimi ve paylaşımı SIEM (*security information and event management*) isimli dört ana üründen oluşan siber güvenlik merkezi yönetim hizmeti danışmanlığına ilişkin bir hizmet sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmede paylaşımı SIEM kapsamında Şirket'in loğlarının KVKK kapsamındaki prosedürlere uygun şekilde Türk Telekom'a alınacağı belirtilmektedir.

Bağlı Ortaklık ve İştiraklerin taraf olduğu hizmet tedarik sözleşmeleri

Yağız Nakliyat Hizmet Tedarik Sözleşmeleri

Yağız Nakliyat, (i) avukatlık hizmetlerinin alınması amacıyla Avukat Nilay Ögün ile imzalanan hukuki danışmanlık sözleşmesi, (ii) yasal defterlerin tutulması, vergi beyannameleri verilmesi, mali konularda danışmanlık sağlanması ve SGK işlemlerinin yapılması amacıyla Mustafa Çakmak ile imzalanan serbest muhasebeci mali müşavirlik sözleşmesi, (iii) araç kiralama sözleşmeleri, (iv) iş güvenliği uzmanlığı sözleşmesi, (v) işyeri hekimliği sözleşmesi, (vi) yazılım hizmet sözleşmesi ve (vii) e-fatura hizmet sözleşmesi imzalamıştır.

Avukatlık Hizmeti Sözleşmesi

Yağız Nakliyat Avukat Nilay Ögün ile 01.12.2021 tarihinde avukatlık hizmetlerinin alınmasına ilişkin bir hukuki danışmanlık sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme süresi bir yıl olarak belirlenmiş olup, sözleşme otomatik olarak yenilenebilmektedir.

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Sözleşmesi

Yağız Nakliyat Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Mustafa Çakmak ile 01.07.2020 tarihinde yasal defterlerin tutulması, beyannamelerin tanzim edilmesi, mali danışmanlık ve SGK ile ilgili hizmetlerin alınmasına ilişkin bir hizmet sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmenin 31.12.2020 tarihinde sona ermesi kararlaştırılmış olup sözleşme otomatik olarak yenilenebilmektedir.

Araç Kiralama Sözleşmeleri

Yağız Nakliyat Ekim Turizm Tic. Ve San. A.Ş. ile 11.08.2021 tarihinde iki ayrı aracın kiralınması için araç kiralama sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmelerin 28 ay 9 gün ve 10 ay 20 gün süre ile yürürlükte kalacağı kararlaştırılmıştır.

Yağız Nakliyat ayrıca Şirket ile de 01.01.2022 tarihinde bir araç kiralama sözleşmesi imzalamış olup söz konusu sözleşmenin süresi bir yıl olarak kararlaştırılmıştır. Sözleşmede taraflardan herhangi birinin aksine bildirim yapmaması halinde sözleşme süresinin bir yıl sürelerle uzayacağı kararlaştırılmıştır.

İş Güvenliği Uzmanlığı Sözleşmesi

Yağız Nakliyat Alsancak Ortak Sağlık Güv. Bir. Tic. Ltd. Şti. ile 10.03.2020 tarihinde bir iş güvenliği uzmanlığı sözleşmesi imzalamıştır.

İşyeri Hekimliği Sözleşmesi

Yağız Nakliyat Alsancak Ortak Sağlık Güv. Bir. Tic. Ltd. Şti. ile 30.11.2021 tarihinde bir işyeri hekimliği sözleşmesi imzalamıştır.

Yazılım Hizmet Sözleşmesi

Yağız Nakliyat Siber Lojistik Tasarım Bilişim Ltd. Şti. ("Siber") ile 17.01.2012 tarihinde Siber tarafından geliştirilen uluslararası kara, yurtiçi nakliye ve muhasebe yazılım paketine ilişkin kurulum, uygulamaya alma ve kullanıma hazır halde teslim hizmetleri için bir hizmet sözleşmesi imzalamıştır.

İKOCAER
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkezi: Emir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alibeyli / İZMİR
T.C. KURUMSAL V.D. 565 060 5155 T.C. SİT. NO: 7519
Mersis No: 0565060515500019

167



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:151
Kulehanı No:215 Kat: 7-8-333-334-335
İstanbul Ticaret Odası Kat: 15/15
Mersis No: 0-3880-10300000018
Borçlanma Kurumları V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

E-Fatura Hizmet Sözleşmesi

Yağız Nakliyat Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş. ("Sabancı Dijital") ile 29.07.2021 tarihinde Sabancı Dijital tarafından geliştirilen e-fatura uygulamasının özel entegratörlük kapsamında servis olarak kullanılması hizmetine ilişkin bir e-fatura hizmet sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme süresi iki yıl olarak belirlenmiş olup sözleşme otomatik olarak yenilenebilmektedir.

Kira Sözleşmeleri

Şirket'in taraf olduğu kira sözleşmeleri

Şirket'in taraf olduğu kira sözleşmeleri aşağıda belirtilmiştir:

Şirket'in İzmir Depo Kira Sözleşmesi

Şirket ile kiraya veren olarak T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı İzmir Sosyal Güvenlik İl Müdürlüğü arasında 19.02.2021 tarihli, Bozköy Mahallesi, Adalı Sokak, Yeni Foça Yolu 3. Km, Aliğa, İzmir adresinde yer alan Şirket'in depolama alanına ilişkin kira sözleşmesi mevcuttur. Sözleşme uyarınca ilk dönem kira süresi bir yıl olarak belirlenmiştir.

Şirket'in İzmir Alsancak Şubesi Kira Sözleşmesi

Şirket ile kiraya verenler olarak Ekrem Kayı ve Mualla Süzen arasında 10 Haziran 2019 tarihli, Heris Tower Akdeniz Mahallesi Şehit Fethi Bey Caddesi No:55 Kat:16 Konak, İzmir adresinde yer alan Şirket'in Alsancak şubesine ilişkin kira sözleşmesi mevcuttur.

Sözleşmenin ilk dönem süresi 10.06.2019 tarihinden başlamak üzere beş yıl olarak belirlenmiş olup yukarıdaki açıklamalar paralelinde TBK kapsamında uzama hükümlerine tabidir. Şirket, sözleşmeyi, sözleşmenin birinci yılının dolmasını takiben, 90 gün önceden yazılı olarak bildirmek kaydıyla her zaman veya sözleşmenin beşinci kira yılının bitiminden 90 gün önceden yazılı olarak bildirmek kaydıyla sözleşmeyi tek taraflı olarak feshetme hakkını haizdir.

Kocaeli Tekstil ile akdedilen Kira Sözleşmesi

Kiraya veren olarak Şirket ile Şirket'in işbu izahname tarihi itibarıyla iştiraki olan Kocaeli Tekstil arasında Organize Sanayi Bölgesi Bereket Cad. 3. Çıkmazı No:2, Honaz, Denizli adresinde bulunan taşınmaza ilişkin 15.06.2019 yürürlük tarihli kira sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmenin ilk yıl süresinin 15.06.2020 tarihinde sona ermesi, sözleşme bitim tarihine kadar taraflarca yazılı bildirim bulunmadığı halde ise birer yıl sürelerle uzaması öngörülmüş olup TBK kapsamında uzama hükümlerine tabidir.

Yağız Nakliyat ile akdedilen Kira Sözleşmesi

Şirket ile Şirket'in işbu izahname tarihi itibarıyla iştiraki olan Yağız Nakliyat arasında Sanayi Caddesi Bozköy Köyü Mevkii No:2 Aliğa adresinde bulunan boş arsanın kiralanmasına ilişkin 24.09.2014 tarihli bir kira sözleşmesi imzalanmıştır. İlgili sözleşmede, sözleşme bitim tarihine kadar taraflarca yazılı bildirim bulunmadığı halde ise birer yıl sürelerle uzaması öngörülmüş olup TBK kapsamında uzama hükümlerine tabidir.

Bağlı Ortaklık ve İştiraklerin taraf olduğu kira sözleşmeleri

Yağız Nakliyat Kira Sözleşmeleri

Yağız Nakliyat gerçek kişi kiraya veren ile 01.02.2016 tarihinde Yulaflı Cad. No:13/3G Kamyon Garajı C Blok Çorlu, Tekirdağ adresinde bulunan ofis nitelikli taşınmazın kiralanması için bir kira sözleşmesi imzalanmıştır. Kira sözleşmesinde kira süresi üç yıl olarak belirlenmiş olup, sözleşmede otomatik yenileme hükümlerine yer verilmiştir. İlgili sözleşmede, sözleşme bitim tarihine kadar taraflarca yazılı bildirim bulunmadığı halde ise birer yıl sürelerle uzaması öngörülmüş olup TBK kapsamında uzama hükümlerine tabidir.

Lisans Sözleşmeleri

Şirket'in taraf olduğu lisans sözleşmeleri

SAP Danışmanlık ve Lisans Sözleşmeleri

Şirket ÇözümEvi Yönetim Danışmanlığı ve Bilgisayar Yazılım Ticaret A.Ş. ("ÇözümEvi") ile aşağıda detayları

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Alsancak Yolu No:45 Merkezler'de DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km, Aliğa İZMİR
GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 056506051550009



17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Kuyuluca Caddesi Kat:5
Kule Etiler Kat:5 Kat:5 No:34991/151/151
İstanbul Ticaret Sicil No: 266647
Mersis No: 0-3880-10001100018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

belirtilen çeşitli sözleşmeler imzalamıştır. Sözleşmelerin detayları aşağıdaki gibidir:

SAP Danışmanlık Sözleşmesi

Şirket Çözümevi ile 01.05.2017 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, 20.06.2016 tarihinde akdedilen SAP Danışmanlık Destek Sözleşmesi SAP yazılımı üzerinde Çözümevi tarafından Şirket'e verilecek uyarılama ve geliştirme hizmeti ile sistem yönetimi destek hizmetlerine ilişkin hüküm ve koşulların çerçevesini belirlemektedir. Taraflar arasında sözleşme bir yıl süreliğine akdedilmiştir. Sözleşme süresinin bitiminden evvel en az 30 gün önce taraflardan herhangi birinin diğer tarafa göndereceği yazılı bildirim ile sözleşme süresi sonunda feshedileceği bilgisi verilmediği takdirde sözleşmenin kendiliğinden bir yıl daha uzayacağı hususunda mutabakata varılmıştır.

SAP Bulut Hizmet Sözleşmeleri

Şirket, Çözümevi ile dolaylı satışlar için çeşitli bulut hizmet çizelgeleri imzalamıştır. Şirket ile Çözümevi arasında 30.03.2018 ve 26.12.2018 tarihlerinde imzalanan SAP bulut hizmeti çizelgeleri kabul formu şeklinde olup, taraflar arasında SAP bulut hizmetlerinin kullanım hakkının satın alınmasına ilişkin karşılıklı beyanları içermektedir. SAP Bulut Hizmeti Çizelgesi ekinde 30.03.2018 tarihinde imzalanan bir adet sipariş formu yer almaktadır.

Şirket, Çözümevi ile dolaylı satışlar için 26.12.2018 tarihinde SAP ek bulut hizmeti çizelgesi imzalamıştır. Söz konusu çizelge kabul formu şeklinde olup, taraflar arasında SAP bulut hizmetlerinin kullanım hakkının satın alınmasına ilişkin karşılıklı beyanları içermektedir. SAP ek bulut hizmeti çizelgesi ekinde bir adet sipariş formu yer almaktadır. Söz konusu sipariş formunda SAP bulut hizmetlerini kullanma hakkına ilişkin Çözümevi'nden satın alınacak ürünlere dair sipariş detayları yer almaktadır.

Şirket ile Çözümevi arasında akdedilen SAP bulut hizmet çizelgelerinde yer verilen hizmetlerin sona erme tarihleri 30.03.2021 olarak kararlaştırılmıştır.

SAP Lisans Bakım Sözleşmesi

Şirket, Çözümevi ile 25.12.2018 tarihinde, taraflar arasında 01.04.2016 tarihinde akdedilen SAP Lisans Bakım Sözleşmesi'ne ek bir protokol imzalamıştır. Söz konusu ek protokolün taraflar arasında akdedilen SAP Lisans Bakım Sözleşmesi'nin eki ve ayrılmaz bir parçası olduğu düzenlenmiştir. İşbu ek protokol Şirket'in kullanma lisans haklarına ilişkin yazılım ve kullanıcı bilgilerinin Çözümevi tarafından sağlanacağı, SAP yazılım kullanma lisans bedeli ve bu bedele ilişkin ödemeleri düzenlemektedir. Ek protokole ilave bir adet sipariş formu bulunmaktadır. İlgili sipariş formunda Şirket tarafından Çözümevi'nden satın alınacak ürün ve hizmetlere ilişkin ilişkin ücret, kullanım metriği, hizmet detayları ve kullanım sürelerine dair detaylar verilmiştir.

Uygulama Destek ve Yazılım Geliştirme Hizmet Sözleşmesi

Şirket, Almanya kanunları uyarınca kurulan ve varlığını sürdüren SAP AG şirketine ait kurumsar çözümlerden olan FI, CO, MM, SD ve HR türü SAP modüllerine ilişkin olarak 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu'nun 3. maddesinde yer alan "Yetkin Hizmet Personeli" tanımlamasına uygun olarak danışmanlık, eğitim, sistem uygulaması hizmetleri ve yazılım, yazılım geliştirme, Ar-Ge, yenilik geliştirme hizmetlerinin sağlanmasına ilişkin olarak Prodea Bilgi Teknolojileri Danışmanlık Anonim Şirketi ("Prodea") ile 25.08.2021 tarihli bir uygulama destek ve yazılım geliştirme hizmet sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmenin 31.12.2022 tarihine kadar yürürlükte kalması ve tarafların sözleşme süresinin bitiminden en az 15 gün önce karşı tarafa aksi yönde yazılı bildirimde bulunmaması halinde bir yıl süre ile kendiliğinden uzaması öngörülmüştür.

Bağlı Ortaklık ve İştiraklerin taraf olduğu lisans sözleşmeleri

Yağız Nakliyat Lisans Sözleşmeleri

Yağız Nakliyat Vizyon Teknik Bilgi Sistemleri ve İnsan Kaynakları A.Ş. ("Vizyon Teknik") ile 01.03.2020 tarihinde Vizyonik adlı yazılım ve bu yazılım içerisinde sözleşme tarihinde mevcut bulunan modüllerin fonksiyonlarının kullanımının sözleşme süresince sağlanmasına ilişkin bir yazılım lisans ve hizmet sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme süresi bir yıl olarak belirlenmiş olup sözleşme otomatik olarak yenilenebilmektedir.

IIKOCARER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: Ümit Yolu Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeşil Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alışağ / İZMİR
GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7510
Mersis No: 056506051550000

169

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Enerji Bld. 015 Kat:6-7 34291 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası / 368197
Mersis No: 0-3880-1044 3300018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

Finansman Sözleşmeleri

Şirket'in taraf olduğu finansman sözleşmeleri

Şirket ve İştirakleri, yatırım harcamalarının finansmanı için birçok finans kuruluşu ile finans sözleşmesi akdetmiştir. Kredi anlaşmaları, genel kredi sözleşmeleri, benzeri anlaşmalar ile bu belgeler tahtında imzalanan finans belgelerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Genel Kredi Sözleşmeleri

Şirket, mevcut faaliyetlerini finanse etmek ve sermaye ihtiyaçlarını gidermek üzere 11 farklı banka ile genel kredi sözleşmeleri akdetmiştir.

Şirket'in imzalanan genel kredi sözleşmeleri uyarınca belirli bir üst limite kadar nakdi ve gayri nakdi her çeşit krediyi kullanma hakkı bulunmaktadır.

Söz konusu genel kredi sözleşmeleri, bankalarca standart formlarda hazırlanmakta olup müşteriler ile müzakere edilmemektedirler. Genel olarak genel kredi sözleşmeleri kredi veren bankaların ön onayı olmaksızın gerçekleşen kontrol/hakimiyet değişikliği, pay devri, tür değişikliği, birleşme ve bölünme işlemlerini yasaklayıcı veya kısıtlayıcı nitelikte hükümler içermektedir.

Şirket tarafından genel kredi sözleşmeleri açısından Şirket'in planlanan halka arzına engel bir durum olmadığına veya bu durumun kredi sözleşmeleri açısından temerrüt ve muacceliyet hali yaratmayacağına ilişkin onay yazıları alınmıştır.

Finansal Kiralama Sözleşmeleri

Şirket operasyonlarının devamı çerçevesinde farklı finansal kiralama şirketleri ile toplamda 13 adet olmak üzere iki tip finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır. Bunlar Şirket gayrimenkullerine ilişkin sat-geri kirala sözleşmeleri ve ekipman finansmanı sözleşmelerinden oluşmaktadır. İlgili sözleşmelere ilişkin önemli hükümler aşağıdaki gibidir:

- (i) Sat-Geri Kirala Sözleşmeleri: Şirket aktifinde mevcut gayrimenkulün finansal kiralama şirketine satılıp ardından yeniden kiralarak finansman sağlamaktadır. Şirket'in bu amaçla imzaladığı dört sözleşme bulunmaktadır. Sat-Geri Kirala Sözleşmeleri tahtında Şirket lehine şahsi teminatlar verilmiştir. Sözleşmelerin süreleri genel itibarıyla 26 ile 63 ay arası değişmektedir.
- (ii) Ekipman Finansmanı Sözleşmeleri: Şirket, finansal kiralama şirketlerinden kiralama yolu ile finansman sağlamaktadır. Bu amaçla sekiz adet finansal kiralama sözleşmesi akdetmiş ve çeşitli vinç sistemleri, kaldırma makinaları ile diğer ekipmanı satın alma hakkı ile kiralamıştır. Ekipman Finansmanı Sözleşmeleri tahtında Şirket lehine şahsi teminatlar verilmiştir. Kira süreleri 25 ile 37 ay arası değişmektedir.

Finansal kiralama sözleşmelerinde sözleşme tarihinde geçerli ortaklık yapısının sözleşme tarihinden itibaren değişmesi kiralayan finansal kuruluşların yazılı ön iznine tabi tutulmuştur. Şirket tarafından finansal kiralama sözleşmesi imzalanan tüm finansal kiralama kuruluşlarından finansal kiralama sözleşmeleri açısından Şirket'in planlanan halka arzına engel bir durum olmadığına veya bu durumun finansal kiralama sözleşmeleri açısından temerrüt ve muacceliyet hali yaratmayacağına ilişkin onay yazıları alınmıştır.

Yurtdışı Müşteriler- Satış Sözleşmeleri

Şirket'in taraf olduğu yurtdışı müşteri satış sözleşmeleri

Şirket, yurt dışı müşterileriyle ile çerçeve satış sözleşmeleri akdetmektedir. Şirket yurt dışı satışlarında standart satış sözleşmesini kullanmaktadır. Sözleşme uyarınca müşteri alım bedelini ödemeyi, Şirket ise talep edilen ürünleri sözleşmede belirtilen şartlarla teslim etmeyi üstlenmektedir. Standart sözleşme, Incoterms de belirlenen teslim koşullarını ve uluslararası ticarete kullanılan tüm ödeme şekillerine ilişkin düzenlemeler içermekte, seçilen teslim ve ödeme şekli müzakere ile belirlenmektedir. Ürüne ilişkin özellikler (kalite, kesit gibi), fiyat, teslim tarihi, ödeme vadeleri, ihtilafların çözüm yeri gibi hususlar da müzakere edilmektedir. Sözleşmeler, sözleşmeye konu ürünlere ilişkin ihtilafların halinde uluslararası akredite başsuz gözetim firmasının atanması, ürüne ilişkin muayene külfeti, teslim şekli (Incoterms), ürünlerdeki ayıplardan ve teslimlerdeki gecikmelerden doğabilecek

HIKOCAER
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkez / İZMİR / TÜRKİYE
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Foça / İZMİR / TÜRKİYE
GÜKPINAR V.D. 565 060 5155 T.C. Sic. No: 7819
Mersis No: 0565060515500019

17 Haziran 2022

179

2022

179

2022

QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 11
Kule Binası No: 1 Kat: 6-7 Beşiktaş / İZMİR / TÜRKİYE
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 33335
Mersis No: 0-3880-10453300018
Bölgesel Kurumlar V.D. 3880104533
www.qnbfi.com

sorumlulukları, ürün tasarımı, üretime ilişkin sorumluluklar veya sorumsuzluk kayıtları, sözleşme ihlalleri halinde uygulanacak cezai şartlar hakkında ayrıntılı düzenlemeler içermektedir.

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:

İhraççı Kurul'un muhasebe/finansal raporlama standartları ve bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerine ilişkin özel bağımsız denetimden geçmiş bölünmüş konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları dokümanın ekindedir. Bağımsız Denetim Raporları Ek-2'te yer almaktadır.

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

| Hesap Dönemleri | Bağımsız Denetim Şirketi | Görüş |
|----------------------------|--|--------|
| 01.01.2019 - 31.12.2019 | Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. | Olumlu |
| 01.01.2020 - 31.12.2020 | | |
| 01.01.2021 - 31.12.2021 | | |
| 01.01.2022 - 31.03.2022 | | |

31.03.2022 Denetim Görüşü

"Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Mart 2022 tarihli bölünmüş konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; bölünmüş konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, bölünmüş konsolide özkaynak değişim tablosu ve bölünmüş konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere bölünmüş konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki bölünmüş konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bölünmüş konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait bölünmüş konsolide finansal performansını ve bölünmüş konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31.12.2021, 31.12.2020 ve 31.12.2019 Denetim Görüşleri

"Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bölünmüş konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; bölünmüş konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, bölünmüş konsolide özkaynak değişim tablosu ve bölünmüş konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere bölünmüş konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki bölünmüş konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bölünmüş konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait bölünmüş konsolide finansal performansını ve bölünmüş konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

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.

İLK KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkezi İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa İZMİR
CUMHURİYET V.D. 565 060 5155 Ticaret Sicil No: 7519
Mersis No: 0565060515500000

171

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi: Esetoğlu Mah. Büyükdere Cad. Kat:1
Kule Binası No:215 Kat:6 7 34094 Şişli-İSTANBUL
İstanbul Ticaret Odası: 334687
Mersis No: 0-3880-1043-3300018
Bağışçılar Kurumları V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

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 itibarıyla kar dağıtımında alınmış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket, 2019 finansal tablolarının görüşüldüğü 23.07.2020 tarihli olağan genel kurulunda, 2020 finansal tablolarının görüşüldüğü 02.11.2021 tarihli olağan genel kurulunda ve 2021 finansal tablolarının görüşüldüğü 16.02.2022 tarihli olağan genel kurulunda kar dağıtımına ilişkin, karın dağıtılmaması yönünde karar almıştır.

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:

Ortaklara ait mevcut paylardan ek satış hariç halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | İmtiyazlar | Pay Sayısı | Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%) | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Halka Arz Öncesi Sermayeye Oranı (%) | Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%) |
|-------|-----------------------------|-------------------|------------|--|--|----------------|--|---|
| C | Hamiline | İmtiyaz Yoktur | 25.250.000 | 19,85 | 1,00 | 25.250.000 | 11,91 | 10,81 |

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilerek halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | İmtiyazlar | Pay Sayısı | Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%) | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Halka Arz Öncesi Sermayeye Oranı (%) | Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%) |
|-------|-----------------------------|-------------------|------------|--|--|----------------|--|---|
| C | Hamiline | İmtiyaz Yoktur | 21.500.000 | 16,90 | 1,00 | 21.500.000 | 10,14 | 9,21 |

KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkezi: 100. Asfaltı Üzeri No:45 Merkezli (Adı) DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alayda NİZMİR
GDP KUR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7598
Mersis No: 0565060515500019



17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi: Beşiktaş Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kuş Binası No:215 Kat:6-7-34.34.35.36-37
İstanbul Ticaret Odası: 358357
Mersis No: 0-3880-1045-358357
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

Ek satış kapsamında halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | İmtiyazlar | Pay Sayısı | Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%) | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Halka Arz Öncesi Mevcut Çıkarılmış Sermayeye Oranı (%) | Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%) |
|-------|-----------------------------|-------------------|------------|---|---|----------------|--|---|
| C | Hamiline | İmtiyaz Yoktur | 9.350.000 | 7,35 | 1,00 | 9.350.000 | 4,41 | 4,00 |

Ek satış kapsamında halka arz edilebilecek paylara ilişkin detaylı bilgiler İzahname'nin E.3 ve 25.2.5 bölümünde verilmekte olup bu paylar halka arz edilen diğer paylar ile aynı hakları taşıyacaktır.

A Grubu Paylar Hakan Kocaer'e aittir ve A Grubu Payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme ve oy hakkı imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu paylarda ise oy hakkı imtiyazı bulunmaktadır. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili yerlerinde belirtilmiştir.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu SPK onayının ardından temin edilecektir.

Şirket'in borsada işlem görmeyen, imtiyazlı 42.400.000 adet ve beher nominal değeri 1 TL olan toplam 42.400.000 TL değerinde A Grubu nama yazılı payı ve imtiyazlı 42.400.000 adet ve beher nominal değer 1 TL olan toplam 42.400.000 TL değerinde B Grubu nama yazılı payı bulunmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinin;

6. maddesine göre:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 4.500.000.000,00 TL (Dört milyar beş yüz milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerde 4.500.000.000 (Dört milyar beş yüz milyon) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022/2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşmamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 212.000.000,00 TL (iki yüz on iki milyon Türk Lirası) olup, bu sermaye her biri 1 TL (bir Türk Lirası) itibari değerde 42.400.000 (Kırk iki milyon dört yüz bin) adet A Grubu nama yazılı, 42.400.000 (Kırk iki milyon dört yüz bin) adet B Grubu nama yazılı ve 127.200.000 (Yüz yirmi yedi milyon iki yüz bin) adet hamiline yazılı C paylardan oluşmaktadır.

Söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

7.maddesine göre:

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş) en çok 10 (on) kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nun beş üyeden oluşması durumunda iki üye, altı veya yedi üyeden oluşması durumunda üç üye, sekiz veya dokuz üyeden oluşması durumunda dört üye, on veya on üyeden oluşması durumunda ise beş üye A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından belirlenecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilecek üyelerin tamamı bağımsız üyeler dışındaki üyelerden oluşur.

Yönetim Kurulu üyeleri en fazla 3 (yıl) yıl süreyle görev yapmak üzere Genel Kurul tarafından seçilir. Görev süresi dolan Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Yönetim Kurulu üyelerinin pay sahibi olması zorunlu

12.maddesine göre:

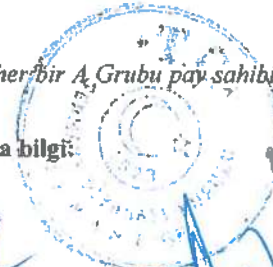
Şirket'in yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibinin 5 (Beş), her bir B Grubu pay sahibinin 2 (İki) oy hakkı vardır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

H.KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: 17.11. Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Altınca / İZMİR
OKP/NAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 3579
Mersis No: 056506051550009

173



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Krişta
Kule Binası No:115 Kat:6-7 34394 Beşiktaş / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 308637
Mersis No: 0-38801045-3500046
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

17 Haziran 2022

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

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydedilip kaydedilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydedilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydedilme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydedilmesi planlanmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn - md. 19 ve TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği): Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

- Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

-Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere pay dağıtılamaz.

-Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

- Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

- Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul, bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortakların ilgili finansal yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitler ödenebilir.

-TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde, ilk kez 2021 finansal yıl karından kar payı alma hakkı elde ederler.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırımını kararı almamıştır.

Zamanaşımı: Kâr Payı Tebliği (II-19.1) uyarınca, ortaklar ve kâr kullanmayan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri 2308 sayılı "Şirketlerin Mürlüğüne Zamanla Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun" hükümleri uyarınca dağıtım tarihinden itibaren 5 yılda zaman aşımına uğrar.

IIIKOCAR
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / GÜZLÜ
Fabrika: Yeni Fındık Yolu Üzeri 3. Km. Aliaga / İZMİR
GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 2719
Ticaret Sic. No: 0565060515500019

174

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Çarşıbaşı Mah. Büyükdere Cad. Koral
Kulübü Kat: 5 Kat: 5/33394 Şişli - İST.
Sicil No: Ticaret Sicil No: 336835
Mersis No: 0-3880-1045-3300018
Bogaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

Bununla birlikte, 2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un zamanaşımını düzenleyen hükümleri Anayasa Mahkemesi'nin 20.06.2019 tarih ve 30807 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan, 10.04.2019 T., 2018/136 E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan kâr paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

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. Kar payı oranı ve hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasalara, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemede ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

Kar payı oranı veya hesaplanma yönteminin, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Kâr payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımlanmış olduğu ilke kararları, Tebliği ile T.C. Kanunları ve Şirket esas sözleşmesine uyulur. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 14. maddesine göre:

Şirket kar tespiti ve dağıtımını konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

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

Genel Kamuni Yedek Akçe:

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

Birinci Kâr payı:

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

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

İkinci Kâr payı:

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

Genel Kamuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kamuni yedek akçeye eklenir.

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

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

İşbu Ana Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınmaz.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPK'n md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği): TTK md. 461 uyarınca, her pay sahibi, mevcut paylarının sermayeye

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Ahi Çiftliği Üzeri No:45 Merkez Mah. GENİŞLİ
Fabrika: Yeryüzü Çiçeği Yolu Üzeri 3. Km. Alayunlu İZMİR
GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 T.C. Sic. No: 7519
Mersis No: 056506051550009

175

17 Haziran 2022

QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Etiler Bebe Mah. Büyükdere Caddesi No: 11
Kule Sırası No: 215 Kat: 7 3334 Etiler / Beşiktaş
İstanbul Ticaret Odası: 333557
Mersis No: 0-3880-1045-3300018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir.

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn md. 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz Pay Edinme (TTK md. 462, SPKn md. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği): TTK md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. Artırımın tescili ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler. SPKn md. 19 uyarınca, halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507): TTK md. 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

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

TTK md. 414 uyarınca, (1) Genel Kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az 2 hafta önce yapılır.

Pay defterinde yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir. (2) Sermaye Piyasası Kanununun 11 inci maddesinin altıncı fıkrası hükmü saklıdır.

TTK md. 415 uyarınca, (1) Genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. (2) Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmühaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır. (3) Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler.

Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler. (4) Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini şirkete bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

TTK md. 419 uyarınca, (1) Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa, toplantıyı, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur. Gereğinde başkan yardımcısı da seçilebilir. (2) Anonim şirket yönetim kurulu, genel kurulun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından, asgari unsurları belirlenecek olan bir iç yönerge hazırlar ve genel kurulun onayından sonra yürürlüğe koyar. Bu iç yönerge tescil ve ilan edilir.

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

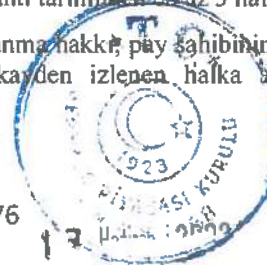
TTK md. 1527 uyarınca, anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

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

SPKn md. 30 uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul

IIKOCAER
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi ÇEMLİ
Fabrika: Yeni Boğaziçi Yolu Üzeri 3. Km. Aliaga ZİNCİ
GÖKPINAR / A. 565 060 5155 Tlc.Sic. No: 1519
Tic. Sic. No: 0565060515500119

176



QNB FİNANS KAMU İÇİMLİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kısık
Kule Binası No:2/5 Kat:6-7 34394 Ordu - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 85883
Mersis No: 0-3880-1045-3600018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir.

Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

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

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

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

TTK md. 417 uyarınca, yönetim kurulu, SPKn'nun 30. maddesi 2. fıkrası uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, MKK'dan sağlayacağı "pay sahipleri çizelgesi"ne göre düzenler.

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

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

TTK md. 432 uyarınca, bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarına kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK md. 433 uyarınca, ay hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir. TTK md. 435 uyarınca, oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

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

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

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

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

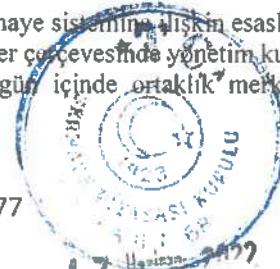
TTK md. 437 uyarınca, finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az 3 hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

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

SPKn md. 18/6 uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin 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.

ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Atatürk Bulvarı No:65 Merkezefendi / DİMLİK
Fabrika: Yeni Loça Yolu Üzeri 3. Km. Aliağaç / İZMİR
GÖKPINAR M.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
MERSİS No: 0565060515500019

[Handwritten signature]



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No: 11
Kule Sırtı No: 215 Kat: 6 / 7 / 43544 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 334457
Mersis No: 0-3880-1045000018
Bogaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

SPKn md. 20/2 uyarınca, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmasından 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.

TTK md. 445 ve 446 uyarınca, genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçiren, 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 verildiğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kurama aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren 3 ay içinde iptal davası açabilirler.

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

TTK md. 448 uyarınca, Yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü usulüne uygun olarak ilan eder ve şirketin internet sitesine koyar. İptal davasında 3 aylık hak düşüren sürenin sona ermesinden önce duruşmaya başlanamaz.

Birden fazla iptal davası açıldığı takdirde davalar birleştirilerek görülür. Mahkeme, şirketin istemi üzerine muhtemel zararlarına karşı davacıların teminat göstermesine karar verebilir. Teminatın nitelik ve miktarını mahkeme belirler.

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

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

TTK md. 451 uyarınca, genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple Şirket'in uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

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

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

TTK md. 412 uyarınca, pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme 7 iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

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

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri 3 ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md.207, 438, 439):

TTK md. 207 uyarınca; Denetçi, özel denetçi, riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi; bağlı şirketin, hakim şirketle veya diğer bağlı bir şirketle ilişkilerinde hilenin veya dolanın varlığını belirtir şekilde görüş bildirmişse, bağlı şirketin her pay sahibi, bu konunun açıklığa kavuşturulması amacıyla, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 438 uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmısa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa



kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri 3 ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

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

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikte İşlemler ve

Ayrılma Hakkı Tebliği):

SPKn. md. 24 uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslar göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür.

Payları borsada işlem gören ortaklıklarda ayrılma hakkı kullanım fiyatı, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 11 inci maddenin ikinci fıkrası uyarınca belirlenen tarih itibarıyla payları Yıldız Pazarda işlem gören ortaklıklar için bu tarihten önceki son bir aylık, diğer ortaklıklar için ise bu tarihten önceki son 6 aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalamasıdır. Bu fıkranın uygulanmasında bir ay otuz gün olarak dikkate alınır.

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

Tebliği):

SPKn md. 27 uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca 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 edebilirle

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 21.04.2022 tarih ve 2022/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde:

Şirket'in 212.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 4.500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 21.500.000 TL artırılarak 233.500.000 TL'ye çıkarılmasına,

Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 21.500.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 21.500.000 adet hamiline yazılı C grubu payın çıkarılmasına,

Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 21.500.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 21.500.000 adet hamiline yazılı C grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,

Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Hakan Kocaer'in ("Halka Arz Eden Pay Sahibi") sahip olduğu 25.250.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 25.250.000 adet hamiline yazılı C grubu payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

Sermaye artırımını ve ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplamda 46.750.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 46.750.000 adet hamiline yazılı C grubu payın belirlenecek halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") ilgili düzenlemeleri kapsamında halka arz edilmesine,

Fazla talep gelmesi ve gerekli görülmesi halinde Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin sahip olduğu 9.350.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 9.350.000 adet hamiline yazılı C grubu payın, ek pay satışına konu edilerek halka arz edilebileceğine ve ek pay satışının gerçekleşmesi halinde bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

SPK'nın II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" ile VII-28.1 sayılı "Pay Tebliği" başta olmak üzere ilgili mevzuat hükümleri kapsamında İzahname'nin SPK tarafından onaylanmasından sonra 3 (üç) iş günü

H. KOCAER
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkezi: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Falanca: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km, Alayunt / BURSA
TOKPİNAR V.D. 565 060 5155 TİC.SİC. NO: /5E
Mersis No: 0565060515500019

179



17 Haziran 2022
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi: Etiler Cad. Mah. Büyükdere Çiftliği Kat: 8
Kule Binası No:215 Kat:6 759304545 - İST.
İstanbul Ticaret Sicil No: 293657
Mersis No: 0-3880-0049-3600018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnb-t.com

süreyle "Sabit Fiyatla Talep Toplama Yöntemi" kullanılmak suretiyle nominal değerinden az olmamak üzere primli fiyattan halka arz edilmesine,

Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan payların tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların halka arz sonrasında alınacak yeni bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

Sermaye artırımı ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırımı tutarını yansıtabilecek şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması ve tadil tasarisına dair uygun görüş alınmasını müteakip esas sözleşmesinin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,

Halka arz edilecek paylar için QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("QNB Finans Yatırım") Konsorsiyum Lideri olarak yetkilendirilmesine, QNB Finans Yatırım ve sözleşmede adı geçebilecek diğer konsorsiyum üyeleri ile Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi ile "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" imzalanmasına ve aracılık yönteminin "En İyi Gayret Aracılığı" olarak belirlenmesine,

QNB Finans Yatırım tarafından hazırlanacak fiyat tespit raporunda belirlenecek fiyatın halka arz fiyatı olarak kabul edilmesine ve halka arz fiyatının Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu ile kamuya duyurulmasına,

karar verilmiştir.

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

Yoktur.

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

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

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 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 Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 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. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPK'nun 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.

IIIKOCAER
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No.45 Merkezefendi / DİMLİĞİ
Fabrika: Feni Foça Yolu Üzeri 3. Km. A.195 / ÜZÜMLÜ
ÇOKANAR V.D. 565 060 5155 T.C. Sic. No: 17515
Mersis No: 0565060515300019

17 Haziran 2022



QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Eskişehir Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:219 Kat:67 34064 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası No: 33537
Mersis No: 0-3880-104533400018
Bogazici Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

İhraççı'nın paylarının halka arz sonrasında BİST'te işlem görebilmesi için, BİST'in uygun görüşünün alınması gerekmektedir. BİST'in görüşlerine işbu İzahname'nin I. Borsa Görüşü bölümünde yer verilmiştir. Halka arzda Kurul ve BİST'ten başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Ek Satış hariç sermaye artırımını ve ortak satışı yoluyla Halka Arz Edilecek Paylar'ın nominal değeri 46.750.000 TL olup, halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %22,05 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %20,02'dir.

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Halka Arz Edilen Paylar Toplam (TL) | Halka Arz Öncesi Sermayeye Oranı (%) | Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%) |
|-------|-----------------------------|-------------------------------------|---|--|---|
| C | Hamiline | 1,00 | 46.750.000 | 22,05 | 20,02* |

*Halka arz edilen 46.750.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası çıkarılmış sermaye olan 233.500.000 TL'ye oranıdır.

Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait mevcut paylardan ek satış hariç halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Halka Arz Edilen Paylar Toplam (TL) | Halka Arz Öncesi Sermayeye Oranı (%) | Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%) |
|-------|-----------------------------|-------------------------------------|---|--|---|
| C | Hamiline | 1,00 | 25.250.000 | 11,91 | 10,81 |

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilerek halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Halka Arz Edilen Paylar Toplam (TL) | Halka Arz Öncesi Sermayeye Oranı (%) | Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%) |
|-------|-----------------------------|-------------------------------------|---|--|---|
| C | Hamiline | 1,00 | 21.500.000 | 10,14 | 9,21 |

Ek satış kapsamında mevcut paylardan halka arz edilebilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

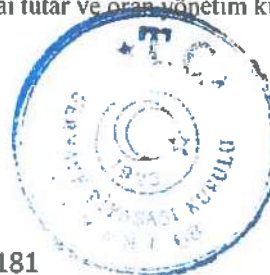
| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Halka Arz Edilen Paylar Toplam (TL) | Halka Arz Öncesi Sermayeye Oranı (%) | Halka Arz Sonrası Sermayeye Oranı (%) |
|-------|-----------------------------|-------------------------------------|---|--|---|
| C | Hamiline | 1,00 | 9.350.000 | 4,41 | 4,00 |

Ek satış kapsamında sunulabilecek paylara ilişkin detaylı bilgiler izahnamenin 25.2.5 bölümünde verilmekte olup bu paylar halka arz edilen diğer paylar ile aynı hakları taşıyacaktır.

Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde halka arz edilecek payların nominal değeri 56.100.000 TL olup halka arz öncesi mevcut çıkarılmış sermayeye oranı %26,46 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %24,02 olmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş olup, halka arz sonucu sermaye artırımını ile oluşturulan paylardan satılamayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde çıkarılmış sermaye tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran yönetim kurulu kararı ile belirlenecek olup, Kurul'un onayını müteakip tescil ve ilan edilecektir.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Atatürk Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alpağalı İZMİR
GÖKPAZARI V.D.565 060 5155 Tic.Sk.No: 7519
Mersis No: 0565060515500019



17 Haziran 2022

QNB FİNANŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mh. Büyükdere Cad. Kınica
Kule Ovası No:315 Kat:6-7 34394 Şişli/İST.
İstanbul Ticaret Odası 368667
Mersis No: 0-3880-1039-3600018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbf.com

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Talep toplamanın 2022 yılının ilk yarıyıl döneminde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, kesin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Halka arzda satış, QNB Finans Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde tanımlanan "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'dır.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

- i. **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir. (Anonim ve limited şirketler bu kategoriden başvurabilir.)
- ii. **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Merkezi Türkiye'de bulunan aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ve nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar ve aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kriterlerinden en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.
- iii. **Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar:** Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurt dışında yerleşik olan aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST'te işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Başvuru Şekli:

Bu halka arzda pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın halka arz talep toplama süresi içinde ve işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde yer alan Konsorsiyum Üyelerinin merkez, şube ve acentelerine müracaat ederek talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar talepleri için sadece QNB Finans Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

1. **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
2. **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

İnternet, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma şartı aranacaktır.

İİKÖCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Astım Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
Fabrika: Yeni Bozca Yolu Üzeri 3. Km. Alayga / İZMİR
GOKPİRAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 1519
Tic. Sic. No: 0565060515500019

182



17 Haziran 2022
QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Krişin
Kule Binası No:2 Kat:6-7 34394 Üsküdar/İST
İstanbul Ticaret Odası: 263455
Merkezi No: 0-3880-1045 3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler.

Asgari (en az) talep miktarı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için 1 (bir) adet olacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar olarak başvuranlar; 1 TL nominal değerdeki bir payın 25.3.1 maddede belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaktırlar.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın başvuruları, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satış Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra, nihai talep adedi belirlenecektir.

Oransal dağıtım yöntemine göre dağıtım yapılacak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubu içerisinde yer alan yatırımcıların müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir.

Dağıtım Şekli:

Bilgi eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Oransal Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır.

Oransal dağıtımda; ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir. Daha sonra kalan tahsisat miktarının, kalan talep miktarına bölünmesiyle "*arzun talebi karşılama oranı*" bulunacaktır. Bulunan arzın talebi karşılama oranı her bir yatırımcıya ilişkin birer pay dağıtıldıktan sonra kalan talep adedi ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır.

Dağıtım hesaplarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında QNB Finans Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 adet olacaktır. Yurt İçi Kurumsal yatırımcılar pay bedelini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına QNB Finans Yatırım'ın önerileri dikkate alınarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar: Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En az talep miktarı 1 adet olacaktır. Yurt Dışı Kurumsal yatırımcılar pay bedelini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına QNB Finans Yatırım'ın önerileri dikkate alınarak, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

QNB Finans Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne verecektir. Şirket ve

Halka Arz Eden Pay Sahibi, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı QNB Finans Yatırım'a bildirecektir.

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

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar olarak halka arzdan pay almak isteyenlerin işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c (Başvuru Yerleri) maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin ilgili başvuru yerlerinde talep formu doldurarak talepte bulunabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar olarak başvuranlar, 1,00 TL nominal değerdeki B grubu 1 adet payın 25.3.1'de belirtilen satış fiyatının, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar olarak başvuranlar talep ettikleri pay bedelini nakden yatırabilecekleri gibi, yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce kredili işlem veya açığa satış gibi işlemler de dahil olmak üzere farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Ödeme seçenekleri sadece "nakden ödeme" veya sadece "blokaj yöntemiyle talepte bulunma" şeklinde olabilir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile pay fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutardır.

A- Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar olarak başvuranlar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

B- Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar olarak başvuranlardan Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışı ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat Tutarı = Talep Bedeli / Teminat katsayısı ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

| Teminata Alınacak Varlık | Teminat Katsayısı | Teminata Alınmada Uygulanacak Fiyat | Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat |
|---|-------------------|--|--|
| Para Piyasası Fonu | %97 | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı |
| Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu | %97 | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı |
| Borçlanma Araçları Fonu | %90 | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı |
| Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu ve Kira Sertifikaları Katılım Fonları | %90 | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı | Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı |
| TL DİBS | %95 | Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı | DİBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde işlem anındaki cari alış fiyatı |
| Eurobond (T.C. Hazinesi'nin İhraç Ettiği) | %95 | Bloomberg elektronik alım satım ekranında her bir konsorsiyum üyesi, bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalaması fiyatı dikkate alınacaktır. | Bloomberg elektronik alım satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır. |

İİKOCAR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Bulvarı Üzeri 3. Km. Alipaşa /İZMİR
GÖKPINAR Y. D. 065 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

184

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MEHKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Eserence Mah. Büyükdere Köyü, Hisarlık
Kule Binası No:215 Kat:7 78000/Şişli/İSTANBUL
İstanbul Ticaret Odası: 366617
Mersis No: 0-3880-1000000018
Bogazici Kuleleri V.Ş. 3880104535
www.qnbfi.com

| Teminata Alınacak Varlık | Teminat Katsayısı | Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat | Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat |
|--------------------------|-------------------|--|-------------------------------------|
| | | tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.) | |

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili varlık için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar olarak başvururlar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı günü takip eden ikinci iş günü saat 12:00'a kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan varlıklar üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı günü takip eden ikinci iş günü saat 12.00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini blokaj yöntemiyle talepte bulunarak ödeyebilirler. Bu durumda, bedelin tahsil edilebilmesi için teminata alınan varlıklar bozdurulacaktır. Birden fazla varlığın teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan varlıklar en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır.

Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, konsorsiyum üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan varlıkları kendi belirleyecekleri sıra ile re'sen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı olarak başvurularının teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir. Konsorsiyum üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı varlıkları teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcı olarak başvuru yapanlar, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi halinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir Konsorsiyum Üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, dağıtım sonuçları belli olduktan sonra, hak edilen pay adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarın tahsil edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece QNB Finans Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin açıklandığı günü takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

QNB Finans Yatırım'a talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisinden yatırımcıların talebinin kabul edilmesi, talebin karşılanacağı anlamına gelmez.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece QNB Finans Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin açıklandığı günü takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar ödeyeceklerdir. Yurt

ÇENK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkaz: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / BEKİZLİ
Firma: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alışa / YEMİR
ÇOKPINAR V.D. 565 060 5155 - Tel: SİS No: 7319
Mersis No: 0565060915500019

186

17 Haziran 2022

QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkaz: İsmetpaşa Mh. Büyükdere Cad. Kızıllı
Kule Binası No:13 Kat:6 7 34398 Şişli - İSTANBUL
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 27117
Mersis No: 0888010453500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3180104538
www.qnbfy.com.tr

Dışı Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler.

QNB Finans Yatırım'a talepte bulunan Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar kategorisinden yatırımcıların talebinin kabul edilmesi, talebin karşılanacağı anlamına gelmez.

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili bankaların ilgili şubelerine ve emir iletimine aracılık eden yatırım kuruluşlarının ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorilerindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın talepleri sadece QNB Finans Yatırım tarafından toplanacaktır.

KONSORSİYUM LİDERİ:

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 336 70 00 Faks: 0212 282 22 55

İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftehavuzlar, İstanbul Etiler, Adana, Ankara, Antalya, Antakya, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir ve Kayseri şubeleri, 0212 336 73 73 (Sadece Finans Yatırım) numaralı telefon ve www.qnbf.com (Sadece Finans Yatırım) internet şubesi, QNB Finansinvest mobil uygulaması ile QNB Finansbank A.Ş.'nin tüm şubeleri.

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

AI CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak, Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6, 34398 İSTANBUL

Tel: 0212 371 18 00 Faks: 0212 371 18 01

Genel Müdürlük, Ankara, Ankara-Çankaya, Antalya, Balıkesir-Ayvalık, Balıkesir-Edremit, Bursa, Çanakkale, Denizli, Eskişehir, İstanbul-Zorlu Center, İstanbul-Ataşehir, İstanbul-Beylikdüzü, İstanbul-Göztepe, İstanbul-Kadıköy, İstanbul-Kurtköy, İstanbul -Maltepe, İzmir, Kayseri, Kırıkkale, Konya, Mersin irtibat şubeleri, 0212 371 18 00 numaralı telefon ve www.aicapital.com.tr internet adresi

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Taşyoncası Sk. T4 Apt. No:1 U/B256 34485 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 444 09 68 - 0212 304 19 19 Faks: 0212 290 21 41

Çorum Şube, İstanbul Göktürk ve Ankara İrtibat Bürosu ile www.ahlatciyatirim.com.tr internet adresi

ALAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mahallesi Levent Caddesi No:45 Beşiktaş – İstanbul

Tel: 0212 370 22 22 Faks: 0212 217 07 10

Ankara ve İzmir irtibat büroları ve www.alanyatirim.com.tr internet adresi

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli/ İstanbul

Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 09 89

Genel Müdürlük, Merkez Şube ve tüm irtibat büroları ile 0212 213 08 00 numaralı telefon ve www.alnusyatirim.com internet adresi, Alnus Trader mobil uygulaması

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer - İstanbul

Tel: 0212 315 58 00 Faks: 0212 231 38 42

17 Haziran 2022

MIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DİYARBAKIR
Şubesi: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliaga / MİR
KORPINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7379
Mersis No: 056506051550001

[Handwritten signature]

187



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:215
Kat: Bina No:215 Kat:6-7 34394 Şişli/ İSTANBUL
İstanbul Ticaret Odası No: 13877
Mersis No: 0-3880-1000-1000010
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104536
www.qnbf.com

[Handwritten signature]

444 00 54 numaralı telefon ve www.alternatifyatirim.com.tr internet adresi

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat 12 34349 Balmumcu İSTANBUL

Tel: 0212 310 63 84 Faks: 0212 310 62 10

Genel Müdürlük Merkez şube ile 0212 310 63 00 numaralı telefon, Bostancı irtibat bürosu ile 0212 310 60 10 numaralı telefon ve www.atayatirim.com.tr internet adresi, Aktif Yatırım Bankası A.Ş. ve şubeleri ile 0212 310 60 60 numaralı telefon ile Ata Yatırım Mobil uygulaması

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule İş Merkezi No:1 Kat:17 34732 Kadıköy İSTANBUL

Tel: 0216 547 13 00 Faks: 0216 547 13 98-99

444 1 263 numaralı telefon ile www.bmd.com.tr internet adresi

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:13 Kat:9 34485 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0212 317 27 27 Faks: 0212 317 27 26

Burgan Bank A.Ş., www.burgan.com.tr ve www.burganyatirim.com internet adresleri ile Burgan Trade mobil uygulaması

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:141, Kat 9 Esentepe Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 348 91 91 Faks: 0212 211 83 16

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve Denizbank A.Ş. AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) ile 0212 906 10 00, 0212 348 90 35 telefon ile 0242 316 02 97 (Akdeniz Özel Yatırım Merkezi), 0216 586 39 11 (İstanbul Anadolu 2 Özel Yatırım Merkezi), 0312 465 14 10 (Başkent 1 Özel Yatırım Merkezi), 0312 465 14 04 (Başkent 2 Özel Yatırım Merkezi), 0232 355 94 44 (Ege Özel Yatırım Merkezi), 0412 228 08 59 (Güneydoğu Anadolu Özel Yatırım Merkezi), 0362 311 48 87 (Karadeniz Özel Yatırım Merkezi), 0352 222 49 26 (Orta Anadolu Özel Yatırım Merkezi), 0282 693 22 50 (Trakya Özel Yatırım Merkezi), 0322 455 10 72 (Çukurova Özel Yatırım Merkezi), 0224 800 10 31 (Marmara Özel Yatırım Merkezi), 0232 355 93 39 (İzmir Özel Yatırım Merkezi), 0212 409 18 34 (Avrupa 2 Özel Yatırım Merkezi), 0216 571 70 75 (Bağdat Cad. Özel Yatırım Merkezi), 0212 348 95 81 (Avrupa 1 Özel Yatırım Merkezi), 0258 295 28 94 (Denizli Özel Yatırım Merkezi), 0212 409 18 81 (1. Levent Şube), 0212 409 18 92 (Beylikdüzü Şube), 0216 586 39 46 (Suadiye Şube), 0262 281 20 86 (İzmit Şube), 0256 613 55 69 (Kuşadası Şube) ile MobilDeniz mobil uygulaması

DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez No:56/13 B3 Blok Kat:7 34340 Beşiktaş / İstanbul

Tel: 850 450 36 65 Faks: 0212 353 10 46

Merkez Şube ve Gaziantep irtibat bürosu ile www.dinamikmenkul.com.tr internet şubesi

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak No:1 34337 Beşiktaş İstanbul

Tel: 0212 384 10 10 Faks: 0212 384 10 05

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, 444 0 630 numaralı Garanti BBVA Yatırımcı Destek Merkezi, www.garantibbva.com.tr internet adresi ile Garanti BBVA Mobil uygulama

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçeşme Mah.Çamlı Sok. No : 21 Kat: 10-11-12 34843 Maltepe/ İstanbul

Tel: 0216 453 00 00 Faks: 0216 377 13 36

Tüm şubeler, 0216 453 00 00 numaralı telefon ile www.gedik.com internet adresi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yeşilce Mah. Eski Büyükdere Cad. No:65 Kat:1 Kâğıthane 34418 İSTANBUL

Tel: 0212 244 55 66 Faks: 0212 244 55 67

Merkez Şube, İzmir Şube ve Ankara Şube, 444 0 321 numaralı telefon ile www.global.com.tr internet adresi

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi Blok No:9 İç Kapı No:21 Ataşehir/İSTANBUL

IKOCAER
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: Emir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi Ç. Nispetiye Mah.
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alioğlu / İZMİR
GÜMRÜK V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 1519
Mersis No: 0565060515500019

[Handwritten signature]

188



17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:115 Kat:6-7 34394 Şişli/İST.
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 293367
Mersis No: 0-3880-1045-9100018
Boğaziçi Bulvarı V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

Tel: 0216 285 09 00 Faks: 0216 688 53 90

Halk Yatırım İstanbul (Avrupa), İstanbul (Asya), Adana, Ankara, Antalya, Bursa, Denizli, İzmir, Samsun Şubeleri ile tüm Türkiye Halk Bankası A.Ş. şubeleri, 444 42 55 numaralı telefon ve şube iletişim kanalları, www.halkyatirim.com.tr ve www.halkbank.com.tr internet adresleri ile Halk Yatırım Borsa ve Halk Yatırım Trader mobil uygulamaları

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Dereboyu 2 Cad. No:13 34398 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 276 27 27 Faks: 0212 276 29 00 ile www.icbcyatirim.com.tr internet adresi

ING YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:8 Kat:10 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70

ING Yatırım Menkul Değerler Ankara, Maslak, Kadıköy, Antalya, İzmir İrtibat Büroları ve ING Özel Bankacılık Şubeleri, 0850 222 0 600 numaralı telefon ile www.ing.com.tr internet adresi

INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No: 126 Esentepe-Şişli/İstanbul

Tel: 0212 238 88 88 Faks: 0212 347 66 00

Adana ve Ankara irtibat büroları ile 0212 238 88 88 numaralı telefon ve www.investaz.com.tr internet adresi

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 2 İç Kapı No : 6 Sarıyer / İstanbul

Tel: 0212 345 00 66 Faks: 0212 345 07 66

0212 345 00 66 numaralı telefon ve www.isikmenkul.com internet sitesi

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy – Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 700 35 00 Faks: 0212 324 84 26

Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Göztepe, Göktürk, Levent, Mecidiyeköy, Şişli, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Aydın, Balıkesir, Bodrum, Bursa, Gaziantep, İzmir, Kırıkkale, Mersin ve Samsun İrtibat Büroları ile www.foyatirim.com internet adresi

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 59. Sokak Spine Tower K:2 Maslak Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 329 32 00 Faks: 0212 328 30 81

0212 329 33 10 numaralı telefon ve <https://www.integralyatirim.com.tr> internet adresi

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Meltem Sok. İş Kuleleri Kule 2 Kat:13 No:10/14 34330 Beşiktaş/İstanbul

Tel: (0212) 350 20 00, Faks: (0212) 350 20 01

Genel Müdürlük, Adana, Ankara (Ankara, Anadolu, Başkent), Antalya, Bursa, Diyarbakır, Eskişehir, Gaziantep, Kayseri, İzmir (9 Eylül, Ege, İzmir) ve İstanbul (Ataşehir, Güneşli, Kalamış, Levent, Maslak, Nişantaşı, Taksim, Yeşilyurt) şubeleri, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.isbank.com.tr adresi ve İşCep mobil uygulaması (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu ve İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu teminata alınarak kabul edilecek başvurular)

MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Ecza Sk. No:6 Safer İş Merkezi Şişli/İstanbul

Tel: 0212 286 30 00 Faks: 0212 286 30 50

0212 286 30 00 numaralı telefon ile www.marbasmenkul.com.tr internet adresi

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kavacık Mah. Şht. Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3-4 Beykoz/İSTANBUL

Tel: 0216 681 34 00 Faks: 0216 693 05 70 -71

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş Genel Müdürlük ile tüm şube ve acenteler ile www.meksa.com.tr internet adresi

ILKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: Kadir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / EMLAK
Fabrika: Meri Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alioğlu / İZMİR
GİRİŞİNAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500015

189 17 Haziran 2022

QNB FİNAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. Kat:5
Kule Yinas No:215 Kat:5-7-301 Şişli/İST.
İstanbul Ticaret Odası: 340607
Mersis No: 0-3880-1041-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nurof Plaza B Blok No 255 Kat 8 Maslak Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0 212 963 19 81-0 212 963 19 82-0 212 963 19 83 -0 212 963 19 84 - 0 212 963 19 85 - 0 212 963 19 86 - 0 212 963 19 87 Faks: 0212 328 40 70

Ankara, İzmir, Bursa, Denizli, Adana ve İstanbul şubeleri ile 444 1 730 numaralı telefon ve <https://online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp> internet adresi

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İSTANBUL

Tel: 0212 319 12 00 Faks: 0212 351 05 99

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Fibabanka A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri ve 0850 222 0 414 numaralı telefon ile www.oyakyatirim.com.tr, www.fibabanka.com.tr internet adresleri ve OYAK Yatırım ve Fibabanka mobil uygulamaları

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sokak No: 7-9 Kat:3 Şişli İSTANBUL

Tel: 0212 239 10 00 Faks: 0212 233 69 29

PhillipCapital Genel Müdürlüğü, Adana, Alsancak, Ankara, Antalya, Ayvalık, Bağdat Cad., Bayraklı, Bostancı, Bursa, Denizli, Diyarbakır, Fethiye, Gaziantep, Gaziosmanpaşa, Gebze, Isparta, İzmir, İzmit, Kalamış, Karşıyaka, Malatya, Manisa, Mersin, Muğla, Nişantaşı, Niğde, Ordu, Trabzon, Ümraniye, Van irtibat büroları ve 0212 239 10 00 numaralı telefon, www.phillipcapital.com.tr internet adresi ile Phillip Mobile G mobil uygulaması

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mahallesi İnönü Caddesi Işık Apt. No:53 Kat:5 Da:9/10 Taksim Beyoğlu İSTANBUL

Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

0212 293 95 00 numaralı telefon

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A-Blok N:171 Kat:4-5 Esentepe / Şişli / İSTANBUL

Tel: 0212 334 33 33 Faks: 0212 334 33 34

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve şubeleri ile www.sekeryatirim.com.tr internet adresi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler - İSTANBUL

Tel: 0212 355 46 46 Faks: 0212 282 09 97

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, Gıme, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris, Trabzon, Çankaya ve Bodrum irtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri ile www.tacirler.com.tr internet adresi

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB Kampüs D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7B 34768 Ümraniye İstanbul

Tel: 0216 636 44 44 Faks: 0216 631 44 00

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve Şubeleri, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Şubeleri ile www.teb.com.tr internet adresi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 Kat:11 34398 Maslak-Sarıyer-İSTANBUL

Tel: 0212 365 10 00 Faks: 0212 290 69 95

0242 243 50 00 numaralı telefon ile Antalya irtibat bürosu, 0212 339 10 00 numaralı telefon ile Akasya irtibat bürosu, 0212 365 10 00 numaralı telefon ile www.terayatirim.com internet adresi

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mahallesi, Ali Kaya Sokak, No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat: 4 Levent-İstanbul

Tel: 0212 315 10 00 Faks: 0212 315 10 02

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve tüm şubeleri ve www.turkishyatirim.com internet adresi

IKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / İZMİR
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. / Alibeyli / İZMİR
CUMHURİYET V.D. 965 060 5155 Tic.Sic. No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

[Handwritten signature]

190



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Çiftliği Mah.
Kule Binası No:215 Kat:10-3-304 İstanbul / ŞİŞLİ
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 27560
Mersis No: 0-3880-10388000018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104635
www.qnbf.com

[Handwritten signature]

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 Kat: 1 Maslak İstanbul/Türkiye

Tel: 0212 367 36 36 Faks: 0212 346 10 40

İstanbul, Ankara, İzmir, Bağdat Caddesi şubeleri ve www.ustrade.com.tr ve www.unlumenkul.com internet adresleri ile Utrade mobil uygulaması

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş/İstanbul

Tel: 0212 352 35 77 Faks: 0212 352 36 20

Vakıf Yatırım Genel Müdürlük ve tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. 0850 222 07 24 numaralı telefon ve T. Vakıflar Bankası T.A.O. www.vakifbank.com.tr ve Vakıf Yatırım www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri ile T. Vakıflar Bankası T.A.O. Mobil Bankacılık uygulaması

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 Beşiktaş 34330 İSTANBUL

Tel: 0212 319 80 80 Faks: 0212 264 14 09

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin (YKB) tüm şubeleri ve Müşteri İletişim Merkezi, YKB İnternet Şube, ile 444 0 444 numaralı YKB Müşteri İletişim Merkezi ile www.yapikredi.com.tr, www.yatirimdunyam.com.tr internet adresleri ile YKB Mobil Bankacılık uygulaması

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı, Beyoğlu İSTANBUL

Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 50-51

Yatırım Finansman Genel Müdürlük ve tüm şubeleri, 0212 317 69 00 numaralı telefon ve www.yf.com.tr internet adresi ile YFTrade Mobile uygulaması

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş İSTANBUL

Tel: 0212 339 80 80 Faks: 0212 269 09 60

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0850 22 22 979 numaralı telefon ile www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet adresleri ve ZBORSA, ZİRAAT TRADER, ZİRAAT MOBİL uygulamaları

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

| Başvuru Yeri | Teminata Alınacak Kıymet |
|---|---|
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none">Para Piyasası Fonu (Değişken)Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Değişken)TL DİBS (Değişken)Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) (Değişken)Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) (Değişken)Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (Değişken)Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) (Değişken) |
| QNB Finansbank A.Ş. | <ul style="list-style-type: none">TL Vadeli MevduatDöviz Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) |

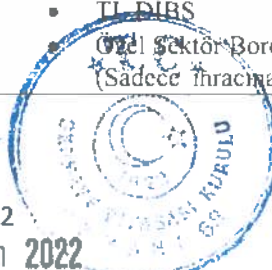
KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: Ziya Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi DİNLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Alayunt /İZMİR
ORTAĞI V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 27519
Mersis No: 0565060515500019

191

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Ebulula Mah. Büyükdere Cad. No:21
Kule Binası No:215 Kat:6-7 Beşiktaş/İstanbul
İstanbul Ticaret Odası: 288657
Mersis No: 03880-1045-3300018
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880104535
www.qnbf.com

| | |
|---|---|
| A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro) |
| Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sabit Yöntem) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sabit Yöntem) • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (Sabit Yöntem) • TL DİBS (Sabit Yöntem) • Hisse Senedi Fonu (Sabit Yöntem) • Değişken Fon (Sabit Yöntem) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (Sabit Yöntem) |
| Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği) |



| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir Hisse Senedi Fonu Borçlanma Araçları Fonu Değişken Fon Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi (ABD doları, Avro) TL Vadeli Mevduat Döviz Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro) |
| Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aktif Yatırım Bankası A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Bizim Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Kira Sertifikası Kira Sertifikası Fonu Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi (ABD doları, Avro) |
| Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. DenizBank A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu (DLY) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (DBK) TL DİBS Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracıcısı Denizbank A.Ş. olan borçlanma araçları kabul edilecektir) Döviz (ABD doları, Avro, Sterlin) TL Vadeli Mevduat Döviz Vadeli Mevduat Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro) |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. T. Garanti Bankası A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu (GPY1. ve GPY 2. para piyasası fonu) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY) TL DİBS Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> Para Piyasası Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |

17 Haziran 2019



| | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Global Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) |
| Türkiye Halk Bankası A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat |
| ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon |

17 Haziran 2022



| | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ING Bank A.Ş. (Özel Bankacılık Şubeleri) | <ul style="list-style-type: none"> • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD doları, Avro) |
| InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Kullanılmayacak |
| Işık Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |

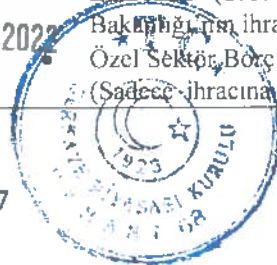
17 Haziran 2022

| | |
|---|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA - sadece kendi ihraç ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören borçlanma araçları) • Hisse Senedi Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullanılmamaktadır) • Döviz (ABD Doları, Avro) (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullanılmamaktadır) |
| Marbaş Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Döviz Blokesi (ABD doları) |
| Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro) |
| OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Fibabanka A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (OKP) • TL DİBS • Kıra Sertifikası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu (OKT, OGF) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (Sadece OYAK Yatırım müşteri temsilcileri aracılığı ile) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) |

17 Haziran 2022

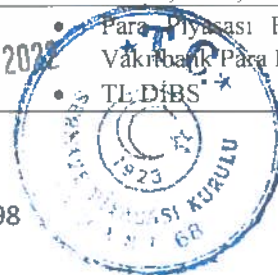
| | |
|---|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro) |
| Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro) |
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şekerbank T.A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Odea Bank A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları |
| TEB A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Döviz Blokesi (ABD doları) (Yalnızca vadesiz ABD doları DTH'lar kullanılabilir.) • Döviz Blokesi (Avro) (Yalnızca vadesiz EUR DTH'lar kullanılabilir.) • TL Vadeli Mevduat (Özellikli mevduat ürünleri hariç olmak üzere vadesi tahsilat günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatlar kullanılabilir.) |
| Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihrac ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği) |

17 Haziran 2022



| | |
|--------------------------------------|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro) |
| Ünlü Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • TL DİBS |

17 Haziran 2022



| | |
|---|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro) |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro) (İnternet ve mobil bankacılığı hariç) • TL Vadeli Mevduat (İnternet ve mobil bankacılığı hariç) • Döviz Vadeli Mevduat Blokesi (ABD doları, Avro) (İnternet ve mobil bankacılığı hariç) |
| Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro) |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu) • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD doları, Avro, Sterlin) |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | <ul style="list-style-type: none"> • Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS |

17 Haziran 2022



Ayrıca, izahnamede herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme ya da geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiğinin Konsorsiyum Üyeleri'ne bildirimini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla teslim edilecektir.

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

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları 21.04.2022 tarih ve 10 sayılı yönetim kurulu kararıyla sermaye artırım yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tümüyle kısıtlanmıştır.

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

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

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

Yatırımcılardan halka arz süresi içinde alınan bedeller, "Nemalandırılmayacaktır."

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

| Ad-Soyad | Kurum |
|-----------------------|-------------------------------------|
| Hakan Kocaer | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| İbrahim Kocaer | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Orhan Timurhan | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Ferda Besli | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Recep Yılmaz Argüden | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| İbrahim Kumsal | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Tolga Demirkıran | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Taylan Ay | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Halil Bahadır Çağlan | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Ayşe Hürrem Aydın | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Burak Kocaer | Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. |
| Meltem Akol | Akol Avukatlık Bürosu |
| Selin Tomay | Akol Avukatlık Bürosu |
| Zeynep Kiriş | Akol Avukatlık Bürosu |
| Şebnem Elif Kavasoglu | Akol Avukatlık Bürosu |
| Yağmur Aker | Akol Avukatlık Bürosu |

| Ad-Soyad | Kurum |
|--------------------------|---|
| Denizhan Budak | Akol Avukatlık Bürosu |
| Can Ata Ünal | Akol Avukatlık Bürosu |
| Metin Etkin | Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. |
| Sait Albayrak | Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. |
| Murat Kesik | Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. |
| Esen Pamir Karagöz | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| İpek Hekimoğlu Okçular | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Kadir Alper Urgancı | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Zeki Cem Özer | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Noyan May | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Yaren Algün | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Soner Küçük | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Dilek Demir Buğdaycıoğlu | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Mehmet Erdem Muratlı | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Özgür Ünal Öztuna | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Erdinç Kapuçoğlu | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Özgür Uçur | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Can Alagöz | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Kutluhan Murat Bulut | QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az %10'unun (yüzde onunun) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ve %10'unun (yüzde onunun) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile İhraççının ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin talebini de dikkate alarak bu fıkrada yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir. Ek satış hariç, halka arz edilecek toplam 46.750.000 TL nominal değerli payların:

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir - 40100 Üzeri No:45 Merkezefendi DENİZLİ
 Fabrika: Yeni Çelik Yolu Üzeri 3. Km. Alsagun İZMİR
 GOKPİM No: V.D. 565 060 5155 Tic Sicil No: 9519
 Mersis No: 0565060515500019



QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:11
 Kule Binası No:215 Kat:6-7 24390 İstanbul
 İstanbul Ticaret Odası: 833668
 Mersis No: 0-3880-1005-3300018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 388004535
 www.qnbfi.com

- 28.050.000 TL nominal değerdeki %60 oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- 16.362.500 TL nominal değerdeki %35 oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
- 2.337.500 TL nominal değerdeki %5 oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Talep toplama süresi sonucunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş olması durumunda o gruba tahsis edilen tutarın karşılanmayan kısmı QNB Finans Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, halka arza edilecek payların nominal değerinin en az %10'unun Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara ve %10'unun Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilecek olması kaydıyla QNB Finans Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin onayı ile tahsis edilen tutarlarda, 25.3.2 (a)'da belirtilen tahsisat oranlarının %20'den fazla olmamak üzere azaltma yapılarak diğer tahsisat gruplarına kaydırma yapılabilir.

Ek Satışa Konu Paylar'ın yatırımcı grupları arasındaki dağılımı, tahsisat oranlarına bağlı kalmadan Konsorsiyum Lideri'nin önerileri de dikkate alınarak, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından belirlenerek kesinleştirilecektir.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak farklı bir yöntem yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya eşit olduğu durumlarda, talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş o gruptaki tüm yatırımcılara en az 1 (bir) pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet pay dağıtılacağına QNB Finans Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tanımında bulunmayan yatırımcıların, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubuna dahil olacak şekilde başvurması esastır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubunda tek bir yatırımcıya asgari 1 (bir) adet pay dağıtımı yapılırken mükerrer talep kontrolü işlemi yapılarak her bir yatırımcının en yüksek miktartlı talebine 1 adet pay verilecek şekilde dağıtım yapılacaktır. Bu yatırımcılara 1'er adet pay dağıtıldıktan sonra, yatırımcıların kabul edilmiş tüm talepleri için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından yukarıda belirtilenin haricinde bir mükerrer talep kontrolü işlemi yapılmayacaktır.

Farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa, QNB Finans Yatırım, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin uygun gördüğü şekilde dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara verilecek pay miktarına QNB Finans Yatırım'ın önerilerini de dikkate alınarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir tarihler:

Yoktur.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: Kırılgı Asfaltı Üzeri No:45 Merkezendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliağası / İZMİR
GİRİŞİM Y.D. 565 060 5155 TİC. Sic.No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

17 Haziran 2022
204

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esenboğ. Mah. Büyükdere Cad. Kristal
Kule Binası No:215 Kat:6-7 34398 Şişli / İST.
İstanbul Ticaret Odası / 300457
Mersis No: 0-3880-1049-3301018
Boğaziçi Kurumlar V.D.3880104635
www.qnbfi.com

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcıların, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte buldukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarlarını öğrenmeleri mümkündür.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Hakan Kocaer'e ait toplam 9.350.000 TL nominal değere kadar payın dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 9.350.000 TL'dir. Bu paylar halka arz edilecek payların nominal tutarının %20'sine denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde ek satış hakkı kullanılabilir ve ek satışa konu edilecek miktar, halka arz edilen pay miktarına eklenerek dağıtımına tabi tutulacaktır. Ek satışa konu payların yatırımcı grupları arasındaki dağılımı, tahsisat oranlarına bağlı kalmadan QNB Finans Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve QNB Finans Yatırım tarafından belirlenerek kesinleştirilecektir.

Ek satışa konu paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

| Ek Satış Yöntemi | Adet | Nominal Değer (TL) | Pay Grubu | Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%) |
|------------------|------------------|--------------------|-----------|------------------------------------|
| Ortak Satışı | 9.350.000 | 9.350.000 | C | 20 |
| TOPLAM | 9.350.000 | 9.350.000 | C | 20 |

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Ek satış ortak satışı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Ek Satıştan elde edilecek gelir, QNB Finans Yatırım tarafından fiyat istikrarını temin işlemlerinde kaynak olarak kullanılabilir.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL nominal değerdeki 1 adet payın satış fiyatı 27,50 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arza talepte bulunan yatırımcılardan talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda aracı kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katılmak zorunda kalabileceklerdir.

III KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir - Akaltı Üzeri No:45 Merkezefendi - DENİZLİ
Fabrika: Çiğli - Boça Yolu Üzeri 3. Km. - Alayga - ZMİR
GÖKPHAN V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
Tic.Sic.No: 0565060515500019

17 Haziran 2022


205

QNB FİNANS YATIRIM MEFİKUL BECERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cid. Kat:10
Kulübü Plaza No:15 Kat:6-7-8-9-10-11-12
İstanbul Ticaret Odası: 275867
Merkez No: 0-3680-1045-3300118
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104536
www.qnbfi.com

| Kurum | Hesap Açma Ücreti | Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti | Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti | EFT Ücreti | Damga Vergisi | Diğer |
|---|--|--|---|--|---------------|---|
| A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur |
| Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır | MKK'nın almış olduğu ücret | Takasbank üzerinden alınmaz | Takasbank'ın almış olduğu EFT ücreti | Yoktur | MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır |
| Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur |
| Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Alınacaktır | 5,30 TL | Yoktur | Yoktur |
| Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | 4 TL | 4 TL | 4 TL | Yoktur | Yoktur |
| Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır. | MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır. | MKK'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır. | 0-100.000 TL arası 14 TL, 100.000 TL-1.000.000 TL arası 0.00015, 1.000.000 TL ve üzeri 165 TL BSMV (0.05) eklenir. İnternet 6.33 TL sabit ücret+ BSMV (0.05) | Yoktur | Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir. |
| Bizim Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Vardır | 3,32TL + BSMV | Vardır | Yoktur | Yoktur |
| Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur |
| Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | 3,47 TL+BSMV | MKK tarifesi | MKK tarifesi | Yoktur | Yoktur | 10,68 TL+BSMV İlk kez MKK sicil alınında |
| Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Hisse başına 1,32 TL | Skalaya Göre | Skalaya Göre | Yoktur | Yoktur |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | Yoktur | Yoktur | MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | 4 TL | Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/N3wNL8 | Yoktur | Ücretlendirme Politikası'nda yer alan tarife geçerlidir. https://gdk.yt/N3wNL8 |



| | | | | | | |
|--|---|-------------------------------|--|---|--------|--|
| Global Menkul Değerler A.Ş. | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5 + BSMV Min 7,25 TL+BSMV Maks 72,50 TL+BSMV | Yoktur | Yoktur |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | MKK Tarifesi / Hesap Açma 3,47004 TL + BSMV | MKK Tarifesi 0,5103 TL + BSMV | MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul Varınan Transferi 2,5515 TL + BSMV | Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV | Yoktur | İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır. |
| ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | 0,21 TL | Bcher İşlem için 5,25 TL | Yoktur | Yoktur |
| ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur |
| InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | MKK Tarifesi | MKK Tarifesi | 50.000 TL'ye kadar yoktur. 50.000 TL-100.000 TL arası 12,50 TL 100.000 TL üstü 19 TL | Yoktur | Yoktur |
| Işık Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | MKK Tarifesi | Yoktur | 7,5 TL+BSMV | Kurum Skalası | Yoktur | Yoktur |
| İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur |
| İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | 1,25 TL + BSMV | Takasbank tarafından alınan ücretler: Tutar üzerinden % 0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (126,272.- /1,262,723.- TL arasındaki tutarlar) Asgari:6.33 TL + BSMV (126,272.- TL'den az olan tutarlar için) Azami: 63.25 TL+ BSMV (1,262,723.- TL'yi aşan tutarlar için) | Yoktur | Komisyon oranı; %0,1 (Binde 1) + BSMV |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 1,50 TL | - | 1,25 TL | - | - | - |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. | - | - | 55 TL + BSMV | Gelen EFT ücreti için masraf alınmamaktadır | - | Halka arz sırasında yatırımcıdan herhangi bir diğer masraf alınmayacak olup, izleyen dönemde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin yatırım |

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Akademi Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
 Fabrika: Yeniforça Yolu Üzeri 3. Km. Alioğlu / İZMİR
 GÖKPINAR Y.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 1519
 Mersis No: 0565060515500019



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. No:13
 Kule Plaza No:315 Kat:6-7 34398 Şişli/İST.
 İstanbul Ticaret Odası 318667
 Mersis No: 0-3880-10438500018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
 www.qnbfi.com

| | | | | | | |
|---|----------------|----------------------|----------------------|--|--------|---|
| | | | | | | hesabı saklama komisyon tarifesi geçerli olacaktır. |
| Marbaş Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur |
| Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | MKK Tarifesi | Yürürlükteki EFT Tarifesi | Yoktur | Yoktur |
| Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | 0 TL - 50.000 TL arası 5 TL, 50.000 TL - 100.000 TL arası 10 TL, 100.000 TL ve üzeri 20 TL (dijital kanallar üzerinden) 0 TL - 50.000 TL arası 15 TL, 50.000 TL - 100.000 TL arası 30 TL, 100.000 TL ve üzeri 60 TL (şube ve temsilci aracılığı ile) Döviz Transfer ücreti: Min 10 max 60 olmak üzere onbinde 2.4 (Dijital kanallar üzerinden) Min 20 max 120 olmak üzere onbinde 2.4 (Şube ve temsilci aracılığıyla yapılan) | Yoktur | Yoktur |
| OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 3,47 TL + BSMV | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur |
| Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş. | 8,01 TL | - | 2,67 TL | 2,75 TL (internet şube) | - | - |
| Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. | Yoktur | 3,75 TL (Pay Başına) | 3,75 TL (Pay Başına) | 7,61 TL | Yoktur | Yoktur |
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir. |
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | 26,25 TL | Yoktur | Yoktur |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|--------|---|
| Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | 4 TL (Pay Başına) | 1 TL - 25,000 TL 'ye kadar 12 TL, 25,001-75,000 TL'ye kadar 25 TL, 75,001-300,000 TL'ye kadar 45 TL, 301,000 TL üzeri 65 TL | Yoktur | Yoktur |
| TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | TEB A.Ş. nezdindeki hesaplardan yapılacak EFT'lerden BSMV hariç azami 155,94 TL | Yoktur | Saklamada olan sermaye piyasası araçlarının nominal değeri üzerinden 3'er aylık dönemlerde onbinde 2.1 oranında saklama komisyonu alınmaktadır. |
| Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur |
| Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | 5 TL + BSMV | 0-105.800 TL arası 15 TL+BSMV, 105.801 TL-1.058.000 TL arası tutar üzerinden 0,00012 (yüz binde 12) + BSMV, 1.058.001 TL üzeri 150,00 TL + (BSMV) | Yoktur | İnternet üzerinden yapılan EFT'lerde tutar gözetilmeksizin 7 TL +BSMV masraf alınacaktır. |
| Ünlü Menkul Değerler A.Ş. | Azami 5 TL | Yoktur | Azami 3,75 TL | Onbinde 1 (Asgari 5 TL Azami 100 TL) | Yoktur | Şirketimiz resmi internet sitesinde https://www.unlumenkul.com/yasal-duyunular/ adresinde yayınlanır. |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 3,47 TL + BSMV | Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır. | Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır. | Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10+BSMV | Yoktur | Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır | Yoktur | 1,25 TL + BSMV | Yürürlükteki eft skalası uygulanacaktır | Yoktur | Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur | Yoktur |

IIIKOCAR
ÇELİK SADIYI VE TİCARET A.Ş.
 Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkez:Menekşe / İZMİR
 Fabrika: Yeni Paşa Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
 GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 7519
 Mersis No: 0565060515500019

[Handwritten Signature]



17 Haziran 2022

[Handwritten Signature]
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Merkez: Etiler Mah. Büyükdere Cad. No:15
 Kuru Bina No:15 Kat:6-7 34399 Beşiktaş / İST.
 İstanbul Ticaret Odası: 339657
 Mersis No: 0-3880-1045-3000018
 Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfli.com

| | | | | | | |
|--|--------|-------------------------|---|---|--------|--------|
| Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Müşterilerden alınmıyor | Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır | 0-100.000 TL arası: 20 TL+BSMV 100.000,01 TL-250.000 TL arası: 35 TL + BSMV 250.000,01-500.000 TL arası: 50 TL 500.000,01 - 1.000.000 arası 75 TL 1.000.000,01-üzeri: 100 TL + BSMV | Yoktur | Yoktur |
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Yoktur | Yoktur | İşlem başına 1,25 TL+BSMV | Yoktur | Yoktur | Yoktur |

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

Pay başına satış fiyatı, 1 TL nominal değerli pay için 27,50 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak QNB Finans Yatırım tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu yasal süresi içinde, KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne aittir.

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

Şirket Esas Sözleşmesinin 6. maddesi uyarınca ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanması, Yönetim Kurulu yetkisindedir. Kocaeli Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 21.04.2022 tarihli 2022/09 sayılı yönetim kurulu kararı ile yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması yönünde karar almıştır. Bu kapsamda halka arz aşamasında tüm pay gruplarını temsil eden ortakların yeni pay alma hakkı kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı yalnızca Şirket menfaat sağlayacaktır.

Halka arz edilen paylar karşılığında Şirket doğrudan fon elde edecektir. Mevcut ortaklar ayrıca dolaylı yoldan da menfaat elde edebilir. Zira Şirket'in elde ettiği fonu kullanma sonucunda faaliyetlerinde meydana gelecek karlılıktan ortaklar hem kar payı hem de mevcut paylarının da değer kazanması yoluyla kazanç sağlayabilirler. Ayrıca halka arz edilen payların ikincil piyasadaki borsa fiyatı mevcut paylarının değerinin belirlenmesi açısından bir ölçüt olması da mevcut ortaklar bakımından dolaylı bir menfaat sayılabilir.

25.3.4. İhraççı'nın 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 İhraççı payları 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:

Halka arza aracılık edecek konsorsiyum üyesi yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde yer almaktadır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar taleplerini sadece QNB Finans Yatırım'a başvuruda bulunarak iletebileceklerdir.

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

Halka arz sadece Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

KOCAELİ ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Fıçık Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
GÖKPINAR / 0565 060 5155 TİC.SİC.No: 750
Tic. Sic. No: 0565060515500015

210

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mahallesi, Büyükdere Çiftliği, Kristal
Kule Binası No:215 Kat:6. / 34394 Şişli - İST.
İstanbul Ticaret Odası: 151557
Mersis No: 083300388010453500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3850104535
www.qnbfi.com

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

QNB Finans Yatırım ile Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve payların halka arzını gerçekleştirecek aracı kuruluşlar arasındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 02.06.2022 tarihinde imzalanmıştır.

Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü ve kapsamı, satışın yapılacağı yatırımcılar, Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi, Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Üyeleri'nin hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, satış, tahsis ve dağıtımına ilişkin hükümler ile işbu izahname'nin 25.1.4' te belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

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

Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28.1 numaralı bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

QNB Finans Yatırım'ın, halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. QNB Finans Yatırım'ın, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, Halka Arza Aracılık Sözleşmesi ve ekleri dışında, herhangi bir anlaşması yoktur.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Akol Avukatlık Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır.

Akol Avukatlık Bürosu ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Akol Avukatlık Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Avukatlık Bürosu ile Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Akol Avukatlık Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile 2019, 2020, 2021 ve 31.03.2022 dönemleri bölünmüş konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile Şirket arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapılmış anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

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

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz sonrasında payların Yıldız Pazar'da işlem görmesi amacıyla BİST'e 25.04.2022 tarihinde Borsa İstanbul'a başvuru yapılmıştır.

Halka arzın tamamlanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görebilmesi, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır. Payların Borsa'da işlem görme tarihi, Borsa'nın yapacağı duyuru ile belirlenecektir.

26.2. İhraççı'nın aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

IIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı, Üzümü No:45 Merkezefendi İZMİR
Fabrika: Yeni Foca Çolu Üzeri 3. Km. Alayuntuz İZMİR
GOKPINAR V.D: 065 060 5155 Tic.Sic.No: 2519
Merkez No: 0565060515500019

211



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:11
Kule Binası No:215 Kat:6-703394 Şişli İST
İstanbul Ticaret Odası: 351637
Merkez No: 0-3880-7049-3500018
Boğaziçi Kurumlar V.D: 3880104536
www.qnbfi.com

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

| Halka Arz Eden Pay Sahibi | İş Adresi | Son 3 Yıl İçinde Grup İçinde Aldığı Görevler | Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki |
|---------------------------|-------------------------------------|--|--|
| Hakan Kocaer | Yeni Foça Yolu 3. Km, Aliağa, İzmir | Yönetim Kurulu Başkanı - Yönetim Kurulu Üyesi - Hissedar | Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. |

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

Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin sahip olduğu toplam 25.250.000 TL nominal değerli payların halka arz edilmesi planlanmaktadır. Halka arz sonucunda Şirket sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır:

| Pay Sahibi | Halka Arz Öncesi Hissedarlık Yapısı | | | Halka Arz Sonrası Ek Satış Hariç | | Halka Arz Sonrası Ek Satış Dahil | |
|-----------------|-------------------------------------|--------------------|---------------|----------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
| | Grubu | Tutarı (TL) | Oranı (%) | Tutar (TL) | Oranı (%) | Tutar (TL) | Oranı (%) |
| Hakan Kocaer | A | 42.400.000 | 20,00 | 42.400.000 | 18,16 | 42.400.000 | 18,16 |
| | C | 127.200.000 | 60,00 | 101.950.000 | 43,66 | 92.600.000 | 39,66 |
| Ali Rıza Kocaer | B | 42.400.000 | 20,00 | 42.400.000 | 18,16 | 42.400.000 | 18,16 |
| Halka Açık | - | - | - | 46.750.000 | 20,02 | 56.100.000 | 24,02 |
| TOPLAM | | 212.000.000 | 100,00 | 233.500.000 | 100,00 | 233.500.000 | 100,00 |

Halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

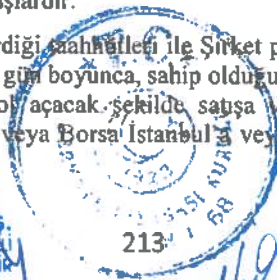
Şirket, 21.04.2022 tarihli 2022/12 sayılı sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, fiyat istikrarı işlemleri sonunda geri alınmış olan payların takip eden 180 (yüzseksen) gün süreyle tekrar satışa konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ilişkin taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Halka Arz Eden Pay Sahibi, 21.04.2022 tarihinde verdiği taahhütleri ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, fiyat istikrarı işlemleri sonunda geri alınmış olan payların takip eden 180 (yüzseksen) gün süreyle tekrar satışa konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ilişkin taahhütte bulunmuşlardır.

Ali Rıza Kocaer, 21.04.2022 tarihinde verdiği taahhütleri ile Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca, sahip olduğu halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve / veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir

ALİ RIZA KOCAER
CELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkezi: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DEMİR
Adres: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
T.C. KURUMSAL V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7980
Mersis No: 0555060515500019



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkezi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 11
Kat: 7 Binası No: 26 Kat: 7 34398 Şişli / İstanbul
İstanbul Ticaret Odası: 268547
Mersis No: 0-3880-1043-5500019
Ticaret Kurumları V.D: 388010151
www.qnbfi.com

menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ilişkin taahhütte bulunmuştur.

Halka Arz Eden Pay Sahibi, 17.05.2022 tarihinde verdiği taahhüt ile Şirket ortağı olarak mevcut paylarının satışından elde edeceği fonu, KCR Tekstil A.Ş.'nin Şirket'e olan 391.187.677 TL tutarındaki ticari olmayan borcunun ödeme tarihine kadar olan adat faizi ile birlikte tamamının ödenmesinde kullanacağını, bu suretle Şirket'in KCR Tekstil A.Ş.'den olan alacağını tahsil etmiş olacağını ve borcun bu şekilde ödenmesinden sonra şahsının VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 5. maddesinin 6. fıkrasında bulunan hükmün dolanılmasına yol açacak şekilde Şirket'e karşı tekrar alacaklı hale getirilmeyeceğine ilişkin taahhütte bulunmuştur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket ortaklarından Hakan Kocaer, 21.04.2022 tarihli taahhüdü ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin Madde 8/(1) hükmü gereğince, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca; maliki olduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumlarının kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payları alanların da bu sınırlamaya tabii olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket ortaklarından Ali Rıza Kocaer, 21.04.2022 tarihli taahhüdü ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin Madde 8/(1) hükmü gereğince, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren bir yıl boyunca; maliki olduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satmayacağını, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumlarının kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda satışa konu payları alanların da bu sınırlamaya tabii olacağını taahhüt etmiştir.

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 İhraççı'nın elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket'in sermaye artırımını ile gerçekleştirecek halka arzdan toplam 591.250.000 TL Brüt, 560.623.002 TL Net gelir elde etmesi beklenmektedir.

Halka Arz Eden Pay Sahibi Hakan Kocaer'in ise halka arzdan 694.375.000 TL Brüt, 678.120.394 TL Net gelir elde etmesi ve ek satış olması durumunda 951.500.000 TL Brüt, 932.862.226 TL Net gelir elde etmesi beklenmektedir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetlerin yaklaşık 46.881.604 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 1,00 TL olacağı tahmin edilmektedir. Ek satış olması durumunda toplam maliyetin yaklaşık 47.005.492 TL ve halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,84 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın hem mevcut ortakların sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık komisyonu, danışmanlık maliyetleri, halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti ve Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

H H H KOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Akaltı Üzeri No:45 Merkeztepe/İzmir
Fabrika: Yeni Paça Yolu Üzeri 3. Km. Aşağı (İZMİR)
GÖKPINAR V.D. 565 060 5155 Tic.Sic.No: 7519
Mersis No: 0565060515300019

17 Haziran 2022



QNB FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esatıpa Mah. Büyükdere Çiftlikleri
Kültür Sitesi No:216 Kat:6/7 34394 Şişli/İST
İstanbul Ticaret Odası Sicil No: 27177
Mersis No: 0-3880-1045000018
Boracılık Kurumlar V.D. 388011162
www.qnbfi.com

| Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL) | Ek Satış Hariç | | | Ek Satış Dahil | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Toplam | Şirket | Ortak | Toplam | Şirket | Ortak |
| SPK Kurul Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden) | 233.500 | 233.500 | - | 233.500 | 233.500 | - |
| SPK Kurul Ücreti (Arz Edilen Payların Nominal Değeri ile Halka arz Değeri Arasındaki Fark Üzerinden) | 619.438 | 284.875 | 334.563 | 743.325 | 284.875 | 458.450 |
| Borsa Kotasyon Ücreti (BSMV dahil) | 25.725 | 11.831 | 13.894 | 25.725 | 9.859 | 15.866 |
| MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil) | 171.842 | 171.842 | - | 171.842 | 171.842 | - |
| Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil) | 28.350.000 | 13.037.968 | 15.312.032 | 28.350.000 | 10.864.973 | 17.485.027 |
| Hukuki Danışmanlık Giderleri (KDV ve Stopaj dahil) | 1.100.000 | 505.882 | 594.118 | 1.100.000 | 421.569 | 678.431 |
| Reklam, Pazarlama, Halkla İlişkiler Giderleri (KDV dahil) | 15.340.000 | 15.340.000 | - | 15.340.000 | 15.340.000 | - |
| Bağımsız Denetim Giderleri (KDV dahil) | 1.032.500 | 1.032.500 | - | 1.032.500 | 1.032.500 | - |
| Rekabet Kurulu Ücreti | 8.600 | 8.600 | - | 8.600 | 8.600 | - |
| Toplam Maliyet | 46.881.604 | 30.626.998 | 16.254.606 | 47.005.492 | 28.367.718 | 18.637.774 |
| Halka Arz Edilecek Pay Adedi | 46.750.000 | 21.500.000 | 25.250.000 | 56.100.000 | 21.500.000 | 34.600.000 |
| Pay Başına Maliyet | 1,00 | 1,42 | 0,64 | 0,84 | 1,32 | 0,54 |
| Brüt Gelir | 1.285.625.000 | 591.250.000 | 694.375.000 | 1.542.750.000 | 591.250.000 | 951.500.000 |
| Net Gelir | 1.238.743.396 | 560.623.002 | 678.120.394 | 1.495.744.508 | 562.882.282 | 932.862.226 |

* Kurul'un 24.06.2016 tarihli ve 2016/20 sayılı Bülteni'nde yayımlanan 24.06.2016 tarih ve 20/710 sayılı Kararı ile belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 oranında indirim yapılmıştır. Yukarıda belirtilen bu maliyetlerden %50 indirim yapılacaktır. Toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplarında bu indirimler dikkate alınmıştır.

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

Halka Arz Gerekçesi:

Şirket'in 212.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 4.500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 21.500.000 TL artırılarak 233.500.000 TL'ye çıkarılması ile elde edilecek brüt fondan sermaye artırımına ilişkin masraflar çıkarıldıktan sonra kalan kaynak; Şirket'in A1 Fabrikası ile A2 Fabrikası'nda yapılacak katma değerli yeni ürün yatırımları, RES ve arazi GES yatırım harcamalarında ve işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanacaktır.

Şirket, gerçekleştirecek halka arzdan elde edeceği gelir ile büyümeyi ve karlılığını artırma hedefindedir.

Kocaeli Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin planlanan halka arzı, ortak satışı ve sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirilecektir. Yönetim Kurulu'nun 30.05.2022 tarihinde aldığı 2022/18 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in sermaye artışı yoluyla elde edeceği halka arz geliri, faaliyetlerini sürdürülebilir ve karlı bir şekilde büyümesi için kullanılacaktır. Şirket'in sermaye artırımı ile ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda halka arz masraflarının çıkarılmasından sonra elde edilecek gelirin kullanım yerleri ile ilgili detaylı bilgiler ve kullanım yerlerinin dağılımı özet tablo ile aşağıda sunulmaktadır.

I. Yatırım Harcamaları

Şirket halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %65-%70'i ile aşağıda detaylandırılan yatırımları gerçekleştirmeyi planlamaktadır:

I. Yenilenebilir Enerji Yatırımları: Şirket, mevcut kurulu 13 milyon kWh gücünde çatı üzeri GES'lerine ek olarak yenilenebilir enerji yatırımları gerçekleştirerek elektrik tüketiminin tamamına yakını yenilenebilir enerji

kaynaklarından karşılamayı hedeflemekte ve halka arzdan elde edilecek kaynakların bir kısmını bu alanda kullanmayı planlamaktadır. Bu kapsamda, Şirket 2 milyon kWh çatı üzeri GES'in yapım sözleşmesini imzalamış, 15 milyon kWh RES ve 15 milyon kWh arazi GES kurulumu ile ilgili fizibilite çalışmalarını ve teklif görüşmelerini sürdürmektedir. Böylelikle yenilenebilir enerji kaynaklarından elde edilecek toplam 45 milyon kWh elektrik ile ihtiyacının tamamına yakınına karşılamayı hedeflemektedir.

II. Katma Değerli Yeni Ürün Yatırımları: Halka arzdan elde edilecek kaynakların bir kısmı, A1 ve A2 Fabrikalarında yüksek teknoloji, üniversal ve öngörülmesi yeni tezgahlar, redüktörler ve ekipmanlarının alımı, üretim hattı modernizasyonu için tahrik sistemi ve soğutma platformlarının alımı ve kurulumu gibi yatırım harcamalarında kullanılması hedeflenmektedir. Bu yatırım Şirket'in katma değerli ürün çeşitliliğini daha da genişletme stratejisine hizmet edecektir.

2. İşletme Sermayesi

Şirket büyüyen ve genişleyen faaliyetleri ile artan satış hacmine paralel olarak işletme sermayesi için oluşacak finansman ihtiyacında faiz riskini düşük seviyede tutmak ve finansal yapısını daha da güçlendirmek amacıyla işletme sermayesi ihtiyacını iç kaynaklarla birlikte halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %30-%35'i ile karşılamayı hedeflemektedir.

Yatırım Harcamaları %65-%70

İşletme Sermayesi %30-%35

29. SULANMA ETKİSİ

Sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde yapılacak halka arz sonucu olarak sermaye artırımı tarafında yapılacak 21.500.000 adet nominal hisse senedi ihraç edilmesi neticesinde sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır.

| Sulanma Etkisi | Halka Arz Öncesi | Halka Arz Sonrası |
|---|------------------|-------------------|
| Halka Arz Fiyatı | | 27,50 |
| Halka Arz Edilecek Pay Adedi | | 21.500.000 |
| Şirket için Halka Arz Maliyeti | | 30.626.998 |
| Halka Arz Brüt Geliri | | 591.250.000 |
| Halka Arz Net Geliri | | 560.623.002 |
| Özkaynak (31.03.2022) | 1.261.131.679 | 1.821.754.681 |
| Çıkarılmış Sermaye | 212.000.000 | 233.500.000 |
| Pay Başına Defter Değeri | 5,9487 | 7,8019 |
| Mevcut Ortaklar için (Pozitif) Pay Başına Sulanma Etkisi (TL) | | 1,8532 |
| Mevcut Ortaklar için (Pozitif) Pay Başına Sulanma Etkisi (%) | | %31,2 |
| Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (TL) | | -19,6981 |
| Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (%) | | -%71,6 |

Hesaplamalar belli varsayımlar ile beklenen veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arz, mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak gerçekleştirilecektir. Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için -19,6981TL tutarında ve -%71,6 oranında sulanma etkisi olacaktır.

IIIKOCAR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir / Çukuriçi Üzeri No:45 Merkez/Endü. BÖLGE/İZMİR
Fabrika:Yeni Fıçça Yolu Üzeri 3. Km. Alioğlu /İZMİR
GOKP/AYD V.D. 565 060 5155 Telsiz No: 7519
Mersis No: 0565060515500019

216

17 Haziran 2022

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 11
Kulübü Mas. No: 15 Kat: 6 / 34091 Beşiktaş / İZMİR
İstanbul Ticaret Odası / 35017
Mersis No: 0388010035000018
Boğaziçi Kurumlar V.B: 388011169
www.qnbfi.com

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

Mevcut ortaklar için sulanma etkisi pozitif 1,8532 TL ve %31,2 oranında olacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde İhraççı'ya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Ortaklık, paylarının halka arzı sürecinde QNB Finans Yatırım'dan danışmanlık ve aracılık hizmeti almaktadır. QNB Finans Yatırım ve diğer danışmanların da yer aldığı tablo aşağıda verilmektedir.

| | |
|---|----------------------------------|
| QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Halka Arza Aracılık Hizmetleri |
| Akol Avukatlık Bürosu | Hukuki Danışmanlık Hizmetleri |
| Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. | Bağımsız Denetim Hizmetleri |
| Elit Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. | Gayrimenkul Değerleme Hizmetleri |

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

İzahname' de üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir.

İzahname'de sektörel bilgiler; <https://www.kolayihracat.gov.tr/sectorler/demir-celik-ve-demir-disi-metaller>, https://www.tucsa.org.tr/celik_yapilar_yazi.aspx?yazi=1168, <https://worldsteel.org/wp-content/uploads/2021-World-Steel-in-Figures.pdf>, <https://www.steeldata.com/post/155/2021-de-dunya-celik-uretimi-37-artisla-195-milyar-ton-oldu>, <https://worldsteel.org/media-centre/press-releases/2022/december-2021-crude-steel-production-and-2021-global-totals/> ve <https://www.oecd.org/sti/ind/Energy-efficiency-steel-sector-1.pdf> kaynaklarından ulaşılan raporlardan elde edilmiştir. Ayrıca Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ve Akol Avukatlık Bürosu tarafından hazırlanan raporlardan ve Şirket tarafından sağlanan verilerden faydalanılmıştır. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin İzahname' de doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz.

İhraççı bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

QNB Finans Yatırım çalışanları, daha önce İhraççı bünyesinde istihdam edilmemiş olup, İhraççı'nın yönetim ve denetim organlarında herhangi bir söz sahipliğinde bulunmamışlardır. QNB Finans Yatırım'ın, İhraççı'nın 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolarını denetleyen bağımsız denetim şirketi ile herhangi bir bağlantısı bulunmamaktadır.

Bağımsız Hukukçu Raporu

| | |
|---------|---|
| Unvanı | Akol Avukatlık Bürosu |
| Adresi | Levent Mahallesi, Kanyon Ofis Binası Büyükdere Cad. No:185 Kat:18, 34394 Şişli/İstanbul |
| Telefon | (+90) 212 264 60 00 |

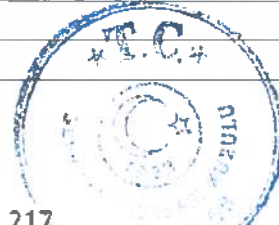
Bağımsız Denetim Raporları

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış ve yanıltıcı olmayacak şekilde izahnamede yer almaktadır. Bu raporların yayımlanmasıyla ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2022, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait bölünmüş konsolide finansal tabloların özel bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

| | |
|-----------------|--|
| Unvanı | Gürel Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. |
| Sorumlu Denetçi | Metin Etkin |
| Adresi | Spine Tower Maslak Mah. Saat sok. No:5 Kat 25-26-28 34485 Sarıyer / İSTANBUL |
| Telefon | (212) 285 01 50 |
| Faks | (212) 285 0340 - 43 |

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Aliağa Yolu No:45 Merkezefendi / İZMİR
Fabrika: Yeniborçca Yolu Üzeri 3. Km. Aliağa / İZMİR
GOKPNAE T.C. 565 060 5155 Tic. Sic. No: 153
Mersis No: 0565060515500015



QNB FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Büyükdere Mah. Büyükdere Cad. No:185
Kat:18, 34394 Şişli / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 33905
Mersis No: 0-3880-1045-3800018
Bogaziçi Kurumlar V.D: 3880104535
www.qnbfi.com

17 Haziran 2022

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere İhraççı'nın finansal yatırımları hakkında bilgi:

Şirket'in konsolidasyona tabi olmayan, özkaynak yöntemiyle finansal tablolara dahil edilen ve 31.03.2022 tarihi itibarıyla sermayesini temsil eden payların %20'sine sahip olduğu, gayri faal olan ve tasfiye sürecindeki Tasfiye Halinde Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanlı iştiraki bulunmaktadır

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Halka Arz Edilecek Paylar'ın elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. 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. Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen 2 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, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin TMK hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlülükleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Halka Arz Edilecek Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu Halka Arz Edilecek Paylar'ın BİST'te 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.

Kişilerin 2022 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

| Gelir Aralığı | Gelir Vergisi Oranı |
|---|---------------------|
| 32.000 TL'ye kadar | %15 |
| 70.000 TL'nin 32.000 TL'si için 4.800 TL, fazlası | %20 |
| 170.000 TL'nin 70.000 TL'si için 12.400 TL (ücret gelirlerinde 250.000 TL'nin 70.000 TL'si için 12.400 TL), fazlası | %27 |
| 880.000 TL'nin 170.000 TL'si için 39.400 TL (ücret gelirlerinde 880.000 TL'nin 250.000 TL'si için 61.000 TL), fazlası | %35 |
| 880.000 TL'den fazlasının 880.000 TL'si için 287.900 TL (ücret gelirlerinde 880.000 TL'den fazlasının 880.000 TL'si için 281.500 TL), fazlası | %40 |

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

KVK'ya göre sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, demek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların karları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi mevzuatına göre belirlenmektedir. KVK'nın 32. maddesi uyarınca kurum kazancı üzerinden %20 olarak belirlenen kurumlar vergisi oranı aynı kanunun 10. Geçici Maddesi uyarınca 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançlar için %22, aynı kanunun 13. Geçici Maddesi uyarınca 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kazançlar için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kazançlar için %23 olarak belirlenmiştir. 17 Kasım 2020'de Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile KVK'da değişiklik yapılarak, payları Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen

kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktöring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili yabancı para müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanmasına hükmedilmiştir.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere 2 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 2 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 kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler 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 ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya karından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

32.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. Maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. Maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 2025 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 2025 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 23.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi (Yatırım İhraççısı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi 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.-Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır. Bir yatırımcının işlemlerini saklayıcı kuruluş kullanarak gerçekleştirmesi halinde, yatırımcının işlemlerine aracılık eden diğer banka ve aracı kuruluşların ilgili işlemlere tevkifat sorumluluğu bulunmamaktadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

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:

- Bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- Bankalar ve aracı kurumların alımına aracılık ettikleri paylar dâhil olmak üzere menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfasi halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark;
- Bankalar ve aracı kurumların paylar dâhil olmak üzere menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (Herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan);

IIIKOCARER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfalt / Üzeri No:45 Merkez / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça / Üzeri 3. Km. / Aşağı / İZMİR
COKPINAR Y.Ş. 065 060 5155 Tlx. No: 7519
Mersis No: 056506051500009

[Handwritten signature]

219
17 Haziran 2022

QNB FİNANSALATIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Çuk. K. No: 1
Kule Binası No: 25 Kat: 6-7 34398 Beşiktaş / İST.
İstanbul Ticaret Odası: 330000
Mersis No: 0838801045000018
Boğaziçi Kurumlar V.Đ: 3880101535
www.qnbf.com

d) Bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemleri.

Ancak, GVK ve 2013/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar 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 Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için yukarıda a), b), c) ve d) bentlerinde belirtilen işlemler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt dağıtımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt dağıtım belirtilen dışında kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmın elden çıkarılması halinde tevkifat, matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payları 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 dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil 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 3 aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son 3 aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

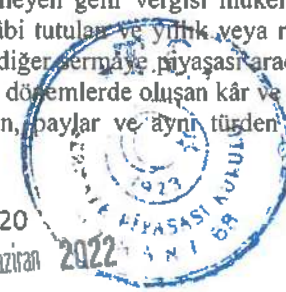
Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin 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 hükümlüler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dâhil olmak üzere Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulur. 2006/10731 sayılı BKK ile borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları için bu oran %0 olarak uygulanır. 2006/10731 sayılı BKK ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıkları için 1 Ekim 2006 tarihine kadar bu oran %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak uygulanır. Bu kazançlar üzerinden GVK'nın 94. Maddesi uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Bu fon veya ortaklıkların katılma belgelerinin ilgili fona iadesinden elde edilen gelirler ile payların alım satımından elde edilen kazançlar için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dâhil edilmez. Ticari işletmeye dâhil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra (GVK'nın Geçici 67/8 fıkrası) kapsamı dışındadır.

Öte yandan, Dar Mükellefler de dâhil olmak üzere dileyen gelir vergisi mükellefi gerçek kişiler, bu madde (GVK'nın geçici 67. Maddesi) kapsamında tevkifata tâbi tutulan ve yıllık veya münferit beyanname ile beyan edilmeyeceği belirtilen paylar dâhil menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının elden çıkarılmasından doğan kazançları için, aynı takvim yılı içinde üçer aylık dönemlerde oluşan kâr ve zararlar için yıllık beyanname verebileceklerdir. Bu çerçevede, beyan edilen gelirden, paylar ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul

İKİDOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Akademi Üzeri No:45 Merkezleli Diğirizli
Fabrika: Yeni Foca Yolu Üzeri 3. Km. Avşağı İZMİR
GOKPINAR No: 565 060 5155 Tlc. Sic. No: 7519
Mersis No: 056506051500019

220
17 Haziran 2022



QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 15
Kule Binası No: 215 Kat: 6 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100. 101. 102. 103. 104. 105. 106. 107. 108. 109. 110. 111. 112. 113. 114. 115. 116. 117. 118. 119. 120. 121. 122. 123. 124. 125. 126. 127. 128. 129. 130. 131. 132. 133. 134. 135. 136. 137. 138. 139. 140. 141. 142. 143. 144. 145. 146. 147. 148. 149. 150. 151. 152. 153. 154. 155. 156. 157. 158. 159. 160. 161. 162. 163. 164. 165. 166. 167. 168. 169. 170. 171. 172. 173. 174. 175. 176. 177. 178. 179. 180. 181. 182. 183. 184. 185. 186. 187. 188. 189. 190. 191. 192. 193. 194. 195. 196. 197. 198. 199. 200. 201. 202. 203. 204. 205. 206. 207. 208. 209. 210. 211. 212. 213. 214. 215. 216. 217. 218. 219. 220. 221. 222. 223. 224. 225. 226. 227. 228. 229. 230. 231. 232. 233. 234. 235. 236. 237. 238. 239. 240. 241. 242. 243. 244. 245. 246. 247. 248. 249. 250. 251. 252. 253. 254. 255. 256. 257. 258. 259. 260. 261. 262. 263. 264. 265. 266. 267. 268. 269. 270. 271. 272. 273. 274. 275. 276. 277. 278. 279. 280. 281. 282. 283. 284. 285. 286. 287. 288. 289. 290. 291. 292. 293. 294. 295. 296. 297. 298. 299. 300. 301. 302. 303. 304. 305. 306. 307. 308. 309. 310. 311. 312. 313. 314. 315. 316. 317. 318. 319. 320. 321. 322. 323. 324. 325. 326. 327. 328. 329. 330. 331. 332. 333. 334. 335. 336. 337. 338. 339. 340. 341. 342. 343. 344. 345. 346. 347. 348. 349. 350. 351. 352. 353. 354. 355. 356. 357. 358. 359. 360. 361. 362. 363. 364. 365. 366. 367. 368. 369. 370. 371. 372. 373. 374. 375. 376. 377. 378. 379. 380. 381. 382. 383. 384. 385. 386. 387. 388. 389. 390. 391. 392. 393. 394. 395. 396. 397. 398. 399. 400. 401. 402. 403. 404. 405. 406. 407. 408. 409. 410. 411. 412. 413. 414. 415. 416. 417. 418. 419. 420. 421. 422. 423. 424. 425. 426. 427. 428. 429. 430. 431. 432. 433. 434. 435. 436. 437. 438. 439. 440. 441. 442. 443. 444. 445. 446. 447. 448. 449. 450. 451. 452. 453. 454. 455. 456. 457. 458. 459. 460. 461. 462. 463. 464. 465. 466. 467. 468. 469. 470. 471. 472. 473. 474. 475. 476. 477. 478. 479. 480. 481. 482. 483. 484. 485. 486. 487. 488. 489. 490. 491. 492. 493. 494. 495. 496. 497. 498. 499. 500. 501. 502. 503. 504. 505. 506. 507. 508. 509. 510. 511. 512. 513. 514. 515. 516. 517. 518. 519. 520. 521. 522. 523. 524. 525. 526. 527. 528. 529. 530. 531. 532. 533. 534. 535. 536. 537. 538. 539. 540. 541. 542. 543. 544. 545. 546. 547. 548. 549. 550. 551. 552. 553. 554. 555. 556. 557. 558. 559. 560. 561. 562. 563. 564. 565. 566. 567. 568. 569. 570. 571. 572. 573. 574. 575. 576. 577. 578. 579. 580. 581. 582. 583. 584. 585. 586. 587. 588. 589. 590. 591. 592. 593. 594. 595. 596. 597. 598. 599. 600. 601. 602. 603. 604. 605. 606. 607. 608. 609. 610. 611. 612. 613. 614. 615. 616. 617. 618. 619. 620. 621. 622. 623. 624. 625. 626. 627. 628. 629. 630. 631. 632. 633. 634. 635. 636. 637. 638. 639. 640. 641. 642. 643. 644. 645. 646. 647. 648. 649. 650. 651. 652. 653. 654. 655. 656. 657. 658. 659. 660. 661. 662. 663. 664. 665. 666. 667. 668. 669. 670. 671. 672. 673. 674. 675. 676. 677. 678. 679. 680. 681. 682. 683. 684. 685. 686. 687. 688. 689. 690. 691. 692. 693. 694. 695. 696. 697. 698. 699. 700. 701. 702. 703. 704. 705. 706. 707. 708. 709. 710. 711. 712. 713. 714. 715. 716. 717. 718. 719. 720. 721. 722. 723. 724. 725. 726. 727. 728. 729. 730. 731. 732. 733. 734. 735. 736. 737. 738. 739. 740. 741. 742. 743. 744. 745. 746. 747. 748. 749. 750. 751. 752. 753. 754. 755. 756. 757. 758. 759. 760. 761. 762. 763. 764. 765. 766. 767. 768. 769. 770. 771. 772. 773. 774. 775. 776. 777. 778. 779. 780. 781. 782. 783. 784. 785. 786. 787. 788. 789. 790. 791. 792. 793. 794. 795. 796. 797. 798. 799. 800. 801. 802. 803. 804. 805. 806. 807. 808. 809. 810. 811. 812. 813. 814. 815. 816. 817. 818. 819. 820. 821. 822. 823. 824. 825. 826. 827. 828. 829. 830. 831. 832. 833. 834. 835. 836. 837. 838. 839. 840. 841. 842. 843. 844. 845. 846. 847. 848. 849. 850. 851. 852. 853. 854. 855. 856. 857. 858. 859. 860. 861. 862. 863. 864. 865. 866. 867. 868. 869. 870. 871. 872. 873. 874. 875. 876. 877. 878. 879. 880. 881. 882. 883. 884. 885. 886. 887. 888. 889. 890. 891. 892. 893. 894. 895. 896. 897. 898. 899. 900. 901. 902. 903. 904. 905. 906. 907. 908. 909. 910. 911. 912. 913. 914. 915. 916. 917. 918. 919. 920. 921. 922. 923. 924. 925. 926. 927. 928. 929. 930. 931. 932. 933. 934. 935. 936. 937. 938. 939. 940. 941. 942. 943. 944. 945. 946. 947. 948. 949. 950. 951. 952. 953. 954. 955. 956. 957. 958. 959. 960. 961. 962. 963. 964. 965. 966. 967. 968. 969. 970. 971. 972. 973. 974. 975. 976. 977. 978. 979. 980. 981. 982. 983. 984. 985. 986. 987. 988. 989. 990. 991. 992. 993. 994. 995. 996. 997. 998. 999. 1000. 1001. 1002. 1003. 1004. 1005. 1006. 1007. 1008. 1009. 1010. 1011. 1012. 1013. 1014. 1015. 1016. 1017. 1018. 1019. 1020. 1021. 1022. 1023. 1024. 1025. 1026. 1027. 1028. 1029. 1030. 1031. 1032. 1033. 1034. 1035. 1036. 1037. 1038. 1039. 1040. 1041. 1042. 1043. 1044. 1045. 1046. 1047. 1048. 1049. 1050. 1051. 1052. 1053. 1054. 1055. 1056. 1057. 1058. 1059. 1060. 1061. 1062. 1063. 1064. 1065. 1066. 1067. 1068. 1069. 1070. 1071. 1072. 1073. 1074. 1075. 1076. 1077. 1078. 1079. 1080. 1081. 1082. 1083. 1084. 1085. 1086. 1087. 1088. 1089. 1090. 1091. 1092. 1093. 1094. 1095. 1096. 1097. 1098. 1099. 1100. 1101. 1102. 1103. 1104. 1105. 1106. 1107. 1108. 1109. 1110. 1111. 1112. 1113. 1114. 1115. 1116. 1117. 1118. 1119. 1120. 1121. 1122. 1123. 1124. 1125. 1126. 1127. 1128. 1129. 1130. 1131. 1132. 1133. 1134. 1135. 1136. 1137. 1138. 1139. 1140. 1141. 1142. 1143. 1144. 1145. 1146. 1147. 1148. 1149. 1150. 1151. 1152. 1153. 1154. 1155. 1156. 1157. 1158. 1159. 1160. 1161. 1162. 1163. 1164. 1165. 1166. 1167. 1168. 1169. 1170. 1171. 1172. 1173. 1174. 1175. 1176. 1177. 1178. 1179. 1180. 1181. 1182. 1183. 1184. 1185. 1186. 1187. 1188. 1189. 1190. 1191. 1192. 1193. 1194. 1195. 1196. 1197. 1198. 1199. 1200. 1201. 1202. 1203. 1204. 1205. 1206. 1207. 1208. 1209. 1210. 1211. 1212. 1213. 1214. 1215. 1216. 1217. 1218. 1219. 1220. 1221. 1222. 1223. 1224. 1225. 1226. 1227. 1228. 1229. 1230. 1231. 1232. 1233. 1234. 1235. 1236. 1237. 1238. 1239. 1240. 1241. 1242. 1243. 1244. 1245. 1246. 1247. 1248. 1249. 1250. 1251. 1252. 1253. 1254. 1255. 1256. 1257. 1258. 1259. 1260. 1261. 1262. 1263. 1264. 1265. 1266. 1267. 1268. 1269. 1270. 1271. 1272. 1273. 1274. 1275. 1276. 1277. 1278. 1279. 1280. 1281. 1282. 1283. 1284. 1285. 1286. 1287. 1288. 1289. 1290. 1291. 1292. 1293. 1294. 1295. 1296. 1297. 1298. 1299. 1300. 1301. 1302. 1303. 1304. 1305. 1306. 1307. 1308. 1309. 1310. 1311. 1312. 1313. 1314. 1315. 1316. 1317. 1318. 1319. 1320. 1321. 1322. 1323. 1324. 1325. 1326. 1327. 1328. 1329. 1330. 1331. 1332. 1333. 1334. 1335. 1336. 1337. 1338. 1339. 1340. 1341. 1342. 1343. 1344. 1345. 1346. 1347. 1348. 1349. 1350. 1351. 1352. 1353. 1354. 1355. 1356. 1357. 1358. 1359. 1360. 1361. 1362. 1363. 1364. 1365. 1366. 1367. 1368. 1369. 1370. 1371. 1372. 1373. 1374. 1375. 1376. 1377. 1378. 1379. 1380. 1381. 1382. 1383. 1384. 1385. 1386. 1387. 1388. 1389. 1390. 1391. 1392. 1393. 1394. 1395. 1396. 1397. 1398. 1399. 1400. 1401. 1402. 1403. 1404. 1405. 1406. 1407. 1408. 1409. 1410. 1411. 1412. 1413. 1414. 1415. 1416. 1417. 1418. 1419. 1420. 1421. 1422. 1423. 1424. 1425. 1426. 1427. 1428. 1429. 1430. 1431. 1432. 1433. 1434. 1435. 1436. 1437. 1438. 1439. 1440. 1441. 1442. 1443. 1444. 1445. 1446. 1447. 1448. 1449. 1450. 1451. 1452. 1453. 1454. 1455. 1456. 1457. 1458. 1459. 1460. 1461. 1462. 1463. 1464. 1465. 1466. 1467. 1468. 1469. 1470. 1471. 1472. 1473. 1474. 1475. 1476. 1477. 1478. 1479. 1480. 1481. 1482. 1483. 1484. 1485. 1486. 1487. 1488. 1489. 1490. 1491. 1492. 1493. 1494. 1495. 1496. 1497. 1498. 1499. 1500. 1501. 1502. 1503. 1504. 1505. 1506. 1507. 1508. 1509. 1510. 1511. 1512. 1513. 1514. 1515. 1516. 1517. 1518. 1519. 1520. 1521. 1522. 1523. 1524. 1525. 1526. 1527. 1528. 1529. 1530. 1531. 1532. 1533. 1534. 1535. 1536. 1537. 1538. 1539. 1540. 1541. 1542. 1543. 1544. 1545. 1546. 1547. 1548. 1549. 1550. 1551. 1552. 1553. 1554. 1555. 1556. 1557. 1558. 1559. 1560. 1561. 1562. 1563. 1564. 1565. 1566. 1567. 1568. 1569. 1570. 1571. 1572. 1573. 1574. 1575. 1576. 1577. 1578. 1579. 1580. 1581. 1582. 1583. 1584. 1585. 1586. 1587. 1588. 1589. 1590. 1591. 1592. 1593. 1594. 1595. 1596. 1597. 1598. 1599. 1600. 1601. 1602. 1603. 1604. 1605. 1606. 1607. 1608. 1609. 1610. 1611. 1612. 1613. 1614. 1615. 1616. 1617. 1618. 1619. 1620. 1621. 1622. 1623. 1624. 1625. 1626. 1627. 1628. 1629. 1630. 1631. 1632. 1633. 1634. 1635. 1636. 1637. 1638. 1639. 1640. 1641. 1642. 1643. 1644. 1645. 1646. 1647. 1648. 1649. 1650. 1651. 1652. 1653. 1654. 1655. 1656. 1657. 1658. 1659. 1660. 1661. 1662. 1663. 1664. 1665. 1666. 1667. 1668. 1669. 1670. 1671. 1672. 1673. 1674. 1675. 1676. 1677. 1678. 1679. 1680. 1681. 1682. 1683. 1684. 1685. 1686. 1687. 1688. 1689. 1690. 1691. 1692. 1693. 1694. 1695. 1696. 1697. 1698. 1699. 1700. 1701. 1702. 1703. 1704. 1705. 1706. 1707. 1708. 1709. 1710. 1711. 1712. 1713. 1714. 1715. 1716. 1717. 1718. 1719. 1720. 1721. 1722. 1723. 1724. 1725. 1726. 1727. 1728. 1729. 1730. 1731. 1732. 1733. 1734. 1735. 1736. 1737. 1738. 1739. 1740. 1741. 1742. 1743. 1744. 1745. 1746. 1747. 1748. 1749. 1750. 1751. 1752. 1753. 1754. 1755. 1756. 1757. 1758. 1759. 1760. 1761. 1762. 1763. 1764. 1765. 1766. 1767. 1768. 1769. 1770. 1771. 1772. 1773. 1774. 1775. 1776. 1777. 1778. 1779. 1780. 1781. 1782. 1783. 1784. 1785. 1786. 1787. 1788. 1789. 1790. 1791. 1792. 1793. 1794. 1795. 1796. 1797. 1798. 1799. 1800. 1801. 1802. 1803. 1804. 1805. 1806. 1807. 1808. 1809. 1810. 1811. 1812. 1813. 1814. 1815. 1816. 1817. 1818. 1819. 1820. 1821. 1822. 1823. 1824. 1825. 1826. 1827. 1828. 1829. 1830. 1831. 1832. 1833. 1834. 1835. 1836. 1837. 1838. 1839. 1840. 1841. 1842. 1843. 1844. 1845. 1846. 1847. 1848. 1849. 1850. 1851. 1852. 1853. 1854. 1855. 1856. 1857. 1858. 1859. 1860. 1861.

kiymetler için yıl içinde oluşan zararların tamamı mahsup edilebilir. Hesaplanan vergiden yıl içinde tevkif edilen vergiler mahsup edilir, mahsup edilemeyen tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilir. Ancak, mahsup edilemeyen zararlar izleyen takvim yıllarına devredilemeyecektir.

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 olması yukarıda 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 durumun hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın 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 Kanunları'ndan 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 temsilcilikince 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.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 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 yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımı yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının 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 zıyaı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gelirler.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç)

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

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80'inci Maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3(üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait

olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin” elden çıkartılmasında durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci Maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü (DİE) tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya 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 2022 yılı için 70.000.- TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

32.2.1.2 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 beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK Madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadırlar.

32.2.2.2 Kurumlar

32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

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

32.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e Maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az 2 tam yıl süreyle yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. Yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satış yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

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 vergileme, Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraştıklarından %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 Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

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

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanununun 35'inci Maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, “Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi” başlıklı 5/A Maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 Maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için

IIIKOCAER
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Merkez: İzmir Asfaltı Üzeri No:45 Merkezefendi / DENİZLİ
Fabrika: Yeni Foça Yolu Üzeri 3. Km. Aşağı / İZMİR
GOKPINAR V.D. 365 060 5155 Tic. Sic. No: / 519
Mersis No: 0555060515500019

222
17 Haziran 2022

QNB FİNANS VAHİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez: Geminin Mah. Büyükdere Cad. Kat: 11
Kule Evi No: 215 Kat: 6/7 34394 Şişli / İSTANBUL
İstanbul Ticaret Odası: 348/6
Mersis No: 0-3880-10453100010
Boğaziçi Kurumlar V.Ö. 38801045310
www.qnbfi.com

için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için sırasıyla %25 ve %23 olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile Yatırım Ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları hariç kurumlar vergisinden müstesnadır.

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

33. İHRAÇCI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

34. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Gümüşçay Mahallesi, Menderes Bulvarı No:45, Merkezefendi, Denizli adresindeki İhraççının merkezi ve başvuru yerleri ile İhraççının internet sitesi www.kocaerçelik.com ve www.kocaersteel.com ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) 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

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi

EK 3: Şirket ve Bağlı Ortaklıkları'nın 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ilişkin Bölünmüş Konsolide Finansal Tabloları ve Özel Bağımsız Denetçi Raporları

EK 4: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

EK 5: Akol Avukatlık Bürosu'nun 06.06.2022 tarihli Hukukçu Raporu

EK 6: Akol Avukatlık Bürosu Sorumluluk Beyanı

EK 7: Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. Gayrimenkul Değerleme Raporları

EK 8: Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. Sorumluluk Beyanı

