

Uzun Vadeli Karşılıklar	2022	2023	2024
Kıdem tazminatı karşılığı	8.758.786	11.062.301	14.766.974
Toplam	8.758.786	11.062.301	14.766.974

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

2022 ve 2023 yılları 12 aylık finansal dönemlerinde ertelenmiş vergi yükümlülüğü sırasıyla 74.522.219 TL ve 30.324.135 TL olup, 2024 yılı aynı finansal dönemde bulunmamaktadır. Yükümlülüklerin tamamı 2024 yılı içerisinde ödenmiştir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü detayını gösterir tablo aşağıdadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2022	2023	2024
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	74.522.219	30.324.135	-
Toplam	74.522.219	30.324.135	-

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları 2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 1.173.139.505 TL, 2023 yılında ise 2.170.323.002 TL olup 2024 yılı aynı finansal dönemde bir önceki yıla göre %6 artarak 2.307.450.233 TL'ye ulaşmıştır.

Ödenmiş Sermaye

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 30.000.000 TL, 2023 yılında ise 30.000.000 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %500 artarak 180.000.000 TL'ye ulaşmıştır.

Ödenmiş sermaye detayını gösterir tablo aşağıdadır.

Ödenmiş Sermaye	2022		2023		2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Mehmet Nergiz	2,54%	761.593	3%	761.593	3%	4.569.440
Tuba Nergiz	4,33%	1.300.000	4%	1.300.000	4%	7.800.000
Burak Nergiz	1,00%	300.000	1%	300.000	1%	1.800.000
Begüm Birben	1,00%	300.000	1%	300.000	1%	1.800.000
Nersan Holding A.Ş.	37,67%	11.300.000	38%	11.300.000	38%	67.800.000
Halka Açık Kısım	53,46%	16.038.407	53%	16.038.407	53%	96.230.560
Sermaye	100%	30.000.000	100%	30.000.000	100%	180.000.000

Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 358.002.090 TL, 2023 yılında ise 530.192.650 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 0,3% artarak 531.734.858 TL'ye ulaşmıştır. 2024 yılındaki artış 1.542.208 TL'lik sermaye artışından kaynaklıdır.

Diğer yedekler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 169.837.055 TL, 2023 ve 2024 yılları aynı dönemde ise 153.550.680 TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer Yedekler	2022	2023	2024
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	169.837.055	-	-
Diğer sermaye yedekleri	-	153.550.680	153.550.680
Toplam	169.837.055	153.550.680	153.550.680

ALÜMİNYUM VE METAL İMALATÇILIĞI
SANCAKLAR TİC. A.Ş.
Emek Mahallesi No:282
Sancaktepe / ÜSKÜDAR / İSTANBUL
Sultanbeyi / ÜSKÜDAR / İSTANBUL

AYLA TRUSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Huzur Mah. / Azerbaycan Cad. / Skyland Siresi B
No:40 / Kat: No:303 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 131 021 5044

Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 22.632.661 TL, 2023 yılında ise 61.913.711 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 63% azalarak 22.646.895 TL'ye gerilemiştir.

Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	2022	2023	2024
Duran varlık yeniden değerlendirme artışları	24.860.144	66.613.992	34.087.293
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm (kayıpları)	-2.227.483	-4.700.281	-11.440.398
Toplam	22.632.661	61.913.711	22.646.895

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 12.248.682 TL, 2023 yılında ise 17.684.497 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 25% artarak 22.118.820 TL'ye ulaşmıştır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2022	2023	2024
Yasal yedekler	12.248.682	17.684.497	22.118.820
Toplam	12.248.682	17.684.497	22.118.820

Geçmiş Yıllar Karları

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 270.002.728 TL, 2023 yılında ise 684.451.166 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 43% artarak 977.338.488 TL'ye ulaşmıştır. TFRS düzenlemeleri sebebiyle enflasyon endekslemesinden etkilenmiştir.

Net Dönem Karı

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 204.063.618 TL, 2023 yılında ise 447.321.645 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 61% azalarak 174.851.839 TL'ye gerilemiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	2022	2023	2024
Hasılat	1.267.577.622	2.065.120.681	1.614.163.276
Satışların maliyeti (-)	-1.070.606.108	-1.793.794.682	-1.369.309.523
Brüt kar	196.971.514	271.325.999	244.853.753
Genel yönetim giderleri (-)	-25.468.691	-79.045.861	-75.580.341
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-53.719.125	-70.928.862	-67.601.260
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	433.074.758	521.037.483	212.044.271
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-326.216.149	-17.523.937	-129.447.513
Esas faaliyet karı	224.642.307	624.864.822	184.268.910
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15.663.432	50.581.106	3.709.709
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-47.060.888
Finansman geliri öncesi faaliyet karı	240.305.739	675.445.928	140.917.731
Finansman gelirleri	250.888.451	64.607.548	59.475.300
Finansman giderleri (-)	-448.000.266	-854.371.170	-402.812.100
Net parasal kazanç	165.619.237	437.160.260	269.503.458
Vergi öncesi kar/ (zarar)	208.813.161	322.842.566	67.084.389
Dönem vergi gideri	-	-808.608	-8.760.915
Ertelenmiş vergi geliri	-4.749.543	125.287.687	116.528.365
Dönem karı/ (zararı)	204.063.618	447.321.645	174.851.839
Diğer Kapsamlı Gelir/ (Gider)	22.632.661	27.972.725	-39.266.816
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			

TÜCCELİK KURUMU
ALÜMİNYUM ve METAL KURUMU
SAN. ve TİC. A.Ş.
Emek Mah. Nispetiye Cad. No: 2
Sancaktepe / 34398
Sultanbeyli V.D. 08 06 2018

ALBATEKROS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi B
No: 48 / Açık Kapı No: 303 Sanayi / İSTANBUL
Maslak Y.D. 131 004 0044

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)	27.622.382	44.136.421	-40.032.861
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	-2.762.238	-13.415.201	7.506.161
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	-2.784.354	-3.664.661	-8.986.823
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	556.871	916.166	2.246.706
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	226.696.279	475.294.370	135.585.022

Hasılat

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 1.267.577.622 TL, 2023 yılında ise 2.065.120.681 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %22 azalarak 1.614.163.276 TL'ye gerilemiştir.

Hasılat kırılımını gösterir tablo aşağıdadır.

Hasılat (TL)	2022		2023		2024	
Yurtiçi satışlar	585.705.244	46,2%	1.054.448.573	51,1%	825.588.498	51,1%
Yurtdışı satışlar	684.528.050	54,0%	1.029.865.698	49,9%	787.762.269	48,8%
Diğer gelirler	5.145.450	0,4%	18.706.867	0,9%	24.114.043	1,5%
Satış iadeleri (-)	-7.214.029	-0,6%	-36.463.088	-1,8%	-20.695.156	-1,3%
Satış iskontoları (-)	-587.093	-0,05%	-1.437.369	-0,1%	-2.606.378	-0,2%
Toplam	1.267.577.622	100,0%	2.065.120.681	100,0%	1.614.163.276	100,0%

Şirket'in hasılatının ana ürün grupları bazında dağılımı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Hasılat (TL)	2022	%	2023	%	2024	%
Otomotiv	359.320.516	53,15%	713.308.257	48,97%	787.762.269	48,11%
Beyaz Eşya	313.925.022	46,43%	730.334.913	50,14%	825.588.498	50,42%
Kalıp Gelirleri	-		-			
Hammadde ve Diğer Gelirler	2.841.146	0,42%	12.956.799	0,89%	24.114.043	1,47%
Toplam	676.086.684	100%	1.456.599.969	100%	1.637.464.810	100%

Satışların Maliyeti

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 1.070.606.108 TL, 2023 yılında 1.793.794.682 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %24 azalarak 1.369.309.523 TL'ye gerilemiştir. Ürün çeşitlendirmede azalmaya gidilerek, maliyeti düşük katma değeri yüksek ürünlerin üretimine ağırlık verilmesi etkili olmuştur.

Satış maliyetinin kırılımını gösterir tablo aşağıdadır.

Satışların maliyeti	2022	2023	2024
Satılan mamuller maliyeti (-)	-1.020.963.631	-1.723.310.980	-1.309.555.670
Satılan ticari mal maliyeti (-)	-28.769.340	-53.430.272	-59.753.853
Satılan hizmet maliyeti (-)	-20.873.137	-17.053.430	-
Toplam	-1.070.606.108	-1.793.794.682	-1.369.309.523

Brüt Kâr/Zarar

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 196.971.514 TL, 2023 yılında ise 271.325.999 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %10 azalarak 244.853.753 TL'ye gerilemiştir.

TÜRKİYE
ALÜMİNYUM ve METALURJİ
SAN. VE TİC. A.Ş.
Emek Mah. No: 282
Sancaktepe / ÜSKÜDAR / İSTANBUL
Sulancıyırı Y.D. 883 33 8439

ALİBATROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuzur Mah. Azerbaijan Cad. Skyline Sitesi
No: 111 Ç Kabi No: 303 Sarıyer / İSTANBUL
Muh. K. V. D. 131 004 5044

Genel Yönetim Giderleri

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 25.468.691 TL, 2023 yılında ise 79.045.861 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %4 azalarak 75.580.341 TL'ye gerilemiştir. Temsil, ağırlama ve seyahat gideri kaleminin tasarruf sebebiyle azaltılması etkili olmuştur.

Genel yönetim giderleri detayını gösterir tablo aşağıdadır.

Genel Yönetim Giderleri	2022	2023	2024
Personel gideri	-6.184.862	-9.010.699	-12.536.561
Danışmanlık gideri	-7.093.161	-8.453.642	-11.911.458
Amortisman gideri	-1.309.014	-6.357.426	-10.998.181
Temsil, ağırlama ve seyahat gideri	-5.121.877	-18.984.835	-8.455.764
Sigorta gideri	-1.126.175	-5.080.862	-4.493.221
Vergi, resim ve harçlar	-187.790	-15.977.348	-4.250.961
Bakım ve onarım gideri	-520.330	-926.623	-3.994.205
İlan ve reklam gideri	-611.414	-7.126.585	-3.054.498
Ofis gideri	-1.501.960	-959.355	-1.009.975
Ulaşım gideri	-631.505	-1.192.729	-1.004.375
Diğer giderler	-1.180.603	-4.975.757	-13.871.142
Toplam	-25.468.691	-79.045.861	-75.580.341

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 53.719.125 TL, 2023 yılında ise 70.928.862 TL olan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %5 azalarak 67.601.260 TL'ye gerilemiştir. Parsiyel taşıma yerine tırla yapılan daha büyük taşıma yöntemi tercih edilmeye başlanması nakliye giderlerinde azalma sağlamıştır.

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detaylarını gösterir tablo aşağıdadır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	2022	2023	2024
Nakliye gideri	-33.050.121	-45.384.201	-41.240.111
İlan ve reklam gideri	-12.987.321	-11.923.489	-13.007.178
Amortisman gideri	-396.666	-1.142.082	-3.849.811
İhracat gideri	-1.744.484	-3.710.706	-1.994.626
Personel gideri	-1.560.744	-1.187.445	-2.211.908
Ofis gideri	-111.281	-291.333	-172.964
Temsil, ağırlama ve seyahat gideri	-386.494	-384.689	-113.123
Bakım ve onarım giderleri	-1.296.664		
Diğer giderler	-2.185.350	-6.904.917	-5.011.539
Toplam	-53.719.125	-70.928.862	-67.601.260

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 433.074.758 TL, 2023 yılında ise 521.037.483 TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirler, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %59 azalarak 212.044.271 TL'ye gerilemiştir. Bu gerilemede banka kredileri dışında varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı gelirlerinin azalması etkili olmuştur, sebebi ise kur artış hızının azalmasıdır.

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detaylarını gösterir tablo aşağıdadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2022	2023	2024
Banka kredileri dışında varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	-	519.590.574	189.800.815
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	399.470.442	-	-

TÜRKİYE
ALÜMİNYUM VE METAL SANAYİLERİ
SAN. VE TİC. A.Ş.
Emek Mah. Kat: 2. Kat No: 282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli / İstanbul 34899

ALLBATROSS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hürriyet Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi B
No: 41 Kat: 3 Kat No: 303 Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: 34010045000000000000000000

Kira gelirleri	1.994.243	54.666	6.129.427
Hurda satış gelirleri	-	-	4.336.734
Sigorta hasar gelirleri	478.463	-	48.423
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar	-	65.573	-
Konusu kalmayan dava karşılıkları	-	127.255	-
Vergi geliri	8.231.376	-	-
Stok sayım farkları	19.534.274	-	-
Diğer gelirler	3.365.960	1.199.415	11.728.872
Toplam	433.074.758	521.037.483	212.044.271

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 326.216.149 TL, 2023 yılında ise 17.523.937 TL olan esas faaliyetlerden diğer giderler, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 639% artarak 129.447.513 TL'ye yükselmiştir. Banka kredileri dışında varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı giderleri; kur artışı etkili olmuştur.

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detaylarını gösterir tablo aşağıdadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	2022	2023	2024
Banka kredileri dışında varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı giderleri	-	-14.056.362	-128.536.316
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	-310.444.027	-	-
Komisyon giderleri	-742.439	-2.287.526	-
Davalara ilişkin karşılık giderleri	-	-	-885.453
Şüpheli alacak karşılık giderleri	-2.608.968	-	-25.744
Vergi giderleri	-12.367.115	-	-
Diğer giderler	-53.600	-1.180.049	-
Toplam	-326.216.149	-17.523.937	-129.447.513

Esas Faaliyet Karı

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 224.642.307 TL esas faaliyet karı bulunurken, 2023 yılında 624.864.822 TL zarar bulunmaktadır. 2024 yılında ise bu zarar bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %71 azalarak 184.268.910 TL'ye gerilemiştir.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 15.663.432 TL yatırım faaliyetlerinden gelirler bulunurken, 2023 yılında 50.581.106 TL bulunmaktadır. 2024 yılında ise bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %93 azalarak 3.709.709 TL'ye gerilemiştir. Yatırım amaçlı maddi duran varlık olan fabrikanın 2024 yılında kiraya verilerek muhasebedeki sınıflandırmasının değişmesi etkili olmuştur.

Yatırım faaliyetlerinden gelirler detaylarını gösterir tablo aşağıdadır.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2022	2023	2024
Maddi duran varlık satış karları	-	19.902.734	3.345.345
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışları	-	30.678.372	364.364
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler, net	15.663.432	-	-
Toplam	15.663.432	50.581.106	3.709.709

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

2022 ve 2023 yıllarında bulunmamakta olup 2024 yılında 47.060.888 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yatırım faaliyetlerinden giderler detaylarını gösterir tablo aşağıdadır.

ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ
SARAYCI
Emek Mah. Atatürk Cad. No: 282
Sancaktepe/İstanbul
Sultanbeyi/İstanbul

ALLBATHOS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kazur Mah. Azerbaijan Cad. Skyland Sitesi
No: 10 İç Kapı No: 303 Sarıyer/İSTANBUL
Maslak V.D. 131 604 5041

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	2022	2023	2024
Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme kayıpları	-	-	-21.888.668
Maddi duran varlık satış zararları	-	-	-25.172.220
Toplam	-	-	-47.060.888

Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 240.305.739 TL finansman geliri öncesi faaliyet karı bulunurken, 2023 yılında 675.445.928 TL zarar bulunmaktadır. 2024 yılında ise bu zarar bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %79 azalarak 140.917.731 TL'ye gerilemiştir.

Finansman Gelirleri

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 250.888.451 TL finansman geliri bulunurken, 2023 yılında 64.607.548 TL zarar bulunmaktadır. 2024 yılında ise bu zarar bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %8 azalarak 59.475.300 TL'ye gerilemiştir. Bu gerilemede banka kredileri dışında varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan kur farkı gelirlerinin azalması etkili olmuştur, sebebi ise kur artış hızının azalmasıdır.

Finansman Gelirleri	2022	2023	2024
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri	246.919.001	50.128.213	46.244.872
Vadeli mevduat faiz gelirleri	-	13.862.520	6.975.698
Adat gelirleri	3.969.450	616.815	6.254.730
Toplam	250.888.451	64.607.548	59.475.300

Finansman Giderleri

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 448.000.266 TL finansman giderleri bulunurken, 2023 yılında 854.371.170 TL zarar bulunmaktadır. 2024 yılında ise bu zarar bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %53 azalarak 402.812.100 TL'ye gerilemiştir. Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı giderleri; kur artış hızının azalması etkili olmuştur.

Finansman Giderleri	2022	2023	2024
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı giderleri	-394.484.574	-725.906.302	-227.096.442
Kredi faiz giderleri	-36.106.804	-98.563.658	-120.171.809
Banka komisyonu giderleri	-14.192.510	-22.979.884	-45.740.553
Teminat mektubu komisyon giderleri	-2.138.616	-4.503.795	-7.657.936
Diğer finansman giderleri (Not 14)	-1.077.762	-2.417.531	-2.145.360
Toplam	-448.000.266	-854.371.170	-402.812.100

Vergi Öncesi Kar / Zarar

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 208.813.161 TL vergi öncesi kar / zarar bulunurken, 2023 yılında 322.842.566 TL zarar bulunmaktadır. 2024 yılında ise bu zarar bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %79 azalarak 67.084.389 TL'ye gerilemiştir.

Dönem Vergi Gideri

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde dönem vergi gideri bulunmamakta olup, 2023 yılında 808.608 TL olarak gerçekleşmiş 2024 yılında ise bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 983% artarak 8.760.915 TL'ye yükselmiştir. Yatırım teşvik mevzuatı değişimi sebebiyle muafiyet kapsamından çıkan vergi tutarı etkili olmuştur.

Dönem Vergi Gideri	2022	2023	2024
Cari kurumlar vergisi	-	-808.608	-8.760.915
Toplam	-	-808.608	-8.760.915

TUĞÇELİK
ALÜMİNYUM ve METAL KİMYA
SAN. ve TİC. A.Ş.
Emek Mah. Nispetiye Cad. No: 1
Sancaktepe / Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. No: 131/0450/2

ALBATROS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi
No: 41 Kat: 303 Sarıyer / İSTANBUL
Muhasele D. 131/0450/2

Ertelenmiş Vergi Geliri

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 4.749.543 TL ertelenmiş vergi geliri bulunurken, 2023 yılında 125.287.687 TL zarar bulunmaktadır. 2024 yılında ise bu zarar bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %7 azalarak 116.528.365 TL'ye gerilemiştir. Yatırım teşvik mevzuatı değişimi sebebiyle muafiyet kapsamından çıkan vergi tutarı etkili olmuştur.

Ertelenmiş Vergi Geliri	2022	2023	2024
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	-4.749.543	125.287.687	116.528.365
Toplam	-4.749.543	125.287.687	116.528.365

Dönem Karı / Zararı

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 204.063.618 TL dönem karı bulunurken, 2023 yılında 447.321.645 TL bulunmaktadır. 2024 yılında ise bu zarar bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %61 azalarak 174.851.839 TL'ye gerilemiştir. TL cinsinden maliyetler artarken gelirlerin tamamını oluşturan dövizin aynı oranla artmaması sebebiyle karlılık oranı azalmıştır.

Diğer Kapsamlı Gelir / Gider

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 22.632.661 TL diğer kapsamlı gelir bulunurken, 2023 yılında 27.972.725 TL bulunmaktadır. 2024 yılında ise bu tutar bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %240 azalarak eksi 39.266.816 TL'ye gerilemiştir. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme azalışları etkili olmuştur.

Toplam Kapsamlı Gelir

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 226.696.279 TL toplam kapsamlı gelir bulunurken, 2023 yılında 475.294.370 TL zarar bulunmaktadır. 2024 yılında ise bu zarar bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %71 azalarak 135.585.022 TL'ye gerilemiştir.

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

Şirket'in alüminyum döküm alanında faaliyet göstermesi, alüminyum hammadde fiyatlarının uluslararası piyasalarda döviz cinsinden belirleniyor olması ve Şirket'in bu fiyatlar üzerinde herhangi bir etkisinin bulunmaması sebebiyle, Şirket'in hem hasılatı hem de hammadde ödemeleri ve buna bağlı olarak satılan malın maliyeti, kur hareketlerinden ve uluslararası emtia fiyatlarından önemli ölçüde etkilenmektedir. Bununla birlikte yukarıda izah edildiği üzere Şirket'in brüt kâr marjı yıllar itibarıyla istikrarlı bir seyir izlemektedir.

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: Kamusal, Ekonomik, Finansal ve Parasal Politikaların Faaliyetlere Etkisi

İhraççının faaliyet konusu itibarıyla özellikle otomotiv ve beyaz eşya sektörlerine yönelik alüminyumdan parça üretimi gerçekleştirmesi sebebiyle, üretim süreçleri yüksek enerji ve hammadde girdisi gerektirmekte, bu yönüyle hem iç hem de dış ekonomik politikaların etkilerine yüksek düzeyde açıktır. Aşağıda 2022, 2023 ve 2024 yılı finansal tablo dönemlerinde faaliyetleri önemli ölçüde etkileyen kamusal, ekonomik, finansal ve parasal politikalar özetlenmiştir:

a) Enerji Fiyatlarındaki Gelişmeler

2022 yılında küresel enerji piyasalarındaki dalgalanmalar ve Türkiye'deki fiyat düzenlemeleri sonucunda sanayi tarifelerinde ciddi artışlar yaşanmıştır. Özellikle 2022 yılında doğalgaz ve

elektrik fiyatlarında sanayi abonelerine uygulanan tarifeler sırasıyla yaklaşık beş kat ve üç kat oranında artış göstermiştir. Bu artış, enerji yoğun üretim süreçlerine sahip İhraççının üretim maliyetlerini doğrudan etkilemiştir.

2023 yılı başında geçici bir indirim uygulansa da yılın ikinci yarısında enerji fiyatları tekrar artış eğilimine girmiştir. 2024 yılı temmuz ayında elektrik tarifelerine yapılan %20 oranındaki zam ile üretim maliyetleri yeniden yükselmiştir. Bu maliyet artışları, otomotiv ve beyaz eşya sektörlerinde faaliyet gösteren müşterilerle yapılan sabit fiyatlı tedarik anlaşmalarının getirdiği kısıtlar nedeniyle İhraççının kârlılığı üzerinde baskı oluşturmıştır.

İhraççı öz tüketim ihtiyacını karşılamak üzere güneş enerjisi santrali yatırımı planlamaktadır. Çağrı mektubu başvuruları yapılmış olup arazi geliştirme faaliyetleri devam etmektedir.

b) Döviz Kurları ve Enflasyonun Etkisi

İzleyen yıllarda (2022–2024) döviz kurlarındaki istikrarsızlık ve yüksek enflasyon oranları, İhraççının kullandığı yerli alüminyum alaşım, girdi maliyetlerini artırmıştır. Özellikle 2022 ve 2023 yıllarında Türk lirasının Amerikan doları karşısında %45'in üzerinde değer kaybetmesi ve yıllık enflasyon oranlarının %65–%70 bandında seyretmesi sonucunda ihracat yönlü satışlarda ise kur farkı kaynaklı geçici avantajlar oluşmuştur.

Ancak, özellikle beyaz eşya ve otomotiv sektörlerinde uzun vadeli tedarik sözleşmeleri ve fiyat sabitlemeleri nedeniyle bu maliyet artışlarının müşterilere yansıtılması uzun süren pazarlıklar sonucu yıl sonunda tamamlanabilmiştir; bu durum brüt kâr marjı üzerinde olumsuz etki yaratmıştır.

c) Sektörel Talep ve Tedarik Zinciri Gelişmeleri

İhraççının faaliyetlerini sürdürdüğü otomotiv ve beyaz eşya sektörleri, dönemsel olarak küresel ve yerel gelişmelerden etkilenmiştir.

2022 yılında çip krizi ve tedarik zinciri sorunları nedeniyle otomotiv sektöründe üretim yavaşlamış; bu durum parça tedarikçileri olan firmalara yansiyarak sipariş hacminde düşüşe neden olmuştur.

2023 yılında talep görece toparlansa da 2024 yılında uygulanan parasal sıkılaştırma politikaları (yüksek faiz oranları ve kredi kısıtlamaları) hem iç talebi zayıflatmış hem de tüketici finansman maliyetlerini artırmıştır. Bu durum, dayanıklı tüketim mallarına (örneğin beyaz eşya) olan talebi sınırlamış, İhraççının satışlarını dolaylı olarak etkilemiştir.

d) Uluslararası Ticaret Politikaları ve Regülasyonlar

İlgili dönemde, uluslararası alanda uygulamaya konulan korumacı ticaret politikaları da İhraççının faaliyetlerini etkilemiştir. Özellikle Amerika Birleşik Devletleri tarafından Section 232 kapsamında Türkiye menşeli alüminyum ürünlerine uygulanan ithalat vergileri ve anti-damping soruşturmaları, İhraççının ihracat yaptığı veya ihracatçı müşterilerine satış yaptığı pazarlarda rekabet gücünü azaltma potansiyeli taşımıştır.

Buna ek olarak, Avrupa Birliği tarafından hayata geçirilen Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (CBAM), alüminyum gibi karbon yoğun ürünlerin ihracatında yeni yükümlülükler doğurmuş, beyaz eşya ve otomotiv sektöründeki çok uluslu müşterilerin tedarikçi seçim kriterlerinde çevresel uyum kriterlerinin öne çıkmasına neden olmuştur.

5. Kamusal ve Parasal Politikalardaki Gelişmeler

2023 yılı itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından uygulanan parasal sıkılaştırma politikaları kapsamında faiz oranlarının yükseltilmesi ve krediye erişimin

TÜGCELİK
ALÜMİNYUM METAL MAMÜLERİ
A.Ş. T.C. A.Ş.
Emek Mah. Kat: 1 No: 282
Sancaktepe / İSTANBUL
Sultanbeyli / 34660 038 8439

ALLBATROSS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Huzur Mah. Azerbaijan Cad. Skyland Sitesi
No: 13 İç Kapı No: 303 Kat: 1 / İSTANBUL
Maslak V.D. 131 004 5044

Özetle; 2022–2024 yılları arasında uygulanan kamusal, ekonomik, finansal ve parasal politikalar, İhraççının faaliyetlerini gerek maliyet yapısı gerekse müşteri talebi açısından doğrudan ve dolaylı olarak önemli ölçüde etkilemiştir. Yüksek enerji fiyatları, kur-enflasyon etkisi, sektör bazlı talep dalgalanmaları ve uluslararası regülasyonlar; beyaz eşya ve otomotiv sektörlerine parça üretimi yapan İhraççının dönemsel operasyonel ve finansal performansını şekillendiren temel unsurlar olmuştur. Bu kapsamda, izahnamede sunulan finansal tabloların değerlendirilmesinde söz konusu etkenlerin dikkate alınması önem arz etmektedir.

- Makro ekonomik risk faktörleri
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, pandemik ve jeopolitik olağanüstü gelişmeler
- Komşu ülkelerdeki karışıklıklar
- Finans sektöründe yaşanabilecek olumsuzluklar
- Döviz kurlarındaki dalgalanma
- Yurt içi ve yurt dışı talep yetersizliği
- Enerji tarifelerindeki ani yükselişler ve indirimler

İhraççının 31.12.2024 tarihi itibarıyla borçluluk durumu aşağıdaki gibidir.

Bağımsız Denetimden Geçmiş – 31.12.2024	
Borçluluk Durumu (TL)	
Kısa vadeli yükümlülükler	611.015.164
Garantili	-
Teminatlı	611.015.164
Garantisiz/Teminatsız	-
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	849.409.063
Garantili	-
Teminatlı	849.409.063
Garantisiz/Teminatsız	-
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	1.460.424.227
Özkaynaklar	2.307.450.233
Çıkarılmış sermaye	180.000.000
Yasal yedekler	-
Diğer yedekler	153.550.680
Toplam Kaynaklar	4.498.974.955
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	2.427.047
B. Nakit Benzerleri	897.510
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	3.324.557
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	390.963.570
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımı	220.051.594

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 7.848.910 TL, 2023 yılında ise 22.187.831 TL olan çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %4 azalarak 21.345.532 TL'ye gerilemiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar detayını gösterir tablo aşağıdadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2022	2023	2024
Personele borçlar	5.269.064	10.309.506	10.266.223
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.579.846	11.878.325	11.079.309
Toplam	7.848.910	22.187.831	21.345.532

Ertelenmiş Gelirler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 3.418.163 TL, 2023 yılında ise 3.115.226 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 1390% artarak 46.430.683 TL'ye ulaşmıştır.

Ertelenmiş gelirler detayını gösterir tablo aşağıdadır.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	2022	2023	2024
Alınan sipariş avansları	3.418.163	3.115.226	42.430.683
Gelecek aylara ait gelirler	-	-	4.000.000
Toplam	3.418.163	3.115.226	46.430.683

Kısa Vadeli Karşılıklar

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 171.145 TL, 2023 yılında ise 71.651 TL olan kısa vadeli karşılıklar, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 1205% artarak 935.080 TL'ye ulaşmıştır.

Kısa vadeli karşılıklar detayını gösterir tablo aşağıdadır.

Kısa Vadeli Karşılıklar	2022	2023	2024
Dava karşılığı	171.145	71.651	935.080
Toplam	171.145	71.651	935.080

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 3.702.762 TL, 2023 yılında ise 10.374.979 TL olan kısa vadeli karşılıklar, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 35% artarak 14.028.068 TL'ye ulaşmıştır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler detayını gösterir tablo aşağıdadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2022	2023	2024
Ödenecek vergi ve fonlar	3.605.935	10.180.742	13.842.709
Diğer yükümlülükler	96.827	194.237	185.359
Toplam	3.702.762	10.374.979	14.028.068

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Uzun vadeli borçlanmalar, kiralama işlemlerinden borçlar, ticari borçlar, ertelenmiş gelirler, uzun vadeli karşılıklar ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünden oluşmaktadır.

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 762.402.521 TL, 2023 yılında ise 1.163.763.732 TL olan uzun vadeli yükümlülükler, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %16 azalarak 978.707.555 TL'ye gerilemiştir.

ALÜMİNYUM VE METAL MÜHÜRLEME
SANCAR T.C. ANONİM ŞİRKETİ
Emek Mah. No: 100/100
Sancaköy / İSTANBUL
Sancaköy / İSTANBUL

ALBATROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi 3
No: 48 E / Kapı No: 303 Sancaköy / İSTANBUL
Maslak YD. 131 004 5044

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 606.080.748 TL, 2023 yılında ise 738.414.704 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %15 artarak 849.409.063 TL'ye ulaşmıştır.

Uzun Vadeli Borçlanmalar	2022	2023	2024
Banka kredileri	606.080.748	738.414.704	849.409.063
Toplam	606.080.748	738.414.704	849.409.063

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 73.040.768 TL, 2023 yılında ise 139.310.171 TL olan kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %51 azalarak 68.072.830 TL'ye gerilemiştir.

Ticari Borçlar

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde ticari borçlar bulunmamakta olup, 2023 yılında 244.652.421 TL olarak gerçekleşirken 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %82 azalarak 44.458.688 TL'ye gerilemiştir.

Ticari Borçlar	2022	2023	2024
Ticari borçlar	-	63.940.767	18.458.688
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	145.168.578	-
Borç senetleri	-	35.543.076	26.000.000
Toplam	-	244.652.421	44.458.688

2022 ve 2023 yılları 12 aylık finansal dönemlerinde ertelenmiş gelirler bulunmamakta olup, 2024 yılı aynı finansal dönemde 2.000.000 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ertelemiş Gelirler	2022	2023	2024
Gelecek yıllara ait gelirler	-	-	2.000.000
Toplam	-	-	2.000.000

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 8.758.786 TL, 2023 yılında ise 11.062.301 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %33 artarak 14.766.974 TL'ye ulaşmıştır.

Uzun Vadeli Karşılıklar	2022	2023	2024
Kıdem tazminatı karşılığı	8.758.786	11.062.301	14.766.974
Toplam	8.758.786	11.062.301	14.766.974

2022 ve 2023 yılları 12 aylık finansal dönemlerinde ertelenmiş vergi yükümlülüğü sırasıyla 74.522.219 TL ve 30.324.135 TL olup, 2024 yılı aynı finansal dönemde bulunmamaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü detayını gösterir tablo aşağıdadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2022	2023	2024
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	74.522.219	30.324.135	-
Toplam	74.522.219	30.324.135	-

Özkaynaklar

Şirket'in özkaynakları 2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 1.173.139.505 TL, 2023 yılında ise 2.170.323.002 TL olup 2024 yılı aynı finansal dönemde bir önceki yıla göre %6 artarak 2.307.450.233 TL'ye ulaşmıştır.

Ödenmiş Sermaye

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 30.000.000 TL, 2023 yılında ise 30.000.000 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre %500 artarak 180.000.000 TL'ye ulaşmıştır.

Ödenmiş sermaye detayını gösterir tablo aşağıdadır.

Ödenmiş Sermaye	2022		2023		2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Mehmet Nergiz	2,54%	761.593	3%	761.593	3%	4.569.440
Tuba Nergiz	4,33%	1.300.000	4%	1.300.000	4%	7.800.000
Burak Nergiz	1,00%	300.000	1%	300.000	1%	1.800.000
Begüm Birben	1,00%	300.000	1%	300.000	1%	1.800.000
Nersan Holding A.Ş.	37,67%	11.300.000	38%	11.300.000	38%	67.800.000
Halka Açık Kısım	53,46%	16.038.407	53%	16.038.407	53%	96.230.560
Sermaye	100%	30.000.000	100%	30.000.000	100%	180.000.000

Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 358.002.090 TL, 2023 yılında ise 530.192.650 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 0,3% artarak 531.734.858 TL'ye ulaşmıştır. 2024 yılındaki artış 1.542.208 TL'lik sermaye artışından kaynaklıdır.

Diğer yedekler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 169.837.055 TL, 2023 ve 2024 yılları aynı dönemde ise 153.550.680 TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer Yedekler	2022	2023	2024
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	169.837.055	-	-
Diğer sermaye yedekleri	-	153.550.680	153.550.680
Toplam	169.837.055	153.550.680	153.550.680

Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 22.632.661 TL, 2023 yılında ise 61.913.711 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 63% azalarak 22.646.895 TL'ye gerilemiştir.

Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	2022	2023	2024
Duran varlık yeniden değerlendirme artışları	24.860.144	66.613.992	34.087.293
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm (kayıpları)	-2.227.483	-4.700.281	-11.440.398
Toplam	22.632.661	61.913.711	22.646.895

ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ
SARAYCI TİC. A.Ş.
Emek Mahallesi No:282
Sancaktepe/İSTANBUL
Sultanbeyli/İSTANBUL

ALİBAĞCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. / Beşiktaş / İstanbul
No:48/1, Kat:No:303 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 131 004 5094

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 12.248.682 TL, 2023 yılında ise 17.684.497 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 25% artarak 22.118.820 TL'ye ulaşmıştır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2022	2023	2024
Yasal yedekler	12.248.682	17.684.497	22.118.820
Toplam	12.248.682	17.684.497	22.118.820

Geçmiş Yıllar Karları

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 270.002.728 TL, 2023 yılında ise 684.451.166 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 43% artarak 977.338.488 TL'ye ulaşmıştır. Bu artış 292.887.322 TL'lik transferlerden kaynaklanmıştır.

Net Dönem Karı

2022 yılı 12 aylık finansal dönemde 204.063.618 TL, 2023 yılında ise 447.321.645 TL olup, 2024 yılı bir önceki yıl aynı finansal döneme göre 61% azalarak 174.851.839 TL'ye gerilemiştir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Üretimdeki Eğilimler

Alüminyum hammadde fiyatları uluslararası piyasalarda belirlenmekle birlikte, esas fiyatlara etki eden piyasalardaki arz talep dengesidir. İhraççının bu fiyatlarda belirleyici bir etkisi olmamakla birlikte alüminyum teminini cari piyasa koşullarıyla sağlamaktadır.

Alüminyum üretimi için sipariş üzerine planlı üretim yapılması nedeniyle yaklaşık olarak bir aylık stok tutulmaktadır. Ayrıca alüminyum parça üretimindeki yükseliş ve düşüşler maliyetlere yansıtıldığı için, stok tutmamak İhraççı açısından daha doğru bir strateji olmaktadır.

Piyasaya son dönemde rekabeti artıracak ve satış miktarlarını etkileyecek yeni büyük üretici girmemiştir. Bu sebepten dolayı arz yönünde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Hasılat (TL)	2022		2023		2024	
Yurt içi satışlar	585.705.244	46,2%	1.054.448.573	51,1%	825.588.498	51,1%
Yurt dışı satışlar	684.528.050	54,0%	1.029.865.698	49,9%	787.762.269	48,8%
Diğer gelirler	5.145.450	0,4%	18.706.867	0,9%	24.114.043	1,5%
Satış iadeleri (-)	-7.214.029	-0,6%	-36.463.088	-1,8%	-20.695.156	-1,3%
Satış iskontoları (-)	-587.093	-0,05%	-1.437.369	-0,1%	-2.606.378	-0,2%
Toplam	1.267.577.622	100,0%	2.065.120.681	100,0%	1.614.163.276	100,0%

Maliyetlerdeki Eğilimler

Maliyetlerde hammadde girdisi çok önemli bir kalem oluşturmakla birlikte, Şirketin maliyetlerinin yaklaşık %45'ini alüminyum külçe girdisi oluşturmaktadır. Diğer girdi kalemleri daha kolay öngörülebilir ve yönetilebilirken hammadde girdi maliyetleri değişkenlik arz etmektedir. Alüminyum külçenin fiyatlandırması Londra Metal Borsası üzerinden yapılmaktadır. Maliyet kalemindeki değişkenlikler aynı zamanda satış fiyatlarında da değişkenliğe sebebiyet vermekte olup, maliyet rakamlarında dönemsel artış ve azalışlardan satış fiyatlarının da dönemsel etkilendiği söylemek mümkündür.

TÜRKEL K
ALÜMİNYUM ve METAL MAMULLERİ
SAN. ve TİC. A.Ş.
Emek Mah. Marmara Yolu No: 282
Sancaktepe / Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli / 34090 / 031 004 5544

MALBATEK SİYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hızır Mah. Azerbaijan Cad. Skyland Sitesi E Blok Kat: 5
No: 48 / 1. Kapi No: 303 Sarıyer / 19110 / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272100 / 031 004 5544

Satışların maliyeti	2022	2023	2024
Satılan mamuller maliyeti (-)	-1.020.963.631	-1.723.310.980	-1.309.555.670
Satılan ticari mal maliyeti (-)	-28.769.340	-53.430.272	-59.753.853
Satılan hizmet maliyeti (-)	-20.873.137	-17.053.430	-
Toplam	-1.070.606.108	-1.793.794.682	-1.369.309.523

Stok Eğilimleri

Alüminyum üretim segmentinde satış eğilimleri siparişlere bağlı olarak hareket ettiği için İhraççının alüminyum stokları, üretim ve satış eğilimleri doğrultusunda hareket etmektedir.

Alüminyumda ortalama stok süresi bir aydır.

Stoklar (TL)	2022	2023	2024
İlk Madde ve Malzeme	41.585.720	41.643.073	40.357.868
Yarı Mamuller	81.504.507	120.796.204	152.542.655
Mamuller	69.663.914	110.656.564	87.641.486
Diğer Stoklar*	196.400	34.578.445	52.970.071
Toplam	192.950.541	307.674.286	333.512.080

*Şirket'in diğer stokları kalıplar ve ölçüm fişkürlerinden oluşmaktadır.

Alüminyum üretim segmentinde satış eğilimleri siparişlere bağlı olarak hareket ettiği için İhraççının alüminyum stokları, üretim ve satış eğilimleri doğrultusunda hareket etmektedir.

Alüminyumda ortalama stok süresi bir aydır.

Satış ve Satış Fiyatları Eğilimleri

Satış fiyatlarındaki eğilimler ise genel olarak satış fiyatının üretim maliyetindeki en önemli girdiyi oluşturan hammadde oryantasyonlu (*) hareket etmesiyle ilişkilendirilebilir. Satış fiyatları, hammadde girdisindeki hareketlerin tümünü eş zamanlı ve eş miktarda satış fiyatlarına yansıtan bir yapı üzerinde oluşturulduğu için satış fiyatlarındaki eğilimler maliyet yapısındaki bu eğilime bağlı olarak hareket etmektedir.

(*) Satış yapılan ürünlerin fiyatlamaları hammadde ve işçilik olarak fiyatlanmakta olup, hammadde fiyatları, Londra Metal Borsasından baz alınarak güncellenmektedir. Bu çerçevede fiyatlamalar Borsa'nın hareketine göre artış-azalış göstermekte olup, teknik olarak bu şekilde ifade edilmektedir.

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

Alüminyum hammadde fiyatları uluslararası piyasalarda belirlenmekle birlikte, esas fiyatlara etki eden piyasalardaki arz talep dengesidir. İhraççının bu fiyatlarda belirleyici bir etkisi olmamakla birlikte alüminyum teminini cari piyasa koşullarıyla sağlamaktadır. Bu çerçevede söz konusu piyasalardaki hareketliliğin İhraççının satışları üzerinde etkisi olmaktadır.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

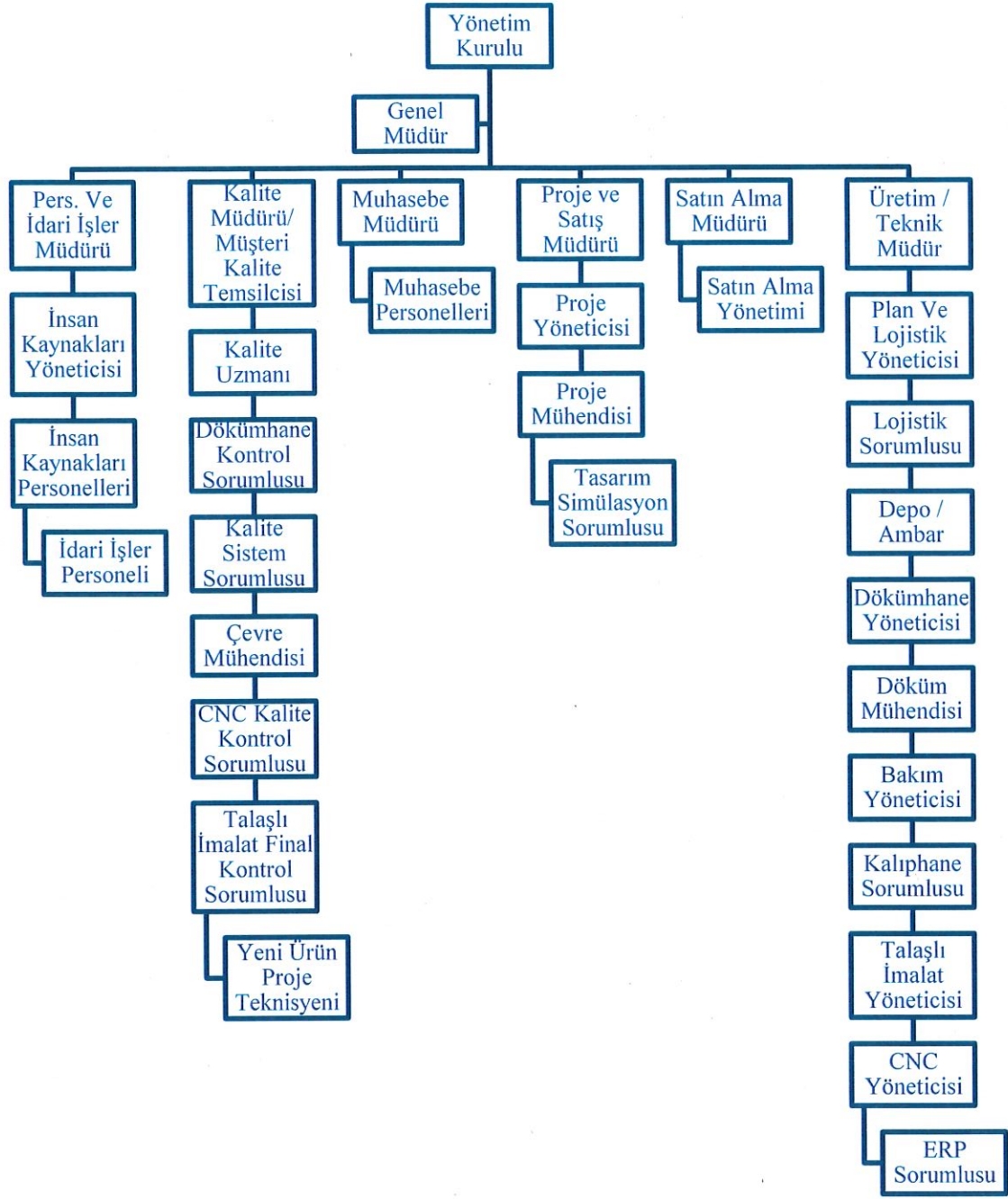
Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

TUĞÇELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMULLERİ
SAN. ve TİC. A.Ş.
Emek Mah. Nispetiye Cad. No: 32
Sancaktepe / Beşiktaş / İstanbul
Sultanbeyli Yolu No: 131 004 5044

ALIBATROSS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyline Sitesi B
No: 45 19 Kapi No: 303 Sarıyer / 34911 ANKARA
Maslak Y.D. 131 004 5044



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mehmet Nergiz	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl/ 1 Yıl 3 Ay	1.800.000	1,00
Tuba Nergiz	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 Yıl/ 1 Yıl 3 Ay	1.800.000	1,00

Burak Nergiz	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	3 Yıl/ 1 Yıl 3 Ay	1.800.000	1,00
İlhan Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	3 Yıl/ 1 Yıl 3 Ay	-	-
Mehmet Tezcan Denli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 1 Yıl 3 Ay	-	-
Ufuk Çolpan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 1 Yıl 3 Ay	-	-

Yönetim kurulu üyeleri, İhraççının 10.10.2023 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına seçilmiştir.

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Ramin Mortazavi	Teknik Fabrika Müdürü	Teknik Fabrika Müd.	-	-
Haluk Dilek	İç Piyasa Satış ve İdari İşlem Koordinasyon Yöneticisi	Demir Çelik Fabrika Müd.		

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

Yoktur.

14.2.4. 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:

İhraççının Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Nergiz, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Tuba Nergiz'in eşi, İhraççının Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Burak Nergiz'in babasıdır.

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

Adı, Soyadı	Unvanı	Şirkette Bulunduğu Süre (Yıl)	İş Tecrübesi (Yıl)	Tahsil Durumu
Mehmet Nergiz	Yönetim Kurulu Başkanı	35	35	Lise
Tuba Nergiz	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	35	35	Lise
Burak Nergiz	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müd.	14	14	Yüksek Lisans
İlhan Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müd.	10	30	Yüksek lisans
Mehmet Tezcan Denli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	4	24	Yüksek lisans
Ufuk Çolpan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	4	28	Yüksek lisans
Ramin Mortazavi	Teknik Fabrika Müdürü	7	24	Lisans

Mehmet Nergiz – Yönetim Kurulu Başkanı

1962 yılında İstanbul'da doğan Mehmet Nergiz, ilk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamlamıştır. 1982 yılından itibaren aile şirketlerinde görev almaya başlamıştır. Muhtelif şirketlerde profesyonel yönetici olarak çeşitli görevlerde bulunmuş olup, demir çelik, denizcilik

ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ
SAN. VE TİC. A.Ş.
Emek Mah. Nispetiye Cad. No: 282
Sancaktepe / Üsküdar / İSTANBUL
Sultanbeyi V.D. 330 00 81

AKLBAKROS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hızır Han, Azarbaycan Cad. Skyland Sitesi B
No: 10 İç Kapı No: 303 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 330 00 5044

ve inşaat konularında faaliyetlerde bulunan şirketlerde çeşitli ortaklıkları olmuştur. 1988 yılında Tuğçelik'i kurmuştur. Halen demir çelik, alüminyum ithalat-ihracat ve armatörlük üzerine çalışan şirketlerde yönetim kurulu başkanı olarak görev yapmaktadır. Ayrıca çeşitli sivil toplum örgütlerinde görev almaktadır.

Tuba Nergiz – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1965 yılında İstanbul'da doğan Tuba Nergiz, ilk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamlamıştır. Aile şirketlerinde yönetim kurulu üyesi ve ortak olarak yer almaktadır.

Burak Nergiz – Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür

1987 yılında İstanbul'da doğan Burak Nergiz, 2005 yılında TED İstanbul Koleji'ni bitirmiş, 2009 yılında Bilgi Üniversitesi İktisat Fakültesi'ni bitirmiştir. 2009 ve 2010 yılları arasında London Shipping and Transport Institute'de "Shipping Management" diploması almıştır. 2010 yılında Tuğçelik'te çalışmaya başlamış ve çeşitli kademelerde görev almıştır. Mevcut durumda şirketin Genel Müdürlük görevini yürütürken, aynı zamanda yönetim kurulu üyesidir. Burak Nergiz, İngilizce ve Almanca bilmektedir.

İlhan Aydın – Yönetim Kurulu Üyesi, Proje Ar-Ge Müdürü

1970 yılında doğan İlhan Aydın, ilk ve orta öğrenimini Tuzla'da tamamlamıştır. 1988 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Fakültesi'ne başlayan İlhan Aydın, 1995 yılında mezun olmuştur. Mezuniyetten sonra 1995 yılında Cem Kalıp firmasında iş hayatına atılmıştır. Söz konusu firmada çeşitli pozisyonlarda Haziran 1999 yılına kadar görevini sürdürmüştür. 2002 ve 2012 yılları arasında Çelikel Alüminyum Döküm Fabrikası'nda orta ve üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2013 yılı başında İhraççı bünyesine katılan İlhan Aydın, İngilizce bilmektedir.

Mehmet Tezcan Denli – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şubat 1977 doğumlu, Mehmet Tezcan Denli, Doğu Anadolu Lisesi bitirdikten sonra, Uludağ Üniversitesi İktisat Fakültesinden mezun olmuştur. Alüminyum sektöründe satış danışmanı olarak iş hayatına başlayan Mehmet Tezcan Denli, Şirketlerin çeşitli satış birimlerinde müdür olarak görev almıştır. Uzun yıllar içerisinde edinmiş olduğu satış tecrübesi kapsamında çalışmış olduğu kurumlarda eğitimci kimliği ile de ön planda yer almıştır. Profesyonel yetkinlik derecesinde İngilizce bilmekte olan Mehmet Tezcan Denli aynı zamanda danışmanlık hizmeti de vermektedir.

Ufuk Çolpan – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ağustos 1971 doğumlu, Ufuk Çolpan, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Fakültesinden mezun olmuş; Marmara Üniversitesinde MBA yapmıştır. Türk bankacılık sektöründe yönetici olarak iş hayatına başlayan Ufuk Çolpan, Şirketlerin çeşitli departmanlarında müdür olarak görev almıştır. Uzun yıllar içerisinde edinmiş olduğu finans tecrübesi kapsamında çalışmış olduğu kurumlarda danışmanlık kimliği ile ön plana çıkmıştır. Profesyonel yetkinlik derecesinde İngilizce bilmektedir.

Ramin Mortazavi – Teknik Fabrika Müdürü

1976 yılında İran'da doğan Ramin Mortazavi, 1991-1995 yılları arasında Sahand Üniversitesi'nde Malzeme ve Metalurji Mühendisliği Lisans eğitimi aldıktan hemen sonra Tahran'da Sharif Üniversitesi'nde 1996-1998 yılları arasında Mekatronik alanında yüksek mühendislik derecesini tamamlamıştır. Görmüş olduğu eğitimlerin katkısıyla 1988 Tarihinde İran Piston Company firmasında CNC Üretim ve Döküm Şefi olarak iş hayatına başlamıştır. İlgili Şirkette Peugeot Wolvo, Scania gibi gibi dizel araç markalarının piston, segman, pim üretimi üzerine tecrübe edinmiştir. 2002-2006 yılları arasında Saipa Piston firmasında üretim

müdürlüğü, 2006-2013 yılları arasında İran Khodro Aluminium Casting firmasında üretim fabrika müdürlüğü, 2006-2013 yılları arasında Kalkancı Pres Döküm firmasında üretim müdürlüğü tecrübelerini edinmesinin ardından 2019 yılından itibaren Tuğçelik'te teknik fabrika müdürlüğü görevine devam etmektedir.

14.4. 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:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)
Mehmet Nergiz	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	180.000.000	1.800.000	1,00
Mehmet Nergiz	Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	50.000	30.000	60,00
Mehmet Nergiz	Nersan Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	124.350.000	92.980.000	74,77
Mehmet Nergiz	East Wave Denizcilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	100.000	-	-
Mehmet Nergiz	Nersan International Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	100.000	-	-
Mehmet Nergiz	Nersan Global Yapı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	100.000	-	-
Mehmet Nergiz	Eurasia Maritime Group Malta	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	1.200 Euro	-	-
Tuba Nergiz	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Ediyor	180.000.000	1.800.000	1,00
Tuba Nergiz	Unimarin Denizcilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Yönetim Kurulu üyesi	Devam Ediyor	50.000	20.000	40,00
Tuba Nergiz	Nersan Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu üyesi	Devam Ediyor	124.350.000	31.370.000	25,23
Burak Nergiz	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	180.000.000	1.800.000	1,00
İlhan Aydın	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	Devam Ediyor	180.000.000	-	-

ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ
SANCAR TİCARET A.Ş.
Emek Mahallesi, No:282
Sancaktepe, Beşiktaş, İSTANBUL
Sultanbeyli, 34898

ALBATEROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hızır Mah. Azadlıyazı Caddesi, 3. Kat, No:303 Sancaktepe, Beşiktaş, İSTANBUL
Maslak, M.D. 151 004 5044

İlhan Aydınır	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	Yönetim Kurulu Üyesi-Proje Ar-ge Müdürü	3 Yıl/ 1 Yıl 3 Ay	0,00	0,00
Mehmet Tezcan Denli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 1 Yıl 3 Ay	0,00	0,00
Ufuk Çolpan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/1 Yıl 3 Ay	0,00	0,00
Ramin Mortazavi	Teknik Fabrika Müdürü	Teknik Fabrika Müdürü	-	0,00	0,00

Yönetim kurulu üyeleri, İhraççının 10.10.2023 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına seçilmiştir.

16.2. 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:

Son finansal tablo dönemi itibarıyla İhraççı tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödeme, sağlanacak fayda bulunmamaktadır.

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

İhraççı, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını daha sağlıklı yerine getirmesi amacıyla, SPK'nın yürürlükteki mevzuatına uygun olarak, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitelerini oluşturmuştur.

Denetim Komitesi:

Denetim Komitesi; İhraççı muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini ile her türlü iç-dış veya bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Ortaklığın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve genel kurulun onayına sunulmak üzere yönetim kuruluna bildirilir.

Komite üyeliğine; görevlerinin gerektirdiği niteliklere sahip olan ve icra fonksiyonu olmayan bağımsız yönetim kurulu üyeleri seçilmişlerdir.

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Tezcan Denli	Başkan	Bağımsız
Ufuk Çolpan	Üye	Bağımsız

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi, İhraççının kurumsal yönetim ilkelerine uyumu; yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi ile kariyer planlaması, yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vermektedir. Komite, İhraççının performansını artırıcı yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde, İhraççının oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçlerin gözden geçirilmesi, değerlendirilmesi ve önerilerde bulunulması faaliyetlerine katılacaktır.

TUĞÇELER
ALÜMİNYUM ve METALURJİ SAN. ve TİC. A.Ş.
Emek Mah. Natoyolu
Sancaktepe / Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. 004 50 4

ALÜMİNYUM ve METALURJİ SAN. ve TİC. A.Ş.
MEHMET TEZCAN DENLİ
Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi B
No:40 Kat: No.303 Sarıyer / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 12 004 50 4

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Tezcan Denli	Başkan	Bağımsız
Ufuk Çolpan	Üye	Bağımsız

Aday gösterme komitesi ve ücret komitesinin görevlerinin kurumsal yönetim komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Tezcan Denli	Başkan	Bağımsız
Ufuk Çolpan	Üye	Bağımsız

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

İhraççı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde belirlenen gruplardan 3. Grupta bulunmaktadır. Aynı tebliğ çerçevesinde gerekli Esas Sözleşme değişikliklerini, Yönetim Kurulu yapılanmasını ve Komitelerin oluşturulmasını gerçekleştirmiştir.

İhraççının Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ile Beyanı www.tugcelik.com.tr ve www.kap.org.tr'de yer almaktadır.

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

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi, pay sahiplerinin haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren, yönetim kuruluna raporlama yapan ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan birimdir. Birimde çalışan personelin iletişim bilgileri şu şekildedir:

Adı-Soyadı	Okan Şahin
Unvanı	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Adresi	Şirket Merkezi
E-posta	yatirimciiliskileri@tugcelik.com.tr
Telefon	0216 415 24 57

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

Personel Sayısı	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Toplam	452	508	413

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

TUGCELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMULLERİ
SAN. ve TİC. A.Ş.
Emek Mah. Nispetiye No: 12
Sancaktepe / Şişli / BEŞİKÖZ / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. 99 504 5044

ALLIATROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Huzur Mah. Azerbaijan Cad. Skyland Sitesi B
No:45 İç Kapı No:303 Kat:1 / İSTANBUL
Maslak V.D. 131 004 5044

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. 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:

Sermayede Doğrudan %5 veya Daha Fazla Paya veya Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler			
Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Ünvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Nersan Holding Anonim Şirketi	67.800.000	37,67	82,68
Diğer	112.200.000	62,33	17,32
Toplam	180.000.000	100	100

Ortağın Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Grubu	Sermaye Payı			
		26.08.2024 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı		İzahname Tarihi İtibarıyla	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)
Nersan Holding A.Ş.	A	67.800.000	37,67	67.800.000	37,67
Mehmet Nergiz	A	1.800.000	2,54	1.800.000	1,00
	B	2.769.395			
Tuba Nergiz	A	1.800.000	4,33	1.800.000	1,00
	B	6.000.000			
Burak Nergiz	A	1.800.000	1,00	1.800.000	1,00
Begüm Birben	A	1.800.000	1,00	1.800.000	1,00
Halka Açık Kısım	B	105.000.000	53,46	105.000.000	58,33
Toplam		180.000.000	100,00	180.000.000	100,00

Ortağın Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Grubu	Oy Hakkı (*)			
		26.08.2024 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı		İzahname Tarihi İtibarıyla	
		(TL)	(%)	(TL)	(%)
Nersan Holding A.Ş.	A	1.017.000.000	82,68	1.017.000.000	82,68
Mehmet Nergiz	A	27.000.000	2,42	27.000.000	2,2
	B	2.769.395			
Tuba Nergiz	A	27.000.000	2,68	27.000.000	2,2
	B	6.000.000			
Burak Nergiz	A	27.000.000	2,2	27.000.000	2,2
Begüm Birben	A	27.000.000	2,2	27.000.000	2,2

yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İhraççının Sermaye Piyasası Kanunu'nun 26'ncı maddesi uyarınca yönetim kontrolü Şirket sermayesinde sahip olduğu (A) ve (B) grubu paylar ile Nersan Holding A.Ş. sermayesindeki payların çoğunluğuna sahip olması nedeniyle Şirket'in oy haklarının çoğunluğuna sahip olan Mehmet Nergiz'e aittir.

Şirketin Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevleri" başlıklı 9. Maddesine göre;

"Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için önceden Genel Kurul'un onayına sunularak onay alındıktan sonra işlem yapılabilecektir. Söz konusu işlemler hakkında Genel Kurul'da bilgi verilecektir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim ile ilişkin düzenlemelerine uyar."

İhraççının yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemeye yönelik konusunda TTK, SPKn. Ve ilgili mevzuatlara yer alan hükümler ve ana sözleşmede yer alan kurumsal yönetim ilkeleri dışında bir tedbir bulunmamakla birlikte; Şirket payları Borsa'da işlem gören halka açık bir şirket olduğundan, İhraççının halka açık şirketlere özgü denetimlere tabi olmasının ve tüm finansal tablolarının pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmasının da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyeci tedbirler arasında olduğu düşünülmektedir.

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

Yoktur.

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

İhraççının Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Nergiz, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Tuba Nergiz'in eşi, İhraççının Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Burak Nergiz'in babasıdır.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in 2022, 2023 ve 2024 yıllarında ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili ayrıntılı bilgiler Şirket'in anılan yıllara ilişkin bağımsız denetimden geçmiş ve KAP'ta yer almaktadır. Şirket'in 2024 yılı finansal tabloları <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1399055> adresinde, 2023 yılı finansal tabloları <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1284616> adresinde, 2022 yılı finansal tabloları <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1116476> adresinde yer almaktadır.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	2022	2023	2024
Eurasia Maritime Group Limited	23.107.301	12.750.753	10.584.090
Nersan Global Yapı A.Ş.	-	-	131.492
Toplam	23.107.301	12.750.753	10.715.582

TÜRKÇE
ALÜMİNYUM ve METAL İMALATLARI
SAN. ve TİC. A.Ş.
Emek Mah. No: 12, Kat: 2
Sancaktepe / Beşiktaş / İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. 0640 000 000

ALLBATROSS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hürriyet Mah. Azadlıcad. Sky and Sales B
No: 45, Kat: No. 303 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 131 004 504

İhraççının ilişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli ticari alacakları yukarıda gösterilmiş olup, 31.12.2022 tarihi itibarıyla İhraççı'nın ticari alacakları Eurasia Maritime Group Limited (Eurasia Maritime)'e, Eurasia International Shipping Ltd. Sermayesindeki payların satışı kapsamında oluşan alacaklardan kaynaklanmaktadır. Şirketin 28.12.2021/20 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden, Şirketin 2017 yılında sermayesinin tamamını satın almış olduğu, 04.01.2008 tarihinde kuru yük taşımacılığında faaliyet göstermek üzere Donatan vasfıyla Malta'da kurulan ve bünyesinde bir adet kuru yük gemisi bulunduran bağlı ortaklığı Eurasia International Shipping Ltd.'nin sermayesindeki payların satışı 29.03.2022 tarihinde gerçekleşmiştir. Bureau Veritas tarafından Eurasia International Shipping Ltd.'nin bünyesinde bulunan gemi için hazırlanan değerlendirme raporunda 4.000.000 USD değer bulunmuş olup, Eurasia International Shipping Ltd.'nin sermayesindeki payların satış bedeli 4.750.000 USD olarak belirlenmiştir.

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

İhraççının ilişkili taraflardan diğer alacakları aşağıda gösterilmiş olup, söz konusu tutarlar finansman ihtiyaçları çerçevesinde gerçekleşen ticari olmayan işlemler kapsamında oluşmuştur.

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	2022	2023	2024
Mehmet Nergiz	-	-	2.382.853
Toplam	-	-	2.382.853

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

İhraççının ilişkili taraflara ticari borçları aşağıda gösterilmiş olup, söz konusu tutarlar, muhasebe ve danışmanlık hizmet alımı kapsamındaki borçlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	2022	2023	2024
Nersan Holding A.Ş.	-	-	2.887.575
Toplam	-	-	2.887.575

İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar:	2022	2023	2024
Nersan Holding A.Ş.	-	145.168.578	-
Toplam	-	145.168.578	-

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

İhraççının ilişkili taraflara diğer borçları aşağıda gösterilmiştir.

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:	2022	2023	2024
Unimarin Denizcilik San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	800.491	-
Toplam	-	800.491	-

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibari ile ilişkili taraflarla yapılan işlerin İhraççının net satış hasılatı içindeki payı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

TL	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
İlişkili Taraflardan Alışlar	2.132.176	1.866.404,72	8.640.000
İlişkili Taraflara Satışlar	-	746.400	474.338
Toplam İlişkili Taraf İşlemleri	2.132.176	2.612.805	9.114.338
Hasılat	671.735.003	1.456.599.969	1.637.464.810
Toplam İlişkili Taraf İşlemleri / Hasılat Oranı	0,32%	0,18%	0,56%

TÜRKİYE
ALÜMİNYUM ve METAL İHRAÇÇILARI
SAN. VE TİC. A.Ş.
Emek Mah. No: 282
Sancaktepe / Şişli / İSTANBUL
Sulphuric Acid (H2SO4) (30%)

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Huzur Mah. Azerbaycan Cad. No: 303 Sayer / İSTANBUL
No: 46 İç Kapı No: 303 Sayer / İSTANBUL
Mesai Vakti: 13:00-14:00

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket Esas Sözleşmesinin Kayıtlı Sermaye başlıklı maddesi kapsamında 900.000.000 Türk lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 180.000.000 Türk lirası olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle 360.000.000 Türk lirası tutarında artırılarak 540.000.000 Türk lirasına yükseltilecektir.

Artırılan 360.000.000 Türk liralık her biri 1 TL nominal değerli 360.000.000 adet sermayeyi temsil eden paylar, A Grubu Nama yazılı olanlara B Grubu Hamiline ve B Grubu Hamiline yazılı olanlara yine B Grubu Hamiline pay verilmesi suretiyle ihraç edilecektir.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

İhraççının kayıtlı sermaye tavanı 900.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

20.3. 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:

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla, MKK'dan alınan dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayıları aşağıda gösterilmektedir.

Fiili Dolaşımdaki Pay	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024
Dönem Başı	17.498.985,99	16.099.999,99	17.495.149,42
Dönem Sonu	16.099.999,99	17.495.149,42	104.953.016,97
Dönem Sonu İtibariyle Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı	53,67	58,32	58,31

İhraççının sermayesinin tamamı ödenmiş olup, aynı olarak ödenen sermaye bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

20.8. 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:

TÜRKİYE
ALÜMİNYUM ve METALURJİ
SAN. VE TİC. A.Ş.
Emek Mah. No: 32
Sancaktepe/İST.
Sultanbeyli V.D. 131.004.5044

ALLIANCE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hızır Mah. Azerbaycan Cad. Sk. and Site
No: 11, Kat: No: 302 Sanayi / İSTANBUL
Maviye V.D. 131.004.5044

Yoktur.

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

İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazar'da işlem görmektedir.

BİST'te işlem görenler dışında mevcut durumda İhraççının; ihraç ettiği, borsalarda işlem gören herhangi bir sermaye piyasası aracı veya bu hususlarla ilgili bir başvurusu bulunmamaktadır.

Bu izahname kapsamında ihraç edilecek B grubu hamiline yazılı paylar da Borsa'da işlem görecektir.

20.10. 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.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

İhraççının Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesine kurumsal internet sitesi www.tugcelik.com.tr'den veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun internet sitesi www.kap.org.tr'den ulaşılabilir.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

İhraççının amaç ve faaliyetleri, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde yer almakta olup, kısaca İhraççı, DKP sac, siyah sac, levha sac, galvaniz sac, galvaniz oluklu sac, paslanmaz sac, her nevi çelik, çekme boru, paslanmaz, dikişli, dikişsiz, profil boru, pirinç, sarı, bakır, bronz mamullerinin ve inşaatlarda ve sanayide kullanılan her türlü metalin alım ve satımı ile imalatı, ithalatı ve ihracatı başta olmak üzere esas sözleşmesinde belirtilen amaç ve konularda faaliyet gösterebilir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kurulu'na ve Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komitelere ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin; "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi, "Şirketin Temsili" başlıklı 8. maddesi, "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevleri" başlıklı 9. Maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları, Nisap ve Üyelerinin Ücretleri" başlıklı 10. maddesi, "Komiteler" başlıklı 18. maddesi ve "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 19. maddelerinde yer verilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesine göre;

Şirketin temsili ve idaresi Genel Kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu ve iş bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak seçilecek, en az 5 en fazla 7 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nun 5 üyeden oluşması durumunda 2 üye, 7 kişiden oluşması durumunda ise 3 üye A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulu'nda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde Şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve Şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere oluşur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur. Yönetim Kurulu içerisindeki bağımsız üye

sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olmamak üzere Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre belirlenir. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz.

Yönetim Kurulu Üyeleri en çok 3 yıl için seçilir. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler.

Yönetim Kurulu çalışmalara başlamadan arasından bir başkan ve başkan vekili seçer. Toplantılarda başkanın bulunmaması halinde vekili başkanlık eder. Yönetim Kurulu toplantılarında başkan, başkan vekili ve üyelerin birer oyu vardır. Yönetim Kurulu üye kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Görev süresinin devamı sırasında vefat, istifa veya sair sebeplerden dolayı bir Yönetim Kurulu Üyeliği açıldığında onun yerine görev süresini tamamlamak üzere Yönetim Kurulu tarafından geçici bir üye atanır ve yapılacak ilk genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulur. Yönetim Kurulu, A grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilmiş bir üyeliğin boşalması halinde, yine A grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilmiş kalan Yönetim Kurulu üyelerinin göstereceği adaylar arasında yapacağı seçimle boşalan üyeliği doldurur. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri için, bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durumun ortaya çıkması, istifa veya görevin yerine getirilemeyeceği durumun meydana gelmesi halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin" düzenlemelerine uyulur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Temsili" başlıklı 8. maddesine göre;

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların Şirketin unvanı altına konmuş ve Şirketi temsiline yetkili kişinin veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulunun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi tek imza ile yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir karar ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyiniyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgüldüğüne veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371. 374. ve 375'inci maddesi hükümleri saklıdır.

Yönetim Kurulu, Şirket işlerinin ve faaliyetinin gelişmesi ile ilgili olarak lüzum ve ihtiyaç gördüğü takdirde, idare işlerinin ve görevlerinin kendi üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dairesinde taksim edileceğini tespit eder.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375'inci maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 367'nci maddesi uyarınca yönetimi, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge Şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevleri" başlıklı 9. maddesine göre;

ALÜMİNYUM YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SARAYCI CAD. NO: 182
Emek Mah. Kat: 3
Sancaktepe / Beşiktaş / İstanbul
Sulphur Yolu No: 13 / 34150

ALBAYROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Sk. Kat: 3. Kat: B
No: 4B Kat: No: 303 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak Yolu No: 13 / 34150

ALBATROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Huzur Mah. Azerbaijan Cad. Skyline Sitesi
No:46 Kat: No 303 Sarıyer / STANBUL
Ticaret Sicil No: 278900
Maaşlak V.D. : 131 004 5044

Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitelerin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.

Komiteler yaptıkları tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanır. Çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunarlar.

Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 19. maddesine göre; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin 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 Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesine göre; yapılacak Sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar ihraç edilir. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda, A grubu pay ihraç edilemez. B grubu pay ihraç edilir.

Sermaye artırımlarında yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın yapılan bedelli sermaye artırımlarında sadece B grubu pay ihraç edilmesine karar verilmesi durumunda, A grubu pay sahiplerine B grubu pay alma hakkı verilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Esas Sözleşme Değişikliği" başlıklı 15. maddesine göre;

Esas Sözleşmenin değiştirilmesi amacıyla yapılacak genel kurul toplantılarında nisap, ilk toplantıda Şirket sermayesinin en az yarısının toplantıda temsil edilmesi, ilk toplantıda yeterli çoğunluğun temsil edilememesi halinde yapılacak ikinci toplantıda şirket sermayesinin en az üçte birinin toplantıda temsil edilmesi şarttır.

Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararı imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir. Türk Ticaret Kanunu 454'üncü maddesi hükümleri saklıdır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 12. maddesine göre, Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir adet A grubu payın 15, her bir adet B grubu payın 1 oy hakkı vardır.

Bunula birlikte Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesinde göre, en az 5 en çok 7 üyeden oluşacak yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda 2 üye, 7 kişiden oluşması durumunda ise 3 üye A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

İNİCELİK
ALÜMİNYUM METAL MAMÜLLERİ
SARAYI
Emek Mah. No: 282
Sancaktepe / Beşiktaş / İSTANBUL
Sulhiye Yolu

ALİ BAYRAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Hızır Mah. / Azerbaycan Cad. / Skyland Sitesi B
No: 48 / Ç. Karşı / No: 303 Sarıyer / İSTANBUL
Müş. Sic. No: 131.001.5044

