



Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Başvuru İzahnamesi

Başvuru İzahnamesi yayımlanma tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru çerçevesinde incelenmekte olup henüz onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen İzahname ayrıca Şirket'in internet sitesinde, halka arzda satışa aracılık edecek olan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin internet sitelerinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanacaktır.

Halka arz kapsamında herhangi bir yatırım kararı Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını müteakip verilmeli ve yatırımcılar yatırım kararlarını nihai İzahname'de yaptıkları incelemelere dayandırmalıdır.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
0202 644 9666 / Raks 0202 644 8541
Uludağlar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mehmet Akif Ersoy Cad. 81 Fındıklı 34127 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.iskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefiyet V.D. 098 010 4594

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Başvuru İzahnamesi

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 200.000.000 TL'den 250.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 50.000.000 TL nominal değerli 50.000.000 adet B Grubu pay ve mevcut ortaklardan Osman Soybaş'a ait 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet B Grubu pay, Ahmet Soybaş'a ait 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet B Grubu pay ve Esra Soybaş'a ait 2.500.000 TL nominal değerli 2.500.000 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 62.500.000 TL nominal değerli 62.500.000 adet B Grubu payın halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu İzahname, ortaklığımızın (www.soybas.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (www.tskb.com.tr), Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.ziraatyatirim.com.tr) ve Yatırım Finansmanı Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (www.yf.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, 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 izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

1

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No: 9 Kat: 9
Tel: 0262 544 9886 / Faks: 0262 544 5544
Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş



Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Emniyet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mük. No: 098 010 4594

Esra Soybaş



GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

İşbu izahname, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihracının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No:10 Kat:4 Üsküdar
Tel: 0216 644 9666 / Faks: 0216 644 9667
Ulupınar V.D. 7420402/00

2

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçin Menekşe Cad. 81 Fındıklı 34477 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42327 | www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mük.eller V.D. 998 070 4594

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	5
I. BORSA GÖRÜŞÜ.....	9
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR.....	10
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER	11
2. ÖZET	15
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	38
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	38
5. RİSK FAKTÖRLERİ	41
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	61
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	73
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	139
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	140
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	147
11. İHRAÇCININ FON KAYNAKLARI	179
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	186
13. EĞİLİM BİLGİLERİ	187
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	188
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	189
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	196
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	197
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	202
19. ANA PAY SAHİPLERİ	203
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	207
21. DİĞER BİLGİLER	209
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	216
23. İHRAÇCININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	219
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	221
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	230
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	253

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No:5 Gataş/KOCAELİ
Teli: 0262 644 9666 / Faks: 0262 644 9666
Türkiye İstatistik Kurumu Bankası A.Ş.

Türkiye Sosyal Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis Kararları Caddesi 81 Fincıklı 34267 İstanbul
Tic. Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göyca Sok. No: 27
(Emir Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büy. Mükellefler V.D. 896 016 4594

Esra Soybaş

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	255
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	257
29. SULANMA ETKİSİ.....	259
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	260
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....	262
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	263
DAR MÜKELLEF KURUMLARIN, TÜRKİYE'DE BİR İŞYERİ VEYA DAİMİ TEMSİLCİ ARACILIĞI OLMAKSIZIN ELDE ETTİKLERİ KÂR PAYLARI İÇİN TEVKİFAT SURETİYLE VERGİLENDİRME NİHAİ VERGİLENDİRME OLUP, DAR MÜKELLEFLERİN BU GELİRLER İÇİN TÜRKİYE'DE BEYANNAME VERMELERİNE GEREK BULUNMAMAKTADIR.	274
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	274
34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	274
35. EKLER.....	275

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Dinan Mah. 1174/1 Sok. No:5 Çarşı/KOCAELİ
Tel: 0262 644 9666 / Faks: 0262 644 6544
Ulupınar V.D. 7420402402

4

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Sırasın Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR	TANIMLAR
A.Ş.	: Anonim Şirket
AB	: Avrupa Birliği
ABD	: Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları / USD / Amerikan Doları	: Amerika Birleşik Devletleri Doları
ATM	: Otomatik Para Çekme Makinesi (<i>Automated Teller Machine</i>)
Avro / EUR / Euro	: Avrupa Birliği para birimi
Baştaş Çimento	: Baştaş-Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul / BİST	: Borsa İstanbul A.Ş.
BOF	: Bazik Oksijen Fırını
BSMV	: Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Covid-19	: Koronavirüs hastalığı 2019
ÇED	: Çevresel Etki Değerlendirmesi
ÇED Raporu	: Çevresel Etki Değerlendirmesi Raporu
ÇED Yönetmeliği	: 29.07.2022 tarihli ve 31907 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği	: 10.09.2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
Çevre Kanunu	: 11.08.1983 tarihli ve 18132 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 2872 sayılı Çevre Kanunu
ÇSM / Çelik Servis Merkezi	: Şirket’in Sultan Orhan Mah. 1175. Sk. No: 13 Gebze / Kocaeli adresinde bulunan üretimini gerçekleştirdiği Çelik Servis Merkezi niteliği taşıyan fabrika
EEF	: Elektrik Ark Fırını
Esas Sözleşme	: Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin esas sözleşmesi
FAVÖK	: Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Faaliyet Karı

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
 SANAYİ VE TİCARET
 Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No:6 Gebze/KOCAELİ
 Tel: 0262 644 9856 / Faks: 0262 644 9854
 Uluçınar V.D. 74204/02492

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 Meşruteciler Caddesi, 81 Fındıklı 34427 İstanbul
 Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Leyla Mah. Gönca Sok. No: 22
 (Etilik Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Birlik Mükellefler V.D. 958 040 4594

KISALTMALAR	TANIMLAR
GES	: Güneş elektrik santrali
GVK	: 06.01.1961 tarihli ve 10700 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
Halka Arz Eden Pay Sahipleri	: Osman Soybaş, Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş
Halka Arz Edilen Paylar	: İhraççı’nın çıkarılmış sermayesinin 200.000.000 TL’den 250.000.000 TL’ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak toplam 50.000.000 TL nominal değerli 50.000.000 adet B Grubu pay ile ortak satışı yoluyla halka arz edilen Osman Soybaş’a ait olan 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet B Grubu, Ahmet Soybaş’a ait olan 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet B Grubu ve Esra Soybaş’a ait olan 2.500.000 TL nominal değerli 2.500.000 adet B Grubu toplam 12.500.000 TL nominal değerli 12.500.000 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 62.500.000 TL nominal değerli 62.500.000 adet B Grubu pay
ISIN (International Securities Identification Number)	: Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası (Kodu)
ISO	: Uluslararası Standartlar Organizasyonu (<i>International Organization for Standardization</i>)
İF	: İndüksiyon Fırınları
İhraççı / Şirket / Soybaş Demir Çelik	: Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İSG	: İş sağlığı ve güvenliği
İSG Kanunu	: 30.06.2012 tarihli ve 28339 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu
İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik	: 10.08.2005 tarihli ve 25902 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatlarına İlişkin Yönetmelik
İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği	: 26.12.2012 tarihli ve 28509 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	: Katma Değer Vergisi

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 147441 Sok. No:5 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0262 644 9666 / Faks: 0262 644 6541
Ulucınar V.D. 7420402402

6

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Sınai Cad. 81 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbk.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No:22
(Etiler Pasajı) Kat:1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefiyet D. 398 010 4594

KISALTMALAR	TANIMLAR
Takasbank	: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TCMB / Merkez Bankası	: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TÇÜD	: Türkiye Çelik Üreticileri Derneği
TFRS	: Türkiye Finansal Raporlama Standartları
Ticaret Bakanlığı	: T.C. Ticaret Bakanlığı
TL	: Türk Lirası
TMS	: Türkiye Muhasebe Standartları
TRİK	: Teminat/Rehin/İpotek/Kefalet
TSE	: Türk Standartları Enstitüsü
TTK	: 14.02.2011 tarihli ve 27846 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜFE	: Tüketici Fiyat Endeksi
UMS	: Uluslararası Muhasebe Standartları
VUK	: Vergi Usul Kanunu
Yatırım Finansman	: Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Ziraat Yatırım / Aracı Kurum / Konsorsiyum Lideri	: Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Sultan Önen Mah. 11741 Sok. No:5 Kat:KOCASEL
 Tel: 0262 644 9600 Faks: 0262 644 6577
 Uluçınar V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 Mecidiyeköy San. Cad. 91 Fındıklı 3442 İstanbul
 Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Göztepe Sok. No:22
 (Etiler Pasajı) Kat: 3 Beşiktaş/İST.
 Büny. Mükellefiyet V.D. 998 010 4594

I. BORSA GÖRÜŞÜ

[İlerleyen aşamalarda eklenecektir.]

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 1174/1 Sok. No 6 Gebze 40060
Tel: 0262 644 9900 / Faks: 0262 644 0044
Ulupınar V.D. 7420402402

9

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mazışın, Zusan Cad. 81 Fındıklı 34127 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 4 Beşiktaş/İST.
Büyü Mükellefler V.D. 998 010 4594

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR
YOKTUR.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No:6 Güzce/KÜTAHYA
Tel: 0262 644 9999 / Faks: 0262 644 8544
Uludağ V.B. 7420402402

10

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçine Bulvarı Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticari Sicil No: 42527 | www.isik.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Söybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lofcalı Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etilak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mavişehir V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı	Sorumlu Olduğu Kısım:
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	
Tarih: 04.04.2024 Adı Soyadı: Osman Soybaş Görevi: Yönetim Kurulu Başkanı	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Pay Sahibi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Osman Soybaş	
Tarih: 04.04.2024 Adı Soyadı: Osman Soybaş	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Pay Sahibi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ahmet Soybaş	
Tarih: 04.04.2024 Adı Soyadı: Ahmet Soybaş	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Pay Sahibi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Esra Soybaş	
Tarih: 04.04.2024 Adı Soyadı: Esra Soybaş	İZAHNAMENİN TAMAMI

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No:6 Kat:2/KOCAEİ
Tarih: 02.02.2014 / 0606 / Faks: 0262 644 664
Uludağ V.D. 7420402402
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bulvarı Mükellefiyet V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 04.04.2024 Adı Soyadı: Poyraz Koğacıoğlu Görevi: Genel Müdür Yardımcısı	İZAHNAMENİN TAMAMI
Tarih: 04.04.2024 Adı Soyadı: Onur Aksoy Görevi: Müdür	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 04.04.2024 Adı Soyadı: Harun Dereli Görevi: Genel Müdür Yardımcısı	İZAHNAMENİN TAMAMI
Tarih: 04.04.2024 Adı Soyadı: Tijen Kandemir Görevi: Müdür	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 04.04.2024 Adı Soyadı: Levent Durusoy Görevi: Genel Müdür Yardımcısı	İZAHNAMENİN TAMAMI
Tarih: 04.04.2024 Adı Soyadı: Eda Önder Öztürk Görevi: Müdür	

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No: 5 Çarşı/MOĞAELI
Tel: 0262 644 6040 Faks: 0262 644 6044
Ulucinar V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

12

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükd. Mükellefler V.D. 998 010 4594

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Bağımsız Denetim Raporunu Hazırlayan Kuruluş Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Nazım Hikmet Görevi: Sorumlu Denetçi	Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin bağımsız denetçi raporu

İlgili Değerleme Raporunu Hazırlayan Kuruluş TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Ece Kadioğlu Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı	31.12.2023 tarihli ve 2023A1031 numaralı gayrimenkul değerleme raporu, 31.12.2023 tarihli ve 2023A1032 numaralı gayrimenkul değerleme raporu, 31.12.2023 tarihli ve 2023A1040 numaralı gayrimenkul değerleme raporu, 31.12.2023 tarihli ve 2023A1049 numaralı gayrimenkul değerleme raporu, 31.12.2023 tarihli ve 2023A1050 numaralı gayrimenkul değerleme raporu,
Adı Soyadı: Buse Özyurt Tuna Görevi: Değerleme Uzmanı	
Adı Soyadı: Ozan Kolcuoğlu, Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı	
Adı Soyadı: Bilge Sevilengül Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı	31.12.2023 tarihli ve 2024B12 numaralı gayrimenkul değerleme raporu
Adı Soyadı: Büşra Güneş Görevi: Değerleme Uzmanı	

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No: 6 Osmangazi
Tel: 0262 644 9668 / Faks: 0262 644 6544
Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis-i Meclis Cad. 81 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş



Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Sonnu Sok. No: 22
(Emirlik Pasarı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefiyet V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş



İlgili Değerleme Raporunu Hazırlayan Kuruluş Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Serkan Yener Görevi: Sorumlu Değerleme Uzmanı	12.02.2024 tarihli ve 2024-ÖZEL-43 numaralı gayrimenkul değerleme raporu, 12.02.2024 tarihli ve 2024-ÖZEL-44 numaralı gayrimenkul değerleme raporu, 12.02.2024 tarihli ve 2024-ÖZEL-45 numaralı gayrimenkul değerleme raporu, 12.02.2024 tarihli ve 2024-ÖZEL-46 numaralı gayrimenkul değerleme raporu
Adı Soyadı: Sabri Böcekli Görevi: Değerleme Uzmanı	
Adı Soyadı: Erhan Saraç Görevi: Değerleme Uzmanı	

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 1174/1 Sok. No:5 Gölbaşı/Beşiktaş
Tel: 0212 644 9666 / Faks: 0212 644 9544
Ulucinar V.D. 7120402499

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Alimet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Caddesi No: 81 Fındıklı 34327 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Conna Sok. No: 22
(Emniyet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bulgar Mükellefleri V.D. 910 010 4594

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki statüsü: Anonim Şirket Tabi olduğu mevzuat: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları Kurulduğu ülke: Türkiye Cumhuriyeti Adresi: Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen	Şirket, Kocaeli Gebze'de yerleşik ERW boru ve kutu profil üretimini gerçekleştirdiği Merkez Fabrika, rulo sac boy kesme ve dilme hizmeti veren Çelik Servis Merkezi ve ticaretini yaptığı ürünlerin depolandığı 2 ayrı lojistik deposu ile ERW boru ve kutu profil üretimi, rulo sac boy kesme ve dilme hizmeti ve yassı-uzun-boru profil ürün gruplarındaki tüm demir çelik ürünlerinin iç ve dış ticareti konularında faaliyet göstermektedir.

15

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Soybaş Demir Çelik
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No: 6 Gebze / KOCALİ
Tel: 0262 644 8666 / Faks: 0262 644 8664
Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçine Sokakı Cad. 81 Fındıklı 34127 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 24
(Emilî Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 298 010 4594

	sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Şirket'in tesislerinde gerçekleştirdiği üretim faaliyetini 3 ana kategoride sınıflandırmak mümkündür: 1. Yassı Ürünler 2. Kutu Profil ve Borular 3. Fason 31.12.2023 dönem sonu üretim miktarları incelendiğinde yassı ürünler %71,5'lik paya sahip olurken, kutu profil ve boru üretim oranı yaklaşık %6 ve fason üretim miktarı %22,5 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in müşterileri ise başlıca üretim ve inşaat faaliyetleri gösteren şirketlerden oluşmaktadır. Şirket, yurt içi ve yurt dışındaki müşterilerine doğrudan satış gerçekleştirmektedir. Şirket'in 2021 yılı satışlarının yaklaşık %11'i yurt dışı, %89'u yurt içi satışlardan; 2022 yılı satışlarının da yaklaşık %11'i yurt dışı, %89'u yurt içi satışlardan; 2023 yılı satışlarının ise % 8 'i yurt dışı, %92'si yurt içi satışlardan oluşmaktadır. Şirket son 3 yıl içerisinde başta Avrupa, Afrika, Ortadoğu ve bazı Türk Cumhuriyetleri olmak üzere 39 farklı ülkeye ihracat yapmıştır. Şirket'in yurt dışı satışlarını gerçekleştirdiği başlıca ülkeler Azerbaycan, İsrail, Mısır, Yunanistan, İngiltere, Bulgaristan, İspanya, Belçika, Bosna Hersek, Ukrayna, Gine ve Türkmenistan olarak sayılabilir. Şirket, demir-çelik sektöründe faaliyet göstermektedir. 2020 ve 2021 yıllarında pandemi sürecinde dünya genelinde tedarik zincirlerinde değişiklikler meydana gelmiş, 2020 yılı son çeyreği itibarıyla bozulan arz talep dengesi nedeniyle demir çelik fiyatlarında hızlı yükselişler kaydedilmiştir. 2021 sonu itibarıyla pandemi sürecinin sona ermeye başlaması ile birlikte tüm emtialarda olduğu gibi demir çelik ürünlerine olan talep de artmış, artan talep fiyatların yüksek seyretmesine yol açmıştır. Şubat 2022'de başlayan Rusya-Ukrayna savaşı ve Şubat 2023 Hatay depremleri nedeniyle İskenderun bölgesinde yaşanan demir çelik üretim kısıntıları da demir çelik fiyatlarının yükselmesine neden olmuştur. Aynı dönem içerisinde yurtiçinde döviz kurlarında
--	--	--

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Çelebi Mah. 17/11 Sok. No: 1 Çarşıköy/Şişli
Tel: 0262 644 9086 / Faks: 0262 644 6544

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Mediçi M. Örsen Cad. 81 Fındıklı 34471 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42627 | www.tskb.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Emek) Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükd. Mükellefleri V.D. 996 010 4594

		yaşanan artışların sonucunda şirket satış hasılatları hızlı bir şekilde yükselmiştir. Şirketin özkaynak ve finansman yapısı sayesinde fiyat artış dönemlerinde doğru pozisyonlar alınabilmiş, bu durum hem satış hem de karlılıklara olumlu şekilde yansımıştır.															
B.4	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	İhraççı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler olarak yüksek enflasyon ve faiz oranları, makroekonomik belirsizlikler ve Rusya Ukrayna Savaşı'nın neden olduğu belirsizlik nedeniyle artan emtia fiyatları ve Şubat 2023 Hatay depremleri nedeniyle İskenderun bölgesinde yaşanan demir çelik üretim kısıntıları gösterilebilir.															
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket'in mevcut ortakları payların %40'ına sahip Osman Soybaş, %40'ına sahip Ahmet Soybaş ve %20'sine sahip Esra Soybaş'tır. Şirket'in dahil olduğu grup Şirket'in pay sahipleri olan Osman Soybaş, Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş'ın pay sahibi olduğu şirketlerden oluşmaktadır. Şirket'in dahil olduğu grup bünyesinde aşağıdaki şirketler yer almaktadır: - Osman Soybaş'ın %40, Ahmet Soybaş'ın %40 ve Esra Soybaş'ın %20 oranında ortak olduğu Soybaş Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Anonim Şirketi, gayrimenkul yatırımları ve inşaat faaliyetleri alanında faaliyet göstermektedir. - Osman Soybaş'ın %12,0825, Ahmet Soybaş'ın %12,0825 ve Esra Soybaş'ın %12,0825 oranında ortak olduğu İod Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, güncel durumda herhangi aktif bir faaliyette bulunmamakta olup; geçmişte, İstanbul'da demir çelik ticareti faaliyetlerini gerçekleştirmiştir.															
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	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin işbu İzahname tarihi itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi pay sahiplerinin bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir. <table><tr><th>Ortağın</th><th colspan="2">Sermaye Payı</th><th colspan="2">Oy Hakkı</th></tr><tr><th>Adı/ Soyadı</th><th>(TL)</th><th>(%)</th><th>Oy Adedi</th><th>(%)</th></tr><tr><td>Osman Soybaş</td><td>80.000.000</td><td>40</td><td>176.000.000</td><td>40</td></tr></table>	Ortağın	Sermaye Payı		Oy Hakkı		Adı/ Soyadı	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)	Osman Soybaş	80.000.000	40	176.000.000	40
Ortağın	Sermaye Payı		Oy Hakkı														
Adı/ Soyadı	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)													
Osman Soybaş	80.000.000	40	176.000.000	40													

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Osman Mah. 1174/1 Sok. No:6 Gebze/KOCAELİ

Tel: 0262 644 9666 / Faks: 0262 644 9544

Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Mediçin Mah. Çarşı Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul

Ticaret Sicil No. 42527 | www.tsbk.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Emirler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mülkiyet V.D. 998 010 4594

	İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi	Ahmet Soybaş	80.000.000	40	176.000.000	40																																								
		Esra Soybaş	40.000.000	20	88.000.000	20																																								
		Toplam	200.000.000	100	440.000.000	100																																								
	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 pay sahiplerinden hiçbiri, Şirket sermayesinin ve/veya oy haklarının %50'sine tek başına sahip değildir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in yönetim hâkimiyetine doğrudan ve dolaylı olarak sahip olan tek gerçek kişi pay sahibi bulunmamaktadır. Bununla birlikte Şirket'in sermayesinin %40'ına ve genel kuruldaki oy haklarının %40'ına sahip olan Osman Soybaş, Şirket'in sermayesinin %40'ına ve genel kuruldaki oy haklarının %40'ına sahip olan Ahmet Soybaş ve Şirket'in sermayesinin %20'sine ve genel kuruldaki oy haklarının %20'sine sahip olan Esra Soybaş kardeşidir. Bu çerçevede, Şirket genel kurulundaki oy haklarının tamamı aynı ailenin fertleri tarafından kullanılmaktadır. Ancak, işbu İzahname tarihi itibarıyla anılan aile fertleri arasında Şirket'in birlikte yönetim hakimiyetine sebebiyet verebilecek herhangi bir açık ya da zımni, sözlü ya da yazılı bir anlaşma veya iş birliği bulunmamaktadır.																																												
		Bu çerçevede Esas Sözleşme kapsamında yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak başta TTK ve SPKn olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.																																												
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	<table><tr><th colspan="4">ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU</th></tr><tr><th>TL</th><th>31.12.2021</th><th>31.12.2022</th><th>31.12.2023</th></tr><tr><td colspan="4">VARLIKLAR</td></tr><tr><td>Toplam Dönen Varlıklar</td><td>917.014.970</td><td>1.056.604.968</td><td>1.110.802.962</td></tr><tr><td>Toplam Duran Varlıklar</td><td>321.901.703</td><td>701.402.884</td><td>707.666.701</td></tr><tr><td>TOPLAM VARLIKLAR</td><td>1.238.916.673</td><td>1.758.007.852</td><td>1.818.469.663</td></tr><tr><td>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>486.499.646</td><td>604.414.188</td><td>564.214.374</td></tr><tr><td>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</td><td>106.071.797</td><td>135.420.871</td><td>113.495.533</td></tr><tr><td>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</td><td>646.345.230</td><td>1.018.172.793</td><td>1.140.759.756</td></tr><tr><td>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</td><td>1.238.916.673</td><td>1.758.007.852</td><td>1.818.469.663</td></tr></table>					ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU				TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	VARLIKLAR				Toplam Dönen Varlıklar	917.014.970	1.056.604.968	1.110.802.962	Toplam Duran Varlıklar	321.901.703	701.402.884	707.666.701	TOPLAM VARLIKLAR	1.238.916.673	1.758.007.852	1.818.469.663	Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	486.499.646	604.414.188	564.214.374	Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	106.071.797	135.420.871	113.495.533	TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	646.345.230	1.018.172.793	1.140.759.756	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	1.238.916.673	1.758.007.852	1.818.469.663
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU																																														
TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023																																											
VARLIKLAR																																														
Toplam Dönen Varlıklar	917.014.970	1.056.604.968	1.110.802.962																																											
Toplam Duran Varlıklar	321.901.703	701.402.884	707.666.701																																											
TOPLAM VARLIKLAR	1.238.916.673	1.758.007.852	1.818.469.663																																											
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	486.499.646	604.414.188	564.214.374																																											
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	106.071.797	135.420.871	113.495.533																																											
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	646.345.230	1.018.172.793	1.140.759.756																																											
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	1.238.916.673	1.758.007.852	1.818.469.663																																											
		Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in toplam varlıkları; 31.12.2021 tarihinde																																												

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Özalp Mah. 11741 Sok. No: 1/1 Çekirgeköyü/İST.

Tel: 0202 644 9666 / Faks: 0202 644 6544

Ulucinar V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Meclis Yolu, 81. Fındıklı 34721 İstanbul

Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gönül Sok. No: 22

(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Etiler Mah. Mukattela V.D. 3380010 4594

	1.238.916.673 TL iken 31.12.2022 tarihinde bu rakam %41,9 artış ile 1.758.007.582 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023 tarihinde ise %3,44 artış ile 1.818.469.663 TL'ye yükselmiştir. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in dönen varlıkları; 31.12.2021'de 917.014.970 TL, 31.12.2022'de 1.056.604.968 TL, 31.12.2023 tarihinde ise 1.110.802.962 TL seviyelerinde gerçekleşmiştir. Dönen varlıklar, 2021, 2022 ve 2023 yılsonları itibarıyla tüm varlıkların sırasıyla %74,02, %60,10 ve %61,08'ini oluşturmuştur. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in duran varlıkları; 31.12.2021 tarihinde 321.901.703 TL iken %117,89 artış ile 31.12.2022 tarihinde 701.402.884 TL'ye; 31.12.2023 tarihinde de bir önceki yıla göre %0,89 artış ile 707.666.701 TL'ye yükselmiştir. Finansal tablo dönemleri itibarıyla duran varlıklar toplam varlıkların sırasıyla %25,98, %39,89 ve %38,91'ini oluşturmuştur. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in toplam kısa vadeli yükümlülükleri 2021, 2022 ve 2023 yılsonları itibarıyla sırasıyla 486.499.646 TL, 604.414.188 TL ve 564.214.374 TL'dir. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in toplam uzun vadeli yükümlülükleri, 31.12.2021 tarihinde 106.071.797 TL olarak gerçekleşmiş, 31.12.2022'de %27,67 artış ile 135.420.871 TL'ye yükselmiş, 31.12.2023 tarihinde ise bir önceki yıla göre %16,19 azalış ile 113.495.533 TL olarak gerçekleşmiştir. Uzun vadeli yükümlülükler toplam kaynakların sırasıyla %8,56, %7,70 ve %6,24'ünü oluşturmuştur. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in özkaynakları; 31.12.2021 tarihinde 646.345.230 TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2022'de 1.018.172.793 TL ve 31.12.2023 tarihinde 1.140.759.756 TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynaklar toplam kaynakların 2021, 2022 ve 2023 yılsonları itibarıyla sırasıyla %52,17, %57,92 ve %62,73'ünü oluşturmuştur.
--	---

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No:5 Gebze/KOCAELİ

Tel: 0262 644 9980 / Faks: 0262 644 8544

Türkiye Sigorta Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sigorta Kalkınma Bankası A.Ş.

Mediçis 12.Buğsan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul

Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çengel Sok. 16/22
(Etiler Pasajı) Kat: Bosphorus İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 010 4594

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI TABLOSU			
TL	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2023
Sürdürülen Faaliyetler			
Hâsılat	3.964.855.789	4.320.762.519	4.051.380.970
Satışların maliyeti	(3.415.417.218)	(3.822.819.172)	(3.536.239.193)
Brüt Kar/Zarar	549.438.571	497.943.347	515.141.777
Esas Faaliyet Karı / Zararı	472.354.415	487.321.765	405.913.744
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	189.652.424	185.886.033	102.161.349

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in hasılatı; 2021 yılında 3.964.855.789 TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %8,98 artış ile 4.320.762.519 TL'ye yükselmiş, 2023 yılında ise bir önceki yıla göre %6,23 azalış ile 4.051.380.970 TL olmuştur. Şirket'in yurt içi satışları, toplam satışlarının 2021, 2022 ve 2023 dönemlerinde sırasıyla %89, %89 ve %92'sini oluşturmuştur.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in satışların maliyeti; 2021 yılında 3.415.417.218 TL iken, %11,93 artışla 2022 yılında 3.822.819.172 TL'ye yükselmiş ve 2023 yılında %7,50 azalışla 3.536.239.193 TL'ye düşmüştür.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in brüt karı; 2021 yılında 549.438.571 TL iken, 2022 yılında %9,37 azalışla 497.943.347 TL'ye düşmüş, 2023 yılında ise %3,45 artışla 515.141.777 TL'ye yükselmiştir. Finansal tablo dönemleri itibarıyla brüt kar marjı ise 2020, 2021, 2022 ve 2023 yılları için sırasıyla %13,86, %11,52, ve %12,72'dir.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderleri; 2021 yılında 22.426.044 TL iken, 2022 yılında %39,71 artışla 31.332.742 TL'ye, 2023 yılında %41,86 artışla 44.450.761 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in pazarlama giderlerinin 2023 yıl sonu itibarıyla ortalama %57'sini personel giderleri, %14'ünü taşıt giderleri, %10'unu ofis giderleri ve %6'sını reklam ve tanıtım giderleri oluşturmıştır.

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri hisse senetleri değer artışı, hisse senedi satış karları, girişim

**SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Sultan Osman Mah. 1174/1 Sok. No:5 Güllüce/İST.
Teli: 0262 644 9666 / Faksi: 0262 644 6544

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Cad. 81 Fincıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Etilak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyü. Mükellefleri V.D. 988 010 4594

		sermayesi yatırım fonu değer artışı, yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı, kira geliri, kur korumalı mevduat faiz gelirleri, hisse senetlerinden temettü gelirleri kalemlerinden oluşmaktadır. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde, Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri; 2021 yılında 47.744.855 TL iken, 2022 yılında %12,31 artış ile 53.622.776 TL'ye, 2023 yılında %8,14 artış ile 57.991.754 TL'ye yükselmiştir. Şirket'in yatırım faaliyetlerinden giderleri sabit kıymet satış zararları, menkul kıymet satış zararları ve yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in finansman gelirleri kur farkı gelirleri ve faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Finansman gelirleri, dövizlerdeki yükselişe bağlı olarak artan kur farkı gelirleri sebebiyle yükselmiştir. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket, 2021, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla 56.995.568 TL, 36.429.329 TL ve 25.613.430 TL finansman geliri elde etmiştir. Şirket'in finansman giderleri, kur farkı giderleri, faiz giderleri, banka komisyon giderleri ve diğer finansman giderlerinden oluşmaktadır. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde finansman giderleri; 2021, 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla 176.744.850 TL, 154.155.505 TL ve 97.710.546 TL olarak gerçekleşmiştir. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in net dönem karı; 2021 yılında 189.653.424 TL iken, 2022 yılında %1,98 azalışla 185.886.033 TL'ye ve 2023 yılında %45,04 azalışla 102.161.349 TL'ye düşmüştür.	
B.8	Seçilmiş proforma bilgiler	Önemli finansal	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri		Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki		Denetim raporlarında olumlu görüş dışında görüş bulunmamaktadır.

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Sultan, Cihan Mah. 14741/1 Sok. No:5 Üsküdar/KOCAELİ
 Tel: 0262 644 9666 / Faks: 0262 644 8544
 Tic. Sicil No: 274204/07402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 Mecidiyeköy Caddesi 34 Fındıklı 34127 İstanbul
 Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Gönül Sok. No:22
 (Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Bulvarı Mithatpaşa V.D. 950 010 4594

	olumlu görüş dışındaki hususların içeriği																	
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	İhraççının 31.12.2023 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi 546.588.588 TL olup işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır. İhraççı'nın finansal tablo dönemleri itibarıyla net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. <table><tr><th>TL</th><th>31.12.2021</th><th>31.12.2022</th><th>31.12.2023</th></tr><tr><td>A- Dönen Varlıklar</td><td>917.014.970</td><td>1.056.604.968</td><td>1.110.802.962</td></tr><tr><td>B- Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>486.499.646</td><td>604.414.188</td><td>564.214.374</td></tr><tr><td>A-B Net İşletme Sermayesi</td><td>430.515.324</td><td>452.190.780</td><td>546.588.588</td></tr></table>	TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	A- Dönen Varlıklar	917.014.970	1.056.604.968	1.110.802.962	B- Kısa Vadeli Yükümlülükler	486.499.646	604.414.188	564.214.374	A-B Net İşletme Sermayesi	430.515.324	452.190.780	546.588.588
TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023															
A- Dönen Varlıklar	917.014.970	1.056.604.968	1.110.802.962															
B- Kısa Vadeli Yükümlülükler	486.499.646	604.414.188	564.214.374															
A-B Net İşletme Sermayesi	430.515.324	452.190.780	546.588.588															

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Şirket'in sermayesini temsil eden A Grubu nama yazılı, B Grubu hamiline yazılı olmak üzere iki adet pay grubu bulunmaktadır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir sermaye piyasası aracı, Şirket'in B Grubu hamiline yazılı paylardır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Halka Arz Edilen Paylar'ın hiçbir imtiyazı yoktur.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 200.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1,00 TL nominal değerinde toplam 200.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in payları her biri 1,00 TL nominal değerinde olmak üzere 2 ayrı gruba ayrılmış olup, toplam 200.000.000 adet payın 60.000.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 140.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardan oluşmaktadır.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK**SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No: 6/2 D: 22
Tel: 0262 644 96867 Faks: 0262 644 6544

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Mediçevi Mah. Çarşı Sok. No: 22
Ticaret Sicil No: 42827 | www.tskb.com.trYATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Leyla Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyüklük Mükellefleri Vat. 908 010 4594

C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: (i) Kar Payı Hakkı, (ii) Oy Hakkı, (iii) Yeni Pay Alma Hakkı, (iv) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, (v) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, (vi) Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı, (vii) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, (viii) Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı, (ix) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, (x) İptal Davası Açma Hakkı, (xi) Azınlık Hakları ve (xii) Özel Denetim İsteme 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 haklarını kullanmasına 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	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için [•] tarihinde Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahnamenin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazanmasından sonra, kâr dağıtımı yapıp yapılmayacağı ve yapılacak ise hangi miktarda yapılacağı hususu Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. Maddesi doğrultusunda Genel Kurul tarafından karara bağlanacaktır. Şirket tarafından Kâr Dağıtım Politikasının belirlenmesine ilişkin 12.12.2023 tarih ve 2023/7 sayılı yönetim kurulu kararı alınmıştır. Yönetim kurulu kararı ile belirlenen politikalar 20.12.2023 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgi ve görüşlerine sunulmuş ve pay sahiplerinin onayına sunulanlar kabul edilmiştir. Şirket, kâr dağıtım politikası uyarınca ilke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejisi, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Kâr payı, nakit veya

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Osman Mah. 1174/1 Sok. Akif Özalp Kat: 4/2

Tel: 0202 644 3636 / Faks: 0202 644 6547

Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Med. S. K. Kusan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul

Ticaret Sicil No. 42527 / www.tsbk.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler Y.D. 34397 010 4594

Esra Soybaş

		kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabılır.
--	--	--

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler: 1. Şirket'in ana ham maddelerinin alış ve satış fiyatları Avro ve ABD Doları cinsinden belirlenmektedir. Bu ana ham maddelerinin arzı ve fiyatının değişkenliği ile döviz kurlarındaki değişiklikler gelecekte Şirket'in üretimini, karlılığını, faaliyetlerini, finansal durumunu, operasyonel sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir. 2. Şirket'in ana ham maddelerinin ve ara ürünlerin temininde yaşanabilecek aksaklıklar ve/veya maliyet artışları gibi durumlar Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir. 3. Tedarikçilerle ilişkilerin sürdürülememesi veya tedarik zincirinde kırılmalar yaşanması Şirket'in ticari faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. 4. Şirket ham maddelerinin bir kısmını yurt dışından tedarik etmektedir. İthalat politikalarındaki olası değişiklikler, tedarik yapılan ülkelerdeki makroekonomik, çevresel ve çeşitli demografik değişiklikler, Şirket'in ithalat faaliyetlerini ve bununla bağlantılı ihracat faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. 5. Ham madde ithalatı ve/veya yurt içinden temini ile ürün ihracatında ve/veya yurt içi satışlarında üçüncü taraf lojistik şirketlerinden alınan hizmetlerdeki aksaklıklar ile nakliye ve navlun fiyatlarındaki artış Şirket'in maliyetlerini ve satış hacmini olumsuz etkileyebilir. 6. Şirket'in satışlarının bir kısmını ihracat oluşturmaktadır. İhracat pazarlarında yasal düzenlemelerin ve ticari politikaların değişmesi mümkün olup, söz konusu ülkelerde değişebilecek ticari politikalar, yasal düzenlemeler veya bunların yorumlanmasında
-----	--	--

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No: 1 Kat: 405A/B

Tel: 0262 644 9696 Faks: 0262 644 8591

Ulucinar V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Meclisi Mevzan Caddesi 81 Fındıklı 34427 İstanbul

Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Levent Mah. Gonya Sok. No: 22

(Etiler Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

		meydana gelebilecek değişiklikler Şirket'in satışlarını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. 7. Demir Çelik Fiyatlarındaki ani hareketler Şirket performansını olumsuz etkileyebilir. 8. Şirket'in fabrikalarına enerji tedarikinde kesintiler yaşanabilir. Elektrik ve doğalgaz satın alma maliyetlerinin artması Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir. 9. Ürün kalitesinde sorun yaşanması, lisans, sertifika, kalite belgeleri veya benzeri belgelerin yenilenmemesi ve ürünlerin piyasadan geri çekilmesi durumu Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. 10. Şirket'in kullandığı kredileri sağlayan bankaların bir temerrüt hali sebebiyle kredileri vadesinden önce geri çağırılmaları durumunda, Şirket nakit akışı sorunu yaşayabilir. 11. Şirket yeni yatırım fırsatları bulamayabilir, bulduğu fırsatları yatırıma çeviremeyebilir, Şirket'in planladığı yatırımları için gerekli finansmanı bulamayabilir, yatırımları doğru tespit edilmemiş olabilir ve beklenen yararı göstermeyebilir. 12. Şirket'in faaliyetlerinde kullandığı makine ve ekipmanların beklenmedik arızalara maruz kalması söz konusu olabilir, söz konusu arızaların onarılması çok maliyetli olabilir ya da hiç mümkün olmayabilir, yedek parça temininde aksaklıklar yaşanabilir ve üretimde kesintiler meydana gelebilir. 13. Şirket üretim tesislerine veya faaliyetlerine ilişkin gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. 14. Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, ayrıca Şirket idari işlemlere ve tahkim kararlarına konu olabilir. Söz konusu talepler ve yasal işlemlerin Şirket aleyhine
--	--	--

	sonuçlanması neticesinde, Şirket ve Şirket yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir ve herhangi bir hukuki muamelenin olumsuz yönde sonuçlanması neticesinde Şirket'in işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir. 15. Şirket'in faaliyetleri, (halka arz sonrasında) SPK, vergi daireleri ve Kişisel Verilerin Korunması Kurulu gibi çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabiidir. Mevzuata aykırılık halinde söz konusu kamu otoriteleri, Şirket üzerinde idari para cezaları gibi çeşitli yaptırımlar uygulayabilir. Şirket üretim tesisine veya faaliyetlerine ilişkin gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. 16. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir. 17. Şirket'in performansı üst düzey yöneticilerin Şirket'te devamlılığına ve performansına bağlıdır. Kilit personel kaybı veya yerine kilit personel bulamamak Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. 18. Şirket'in bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, yetersiz kalması, Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. 19. Şirket'in iş süreçlerinin kayba sebebiyet verebilecek şekilde aksamaması, personel hataları, teknolojik ya da altyapıyla ilgili aksamalar ve süreç değişikliklerinin başarılı bir şekilde uygulamaya konulamaması gibi operasyonel riskler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. 20. Şirket'in faaliyetleri esnasında iş kazaları meydana gelebilir, bunun neticesinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun
--	--

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Selim Mah. 1174/1 Sok. No: 7 Gebze/KOCAELİ
Tef. 0282 644 9366 / Faks: 0282 644 5644
Ulucinar V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lütfiye Mah. Sonca Sok. No: 22
(Etiler) Beşiktaş / İstanbul
Bulvarı Menkul Değerler V.D. 995 010 4594

		ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir. 21. Mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir. 22. Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir. 23. Doğal çevreye verilen herhangi bir zararın Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklandığının ileri sürülmesi dolayısıyla uygulanan yasal işlem, uyumluluk çalışmaları ve/veya faaliyetlerin durdurulması gibi senaryoların gelecekte gerçekleşmesi, maliyetlerin artmasına yol açabilecektir. 24. Şirket'in genel kuruldaki oy haklarının tamamı aynı ailenin fertleri tarafından kullanılmaktadır. Akrabalık ilişkilerinin söz konusu olduğu pay sahiplerinin menfaatleri, Şirket ve yatırımcıların menfaatleri ile her zaman uyumlu olmayabilir ve bu durum, Şirket'in önemli karar ve politikalarını, yatırımcıların menfaatleri ile çatışacak şekilde etkileyebilir. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler: 1. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde piyasaya giriş bariyerleri zayıftır ve Şirket, oldukça rekabetçi bir alanda faaliyet göstermektedir. Sektördeki rekabet koşulları ağırlaşabilir, kâr marjları bundan olumsuz etkilenebilir. Şirket, sektördeki diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir, fiyat politikasını sürdüremeyebilir veya beklenen hızda büyüyemeyebilir. 2. Makroekonomik gelişmeler ve uluslararası siyasi krizler neticesinde Şirket'in faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.
--	--	--

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Çiftliği Mah. 11741 Sok. No 8 Gebze/KOCAELİ
Tels: 0262 644 6000 / Faks: 0262 644 6544
Ulupınar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis-i Mezusun Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tsbtk.com.tr

Osman Soybaş



Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Etiler Paftası) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mh. 990 010 4394

Esra Soybaş



		3. Türkiye ekonomisinde ve ağırlıklı olarak satış yapılan sektörlerde yaşanabilecek olan daralmalar Şirket'in faaliyetleri üzerinde etki yaratabilmektedir. 4. Üretimde Şirket'in uyum sağlayamadığı teknolojik gelişmeler olması, Şirket ürünlerinin rekabet gücünü azaltabilir. 5. Şirket'in faaliyetleri yoğun işletme sermayesi gerektirmektedir. Şirket'in yatırımlarını ve işletme sermayesi ihtiyacını finanse edememesi, Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. 6. Üretimde kullanılan demir çelik bazlı ürünlerin fiyatında, ülkelerde baş gösterebilecek olumsuz gelişmelere göre değişiklik olması halinde sektör olumsuz etkilenebilir. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler: 1. Halka Arz Edilen Paylar halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanmaları yaşanabilir. 2. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir. 3. Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir. 4. İhraççının payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, İhraççının ana pay sahipleri Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahiplerinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. Ayrıca ileride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Payların piyasa değeri üzerinde esaslı olumsuz etkisi oluşturabilir. 5. Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler
--	--	--

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Sultan Orhan Mah. 11741 Sok. No:5 Kat:2 KOCALİ
 Tel: 0262 644 0606 / Faks: 0262 644 0542
 Uluçınar V.D. 7420402402

28

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 Marmara Eyalet Caddesi 81 Fındıklı 34127 İstanbul
 Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
 (Etiler Pasajı) Kat: 4 Beşiktaş/İST
 Büyük Mükemmeler V.D. 998 010 4594

		Halka Arz Edilen Payların değerini önemli ölçüde etkileyebilir. 6. Halka Arz Edilen Paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir. 7. Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir. 8. Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir. Diğer riskler: 1. COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. 2. Rusya Federasyonu tarafından Ukrayna'ya yönelik başlatılan askeri operasyonlar ve Ukrayna'nın Rusya Federasyonu tarafından işgali amacıyla iki ülke arasındaki savaşın devamı Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinde dolaylı olarak olumsuz bir etki doğurabilir. 3. Deprem, diğer doğal afetler, savaş ve salgın hastalıklar gibi mücbir sebepler Şirket'in üretim tesisi ve işyerlerini ve genel olarak ülke ekonomisine zarar vererek Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolarda Yer Verilen Diğer Riskler
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	1. Halka Arz Edilen Paylar halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanmaları yaşanabilir. 2. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir. 3. Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir. 4. Halka Arz Edilen Paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir. 5. İhraççının payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, İhraççının ana pay

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 11741 Sok. No:6 Gebze/KOCAELİ
Tel: 0262 644 0000 / Faks: 0262 644 6544
Ulucınar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 31 Fındıklı 34420 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Etilik Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefleri V.D. 999 00 4594

	sahipleri Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahiplerinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. Ayrıca ileride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Payların piyasa değeri üzerinde esaslı olumsuz etkisi oluşturabilir. 6. Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler Halka Arz Edilen Payların değerini önemli ölçüde etkileyebilir. 7. Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir. 8. Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.
--	---

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Şirket, halka arzdan [•] TL net gelir elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan [•] TL gelir elde edecektir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin [•] TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [•] TL olacağı tahmin edilmektedir. Halka arzın hem mevcut ortakların sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır. Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebi ile ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda, konsorsiyum üyelerinin kendi belirlemiş
-----	--	---

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Osman Mah. 147411 Sok. No:6 Üsküdar/İSTANBUL
Teli: 0262 644 9666 / Faks: 0262 644 6544
Hizmetler V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fincıklı 34227 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.iskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Ziraat Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükd. Mükellefleri K.D. 998 010 4594

		olduğu çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler.								
E.2	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşmaya hız kazandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Şirket tarafından sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirilecek halka arzdan sağlanacak net gelirin; aşağıda detayları verilen şekilde kullanılması planlanmaktadır. <table><tr><th>Kullanım Alanı</th><th>Kullanım Yüzdesi</th></tr><tr><td>Yatırım Finansmanı ve Makine/ Ekipman Alımları</td><td>%55-60</td></tr><tr><td>GES Yatırımı</td><td>%15-20</td></tr><tr><td>İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi</td><td>%25-30</td></tr></table> Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda %10 kadar geçiş yapabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette nemalandıracaktır. Anılan süre boyunca ilgili fonun bu yöntemlerden	Kullanım Alanı	Kullanım Yüzdesi	Yatırım Finansmanı ve Makine/ Ekipman Alımları	%55-60	GES Yatırımı	%15-20	İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	%25-30
Kullanım Alanı	Kullanım Yüzdesi									
Yatırım Finansmanı ve Makine/ Ekipman Alımları	%55-60									
GES Yatırımı	%15-20									
İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	%25-30									

		hangisi/hangileri ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul'un yanı sıra, halka arz edilen ve ihraç edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un görüşünün alınması gerekmektedir. Halka arz, Şirket çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 200.000.000 TL'den 250.000.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 50.000.000 TL nominal değerli 50.000.000 adet B Grubu pay ile ve halka arz eden pay sahipleri Osman Soybaş'a ait 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet pay, Ahmet Soybaş'a ait 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet pay ve Esra Soybaş'a ait 2.500.000 TL nominal değerli 2.500.000 adet pay olmak üzere toplam 62.500.000 TL nominal değerli 62.500.000 adet B Grubu payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. Sermaye artışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 50.000.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %25 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %20'dir. Ortak satışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 12.500.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %6,25 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %5'tir. Satış, TSKB liderliğinde ve Ziraat Yatırım ile Yatırım Finansman eş 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. Halka Arz Edilen Paylar için talep toplamanın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri İhraççının (www.soybas.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek TSKB (www.tskb.com.tr) Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) ve Yatırım

		Finansman'ın (www.yf.com.tr) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arz edilecek toplam 62.500.000 TL nominal değerli payların; • [•] TL nominal değerdeki (%[•]) kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara • [•] TL nominal değerdeki (%[•]) kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir. Halka Arz Edilen Paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar 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. Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listelerinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulacaktır.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket, sermaye artırım yoluyla Halka Arz Edilen Paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan Halka Arz Eden Pay Sahipleri pay satış geliri elde edecektir. Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kurumların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Eş Liderleri olarak görev alan TSKB, Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. TSKB, Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. TSKB,

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
 SANAYİ VE TİCARET
 Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No:6 ÇekirgeKOCATEPE
 Tel: 0262 644 0544 / Faks: 0262 644 0544
 Ulugöner V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 Mecidiyeköy Cad. 81 Fındıklı 34420 İstanbul
 Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Gönül Sok. No: 27
 (Etiler-Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Bünyan Mükellefleri V.D. 908 010 4594

Esra Soybaş

	Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman'nın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında herhangi bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir. Şirket ile finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan Eren Bağımsız Denetim A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket ile arasında bağımsız denetim çalışmalarının yürütülmesine ilişkin yapmış olduğu anlaşmalar haricinde, herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir. Şirket ile gayrimenkul değerlendirme raporunu hazırlayan TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi'nin
--	---

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Ödün Mah. 1744 Sok. No: 5 Çekirge/MOCAELİ

Tel: 0262 644 9086 / Faks: 0262 644 6544

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Bankası A.Ş.

Levent Mah. Gönca Sok. No: 27

(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL

Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gönca Sok. No: 27

(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL

Büyükdere Mükellefleri V.B. 996 018 4594

		doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi'nin Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerleme hizmetleri dışında herhangi bir gayrimenkul değerleme ilişkisi bulunmamaktadır. TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerleme hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir. Şirket ile gayrimenkul değerleme raporunu hazırlayan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi'nin Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerleme hizmetleri dışında herhangi bir gayrimenkul değerleme ilişkisi bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerleme hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin	Halka arz, İhraççı Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin çıkarılmış sermayesinin 200.000.000 TL'den 250.000.000 TL'ye artırılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 50.000.000 TL nominal değerli 50.000.000 adet B Grubu pay ile Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan toplamda 12.500.000 TL nominal değerli 12.500.000 adet B Grubu payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. İhraççı, 03.04.2024 tarih ve 2024/8 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden verdiği taahhüdü ile Şirket tarafından halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Sultan Orhan Mah. 11741 Sok. No:6 Gebze/KOCAELİ
Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
 Tel: 0262 644 0000
 Uluçınar V.D. 7420402402

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
 Mecidiyeköy Soka. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
 Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levni Mah. Gönül Sok. No: 2
 (Emek Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Bulvarı) Mükellef V.D. 991010 4594

	verilen taahhütler hakkında bilgi	1 (bir) yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları da dahil olmak üzere) 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. Şirket'in mevcut pay sahipleri Osman Soybaş, Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş'ın ayrı ayrı verdikleri 03.04.2024 tarihli taahhütleri ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı (Şüpheyi mahal vermemek adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 15 gün süreyle gerçekleştirilecek olan fiyat istikrarı işlemleri neticesinde Halka Arz Edilen Paylar'dan edinilebilecek paylar harihtir.) doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay	Şirket'in paylarının halka arzı mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ile sermaye artırımları ve ortak pay satışı şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin %[.] oranında negatif sulanma etkisi söz konusu olup, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının -[.] TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No: 50 Çankaya/ANKA

Tel: 0312 644 9666 / Faks: 0312 644 6547

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Medisi Şişli Cad. 81 Fındıklı 34467 İstanbul

Ticaret Sicil No. 42527 | www.tsbk.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Etiler, Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellehler V.D. 999 010 4594

	almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Şirket'in sermaye artırımını suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmış olması sebebiyle pay başına sulanma etkisinin %[*] oranında pozitif sulanma etkisi, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının [*] TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcının bu amaçla hesap açmak, hakkettiği payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, Konsorsiyum Üyesi olan yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sakartürk Mah. No: 42527 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 644 9606 / Faks: 0212 644 6564
Ticaret Sicil No: 27402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Medi Şişli Çarşı Cad. 81 Fındıklı / Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İST.
Büyükd. Mükellefleri No: 998 010 4594

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):

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tabloları ve ilgili dipnotlarını ve bağımsız denetçi raporunu hazırlayan bağımsız denetim kuruluşunun:

Unvanı	: Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Sorumlu Denetçi	: Nazım Hikmet
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	: İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	: Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Park Plaza Apt. No: 14/24 Sarıyer/İstanbul

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli finansal durum tabloları ile 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 dönemleri itibarıyla kâr veya zarar tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır:

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU			
VARLIKLAR (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	106.257.042	31.071.905	90.897.235
Finansal Yatırımlar	60.469.135	95.685.516	94.724.713
Ticari alacaklar	579.979.033	528.787.181	523.274.539
• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	579.979.033	523.685.248	513.682.221
• İlişkili taraflardan ticari alacaklar	0	5.101.933	9.592.318
Diğer alacaklar	4.032.902	33.225.857	27.398.706
• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	481.850	33.225.857	27.398.706
• İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.551.052	-	-
Stoklar	108.769.881	307.704.889	182.542.301
Peşin ödenmiş giderler	49.835.596	43.400.023	188.162.677
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	-
Diğer dönen varlıklar	7.671.381	16.729.597	3.802.791

38

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 117/41 Sok. No: 6 Kat: 2 KOCASELİ
Tel: 0232 644 5544 Faks: 0232 644 5544
Uludağ Y.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı Kat: 27 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler Vp. 998 010 4594

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU			
VARLIKLAR (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Toplam Dönen Varlıklar	917.014.970	1.056.604.968	1.110.802.962
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	433.765	9.230.146	9.104.532
Kullanım Hakkı Varlığı	4.048.419	3.478.172	3.416.966
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	12.053.016	15.556.211	18.271.000
Maddi duran varlıklar	304.177.496	644.041.427	630.400.309
Maddi olmayan duran varlıklar	263.824	848.305	910.353
Peşin ödenmiş giderler	925.183	28.248.623	45.563.541
Toplam Duran Varlıklar	321.901.703	701.402.884	707.666.701
TOPLAM VARLIKLAR	1.238.916.673	1.758.007.852	1.818.469.663

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU			
KAYNAKLAR	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.725.326	283.442.819	252.337.752
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	362.814.831	119.188.260	130.154.713
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	874.286	617.785	638.240
Ticari borçlar	17.777.032	105.969.557	73.713.385
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	17.777.032	104.917.329	72.864.254
• İlişkili taraflara ticari borçlar	0	1.052.228	849.254
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.069.713	2.555.819	6.252.348
Diğer borçlar	15.965.306	45.745.770	22.836.796
• İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13.542.225	45.509.667	22.387.089
• İlişkili taraflara diğer borçlar	2.423.081	236.103	449.707
Dönem karı vergi yükümlülükleri	0	0	15.379.196
Ertelenmiş gelirler	80.530.588	45.976.223	61.716.508
• İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	-	-	-
Kısa vadeli karşılıklar	742.564	917.955	1.185.436
• Diğer kısa vadeli karşılıklar	394.661	409.649	151.118
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	347.903	508.306	1.034.318
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	486.499.646	604.414.188	564.214.374
Uzun Vadeli Yükümlülükler			

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Murat Mah. 11741 Sok. No: 6/2 Kat: 6
Tel: 0262 644 9066 / Faks: 0262 644 0644
Tic. Sic. No: 274204/02402

Türkiye Sınai Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Bankası A.Ş.
Mediçi Caddesi, Cad. 81 Fındıklı 34422 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsb.com.tr

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çengel Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefleri V.D. 998 010 4594

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU			
KAYNAKLAR	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Uzun vadeli borçlanmalar	53.762.435	9.645.391	5.632.335
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.600.812	965.474	244.686
Ticari Borçlar	0	4.250.021	0
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	0	4.250.021	0
• İlişkili taraflara ticari borçlar	0	0	0
Uzun vadeli karşılıklar	2.269.323	1.382.926	4.497.184
• Diğer uzun vadeli karşılıklar	0	0	0
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (UV)	2.269.323	1.382.926	4.497.184
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	47.439.227	119.177.059	103.121.328
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	106.071.797	135.420.871	113.495.533
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	592.571.443	739.835.059	677.709.907
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	60.000.000	100.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	302.702.407	350.862.286	397.293.219
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)	145.841.254	336.349.541	327.488.967
• Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	147.818.845	337.953.604	331.989.417
• Tanımlanmış fayda planlarında yeniden ölçüm kayıpları(-)	(1.977.591)	(1.604.063)	(4.500.450)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve (giderler)	0	0	0
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16.553.832	26.042.431	36.110.601
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(68.405.687)	19.032.502	77.705.620
Net dönem karı / (zararı)	189.653.424	185.886.033	102.161.349
Kontrol gücü olmayan paylar			
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	646.345.230	1.018.172.793	1.140.759.756
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	1.238.916.673	1.758.007.852	1.818.469.663

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Örlün Mah. 1174/1 Sok. No:6 Gazze KOCATEPE
Tel: 0262 444 9606 / Faks: 0262 444 1444
Uludağ V.D. 7420402402

40

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Cad. 31 Fındıklı 34397 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Finanç Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mülh. V.D. 908 010 4594

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI			
	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2023
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	3.964.855.789	4.320.762.519	4.051.380.970
Satışların maliyeti	(3.415.417.218)	(3.822.819.172)	(3.536.239.193)
BRÜT KAR/ZARAR	549.438.571	497.943.347	515.141.777
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(22.426.044)	(31.332.742)	(44.450.761)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(29.598.649)	(31.386.601)	(44.933.983)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	38.167.681	131.033.162	50.374.138
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(63.227.144)	(78.935.401)	(70.217.427)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	472.354.415	487.321.765	405.913.744
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	47.744.855	53.622.776	57.991.754
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(21.485.441)	(16.441)	(696.009)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	498.613.829	540.928.100	463.209.489
Finansman gelirleri	56.995.568	36.429.329	25.613.430
Finansman giderleri (-)	(176.744.850)	(154.155.505)	(97.710.546)
Net Parasal Pozisyon Kayıpları (-)	(126.827.164)	(155.172.939)	(232.595.802)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	252.037.383	268.028.985	158.516.571
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(62.383.959)	(82.142.952)	(56.355.222)
• Dönem vergi gideri/geliri	(74.926.943)	(73.907.881)	(69.457.429)
• Ertelenmiş vergi gideri/geliri	12.542.984	(8.235.071)	13.102.207
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	189.653.424	185.886.033	102.161.349
DÖNEM KARI/ZARARI	189.653.424	185.886.033	102.161.349

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.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

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

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Özalp Mah. 117/61 Sok. No:6 Üzümce/KOCAELİ
Tel: 0262 644 4666 Faks: 0262 644 6541
Tic. Sic. No: 274204/02402

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 91 Fincıklı 34127 İstanbul
Tic. Sic. No. 42527 | www.iskb.com.tr

Osman Soybaş



Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No:22
Etiler/Beşiktaş/İST.
Büyükd. Mükellefleri No: 999 010 4594

Esra Soybaş



Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Hâlihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirketin faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, mali durumuna ve geleceğe 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.

Yatırımcılar, bu İzahnamede paylaşılan bilgiler çerçevesinde kendi değerlendirmelerini yaparak, Halka Arz Edilen Paylara yatırım yapmanın kendileri için uygun olup olmadığına karar vermelidirler.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

1. **Şirket'in ana ham maddelerinin alış ve satış fiyatları Avro ve ABD Doları cinsinden belirlenmektedir. Bu ana ham maddelerinin arzı ve fiyatının değişkenliği ile döviz kurlarındaki değişiklikler gelecekte Şirket'in üretimini, karlılığını, faaliyetlerini, finansal durumunu, operasyonel sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.**

Şirket, ham madde alımlarının önemli bir kısmının dövizle endeksli olmasının da etkisiyle, döviz kurlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Bu nedenle Şirket'in temin ettiği ham madde kalemleri bakımından maliyetlerin Avro ve ABD doları cinsinden olması finansal durumunu olumsuz etkileyebilir, maliyetler ve satış fiyatlarında kur farkı doğmasına sebep olabilir. Son yıllarda Türk Lirası, Avro, ABD doları ve diğer para birimleri karşısında değer kaybetme eğilimi göstermektedir. Şirket her ne kadar satışlarının büyük bir kısmını döviz cinsinden veya dövizle göre uyarlayarak gerçekleştirse de ve ham madde alımlarını peşin yapması nedeniyle açık pozisyon taşımaya da bu durum Şirket ürünlerinin Türk Lirası bazında daha pahalı sunulmasına yol açabilir ve bu durum Şirket ürünlerine olan talep seviyesini olumsuz etkileyebilir. Döviz kurlarında yaşanabilecek ani yükselişler ham madde alış maliyetlerini artırabileceği gibi, ani düşüşler müşterilerde fiyat indirimi beklentisine yol açabilir. Bu tür durumlar, Şirket'in ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, cirosunu ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

2. **Şirket'in ana ham maddelerinin ve ara ürünlerin temininde yaşanabilecek aksaklıklar ve/veya maliyet artışları gibi durumlar Şirket'in faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.**

Tedarikçilerin ham madde teslimini lojistik, gümrükleme, doğal afetler, salgın hastalık vb. nedenlerle zamanında gerçekleştirememesi söz konusu olabilir veya yeterli tedarik sağlanamayabilir. Ayrıca ham madde tedarikindeki maliyetler ve dolayısıyla fiyatlar öngörülenin üzerinde artabilir. Bu durumların gerçekleşmesi, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyerek Şirket'in karlılığı, beklentileri ve finansal durumu üzerinde olumsuz etkiler yaratabilir.

Ham maddeleri temin eden tedarikçi firmaların ürünleri herhangi bir sebeple zamanında teslim edememesi durumunda ekonomik veya diğer sebeplerle, ham madde arzında azalma olması

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İtihad Çarşı Mah. 11741 Sok. No:5 Etiler/Şişli/İSTANBUL
Tel: 0212 644 9606 / Faks: 0212 644 6544
Ulucınar V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 91 Fındıklı 34127 İstanbul
Tic. Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Türkiye Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 999 010 4594

Esra Soybaş

veya daha yüksek alım yapan başka üretici firmalara dağılımda öncelik vermesi, ham madde temini sürecinde Şirket için risk oluşturabilir.

3. Tedarikçilerle ilişkilerin sürdürülememesi veya tedarik zincirinde kırılmalar yaşanması Şirket'in ticari faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Çelik Servis Merkezi (ÇSM) olarak faaliyet gösteren Şirket'in faaliyetlerinin devamı, çoğu yurt içinde bulunan yassı ürün (rulo sac) ve diğer ham madde ve sarf malzemesi tedarikçilerinden ham madde tedarik edebilmesine bağlıdır. Şirket'in iş sürekliliğini sağlayabilmesinde ham madde tedarikinde aksaklıklar yaşanmaması, tedarikçilerle oluşturduğu ilişkileri sürdürebilmesi önem arz etmektedir.

Tedarikçiler, daha kârlı pazarlara veya müşterilere yönelerek Şirket'e ürün tedarik etmeyi azaltabilir veya bırakabilir. Şirket tedarikçileriyle ticari koşullarda anlaşma sağlayamayabilir. Şirket'in yurt içi tedarikçileri de ham madde ve sarf malzemelerinin bir kısmını ithal etmektedir. Yerel ve küresel ölçekte olumsuz ekonomik koşullar tedarikçileri finansal zorluklara maruz bırakabilir. Yurt dışı kaynaklı ham madde tedarikinde, kaynak ülke ham madde ihracatına sınırlamalar getirilebilir. Bu tip sınırlamalar piyasa şartlarını olumsuz yönde etkileyebilir ve olumsuz piyasa şartlarından etkilenen tedarikçiler Şirket'e mal tedariki yapmaktan vazgeçebilir. Siyasi, politik ve ekonomik sorunlar, gümrük mevzuatındaki değişiklikler, koruma tedbirleri, kota gibi uygulamalar, tedarik zincirinde yaşanabilecek kırılmalar ve mal ticaretini engelleyebilecek diğer faktörlerin oluşması durumunda da Şirket ham madde sarf ve yatırım için ürün temininin sürdürülmesinde sorunlar yaşayabilir.

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 etkilenebilir.

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 ilişkisi 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, ham madde, 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.

4. Şirket ham maddelerinin bir kısmını yurt dışından tedarik etmektedir. İthalat politikalarındaki olası değişiklikler, tedarik yapılan ülkelerdeki makroekonomik, çevresel ve çeşitli demografik değişiklikler, Şirket'in ithalat faaliyetlerini ve bununla bağlantılı ihracat faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket ham maddelerinin bir kısmını yurt dışından tedarik etmektedir. Türkiye ithalat politikasında yapılacak olası değişiklikler Şirket'in ham madde temininde sıkıntı yaşamasına sebep olabilir. Ülkelerin korumacı ticaret politikalarını sertleştirmelerini ve/veya ek gümrük

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Man. 11741 Sok. No:10 Çekirgeköyü
Tel: 0206 644 6660 / Faks: 0206 644 6544
Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş



Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No:22
(1. Kat) Pasajı Kat:1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş



vergisi benzeri olası uygulamaları Şirket'in ithalat faaliyetlerini ve bununla bağlantılı ihracat hasılatını olumsuz yönde etkileyebilir.

5. *Ham madde ithalatı ve/veya yurt içinden temini ile ürün ihracatında ve/veya yurt içi satışlarında üçüncü taraf lojistik şirketlerinden alınan hizmetlerdeki aksaklıklar ile nakliye ve navlun fiyatlarındaki artış Şirket'in maliyetlerini ve satış hacmini olumsuz etkileyebilir.*

Üretimde kullanılan ham madde ve yardımcı maddelerin yaklaşık %3'ü ithal edilmektedir. Yurt dışından ithal ve yurt içinden temin edilmesinde ve ürünlerin yurt içinde satılması ya da yurt dışına ihraç edilmesinde, üçüncü taraf olan lojistik şirketlerinden hizmet alınmaktadır. Bu kapsamda ham madde ithalatı ve/veya yurt içinden temini ve ürünlerin yurt dışına ihracatında ve/veya yurt içinde satışlarında önemli ölçüde gemi taşımacılığı ve diğer karayolu nakliye yöntemleri kullanılmaktadır.

Taşıma ve teslimat hizmetleri; Covid-19 salgını, kötü hava koşulları, doğal afetler, teknolojik sorunlar, iş kesintileri, işin yavaşlaması, grev ve lokavtın yanı sıra lojistik zincirindeki kanalların kapanması, uluslararası nakliye mevzuatından kaynaklanan engeller, petrol fiyatlarındaki artış, nakliye ve navlun fiyatlarındaki artış gibi çeşitli risklere maruz kalabilir.

Bu şekilde, üçüncü taraf lojistik firmalarından destek alan Şirket, bu hizmetleri almakta zorlanabilir ya da bu hizmetlerin maliyetinde artışlar görülebilir, ham madde elde etmek veya bitmiş ürünü sevk etmek için verimli alternatifler bulamayabilir.

Şirket'in hizmet aldığı uluslararası çalışan lojistik firma ve acentelerin Şirket'e lojistik konuları ile ilgili, zamanında ve doğru bilgi iletmemeleri, müşterilerin siparişlerini zamanında teslim etmemeleri, önemli hizmet verilerini sunmamaları söz konusu olabilir ve bu durum bazı gider kalemlerinin doğru ve zamanında finansal raporlara yansıtılamamasına da sebep olabilir.

Bu gibi durumlar Şirket'in müşterilerinin Şirket ile olan ilişkilerini ve/veya çalışma tercihlerini etkileyerek müşteri kayıplarına yol açabilir ve Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

6. *Şirket'in satışlarının bir kısmını ihracat oluşturmaktadır. İhracat pazarlarında yasal düzenlemelerin ve ticari politikaların değişmesi mümkün olup, söz konusu ülkelerde değişebilecek ticari politikalar, yasal düzenlemeler veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler Şirket'in satışlarını ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.*

Şirket'in satışlarının bir kısmını yurt dışı satışları oluşturmaktadır. Bu çerçevede, ithalat ve/veya ihracata yönelik ek ya da artan gümrük vergileri, tarifeler, vergiler, kotalar ve diğer mükellefiyetler Şirket'in ihracattaki büyüme stratejisini olumsuz yönde etkileyebilir. İhracat yapılan ana pazarların çoğunda büyük ve köklü küresel, ulusal, bölgesel ve yerel rakipler bulunmaktadır. Bu pazarlardaki yerleşik rakipler, pazar paylarını Şirket aleyhine artırabilirler.

Ürünlerin ihraç edildiği ve satıldığı ülkelerde ulusal, bölgesel ve yerel şirketleri koruyacak mevzuat değişiklikleri yapılabilir, idari önlemler alınabilir. İthalat ve ihracata yönelik ek ya da artan gümrük vergileri, tarifeler, vergiler, kotalar ve diğer mükellefiyetler Şirket'in ihracattaki büyüme stratejisini olumsuz yönde etkileyebilir.

44

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Ödün Ağız 11734 Sok. Nispetiye KOCASEN
Tel: 0262 644 86867 Faks: 0262 644 6544

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
(Nispetiye) Sınai Cad. 21 Etiler/Şişli/İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 - www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Hizmet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefiyet V.D/998 010 4594

Faaliyet gösterilen veya üreticilerin, tedarikçilerin ya da müşterilerin bulunduğu ülkelerle olan ticareti olumsuz etkileyebilecek politik, ticari, iklimsel, makroekonomik, çevresel ve çeşitli demografik değişiklikler ihracatın büyümesine yönelik planların hayata geçirilmesine engel olabilir veya beklentilerden düşük sonuçlara ulaşılmasına sebep olabilir.

Yukarıda bahsedilen ya da öngörülemeyen ticari politika ve yasal düzenlemelerde yaşanabilecek değişiklikler Şirket'in faaliyetini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

7. Demir Çelik Fiyatlarındaki ani hareketler Şirket performansını olumsuz etkileyebilir.

Şirket, Çelik Servis Merkezi olarak faaliyet gösterdiği için işin doğası gereği stok ve pozisyonlu olarak çalışmaktadır. Yurt içi ve yurt dışı demir çelik piyasasında fiyatlardaki ani iniş ve çıkışlar Şirket'in finansal performansını ve karlılığını etkileyebilir. Ani düşüşler stoktaki malın değer kaybı ile sonuçlanabilir. Sert yükselişler ise ilave finansman yükü getirebilir.

8. Şirket'in fabrikalarına enerji tedarikinde kesintiler yaşanabilir. Elektrik ve doğalgaz satın alma maliyetlerinin artması Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in üretim süreçleri içindeki makine kullanımından dolayı, üretim maliyetleri içinde enerjinin payı oldukça yüksektir. Şirket faaliyetlerini sürdürmek için elektrik ve doğalgaz enerjisi tedarik etmek zorundadır. Elektrik ve doğalgaz enerjisi ağında meydana gelebilecek önemli arızalar veya aksamalar sonucunda elektriğin ve doğalgazın tedarik edilememesi Şirket'in üretim faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, aksaklıklara yol açabilir ve hatta üretimin durmasına sebep olabilir. Son dönemde artan elektrik ve doğalgaz fiyatlarının artışının devam etmesi, Şirket'in maliyetlerini artırabilir, maliyet artışı satış fiyatlarına yansıtılamayabilir, karlılığı düşebilir, enerji maliyetleri sübvans edilen rakipler yüzünden satışları azalabilir, Şirket'in faaliyetleri ve finansal sonuçları olumsuz etkilenebilir.

9. Ürün kalitesinde sorun yaşanması, lisans, sertifika, kalite belgeleri veya benzeri belgelerin yenilenmemesi ve ürünlerin piyasadan geri çekilmesi durumu Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in ürettiği çeşitli ürünler için çeşitli lisans, sertifika, kalite belgeleri ve benzeri belgeler alınmış bulunmaktadır. Şirket'in sahip olduğu süreli ve belli periyotlarda yenilenmesi gereken lisans, sertifika, kalite belgeleri veya benzeri belgelerin süresi içerisinde yenilenmemesi veya yenilenmesi için herhangi bir başvuruda bulunulmaması durumlarında Şirket'in faaliyetlerinde aksamalar meydana gelebilir, Şirket siparişlerini belirlenen teslim süresinde hazırlayamayabilir ve bunun sonucunda Şirket'in finansal durumu olumsuz yönde etkilenebilir. Ayrıca, Şirket'in ürün kalitesinde sorun yaşaması durumunda kalite belgelerinin yenilenmemesi, kalite standartlarına uygun ürün üretilmemesi, buna bağlı olarak ürünlerin toplatılması (geri çekilmesi) zorunluluğunun gündeme gelmesi müşteri kaybına sebep olabilir, Şirket'in faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.

10. Şirket'in kullandığı kredileri sağlayan bankaların bir temerrüt hali sebebiyle kredileri vadesinden önce geri çağırması durumunda, Şirket nakit akışı sorunu yaşayabilir.

Şirket'in genel kredi sözleşmeleri tahtında bankalardan kullandığı çeşitli kredileri söz konusudur. Bahsi geçen genel kredi sözleşmeleri bankalar tarafından kullanılan standart metinler olup, bankalar lehine hükümler içermektedir. Bu hükümler, Şirket'in finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, Şirket'in önemli ölçüde borçlanması, borçlarını geç ödemesi, yanıltıcı beyanlarda bulunması, bankanın onayı olmaksızın ortaklık yapısının değişmesi gibi durumlarda krediyi muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme veya sözleşmeyi feshetme gibi haklar tanımaktadır. Şirket ortaklık yapısının halka arz nedeniyle değişecek olması nedeniyle bankalardan gerekli izinleri almıştır.

Bankalar ticari kredilerini ilgili kredi sözleşmelerinin hükümlerine göre temerrüt hallerinin meydana gelmesi sebebiyle zaman zaman vadesinden önce geri çağırabilmektedir. Böyle bir durumda, Şirket bankalardan almış olduğu kredilerini erken ödemek durumunda kalabilir, faaliyetleri için gerekli finansmanı temin edemeyebilir, söz konusu temerrüt halleri üzerine, bu kredileri teminat altına almak üzere (varsa) tesis edilmiş olan teminatlar paraya çevrilebilir ve bu durum Şirket'in nakit akışını olumsuz yönde etkileyebilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir.

11. Şirket yeni yatırım fırsatları bulamayabilir, bulduğu fırsatları yatırıma çeviremeyebilir, Şirket'in planladığı yatırımları için gerekli finansmanı bulamayabilir, yatırımları doğru tespit edilmemiş olabilir ve beklenen yararı göstermeyebilir.

Şirket'in üretimi arttırmak amacıyla yurt içinde yaptığı yatırımlar gecikebilir, Şirket yaptığı araştırmaları sonucunda elverişli bir fırsat bulamayabilir, bulduğu fırsatları yatırıma çeviremeyebilir, yatırımlar yer ve konu olarak Şirket'in büyüme hedeflerine ve stratejisine uygun seçilmemiş olabilir, üretim ve satışlarına katkıda bulunacak kârlı yatırımlar olmayabilir. Ayrıca, Şirket her ne kadar fizibilite çalışmaları ve çeşitli analizlerle yatırımların maliyetini hesaplamış ve proje planlaması yapmışsa da, yeni yatırımlarının finansman ihtiyacını doğru tespit edemeyebilir, yatırım maliyeti bütçelenenden fazla olabilir, yatırımların finansmanı için kredi bulmak mümkün olmayabilir, mevzuata ilişkin sorunlarla karşılaşılabilir, gerekli izin ve ruhsatlar alınamayabilir, gerekli veya doğru personel bulunamayabilir, bu sebeplerle yeni yatırımlar planlanan vakitte, şekilde veya hiç tamamlanamayabilir. Şirket'in yapmakta olduğu, planladığı ve gelecekte planlayacağı yatırımlar iflas edebilir, nakde çevrilemeyebilir. Bu durumlar Şirket'in ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Ayrıca, Şirket'in faaliyetleri, yatırım harcamaları gerektirebilmekte olup, devam eden yatırım faaliyetleri nedeniyle Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacında ve finansal borçluluğunda artış görülebilir. Yatırım harcamaları için ihtiyaç duyulan ekipmanların ve malzemelerin maliyetindeki ve işgücü maliyetindeki artışlar, Şirket'in yatırım tutarlarını artırabilir, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

12. Şirket'in faaliyetlerinde kullandığı makine ve ekipmanların beklenmedik arızalara maruz kalması söz konusu olabilir, söz konusu arızaların onarılması çok maliyetli olabilir ya da hiç mümkün olmayabilir, yedek parça temininde aksaklıklar yaşanabilir ve üretimde kesintiler meydana gelebilir.

Şirket'in fabrikasında kullandığı alt yapı, sistemler, üretim hatları, makine ve ekipmanların eskimesi söz konusu olabilir ve bu eskimeye bağlı olarak teknik arızalar gerçekleşebilir. Bu teknik arızalar makine ve ekipmanların olağan yıpranmasından, bakım eksikliğinden, işletme hatalarından kaynaklanabilir. Bu arızaların bakım ve onarım işlemleri veya teknik müdahaleler ile giderilmesi mümkün olmayabilir, yedek parça temini gerekli olabilir. Öte yandan, Şirket'in makine ve ekipmanlarının yenileme ve iyileştirme maliyetlerindeki artışlar, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir. Gerekli yedek parçaların temininde aksaklıklar veya gecikmeler yaşanabilir. Netice olarak üretimde aksaklıklar meydana gelebilir ve bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

13. Şirket üretim tesislerine veya faaliyetlerine ilişkin gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Fabrikalar işyeri açma, çalıştırma, işletme ruhsatları, yapı kullanma izinleri, çevre izinleri, işçi sağlığına ilişkin izinler gibi çeşitli izin ve ruhsatlar ile faaliyetlerini sürdürebilmektedir. Şirket her ne kadar uzun yıllardır faaliyette bulunduğu Merkez Fabrika'da ve Çelik Servis Merkezi'nde izin ve ruhsatlarda bir soruna bağlı olarak üretiminde aksama yaşamamış olsa da mevzuata aykırılık sebepleri ile üretim faaliyetleri için gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir.

Bu tür durumlar, Şirket'in faaliyetlerinde, üretimde ve siparişlerin tesliminde ya da geleceğe yönelik beklentilerinde aksaklıklara ve hatalara sebep olabilir dolayısıyla Şirket'in faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını finansal mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

14. Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, ayrıca Şirket idari işlemlere ve tahkim kararlarına konu olabilir. Söz konusu talepler ve yasal işlemlerin Şirket aleyhine sonuçlanması neticesinde, Şirket ve Şirket yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir ve herhangi bir hukuki muamelenin olumsuz yönde sonuçlanması neticesinde Şirket'in işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, ayrıca Şirket idari işlemlere ve tahkim kararlarına konu olabilir. Dava ve talep konuları işçi uyuşmazlıkları, ticari uyuşmazlıklar, yasal veya idari işlemler gibi konular olabilmektedir. Şirket, müşterileri, tedarikçileri, çalışanları ve/veya üçüncü kişiler tarafından başlatılabilecek yasal işlemlerin tarafı olabilir. Kendi isteği ile işten ayrılan veya Şirket tarafından iş akdi sona erdirilen çalışanlar tarafından açılacak fazla çalışma/tazminat talebini içeren ve bunun gibi Şirket aleyhine açılacak çeşitli davalar ve/veya faaliyetlerle ilgili farklı davalar ile karşı karşıya kalabilir.

Şirket tarafından yasal işlemlere ilişkin yasal karşılıklar ayrılmakta olmasına rağmen bu yasal karşılıklar yeterli olmayabilir. Söz konusu talepler ve yasal işlemlerin Şirket aleyhine sonuçlanması neticesinde, Şirket ve Şirket yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir ve herhangi bir

Soybaş Demir, Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 11741 Sak. No:6 Çarşı Çarşısı
Tel: 0262 644 6666 / Faks: 0262 644 6544
Uludağ V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediapolis Caddesi, 81 Fındıklı 34365 İstanbul
Ticaret Sicil No: 242527 | www.tskib.com.tr

Osman Soybaş



Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
İtlik Pasajı Kat:1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sicil Mükellefleri V.D. 988.010 4594

Esra Soybaş



hukuki muamelenin olumsuz yönde sonuçlanması neticesinde Şirket'in işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.

Bunlara ilaveten söz konusu yasal işlemler ile tahkimi de kapsayan davalara ilişkin yapılan olumsuz reklam/intiba, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

15. Şirket'in faaliyetleri, (halka arz sonrasında) SPK, vergi daireleri ve Kişisel Verilerin Korunması Kurulu gibi çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabidir. Mevzuata aykırılık halinde söz konusu kamu otoriteleri, Şirket üzerinde idari para cezaları gibi çeşitli yaptırımlar uygulayabilir. Şirket üretim tesisine veya faaliyetlerine ilişkin gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket, çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabi bulunmaktadır. Şirket, resmî kurumlar (Ticaret Bakanlığı, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı, Sosyal Güvenlik Kurumu, (halka arz sonrasında) Sermaye Piyasası Kurulu, Kişisel Verileri Koruma Kurumu, Hazine ve Maliye Bakanlığı ve bağlı olduğu vergi dairesi vb.) tarafından gerçekleştirilen denetimlere tabidir veya halka arz sonrasında da tabi olmaya devam edecektir. Bu denetimler neticesinde herhangi bir aykırılığın tespiti hâlinde Şirket, ek yükümlülükler, giderler ve cezai müeyyideler ile karşı karşıya kalabilir. Şirket, geçerli kanun ve yönetmeliklere uymadığı veya uyamadığı takdirde, kamu kurumları Şirket'e ve bağlı ortaklıklarına karşı ön soruşturma veya soruşturma başlatabilir. Yürütülen denetimlerin sonucunda yaptırım uygulanması, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

SPK, halka arzı müteakip, Şirket üzerinde denetim ve incelemeler yürütecek ve geçerli mevzuat çerçevesinde yaptırımlar uygulayabilecek bir düzenleyici kurumdur. Şirket yürürlükteki mevzuata uymadığı veya ilgili aykırılıkları gidermediği takdirde SPK Şirket'e karşı soruşturmalar başlatabilir ve birtakım cezai yaptırımlar uygulayabilir.

Şirket'in tabi olduğu bir diğer denetim konusu vergi yükümlülükleridir. Şirket vergi denetimlerine tabi olup; bu denetimler sonucu ilave vergi giderleri ve uyum giderlerine de maruz kalabilir. Vergi kurumları tarafından ilave vergi yükümlülükleri ve uyum giderleri konusunda yapılacak denetimler Şirket'in iş süreçlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek durumlar yaşatabilir.

Ayrıca, Kişisel Verileri Koruma Kurulu da Şirket'in özellikle de yazılımlara ilişkin faaliyetleri kapsamında Şirket üzerinde denetim ve incelemeler yürütebilecektir. Şirket, kişisel verilerin korunmasına ilişkin mevzuata uymadığı takdirde, KVKK tahtında öngörülen yaptırımlara maruz kalabilir.

Şirket'in üretim tesisi ve diğer iş yerleri, işyeri açma, çalıştırma ve işletme ruhsatları, yapı kullanma izinleri, çevre izinleri, işçi sağlığına ilişkin izinler gibi çeşitli izin ve ruhsatlar ile faaliyetlerini sürdürebilmektedir. Şirket her ne kadar üretim faaliyetlerini gerçekleştirdiği Merkez Fabrikası'nın ve Çelik Servis Merkezi'nin izin ve ruhsatlarda bir soruna bağlı olarak üretiminde aksama yaşamamış olsa da mevzuata aykırılık ya da mevzuattaki öngörülemeden değişiklikler gibi sebeplerle üretim faaliyetleri için gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir.

48

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Murat Mah. 34170 Sok. No: 22
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274902
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Sarıyer Cad. 91 Fındıklı 34472 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çengel Sok. No: 22
(Fındık Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükd. Mükellefler V.D. 498 010 4594

Esra Soybaş

Bu tür durumlar, Şirket'in faaliyetlerinde, üretimde ve siparişlerin tesliminde ya da geleceğe yönelik beklentilerinde aksaklıklara ve hatalara sebep olabilir; dolayısıyla Şirket'in faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

16. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir.

Şirket'in çalışanları, tedarikçileri veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer üçüncü kişiler, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyum amacıyla aldığı kararlarına, Şirket'in onayladığı politikalarına veya geçerli kanunlara aykırı davranışlarda bulunabilir. Şirket'in çalışanları, tedarikçileri veya diğer üçüncü kişilerin etik olmayan davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının, uluslararası yaptırımlara ilişkin düzenlemelerin, kara para aklamanın önlenmesi dahil her türlü kanun ve yönetmeliklerin ihlali, Şirket'in önemli para cezalarına maruz kalmasına neden olabilir, Şirket'in belirli teşviklerden faydalanmasını engelleyebilir.

Şirket'in çalışanlarının, tedarikçilerinin veya üçüncü kişilerin bu tür geçerli kanun, kural veya prosedürlere uymaması veya uymadıklarından şüphe edilmesi durumunda Şirket bu sebeple yaşayabileceği itibar kaybından olumsuz etkilenebilir. Çalışanların, tedarikçilerin veya üçüncü kişilerin bu tür ihlalleri, Şirket'in faaliyetini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

17. Şirket'in performansı üst düzey yöneticilerin Şirket'te devamlılığına ve performansına bağlıdır. Kilit personel kaybı veya yerine kilit personel bulamamak Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in başarısı üst düzey yönetim ekibi ve kilit çalışanlarının Şirket'te çalışmalarını sürdürmelerine ve performansına bağlıdır. Şirket'in başarısının büyük ölçüde bağlı olduğu üst düzey yönetim ekibi ve kilit çalışanlarda halka arz sonrası değişiklik meydana gelmesi, Şirket'in nitelikli çalışanlarını elinde tutmada veya aynı düzeyde nitelikli personel ile ikamede başarılı olamaması Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyerek karlılığın azalmasına veya zarar oluşmasına sebep olabilir.

Kilit personelin özellikle rakip firmalarca istihdam edilmesi veya kilit personel ve nitelikli çalışanların işe alınamaması, çalışanlarının motive edilememesi ve muhafaza edilememesi (özellikle Şirket'in faaliyetlerinin genişletilmesi için gereken durumlarda), Şirket'in bilgi birikimi ve liderlik kabiliyetlerinin kaybına neden olabilir. Bu nedenler, Şirket'in mevcut faaliyetlerini genişletme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir. Bu durumlardan her biri, Şirket'in faaliyetini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

18. Şirket'in bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, yetersiz kalması, Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in üretim, ham madde alım, stok kontrol, muhasebe ve mali raporlama, veri güvenliği ve benzeri alanlarda kullandığı bilgi işlem sistemlerinde yaşanabilecek çeşitli arızalar Şirket faaliyetlerinde aksamaya neden olabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

BANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 117/1 Sok. No 6/Üsküdar/KOCAELİ
Tel: 0216 644 5555 / Faks: 0216 644 5544
Ulucinar V.D. 7420402/02

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Sarıyer Cad. 81 F. no'lu 34400 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş



Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Laleli Mah. Gönca Sok. No: 22
(Fındık Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş



Şirket'in bilgi teknolojisi sistemleri; elektrik kesintisi, telekomünikasyon sorunları, verilerin bozulması, sistemlerin çalışmaması, doğal afetler, üçüncü kişilerin müdahalesi veya sair teknik hatalardan kaynaklanabilecek zarar veya kesintilerden etkilenebilir. Kötü amaçlı yazılımlarla Şirket'in bilgi işlem donanım ve yazılımlarının fonksiyonlarını yerine getirmesi engellenebilir. Şirket, bilgi teknolojisi sistemlerini başarılı bir şekilde işletemezse kesinti veya yavaşlamalar, bazı bilgilerin kaybedilmesine veya bu bilgilerin sağlanmasında gecikmelerin yaşanmasına neden olabilir ve bu Şirket'in faaliyetlerini aksatabilir. Bu gibi durumlarda Şirket'in yasal kayıtları zarar görebilir, iletişim kanallarında kopukluk olabilir, müşteri bilgileri kaybolabilir, finansal varlıkları kaybolabilir, üretim süreçleri aksayabilir ve ürün tesliminde gecikmeler yaşanabilir, müşteri memnuniyetsizliği oluşabilir ve iş süreçlerinin işletilmesi zorlaşabilir. Ayrıca bilgi sistemlerinde yaşanabilecek sorunlar muhasebe sistemini de etkileyebilecek olup, mali verilerin işlenmesini ve raporlanmasındaki aksaklıklar firmanın mali verilerinin takip edilmesinde sorunlara yol açabilir. Bu tür olaylar Şirket'in itibarına zarar verebilir.

Şirket'in müşterileri veya personeli ile ilgili saklamakla yükümlü olduğu verilerin Şirket'in tüm çaba ve almış olduğu tedbirlere rağmen üçüncü kişilerin eline geçmesi veya siber saldırılara karşı gerekli güvenliğin yeterince sağlanamaması durumlarında mağdur konumunda olan personel veya müşteri yasal süreç başlatabilir, davaların Şirket aleyhine sonuçlanması Şirket itibarını zedeleyebilir, pazar kaybı yaşatabilir, Şirket aleyhine tazminat yükümlülüğü doğabilir.

Bu durumların herhangi biri Şirket'in mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

19. Şirket'in iş süreçlerinin kayba sebebiyet verebilecek şekilde aksaması, personel hataları, teknolojik ya da altyapıyla ilgili aksamalar ve süreç değişikliklerinin başarılı bir şekilde uygulamaya konulamaması gibi operasyonel riskler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in iş süreçlerinin herhangi bir kayba uğramadan yerine getirilemeyecek şekilde aksaması, personel hataları, teknolojik ya da altyapıyla ilgili aksamalar, süreç değişikliklerinin başarılı bir şekilde uygulamaya konulamaması gibi unsurlar nedeniyle Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. Şirket'in operasyonel risk yaratan unsurları öngörememesi veya öngörse bile bu riskler için yeterli tedbirlerinin alınmaması hâlinde Şirket faaliyetleri ve dolayısıyla finansal durumu olumsuz etkilenebilir. Şirket'in faaliyetleri ve işin olağan akışından kaynaklı bazı tehlike ve riskler aşağıda sayılmıştır:

- Kazalar, yangın ve patlamalar;
- Elektrik ve su kesintileri veya teknik arızalar sonucunda oluşan üretim kayıpları;
- Terör gibi insan kaynaklı yıkımlar;
- Personel yetersizliği ve beşerî hatalar;
- Üretim sistemi otomasyon arızaları;
- Bilgisayar ve iletişim sistemlerindeki teknik sorunlar ve aksamalar;
- Deprem, sel, fırtına, toprak kayması ve diğer olumsuz hava koşulları ve tehlikeler gibi doğal afetler.

20. Şirket'in faaliyetleri esnasında iş kazaları meydana gelebilir, bunun neticesinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.

Şirket prosedürlerinin yetersiz kalması, teknolojik kusurlar, beşerî hatalar veya dış etkiler sonucunda Şirket'in üretim süreçlerinde ortaya bazı tehlikeler çıkabilir.

Şirket faaliyetleri esnasına bugüne kadar uzuv kaybı içeren bir iş kazası yaşanmamış olmakla birlikte, bahsedilen faaliyetlerin ilerleyen dönemlerde yaralanmalara, tesislerde ve ekipmanlarda önemli hasarlara yol açma riski bulunmaktadır. Bu durumlarda uygulanabilecek yasal işlemler, idari yaptırımlar ve/veya üretim faaliyetlerinin durdurulması, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket'te İzahnameye konu finansal dönemler içerisinde Sosyal Güvenlik Kurumu'na 8 adet iş kazası bildirimi yapılmış olup, bu kazalar basit tıbbi müdahale ile tedavi edilebilen durumlara ilişkindir ve bunlardan hiçbirisi İzahnameye konu dönemler itibarıyla davaya dönüşmemiştir.

İzahname dönemleri itibarıyla Şirket'te yaşanmış iş kazaları, Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde aksatacak büyüklükte olmamıştır. Bununla birlikte, Şirket'in üretim yaptığı makineler ve üretim süreci dikkate alındığında, iş kazaları, işçilerin zarar görmesi gibi durumlarda Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir.

21. Mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.

Şirket varlıkları için gerekli olan sigortaları yaptırmasına rağmen yeterli sigorta kapsamını elde edemeyebilir. Bu durum, piyasa koşullarından veya Şirket'in sigorta tazminat talebi geçmişinden kaynaklanabilir.

Buna ek olarak, ödenecek sigorta primlerinin artması halinde Şirket, sigorta kapsamının 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, mali durumu, faaliyet sonuçları, gelecekteki büyüme beklentileri ve ayrıca yatırımcılara sağlanacak getiri üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket'in doğrudan zararına ek olarak, herhangi bir kaza veya hasar nedeniyle taraf olduğu anlaşmaları feshetmesi gerektiği takdirde, Şirket'in ilgili anlaşmaların karşı taraflarına karşı sorumluluğu doğabilir.

Sigortalanmamış 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, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

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

Şirket'in fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme

kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Şirket aynı zamanda uygulamaya konulan yeni vergiler veya geçerli vergi oranlarındaki artışlara maruz kalabilmektedir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı Şirket için, 2024 yılı kazançları için %25'tir. İzahnamede yer alan finansal tablo tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi oranları ise 2021 yılı için ise %25, 2022 yılı için ise %23 ve 2023 yılı için %25'tir. Buna karşılık kurumlar vergisi oranının sonradan artmayacağı konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Şirket'in herhangi bir finansal yıldaki fiili vergi oranını oluşturan faktörler, sonraki finansal yıl veya yıllar için geçerli olmayabilir. Gelecek dönemlerde Şirket'in fiili vergi oranındaki bir artış, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etkiye yol açabilir.

Şirket, aynı zamanda kendisini ek vergi yükümlülüklerine ve maliyetlerine maruz bırakabilecek olan vergi denetimlerine tabi tutulabilir. Dolayısıyla vergi daireleri tarafından yapılan denetimler, Şirket'in faaliyetlerini ve mali durumunu önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

23. Doğal çevreye verilen herhangi bir zararın Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklandığının ileri sürülmesi dolayısıyla uygulanan yasal işlem, uyumluluk çalışmaları ve/veya faaliyetlerin durdurulması gibi senaryoların gelecekte gerçekleşmesi, maliyetlerin artmasına yol açabilecektir.

Faaliyetlerinin doğası gereği Gebze'de kurulu üretim tesislerinde gerçekleştirilen üretim faaliyetleri çeşitli sebeplerle çevre, sağlık, güvenlik, arazi kullanımı sorunlarına yol açabilecektir. Bu tür sorunlar kapsamında Şirket, çok çeşitli yasal işlem ve takibatlar maruz kalabilecektir. Bunlar, üçüncü kişilerce ileri sürülebilecek şikâyetler veya talepler şeklinde ortaya çıkabilir. Bu sebeplerle Şirket, varlıklarının rahatsızlık, kirlilik vb. çevresel zararlara sebebiyet vermeyeceği veya doğal çevre ya da (insan sağlığı dahil) insanlar üzerindeki etkileriyle bağlantılı olarak Şirket'e karşı tazminat taleplerinde bulunulmayacağını garanti edememektedir. Söz konusu şikâyet ve rahatsızlıklar, başvuru süreci sırasında bu faktörler hesaba katılarak verilmiş inşaat izinleri ve diğer ilgili izinlerde yer alan sınırlamalara uyulsa dahi gündeme gelebilir.

Yukarıda açıklanan sorunlardan herhangi birisi nedeniyle uygulanan yasal işlem ve/veya faaliyetlerin durdurulması, Şirket'in masraflarında artışa yol açabilir ve bu durum Şirket'in faaliyeti, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

24. Şirket'in genel kuruldaki oy haklarının tamamı aynı ailenin fertleri tarafından kullanılmaktadır. Akrabalık ilişkilerinin söz konusu olduğu pay sahiplerinin menfaatleri, Şirket ve yatırımcıların menfaatleri ile her zaman uyumlu olmayabilir ve bu durum, Şirket'in önemli karar ve politikalarını, yatırımcıların menfaatleri ile çatışacak şekilde etkileyebilir.

Şirket'in pay sahiplerinden hiçbiri, Şirket sermayesinin ve/veya oy haklarının %50'sine tek başına sahip değildir. Bununla birlikte Şirket'in sermayesinin ve genel kuruldaki oy haklarının %40'ına sahip Osman Soybaş, Şirket'in sermayesinin ve genel kuruldaki oy haklarının %40'ına Ahmet Soybaş ve Şirket'in sermayesinin ve genel kuruldaki oy haklarının %20'sine sahip olan Esra Soybaş kardeşidir. Bu çerçevede, Şirket genel kurulundaki oy haklarının tamamı aynı ailenin fertleri tarafından kullanılmaktadır. Ancak, işbu İzahname tarihi itibarıyla anılan aile

52

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Ömer Mah. 17441 Sok. No:1 Gebze/KOCAELİ

Tel: 0262 644 6666 / Faks: 0262 644 6644

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ünvan V.D. 1420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Mechdiyeosun Cad. 31 Fındıklı 34421 İstanbul

Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonda Sok. No:22

Etiler (Beşiktaş) Kat:1 (Beşiktaş) İST.

Hüyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

fertleri arasında Şirket'in birlikte yönetim hakimiyetine sebebiyet verebilecek herhangi bir açık ya da zımnî, sözlü ya da yazılı bir anlaşma veya iş birliği bulunmamaktadır.

Gelecekte aralarında yakın akrabalık ilişkileri bulunan söz konusu pay sahipleri ile Şirket ve yatırımcıların menfaatleri her zaman uyumlu olmayabilir. Ayrıca gelecekte söz konusu pay sahipleri ve/veya yasal mirasçıları arasında yaşanabilecek fikir ayrılıkları veya uyuşmazlıklar ya da ayrılıklar dolayısıyla, Şirket yönetiminde kilitlenme gibi durumlar söz konusu olabilecektir.

Böyle bir uyuşmazlık veya kilitlenme hali, gelecekte Şirket yönetiminde hızlı ve etkili karar alma süreçlerine olumsuz yansıtılabilecektir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

1. *Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde piyasaya giriş bariyerleri zayıftır ve Şirket, oldukça rekabetçi bir alanda faaliyet göstermektedir. Sektördeki rekabet koşulları ağırlaşabilir, kâr marjları bundan olumsuz etkilenebilir. Şirket, sektördeki diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir, fiyat politikasını sürdürmeyebilir veya beklenen hızda büyüyemeyebilir.*

Şirketin faaliyet gösterdiği sektöre ve halihazırda bölgesel olarak ağırlıklı olarak satış yapmakta olduğu Marmara Bölgesi'ne yeni rakiplerin girmesi, piyasadaki rekabetin artmasına ve şirketin karlılığının azalmasına yol açabilir. Bu durum şirketin finansal performansını olumsuz etkileyebilir. Şirket mevcut pazar payını kaybetmeyeceğini veya gelecekte rakiplerinin faaliyetleri karşılığında fiyatlarını düşürmeye zorlanmayacağını, dolayısıyla brüt ve net kar marjlarının düşmeyeceğini garanti edememektedir. Sektördeki rekabetçi baskıların artması ve Şirket'in ürünlerinin pazar paylarının beklenen hızdan yükselememesi veya gerilemesi, Şirket'in fiyat politikasını sürdürmemesi halinde brüt ve net kar marjları gerileyebilir. Şirket'in ürünlerine yönelik yetersiz talebin veya düşen fiyatların Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri ve finansal durumu üzerinde olumsuz etkileri olabilir. Şirket'in rakipleri uluslararası büyük şirketler olup, bu şirketlerin ham madde stok kapasiteleri yüksektir. Söz konusu bu şirketlerin aynı zamanda satışlarındaki vadeyi yükseltebilme esneklikleri bulunmaktadır. Bu firmaların ölçekleri büyük olduğundan birim başına maliyetleri bazı dönemlerde İhraççı'nın maliyetinden düşük olabilir. Bu durum Şirket'in uluslararası büyük firmalar ile rekabette zorlanmasına sebep olabilir. Şirket'in sektörde bulunan diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet etmekle zorlanması ve pazar payını kaybetmesi veya fiyat politikasını sürdürmemesi halinde karlılığı düşebilir.

2. *Makroekonomik gelişmeler ve uluslararası siyasi krizler neticesinde Şirket'in faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.*

Yurt dışı ve yurt içi piyasalarda oluşabilecek ekonomik krizler, daralmalar, devalüasyon, enflasyon, siyasi riskler, küresel veya bölgesel bazda yaşanabilecek ekonomik ve finansal krizler, jeopolitik riskler Şirket'in faaliyet gösterdiği ülkelerin finansal piyasalarında dalgalanmalar yaşanmasına, demir-çelik ürünlerine olan talebin azalmasına sebep olabilir. Ülkelerarası yaşanan jeopolitik veya siyasi gerilimler Türkiye'de demir-çelik sektöründe hammadde ve enerji tedarikinde güçlükler, maliyet artışı ve demir-çelik ürünleri ihracatına

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No:5 Üsküdar/KOCAELİ
Tel: 0282 644 9886 Faks: 0282 644 6544
Ulucinar V.D. 7420409492

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 31 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 12
Fındıklı Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

karşı korumacı tedbirlerin gelmesi gibi olumsuz etkilere sebep olabilir. Ayrıca, kur, faiz politikaları, enflasyon ve devalüasyon gibi makroekonomik faktörlerde bozulma veya değişkenlik, Şirket'in hammadde tedarik, üretim maliyetleri ve müşterilerinin faaliyetlerini etkileyebilir. Müşterilerinin yatırım iştahını, tüketim gücünü ve taleplerini düşürebilir. Maliyetlerde ani dalgalanmalar öngörülebilirliğin azalmasına sebep olabilir. Dönemler itibarıyla döviz kurunda yüksek değişkenlik üretim ve sanayi endekslerinde beklenenin üzerinde düşüşler, Şirket'in faaliyet gösterdiği pazarlardaki ekonomik durgunluk, Şirket'in müşterilerinin faaliyet gösterdiği sektörlerdeki yatırımların azalması, talepte azalma gibi faktörler Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu, faaliyet sonuçlarını ve ileriye yönelik beklentilerini olumsuz yönde etkileyebilir.

3. Türkiye ekonomisinde ve ağırlıklı olarak satış yapılan sektörlerde yaşanabilecek olan daralmalar Şirket'in faaliyetleri üzerinde etki yaratabilmektedir.

Makroekonomik koşullar üzerindeki herhangi bir olumsuz gelişme, Şirket'in ürünlerine talebinde azalmaya neden olabilir. Ekonominin zayıflaması, Türkiye'deki çelik ürünlerine talepte bir azalmaya neden olabilir veya çelik kullanan sektörleri olumsuz yönde etkileyebilir. Bu tür sebeplerle Şirket'in müşterileri olan ve üretim ve inşaat faaliyetleri gösteren şirketlerin taleplerinde daralmalar yaşanabilir. Bu durum Şirket faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

4. Üretimde Şirket'in uyum sağlayamadığı teknolojik gelişmeler olması, Şirket ürünlerinin rekabet gücünü azaltabilir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde, ihtiyaçlar hızlı bir gelişim gösterebilir ve bu bağlamda piyasaya alternatif ürünler sunulması zorunlu olabilir. Yeni teknolojilerin gelişmesiyle beraber Şirket'in sattığı ürünlere yeni rakip ürünler çıkabilir ve bunun sonucunda Şirket'in sattığı ürünlerin talebi azalabilir.

5. Şirket'in faaliyetleri yoğun işletme sermayesi gerektirmektedir. Şirket'in yatırımlarını ve işletme sermayesi ihtiyacını finanse edememesi, Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket işletme sermayesi ve diğer nakit ihtiyaçları için ciddi seviyede finansman ihtiyacı duymaktadır. Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacını yerine getirebilmesi gelecekteki performansına, piyasa koşullarına ve Şirket'in kontrolünde olmayan birçok diğer unsura bağlıdır. Şirket'in bu ihtiyaçları için gerekli finansmanı sağlayamaması, kredilerinde ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

6. Üretimde kullanılan demir çelik bazı ürünlerin fiyatında, ülkelerde baş gösterebilecek olumsuz gelişmelere göre değişiklik olması halinde sektör olumsuz etkilenebilir.

Şirket, demir çelik ve çelik hasır ürünleri üretimini gerçekleştirmek için yurt içi ve yurt dışı piyasalardan demir çelik ve türevleri ile diğer hammaddeler tedarik etmektedir. Şirket'in hammadde alımı gerçekleştirdiği ülkelerdeki ekonomik ve politik riskler arz ve talep dengesini olumsuz etkileyebileceğinden piyasa üzerinde ciddi bir baskı unsuru oluşturmaktadır. Demir Çelik üreticisi ülkeleri kapsayan siyasi istikrarsızlıklar veya savaşlar ile olası doğal afet ve

salgınlar, demir çelik üretimi, nakliyesi veya pazarlamasına ilişkin hükümet politikalarındaki değişiklikler, demir çelik üretimi kapasitesindeki değişiklikler ve öngörülemeyen diğer olaylar gelecekte beklenmedik arz eksikliklerine neden olabilir ve demir çelik fiyatları dolayısı ile hammadde fiyatları değişkenlik gösterebilir. Demir çelik ürünleri ile enerji fiyatlarındaki beklenmedik artış ve azalışlar, Şirket'in faaliyetleri, işletme sermayesi ve likidite durumu üzerinde hammadde fiyatlarındaki değişiklik satış fiyatlarına yansıtılana kadar olumsuz etkilere sahip olabilir. Ayrıca söz konusu dalgalanmalar Şirket'in fiyatlama yapma kabiliyetini sınırlandırarak ve önceden yapılmış sözleşmelerinden kaynaklı maddi zararlara neden olabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

1. Halka Arz Edilen Paylar halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanmaları yaşanabilir.

Halka arzı takiben Halka Arz Edilen Paylar için bir piyasanın oluşacağını veya bir piyasa oluştuğu takdirde bunun bir süreklilik göstereceğinin garantisi yoktur. Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili aktif bir işlem piyasası oluşmayabilir veya oluşmuş olan bir piyasa, sürdürülebilir olmayabilir. Bu durumlar yatırımcıların halka arzdan aldıkları payların likiditesi üzerinde olumsuz rol oynayabilir veya Halka Arz Edilen Payların fiyat oynaklığını artırabilir.

Halka arz fiyatı, Halka Arz Edilen Paylar'ın işlem göreceği piyasadaki fiyatına ve gelecekteki performansına ilişkin bir gösterge olmayabilir.

Ayrıca Şirket'in faaliyet performansı ve buna bağlı finansal sonuçları işbu İzahnamede de belirtilen risklerin oluşması durumunda analistlerin ve/veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilir.

Halka Arz Edilen Paylar'ın fiyatı gerek Şirket'in gerekse içinde bulunduğu sektörün finansal performansındaki, global veya ulusal makroekonomik ortamdaki, Şirket'in rakiplerinin faaliyetlerindeki ve ayrıca işbu İzahnamenin risk faktörleri dahil ilgili bölümlerinde değinilen koşullardaki değişikliklere bağlı olarak dalgalanmalara maruz kalabilir.

2. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir.

Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra, toplam 62.500.000 TL nominal değerli pay BİST'te işlem görecektir. Bu sınırlı halka açıklık oranı (%32,89) payların likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım-satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

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

3. Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir.

Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değeri Şirket'in performansı ile bağlantılı olmayan önemli dalgalanmalara tabi olabilir. Hatta bu dalgalanmalar halka arzın hemen ardından Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa

değerinde daha belirgin olarak görülebilir. Sonuç olarak, piyasada genel bir düşüş veya Şirket'in kine benzer menkul kıymetlerin işlem gördüğü piyasadaki düşüşler Halka Arz Edilen Paylar'ın alım satım piyasasında ve likiditesinde esaslı olumsuz etkiler gösterebilir. Bunun sonucunda Halka Arz Edilen Paylar'ı Halka Arz sürecinde veya ikincil piyasada satın alan yatırımcılar yatırımlarının tamamını veya bir kısmını kaybedebilirler.

4. İhraççı'nın payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, İhraççı'nın ana pay sahipleri Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahiplerinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. Ayrıca ileride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Paylar'ın piyasa değeri üzerinde esaslı olumsuz etkisi oluşturabilir.

İhraççı'nın paylarının halka arzından sonra, halka arz öncesindeki pay sahipleri olan Osman Soybaş Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş, pay çoğunluğuna sahip olmaya devam edecektir. Bu durumun, kâr payı dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemler üzerinde etkisi olabilir.

Osman Soybaş Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş'ın çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

Ayrıca Şirket payların önemli bir kısmının, özellikle Osman Soybaş Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş'ın tarafından satılması halinde Halka Arz Edilen Payların piyasa fiyatı düşebilir.

Şirket, Osman Soybaş Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur. İlgili sürenin bitiminden sonra Osman Soybaş Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş, Şirket paylarını satma konusunda serbest olacaktır. Osman Soybaş Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş tarafından payların önemli bir kısmının satışı veya satılabileceği yönünde bir algı Halka Arz Edilen Payların piyasa değerinin azalmasına yol açabilir.

5. Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler Halka Arz Edilen Payların değerini önemli ölçüde etkileyebilir.

Halka Arz Edilen Paylar için kote edilen fiyat Türk Lirası cinsinden olacaktır. Ayrıca, Halka Arz Edilen Paylar bakımından Şirket'in dağıtacağı kar payları Türk Lirası cinsinden ödenecektir. Şirket mali tablolarını da Türk Lirası cinsinden düzenlemektedir. Diğer para birimlerine karşı Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar Halka Arz Edilen Paylar'ın değerini etkileyebilir.

Kur riskine ek olarak ihraç edilen paylarda ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Gerek global ekonomik konjonktür gerekse Türkiye ekonomisindeki olası olumsuz gelişmeler, Şirketin faaliyetlerinden beklentilerini karşılayamamasına ve buna bağlı olarak da pay fiyatının düşmesine neden olabilir. BİAŞ tarafından Şirket'in paylarının alım satımının durdurulması pay fiyatını olumsuz etkileyebilecektir. Paylar için aktif veya sürdürülebilir bir alım satım piyasası oluşmayabilir ya da devam ettirilemeyebilir. Şirket'in acz haline düşmesi durumunda Şirket'in ortaklarının elindeki paylar tamamen değer kaybedebilir.

6. Halka Arz Edilen Paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir.

Halka arz öncesinde Şirket payları için herhangi bir halka açık piyasa bulunmamaktadır. Halka arz sonrasında Halka Arz Edilen Paylar için bir piyasanın gelişeceğinin veya böyle bir piyasa gelişse dahi sürdürülebilir veya yeterince likit olacağının bir garantisi bulunmamaktadır. Ayrıca, Halka Arz Edilen Paylara ilişkin herhangi bir piyasanın likiditesi, Halka Arz Edilen Paylara sahip olanların sayısına, yatırımcıların Halka Arz Edilen Paylara ilişkin bir pazar oluşturmalarındaki menfaatlerine ve diğer faktörlere bağlı olacaktır. Halka Arz Edilen Paylara ilişkin aktif bir işlem piyasası gelişmeyebilir veya gelişse dahi kalıcı olmayabilir ve bu da yatırımcıların halka arz sürecinde satın aldıkları Halka Arz Edilen Payları satma kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir. Halka Arz Edilen Payların piyasasının sınırlı olması bu pay sahiplerinin bunları istedikleri miktarda, fiyatta ve zamanda satma kabiliyetlerini olumsuz etkileyebilir ve payların fiyatlarındaki değişkenliği arttırabilir.

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

Türkiye'de halka açık şirketlerin tabii oldukları mevzuata ve ayrıca şirket esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kâr payı dağıtım politikalarına uygun olarak kâr payı dağıtmaları gerekmektedir.

Halka açık şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olmak üzere kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabılır kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir.

Şirket tarafından pay sahiplerine yapılacak olan herhangi bir kâr payı ödemesinin tutarı ve şekli aşağıdakiler dahil ama bunlarla sınırlı olmamak üzere pek çok etkene bağlıdır:

- Yeterli seviyede kar elde edilmesi
- Dağıtılabılır kar ve yedeklerin durumu
- Şirket'in serbest nakit akışının müsait olması
- Şirket'in borçluluk düzeyi, mevcut yükümlülükleri
- Türkiye'de faaliyet gösteren diğer karşılaştırılabilir halka açık şirketlerin ödediği temettü tutarları
- Pay sahiplerin kâr payı hedefleri ve beklentileri

Soybaş-Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No:6 Çayırçama/Beşiktaş/İstanbul
Teli: 0212 444 1900 Faks: 0212 444 6544
Uluslararası V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Osman Soybaş



Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Emirhan Pasajı Kat: 3 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 299800 010 4594

Esra Soybaş



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.isko.com.tr

- Pandemi ve diğer doğal afetler sonucu düzenleyici otoriteler veya hükümetlerin aldığı tedbirler
- Bankalarla imzalanmış genel kredi sözleşmeleri kapsamında, bankaların standart formdaki genel kredi sözleşmelerinde yer alan taahhüt ve kısıtlamalar

Şirket'in karlılık düzeyinin yeterli seviyede olmasına rağmen Şirket'in yönetim kurulu, şirket menfaati açısından kârın başka amaçlar için kullanılmasının daha doğru olacağına kanaat getirebilir ve ilgili finansal yıl için genel kurula kâr payı dağıtımı yapılmaması yönünde öneride bulunabilir. Bu durumda Şirket genel kurulu tarafından pay sahiplerine kâr payı dağıtılmamasına karar verilebilir. Bunların sonucunda Şirket'in gelecekte kâr payı ödeme kabiliyeti değişkenlik gösterebilir.

8. Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

Halka Arz Edilen Paylar'ın potansiyel yatırımcılarından her biri, kendi koşulları çerçevesinde bu yatırımın uygunluğunu tespit etmek zorundadır. Potansiyel yatırımcının bilhassa:

- Halka Arz Edilen Paylar'a yatırım yapılmasının faydalarını ve risklerini anlamlı bir şekilde değerlendirmek için yeterli bilgi ve deneyime sahip olmadığı;
- Kendi finansal durumu çerçevesinde, Halka Arz Edilen Paylar'a 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 dâhil olmak üzere, Halka Arz Edilen Paylar'a yapılan yatırımın risklerinin tamamını karşılamaya yeterli finansal kaynaklara ve likiditeye sahip olmadığı;
- Halka Arz Edilen Paylar'ın tüm koşullarını detaylı bir şekilde kavrayamadığı ve ilgili endekslerin ve finansal piyasaların davranışlarına aşina olmadığı ve
- Yatırımını veya geçerli risklere katlanma kabiliyetini etkileyebilecek ekonomik faktörler, faiz oranı faktörleri ve diğer faktörler hakkındaki muhtemel senaryoları (tek başına veya bir finansal danışmanın yardımıyla) değerlendirebilecek durumda olmadığı hallerde

Şirket'in Borsa'da işlem gören paylarına yapmış olduğu yatırım uygun bir yatırım olmayabilir. Potansiyel yatırımcılar;

- a) Halka Arz Edilen Paylar'ın değişen koşullarda nasıl performans göstereceklerini,
- b) Bu durumun Halka Arz Edilen Paylar'ın değeri üzerindeki etkilerini ve
- c) 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 Edilen Paylar'a yatırım yapmamalıdır. Yatırımcıların yatırım faaliyetleri geçerli yatırım kanunlarına ve düzenlemelerine ve/veya bazı makamların incelemelerine veya düzenlemelerine tabidir ve hukuk danışmanlarına veya finansal danışmanlarına başvurmayan her yatırımcı için söz konusu yatırımın uygun olmama riski bulunmaktadır.

5.4. Diğer riskler:

1. **COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.**

COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

COVID-19 salgını nedeniyle Şirket'in faaliyetleri ve genel olarak Türkiye ekonomisi ve küresel ekonomiler olumsuz etkilenmiş ve etkilenmeye devam etmektedir. Devam eden COVID-19 salgını nedeniyle hükümet tarafından salgını kontrol amaçlı olarak sokağa çıkma kısıtlamaları, bazı işyerlerinin kapatılması ve seyahat sınırlamaları da dahil olmak üzere önemli tedbirlerin alınmasına sebep olmuştur. Bu gibi kısıtlamalar ve gelecekte COVID-19 salgını ile bağlantılı olarak alınabilecek önleyici tedbirlerinin veya kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin ekonomi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olması ve hem yurt içi hem de yurt dışında ticari güveni ve tüketici güvenini ve harcama alışkanlıklarını etkilemesi muhtemeldir.

COVID-19 salgınının Şirket'in faaliyetlerini ne ölçüde etkileyeceği, salgınının süresi, yayılımı ve yoğunluğu ile ileride alınacak önleyici tedbirlerin etkilerinin ne olacağı gibi birtakım belirsizliklere bağlıdır. COVID-19 salgını kapsamındaki tedbirler tekrar belirgin hale gelirse veya gelecekte kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişeler ortaya çıkarsa, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu veya faaliyet sonuçları önemli ölçüde olumsuz etkilenebilecektir.

2. **Rusya Federasyonu tarafından Ukrayna'ya yönelik başlatılan askeri operasyonlar ve Ukrayna'nın Rusya Federasyonu tarafından işgali amacıyla iki ülke arasındaki savaşın devamı Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinde dolaylı olarak olumsuz bir etki doğurabilir.**

2021 ve 2022 yılları boyunca, Rusya'nın Ukrayna sınırındaki askeri varlığını artırması, Rusya ile Ukrayna arasındaki gerilimi artırmış ve Rusya ile Ukrayna ve Kuzey Atlantik Antlaşması Örgütü ("NATO") arasındaki ilişkileri negatif etkilemiş ve Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa Birliği'nin Rusya'ya çeşitli yaptırımlar uygulamasına neden olmuştur. 24.02.2022 tarihinde Rusya, Ukrayna'ya karşı askeri operasyonlar ve saldırılarda bulunmuş, bu saldırılar Ukrayna'nın doğudaki komşusu ile diplomatik bağlarını kesmesine neden olmuştur. NATO'nun Rusya liderlerini eylemlerinin sonuçlarından tam sorumluluk almaya çağırarak için yayınladığı açıklamaya ek olarak, ABD Başkanı, ABD ve müttefiklerinin bu işgale beraber ve kararlı bir şekilde yanıt vereceğini açıklamıştır. Bu İzahname tarihi itibarıyla, enerji kaynaklarına veya bölgesel ve küresel ticaret akışına yönelik öngörülen yaptırımlar ve kesintilerin süresi belirsizliğini korumakta olup, Ukrayna'daki ticari faaliyetlerin devamı bölgedeki gelişmelerin durumuna bağlıdır. Ukrayna'daki durum nedeniyle Türkiye ile Rusya veya ABD arasında olası bir gerilim artışı Türk ekonomisini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Şirket Rusya Federasyonu'na herhangi bir ithalat ve/veya ihracat ödemesi / para transferi gerçekleştirilmemiştir. Bu kapsamda, Rusya Federasyonu ve Ukrayna arasındaki söz konusu gelişmelerin, Şirket'in ticari faaliyetlerinde ve tedarik/satış süreçlerinde doğrudan olumsuz bir

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No:5 Beşiktaş/KOCAELİ

Tel: 0262 614 9000 / Faks: 0262 644 6644

Uluçınar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No: 72

Fındık Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Tic. Sic. No: 2998010 4594

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul

Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

etkisinin olması beklenmemekle birlikte, Rusya Federasyonu ve Ukrayna arasında yaşanan gelişmeler, tedarik zincirinde bozulmalara sebep olabilmektedir.

3. Depremler, diğer doğal afetler, savaş ve salgın hastalıklar gibi mücbir sebepler Şirket'in üretim tesisi ve işyerlerini ve genel olarak ülke ekonomisine zarar vererek Şirket'in faaliyet sonuçlarını 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. Şirket, üretim faaliyetlerini Kocaeli ilinde Merkez Fabrika'da gerçekleştirmektedir. Dolayısıyla, Şirket'in aktif bir şekilde faaliyet gösterdiği Gebze ve İstanbul bölgesi, birinci derece deprem riskli bölgedir ve Şirket, depremlerden zarar görebilecek bölgede faaliyet göstermektedir.

Ayrıca, özellikle de Marmara Bölgesi'nde gelecekte gerçekleşebilecek şiddetli bir deprem, Türkiye'nin makroekonomisinde ciddi dalgalanmalara sebep olabilir.

Benzer şekilde, kasırga, fırtına, tsunami, yangın gibi diğer afetler ile olağanüstü olaylar da Şirket'in fabrikasına zarar verebilir ve bu sebeple Merkez Fabrika'nın değer kaybı yaşaması ve Şirket faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilenmesi söz konusu olabilir. Ayrıca, Türkiye'de veya diğer ülkelerde yaşanan savaş, terör saldırıları veya diğer türden çatışmalara yönelik tehditler veya fiilen gerçekleşen saldırılar ve bunların makro-ekonomik etkileri, Şirket'in mali durumu ve faaliyetleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir ve Şirket'in gelirlerinde azalmaya ve ülke ekonomisinde daralmaya sebep olabilir.

4. Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolarda Yer Verilen Diğer Riskler

Kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve döviz kuru riskine ilişkin bilgi özel bağımsız denetim raporunun 29 numaralı dipnotunda yer almakta olup, özetle:

• Kredi riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilât riski, esas müşterilerden olmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminatlar ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli Şirket alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

• Likidite riski:

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

- **Faiz Oranı riski:**

Şirket, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının tamamı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Şirket ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir.

- **Sermaye Riski:**

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

- **Döviz kuru riski**

Şirket'in finansal durumunun, faaliyet sonuçlarının, kârlılığının ve nakit akışının yukarıda yer verilen risklerin gerçekleşmesinden olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı "Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi"dir. Şirket'in işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Siciline Tescil Edilen Merkez Adresi	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli
Bağlı bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No: 6 Gebze/KOCAELİ
Tel: 0282-644 0056 / Faks: 0282-644 6544
Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy San. Caddesi 91 Fındıklı 34420 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22-
11. Blok Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Ticaret Sicil Numarası

9625

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

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 27.02.1995 tarihinde Sami Soybaş Demir San. Tic. Ltd. Şti unvanı ile tescil edilmiş ve süresiz olarak kurulmuştur.

Şirket'in 01.08.2008 tarihinde tescil edilen Gebze 6. Noterliği'nin 01.08.2008 tarih ve 143094 sayı ile tasdikli nevi değişikliğine ait Şirket Esas Sözleşmesi ile unvanı "Sami Soybaş Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş." olmuş ve anonim şirket türüne geçmiştir. Şirket'in anılan 01.08.2008 tarihli nevi değişikliğine ait Şirket Esas Sözleşmesi TTSG'nin 14.08.2008 tarihli ve 7127 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirket'in 26.12.2023 tarihinde tescil edilen 20.12.2023 tarihli genel kurul kararı ile unvanı "Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" olmuştur. Şirket'in anılan 20.12.2023 tarihli genel kurul kararı TTSG'nin 27.12.2023 tarihli ve 10988 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

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

Hukuki statüsü:	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat:	T.C. Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke:	Türkiye
Merkez adresi:	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli
İnternet adresi:	www.soybas.com
Telefon:	0 (262) 644 96 66
Faks:	0 (262) 644 95 44

İhraççının Tabi Olduğu Mevzuat

Şirketin tabi olduğu başlıca mevzuata ilişkin açıklamalar aşağıda yer verilmektedir.

Çevre Mevzuatı

Çevresel etki değerlendirmesi, Çevre Kanunu tahtında gerçekleştirilmesi planlanan projelerin çevreye olabilecek olumlu ve olumsuz etkilerinin belirlenmesinde, olumsuz yöndeki etkilerin önlenmesi ya da çevreye zarar vermeyecek ölçüde en aza indirilmesi için alınacak önlemlerin, seçilen yer ile teknoloji alternatiflerinin belirlenerek değerlendirilmesinde ve projelerin uygulanmasının izlenmesi ve kontrolünde sürdürülecek çalışmaları ifade edecek şekilde tanımlanmıştır. Çevresel etki değerlendirmesine ilişkin usul ve esaslar, 29.07.2022 tarihinde

62

**SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Kocaeli
Tel: 0262 644 9666 / Faks: 0262 644 9544

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**Osman Soybaş****Ahmet Soybaş****Esra Soybaş****Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.****Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.****Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.****Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.**

Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.****ZİRAAT YATIRIM**

Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 24
Etiler Pasajı Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Kurum Mükellefi V.D. 998 010 4594

ÇED Yönetmeliği kapsamında, ilgili projenin çevresel etkilerinin değerlendirilmesi bakımından, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından 4 türde karar verilmesi mümkündür:

- ÇED Yönetmeliği Ek-1’de listelenen ve çevresel etki değerlendirmesi uygulanacak projelere başlanmadan önce veya Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı’nın bir projeye ilişkin “ÇED Gereklidir” kararı vermesi üzerine, anılan projeye ilişkin olarak ÇED Raporu hazırlanması gerekmektedir. Akabinde Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından yapılacak incelemeler neticesinde, söz konusu proje ile ilgili olarak çevresel etki değerlendirmesi olumlu kararı (“ÇED Olumlu” kararı) veya çevresel etki değerlendirmesi olumsuz kararı (“ÇED Olumsuz” kararı) verilebilir.

Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği ise Çevre Kanunu uyarınca alınması gereken çevre izin ve lisansları düzenlemekte ve çevre izin ve lisanslarına tabi işletmeleri iki kategoride sınıflandırmaktadır. Bunlar; çevreye kirletici etkisi yüksek düzeyde olan işletmeler ve çevreye kirletici etkisi olan işletmelerdir. Şirket'in üretim faaliyetleri Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği Ek-1 veya Ek-2 kapsamında yer almamaktadır. Bu doğrultuda, Şirket'in üretim faaliyetlerini gerçekleştirdiği Merkez Fabrika'da faaliyet gösterebilmesi için çevre izin ve lisansı alınmasına gerek bulunmamaktadır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Fıstık Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefiye V.D. 988 040 4594

Şirket, olağan operasyonları ile gerçekleştirdiği üretim faaliyetleri kapsamında ortaya çıkan atıkların muhafazası ile bertarafını başlıca:

- 08.06.2010 tarihli ve 27605 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Toprak Kirliliğinin Kontrolü ve Noktasal Kaynaklı Kirlenmiş Sahalara Dair Yönetmelik,
- 02.04.2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Atık Yönetimi Yönetmeliği,
- 12.07.2021 tarihli ve 30829 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sıfır Atık Yönetmeliği,
- 26.06.2021 tarihli ve 31523 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Ambalaj Atıklarının Kontrolü Yönetmeliği, ve
- 26.12.2022 tarihli ve 32055 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Atık Elektrikli ve Elektronik Eşyaların Yönetimi Hakkında Yönetmelik

hükümlerine uygun şekilde yürütmek ve çevre ve insan sağlığına zarar vermeden atık yönetimini sağlamakla yükümlüdür.

İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin Mevzuat

İSG Kanunu kapsamında işveren, çalışanların işle ilgili sağlık ve güvenliğini sağlamakla yükümlü olup; bu çerçevede, mesleki risklerin tespiti, değerlendirilmesi ve önlenmesi, eğitim ve bilgi verilmesi dâhil her türlü tedbirin alınması, organizasyonun yapılması, gerekli araç ve gereçlerin sağlanması, sağlık ve güvenlik tedbirlerinin değişen şartlara uygun hale getirilmesi ve mevcut durumun iyileştirilmesi için çalışmalar yapmalıdır.

Tehlikeli ve çok tehlikeli sınıfta yer alan işler bakımından iş sağlığı ve güvenliğinin sağlanabilmesi amacıyla, ilgili mevzuat tahtında bazı ek kural ve düzenlemelere yer verilmektedir. Değişik iş kollarının hangi tehlike kategorisine dahil olduğu ise İş Sağlığı ve Güvenliğine İlişkin İşyeri Tehlike Sınıfları Tebliği’nin ekinde yer alan listeye göre tespit edilmektedir.

İşverenin, iş yerinde, çalışanları arasından iş güvenliği uzmanı ve işyeri hekimi görevlendirmesi gerekmektedir. Çalışanları arasında belirlenen niteliklere sahip personel bulunmaması hâlinde işveren, bu hizmetin tamamını veya bir kısmını, ortak sağlık ve güvenlik birimlerinden hizmet alarak yerine getirebilir. İş güvenliği uzmanlarının tehlikeli sınıfta yer alan işyerlerinde görev alabilmeleri için en az (B) sınıfı iş güvenliği uzmanlığı belgesine sahip olmaları şartı aranır.

Tehlikeli sınıfta yer alan 500 ve daha fazla çalışanı olan işyerlerinde her 500 çalışan için tam gün çalışacak en az bir işyeri hekimi görevlendirilmelidir. İşyeri hekimi ve iş güvenliği uzmanının tam süreli görevlendirilmesi gereken bu gibi durumlarda, işverenin, işyeri sağlık ve güvenlik birimi kurması gerekir. Elli ve daha fazla çalışanın bulunduğu ve altı aydan fazla süren sürekli işlerin yapıldığı işyerlerinde işveren, iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalarda bulunmak üzere iş sağlığı ve güvenliği kurulu oluşturmaktadır.

Sanayi Sicil Mevzuatı

6948 sayılı Sanayi Sicili Kanunu uyarınca, tüm sanayi tesislerinin ilgili sanayi siciline tescil edilmesi ve sanayi sicil belgesi almaları zorunludur. Sanayi sicil belgeleri, veriliş tarihi

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Gönül Sok. No: 22
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul

Esra Soybaş

itibarıyla iki yılda bir elektronik ortamda vize yapılır. Sanayi tesislerinin sanayi sicil belgesi olmadan faaliyet göstermesi halinde idari para cezası uygulanmaktadır.

OSB Mevzuatı

OSB Kanunu ve OSB Yönetmeliği, organize sanayi bölgelerinin kuruluş, yapım ve işletilmesine ilişkin esasları düzenlenmektedir (OSB Kanunu ve OSB Yönetmeliği birlikte "**OSB Mevzuatı**" olarak anılacaktır). OSB Mevzuatı kapsamında, organize sanayi bölgeleri içinde bir işletmenin kurulması için parsel tahsis veya satışı yapılanlar ile maliki bulunduğu parselde üretimde bulunan veya bulunmayı taahhüt eden gerçek veya tüzel kişiler katılımcı olarak tanımlanmıştır. Bu kapsamda katılımcılar, OSB genel kurulu tarafından belirlenen aidatları ödemekle ve OSB Mevzuatı'ndan kaynaklanan diğer yükümlülüklerle uymakla yükümlüdür.

Şirket'in Dilovası OSB'de ve Akçakoca arsası bulunmaktadır. Bu doğrultuda, Şirket OSB Mevzuatı'na tabidir.

OSB Kanunu'nun 18. maddesi uyarınca, katılımcılara tahsis veya satışı yapılan arsalar hiçbir şekilde tahsis amacı dışında kullanılamaz. Bu arsalar katılımcılar ve mirasçıları tarafından borcun tamamı ödenmeden ve tesis üretime geçmeden satılamaz, devredilemez ve temlik edilemez. Bu husus tapuya şerh edilir. OSB sınırları içerisinde yer alan OSB mülkiyetinde bulunmayan taşınmazların tamamının tapu kaydına "*Taşınmazın icra yoluyla satışı dâhil üçüncü kişilere devrinde OSB'den uygunluk görüşü alınması zorunludur.*" şerhi konulur ve bu durumda eski katılımcının vermiş olduğu taahhütler, yeni alıcı tarafından da aynen kabul edilmiş sayılır.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Tarihçe ve Kurumsal Yapı

Şirket 27.02.1995 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde "Sami Soybaş Demir San. Tic. Ltd. Şti" unvanı ile tescil edilerek kurulmuştur. Bununla birlikte, Şirket'in geçmişi 1961 yılına dayanmaktadır. Şirket'in mevcut ortaklarının dedeleri olan Osman Düşüngen 1961 yılında İOD Yapı Malzemeleri A.Ş.'ni kurarak demir çelik ticaretine başlamıştır. Şirket'in kurucusu Sami Soybaş 1970 yılında bu şirkete ortak olmuş ve 1995 yılına kadar İOD Yapı Malzemeleri A.Ş. çatısı altında ticaret hayatına devam etmiştir. Sami Soybaş Demir San. Tic. Ltd. Şti. 1995 yılında Zeytinburnu Demirciler Sitesinde kurulmuş ve mevcut ticari faaliyetler bu şirket çatısı altında devam etmeye başlamıştır. Ailenin 3. kuşak üyeleri olan Şirket'in mevcut ortakları Osman Soybaş, Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş sırasıyla 1998, 2001 ve 2016 tarihlerinde Şirket yönetimine katılmışlardır.

Şirket 01.08.2008 tarihinde yapılan unvan değişikliği ile anonim şirkete dönüşmüş ve Şirket'in unvanı "Sami Soybaş Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş." olmuştur.

Kuruluşundan itibaren yıllar içerisinde artan iş hacmi ile birlikte Şirket 2006 yılında şu anda üretim faaliyetlerini sürdürmekte olduğu Gebze'deki Çelik Servis Merkezi yatırımını yapmış ve faaliyetlerini burada sürdürmeye başlamıştır. 2008 yılında aynı bölgede ikinci bir arsa alımı yapılmış ve 3 adet yassı çelik boy kesme hattı bulunan bir üretim tesisi yatırımı

65

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Çelebi Cad. No: 11/1, 46100 Yedigöller
Etiler, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 270997 / Mers. No: 0812 604 6544
Ulupınar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Cad. 21 Fındıklı 34/27 İstanbul
Ticaret Sicil No: 43527 | www.iskb.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Finans Pasajı) Kat: Beş kat
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 010 4594

gerçekleştirilmiştir. 2016 yılında bunlara ilaveten yassı çelik dilme hattı ile boru, kutu profil hattı yatırımları yapılmıştır. Şirket, işbu İzahname tarihi itibarıyla Gebze'de Merkez Fabrika ve ÇSM olmak Şirket mülkiyetinde iki üretim tesisinde ve 2 kiralık depoda yaklaşık 12 dönüm bir alanda faaliyetlerini sürdürmektedir.

15.10.2015 tarihinde dış ticaret konusunda faaliyet göstermesi amacıyla Küçükbakkalköy Mahallesi Dudullu Cad. Brandium R2 Blok No: 23 -25b/160 Ataşehir adresinde bulunan İstanbul Şubesi açılmıştır.

2022 yılında, planlanan kapasite artışı yatırımının gerçekleştirilebilmesi amacı ile Dilovası OSB'de 15 dönümlük bir arsa alımı yapılmıştır. Yine hem iç ticaret hem de dış ticaret satış, finansman, muhasebe bölümlerinde artan çalışan sayısına cevap verilebilmesi amacı ile Küçükyalı'da yer alan ve halen inşaatı devam etmekte olan Nidapark Ofis projesinde komple 1 ofis katı satın alınmıştır. Satın alınan Dilovası OSB'deki arsa ve Küçükyalı Ofis yatırımlarının finansmanının tamamı özkaynaklardan karşılanmıştır.

TARİH	ÖNEMLİ GELİŞMELER
1961	Şirket ortaklarının dedesi Osman Düşüngel Ankara'da şahıs şirketi olarak toptan demir-çelik ticaretine başladı.
1970	Şirket kurucusu Sami Soybaş 1970 yılında Osman Düşüngel'in kurduğu İOD Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ikinci nesil şirket ortağı olarak demir çelik ticaretine başladı ve 1993 yılına kadar Genel Müdürlük görevi yaptı.
1993	Şirket'in kurucusu Sami Soybaş 1993 yılından itibaren şahıs şirketi olarak demir çelik ticaretine devam etmiştir.
1995	Şirket Sami Soybaş Demir San. Tic. Ltd. Şti. unvanı ile 1995 yılında Zeytinburnu Demirciler Sitesinde kurulmuş ve mevcut ticari faaliyetler bu şirket çatısı altında devam etmeye başlamıştır.
1998	Ailenin 3. kuşak üyeleri ve mevcut ortakları olan Osman Soybaş, Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş sırasıyla 1998, 2001 ve 2016 yıllarında Şirket yönetimine katılmışlardır.
1999	İstanbul Dudullu DES Sanayi Sitesinde işyeri alımı yapılmış ve İstanbul'da ikinci şube açılmıştır.
2001	Şirket 1993-2006 yılları arasında boru/profil, yassı ve uzun hadde demir çelik ürünlerinin iç piyasa toptan ve perakende ticaretine Zeytinburnu Demirciler Sitesinde devam etmiş, 1998 yılında ithalata ve 2001 yılında ihracata başlamıştır.
2003	Soybaş Dış Ticaret Ltd. Şti. grup şirketi olarak İstanbul Kozyatağı Perdeinsac Plaza'da kurulmuş, iç ve dış ticaretin konsolide olarak tek firma üzerinden yürütülme kararı alınan 2008 yılında kadar iç ve dış ticaret bu iki şirket üzerinden yapılmıştır.
2003	Kuruluşundan itibaren artan iş hacmi ile birlikte Şirket Kocaeli Gebze'de kurmayı planladıkları Çelik Servis Merkezi yatırımı için 2003 yılında Gebze'de 4100 m ² sanayi arsası alımı yapılmıştır.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 27444 / Mersis: 34010002744000000000
Tic. Sic. No: 27444 / Mersis: 34010002744000000000
Tic. Sic. No: 27444 / Mersis: 34010002744000000000

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Medi si Mevazı Cad. 81 Fincıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.jsk.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 12
Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 27444 / Mersis: 34010002744000000000

Esra Soybaş

2005	Yassı Çelik İhracat ve Sanayicileri Derneği'ne (YİSAD) üye olunmuştur.
2006	Gebze'de alınan 4100 m ² sanayi arsası üzerine işbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket merkezi olan ve boru profil üretim faaliyetlerini sürdürmekte olduğu 3500 m ² kapalı alandaki ilk fabrika yatırımını yapmış ve Şirket faaliyetlerini burada sürdürmeye başlamıştır.
2007	Şirket sanayici ve inşaatçı müşterilerine işlenmiş ürün tedarik etmek için 2 adet 3000x12000mm ve 3000x6000mm CNC Plazma kesim makinası satın almıştır.
2008	Şirket 01.08.2008 tarihinde yapılan unvan değişikliği ile anonim şirkete dönüşmüş ve Şirket'in unvanı "Sami Soybaş Demir Sanayi ve Ticaret A.Ş." olmuştur. Nevi değişikliğinin tesciline ilişkin ilan 14.08.2008 tarih ve 7127 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Bu tarihten itibaren iç ve dış ticaret, Çelik Servis Merkezi ve üretim faaliyetleri tek firma üzerinden yürütülmüştür.
2008	Kocaeli Gebze'de merkez fabrikayla aynı bölgede rulo sac boy kesme hattı yatırımı için 2800 m ² 'lik ikinci bir sanayi arsası alımı yapıldı.
2009	Kocaeli Dilovası İmes OSB'de 4000 m ² lik 2 adet kooperatif hissesi alımı yapıldı.
2010	Çolakoğlu Metalurji A.Ş.'nin rulo sac üretimine başlamasına müteakip, Gebze'de alınan 2800 m ² lik ikinci sanayi arsası üzerine yapılan 2000 m ² kapalı alanda 1-25mm kalınlıklardaki rulo sacları boy kesmek amaçlı 3 adet yassı çelik - rulo sac boy kesme hattı bulunan Çelik Servis Merkezi yatırımı hayata geçti.
2010	İlk kez yıllık toplam 100,000 ton satış hacmine ulaşıldı.
2010	Şirket ortaklarının dedeleri olan Osman Düşünel tarafından kurulmuş Baştaş-Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermaye artırımına katılarak Baştaş Çimento'nun hissedarı olmuştur.
2012	Şirket, ürün gamını genişletmek ve inşaat/makine sektöründeki müşterilerine sunduğu hizmetleri arttırmak amacıyla CNC Lazer kesim, giyotin kesim ve CNC büküm makineleri aldı.
2015	15.10.2015 tarihinde dış ticaret faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla Küçükbakkalköy Mahallesi Dudullu Cad. Brandium R2 Blok No: 23 -25b/160 Ataşehir adresinde bulunan İstanbul Şubesi açılmıştır.
2015	Avrupa'daki çelik servis merkezleri ve çelik dağıtım şirketlerinin çatı kuruluşu olan EUROMETAL derneğine üye olunmuştur.
2016	Kocaeli Dilovası İmes OSB'deki 4000 m ² kooperatif hissesine yer tahsis alınmış, bu arsa üzerine 2800 m ² kapalı alanda 0,60-3 mm kalınlıklar arasında 18-76 mm çaplarında boru ve 15x15-60x60 / 10x20-40x80 mm ebatlarındaki kutu profil üretim hattı yatırımı yapılarak ERW boru profil üretimine başlanmıştır.
2016	CNC işleme işinden çıkılarak Merkez Fabrika'ya 0,60-6 mm arası kalınlıklarda yassı çelik - rulo sac dilme hattı yatırımı yapılmış, 2016 yılı sonunda ERW boru profil üretim hattı Merkez Fabrika'ya taşınmıştır.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Sultan Osman Mah. 11741 Söğütözü 3. Cadde KOCALİ
 Tel: 0282 644 9898 / Faks: 0282 644 6544
 Orijinal V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 Mecidiyeköy Cad. 81 Fındıklı 34470 İstanbul
 Tic. Sic. No: 27577 / Şirket Sic. No: 27577

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Gorku Sok. No: 22
 Fındıklı Pasajı Kat: 4 Beşiktaş/İST
 Bulun. Mükellefler V.D. 998 010 4564

2016	Büyüyen iş hacmini karşılamak amacıyla Merkez Fabrika ve ÇSM binalarına yakın 2500 m ² bir açık saha depolama arsası kiralanmıştır.
2017	Şirket bünyesinde yapılan tüm satış, satın alma, üretim, sevkiyat, muhasebe, finansman, dış ticaret, insan kaynakları, kalite, raporlama ve diğer işlemlerin takibi amacıyla UYUMSOFT ERP sistemine geçilmiş ve bu tarihten itibaren tüm üretim ve sevkiyat işlemleri barkodlu olarak takip edilmeye başlanmıştır.
2018	Çelik Dış Ticaret Derneğine (ÇDTD) üye olunmuştur.
2018	CR ve Pregalvanizli ERW Boru ve kutu profil üretime başlanmıştır.
2019	Sektörün ilk online demir çelik satış sitelerinden biri olan www.soybasonline.com hayata geçirilmiştir.
2019	ERW boru profil hattında vardiyalı üretime geçilmiş ve artan kapalı alan ihtiyacını karşılamak amacıyla Merkez Fabrika'ya komşu 2.000 m ² kapalı depolama fabrika binası kiralanmıştır. Şirket bu tarihten itibaren Kocaeli Gebze'de ikisi Şirket mülkiyetinde, ikisi kiralık olan toplam 12.000 m ² 'lik dört arsa üzerindeki 7.000 m ² kapalı alanda faaliyetlerini sürdürmektedir.
2022	Planlanan yeni yatırımların gerçekleştirilmesi amacı ile Dilovası İmes OSB'deki 2800 m ² binanın satışı yapılmış, onun yerine Dilovası OSB'de 15 dönümlük sanayi arsası alımı yapılmıştır.
2022	İç ve dış ticaret satış, finansman, muhasebe bölümlerinde artan çalışan sayısına cevap verilebilmesi amacı ile İstanbul Küçükyalı'da yer alan ve halen inşaatı devam etmekte olan Nidapark Küçükyalı Ofis projesinde 1.157,24 m ² 'lik komple bir ofis katı satın alınmıştır. Satın alınan Dilovası arsa ve Küçükyalı ofis yatırımlarının finansmanının tamamı özkaynaklardan karşılanmıştır.
2022	İş Bankası iştiraki olarak kurulan Türkiye'nin ilk online emtia pazaryeri Maksmarket Danışmanlık Elektronik Hizmetler Tic. A.Ş. şirketine %5 hissedar olunmuştur.
2023	Dilovası OSB'deki 14.894,25 m ² arsa üzerine yapılacak yatırım kapsamında 249.000.000 tutarında 1065563 sayılı yatırım teşvik belgesi alınmıştır.
2023	Çelik Boru İmalatçıları Derneği (ÇEBİD)'ne üye olundu.
2023	İhracat ve yurt dışı satışları arttırmak amacıyla yurt dışında şirket/şube kurulmasına yönelik çalışmalara başlanmıştır.
2023	Şirket, 2023 yılı itibarıyla toplam 167.574 ton ürün satışı gerçekleştirmiştir. Bu satışların 156.173 tonluk kısmı yurt içi satışlardan, 11.401 tonluk kısmı ise yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. 2023 yılında İhracat yapılan ülkeler arasında başta Azerbaycan, Ukrayna, Belçika, İsrail, Mısır, Yunanistan, İngiltere, Bulgaristan, İspanya olmak üzere 24 ülke bulunmaktadır. Yurt içi satışların %75,6'sı yassı ürün, %16,5'i boru ve kutu profil, %7,9'u ise uzun hadde ürünü satışlarından oluşmaktadır.

2023	Şirket, yaklaşık 15 dönüm Dilovası arsası üzerinde ve İzmir Aliğa / Kdz. Ereğli'den uygun bulunacak birinde veya her ikisinde yapılması planlanan yeni ÇSM, boru profil fabrikası ve yurt içi ve yurt dışındaki potansiyel diğer yeni yatırımların finansmanı amacıyla halka arz kararı almıştır.
2024	Düzce Akçakoca Demir Çelik İhtisas OSB'de ÇSM ve/veya boru profil üretimi yatırımı için özsermayeden karşılanarak 10 dönüm sanayi arsası alınmıştır.
2024	Merkez Fabrika ve Gebze ÇSM çatılarına toplam 0,80 MW kapasiteli GES güneş enerji santrali yatırımı yapılmasına karar verilmiş ve çağrı mektubuna başvurulmuştur.

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 İzahnameye konu finansal tablo dönemlerinde yapmış ve tamamlamış olduğu önemli yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Yatırımlar	Niteliği	Coğrafi Konum	Tamamlanma Derecesi (%)	Finansman Şekli	Mevcut Maliyet (TL)	Finansal Tabloda İzlendiği Hesap
ÇSM ve Boru Profil Üretim Hatları iyileştirme yatırımı	Makine Ekipman	Gebze/ Kocaeli	100	Öz Kaynak	634.185	253
ÇSM ve Boru Profil Üretim Hatları iyileştirme yatırımı	Makine Ekipman	Gebze/ Kocaeli	100	Öz Kaynak	629.783	253
ÇSM ve Boru Profil Üretim Hatları iyileştirme yatırımı	Makine Ekipman	Gebze/ Kocaeli	100	Öz Kaynak	1.081.977	253

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
TİCARİET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Osman Mah. 14741 Sok. No: 22
11.06020-44 GEÜS 11.06020-44
Uludağ V.D. 7 12040240

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbk.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Fındıklı Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Hizmet Mükellefleri V.D. 898 010 4594

Yatırımlar	Niteliği	Coğrafi Konum	Tamamlanma Derecesi (%)	Finansman Şekli	Mevcut Maliyet (TL)	Finansal Tabloda İzlendiği Hesap
ÇSM ve Boru Profil Üretim Hatları iyileştirme yatırımı	Makine Ekipman	Gebze/ Kocaeli	100	Öz Kaynak	997.782	253

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

Şirket'in son durum itibarıyla devam etmekte olan maddi duran varlık yatırımı bulunmamaktadır.

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

- **Dilovası OSB Fabrika Yatırımı:** Şirket yönetimi boru profil üretimi ve ÇSM kapasite artışına yönelik Dilovası OSB'de alınan 15 dönüm sanayi arsası üzerine 2024-2025 yıllarında inşaatına başlanacak yeni fabrika yatırımı kararı almıştır.
- **Akçakoca OSB Fabrika Yatırımı:** Düzce Akçakoca OSB'de yine ÇSM ve/veya boru profil üretimi yatırımı için 10 dönüm sanayi arsası alımı ve üzerine fabrika inşaatı kararı alınmıştır.
- **Güneş Enerji Santrali Yatırımı:** Gebze boru ve kutu profil fabrikası ve Gebze ÇSM fabrikası çatıları üzerine toplam 0,80MW kapasiteli GES güneş enerji santrali yatırımı yapılması için karar alınmış ve çağrı mektubu başvurusunda bulunulmuştur.

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

T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvikleri ve Yatırım Teşvik Belgeleri

Yatırım teşvik mevzuatı 19.06.2012 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu'nun Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'ı çerçevesinde desteklenmektedir. Yatırım teşvik uygulamaları T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir ve müracaatları söz konusu bakanlığa yapılmaktadır.

Kararın hükümlerini ihlal eden, teşvik belgesindeki kayıt ve koşulları yerine getirmeyen, yanlış ve yanıltıcı bilgi veren, belge kapsamındaki makine ve teçhizatı öngörülen sürelerden önce satan veya satılmasına sebebiyet veren, teşvik belgesinde öngörülen sürede yatırımları tamamlamayan, belirlenen asgari yatırım tutarlarına uymayan yatırımcıların teşvik belgeleri iptal edilir. Belge iptalinin gerekmediği durumlarda ise belge kapsamında sağlanan desteklerden bir kısmı mücyyide uygulanarak geri alınır.

İlgili karar uyarınca teşvik sistemi; gencl, bölgesel ve stratejik yatırımların teşviki uygulamalarından oluşur. Bölgesel teşvik uygulamaları bölgeler uyarınca farklılık göstermektedir. Kararın Ek-1'inde iller sosyo-ekonomik gelişmişlik seviyeleri dikkate alınarak altı farklı bölgeye ayrılmıştır. Şirket'in üretim tesisinin bulunduğu Gebze 1. Bölgede yer almaktadır. 1. Bölge teşvikleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İndirim, İstisna ve Muafiyetler	Ek Bilgi / Açıklama
Sigorta Primi İşveren Hissesi	3 yıl
Vergi İndirimi	%20
Yatırıma Katkı Oranı	20
Gümrük Vergisi Muafiyeti	var
KDV İstisnası	var
Faiz Desteği	yok
Yatırım Yer Tahsisi	var

Yatırımcı, yatırım teşvik belgesinde yer alan sürenin sona ermesine müteakip altı ay içinde yatırımın tamamlama vizesinin yapılması için müracaat eder. Bu süre içerisinde müracaat edilmemesi ve daha sonra teşvik belgesinin herhangi bir nedenle iptal edilmesi veya kısmi müeyyide uygulanması durumunda geçen süreden kaynaklanan cezanın sorumluluğu yatırımcıya aittir.

Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla sahibi olduğu yatırım teşvik belgelerinin detaylarına ise, aşağıda yer verilmektedir:

Şirket, 2022 yılı içerisinde kapasite artışı için yeni yatırım amaçlı olarak Dilovası Organize Sanayi Bölgesinde 14.894,25m² arsa alımı yapmıştır. Bu arsa üzerinde 2024 yılı içerisinde yeni bir Çelik Servis Merkezi yatırımı planlanmaktadır. Bu yatırım ile ilgili olarak 04.07.2023 tarih ve 1065563 sayılı yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Yatırım teşvik belgesinin bitiş tarihi 04.07.2026 ve toplam sabit yatırım tutarı 249.000.000 TL'dir. Belgenin sağlamış olduğu indirim, istisna ve muafiyetler aşağıda belirtilmiştir.

İndirim, İstisna ve Muafiyetler	Ek Bilgi / Açıklama
Sigorta Primi İşveren Hissesi	var
Vergi İndirimi	var
YKO	var
Gümrük Vergisi Muafiyeti	var
KDV İstisnası	var
Faiz Desteği	yok

Diğer Teşvikler

1. Şirket, 23 Aralık 2017 tarihli 30279 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Gelir Vergisi Genel Tebliği'nde (Seri No: 301) belirtilen koşullara uyum sağladığı için kurumlar vergisinde indirim hak kazanmıştır.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Çarşısı Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Tic. Sic. No: 272040
Tic. Sic. No: 272040
Tic. Sic. No: 272040

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Tic. Sic. No: 272040 | www.tsbb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 272040
Tic. Sic. No: 272040

Teşvik Adı	İndirim Hakkının Gerçekleştiği Yıl				
Kurumlar Vergisi Üzerinden Hesaplanan %5 Vergi İndirimi	2021	2022	2023	Genel Toplam	İade Şekli
2020 Yılı Kurumlar Vergisi İndirilecek Hesaplanan %5 İndirim	415.761,08	-	-	415.761,08	Mahsup
2021 Yılı Kurumlar Vergisi İndirilecek Hesaplanan %5 İndirim	-	1.384.092,10	-	1.384.092,10	Mahsup
2022 Yılı Kurumlar Vergisi İndirilecek Hesaplanan %5 İndirim	-	-	2.242.719,31	2.242.719,31	Mahsup
TOPLAM (TL)	415.761,08	1.384.092,10	2.242.719,31	4.042.572,49	

2. Şirket 2021, 2022 ve 2023 yılları içerisinde 3294 sayılı Kanun, 5510 sayılı Kanun, 6111 sayılı Kanun, 6661 sayılı Kanun, 7252 sayılı Kanun, 4857 sayılı Kanun, 15510 sayılı Kanun, 17103 sayılı Kanun ve 27103 sayılı Kanun kapsamında sigorta teşviklerinden faydalanmış olup; bunlara ilişkin toplamda 3.532.304,92 TL tutarında teşvik geliri elde etmiştir. Kanun numaralarına ve yıllara göre teşvik gelirlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

KANUN NUMARASI	2021	2022	2023	Genel Toplam
3294 Sayılı Kanun Teşviği	-	-	6.237,75	6.237,75
15510 Sayılı Kanun Teşviği	-	-	190.039,63	190.039,63
17103 Sayılı Kanun Teşviği	116.620,34	705,30	-	117.325,64
27103 Sayılı Kanun Teşviği	54.864,69	118.947,54	16.092,14	189.904,37
4857 Sayılı Kanun Teşviği	14.183,72	31.594,80	53.838,27	99.616,79
5510 Sayılı Kanun Teşviği	371.825,26	746.563,01	1.382.680,96	2.501.069,23
6111 Sayılı Kanun Teşviği	65.618,22	106.311,66	166.409,29	338.339,17
6661 Sayılı Kanun Teşviği	8.738,98	8.344,30	43.959,50	61.042,78
7252 Sayılı Kanun Teşviği	28.729,56	-	-	28.729,56
TOPLAM (TL)	660.580,77	1.012.466,61	1.859.257,54	3.532.304,92

3. Şirket, 22 Ocak 2022 tarihli 31727 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 15. maddesi ile 5520 sayılı Kanunun

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Osman Mah. 41. Kat Kat: 41. Kat No: 3427 İstanbul
Tel: 0262 644 9696 / Faks: 0262 644 9696

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mazharıpaşası Cad. 81 Fındıklı 34127 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 998 010 4594

32. maddesine eklenen fıkra gereğince 2022 yılı kurumlar vergisi oranında %1 puan indirim hakkından faydalanmıştır.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

A. Genel



Şirket, Kocaeli Gebze’de yerleşik ERW boru ve kutu profil fabrikası olan Merkez Fabrika, rulo sac boy kesme ve dilme hizmeti veren Çelik Servis Merkezi ve ticaretini yaptığı ürünlerin depolandığı 2 ayrı lojistik deposu ile yassı-uzun-boru profil ürün gruplarındaki tüm demir çelik ürünlerinin iç ve dış ticareti konularında faaliyet göstermektedir.

Şirketin merkez ofisi ve ERW boru profil fabrikası mülkiyeti Şirket’e aittir ve Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No:6 Gebze/Kocaeli adresinde yer almaktadır.

Şirket’in Çelik Servis Merkezi yine mülkiyeti Şirket’e aittir ve Gebze Sultan Orhan Mah. 1175 Sok. No:13 Gebze/Kocaeli adresinde yer almaktadır.

Şirket’in Kocaeli Gebze’de ticari stoklarının bulunduğu 2 ayrı kiralık deposu bulunmaktadır.

73

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Caddesi Kat: 81 Pınarlık 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonya Sok. No: 22
İtlik Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Uludağ Mükellefi V.D. 998 410 4594

Şirket'in dış ticaret faaliyetleri İstanbul Ataşehir Brandium Rezidans R2 Blok Kat:17 No:161 adresinde yapılmakta olup, Sami Soybaş Demir Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi İstanbul Şubesi unvanı ve 4363-5 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne kayıtlıdır.

2023 yılı sonu itibarıyla, Şirket'in Gebze merkezinde 88 çalışanı ve İstanbul Şubesi'nde 26 çalışanı olmak üzere toplam çalışan sayısı 114 kişidir. Çalışan sayısının 55'i mavi yaka, 59'u ise beyaz yaka personelden oluşmaktadır.

Şirket, 2006 yılında İstanbul Zeytinburnu Demirciler Sitesinden Gebze'ye taşınarak önce Çelik Servis Merkezi, sonrasında ERW Boru profil üretimi yatırımları yaparak satış hacmini yıldan yıla arttırmıştır. İlk olarak yıllık 100.000 ton satış hacmine 2010 yılında ulaşan Şirket, 2023 yılında 167.574 ton satış hacmine ulaşmıştır.

Şirket 2010 yılında faaliyete geçen Çelik Servis Merkezi (ÇSM) ve 2016 yılında faaliyete geçen rulo sac dilme ve ERW boru profil üretim hatları yatırımlarıyla sırasıyla 300.000 ton/yıl, 100.000 ton/yıl ve 30.000 ton/yıl, toplamda yıllık 430.000 ton üretim kapasitesine sahip olmuştur.

2020 ve 2021 yıllarında pandemi sürecinde dünya genelinde tedarik zincirlerinde değişiklikler meydana gelmiş, 2020 yılı son çeyreği itibarıyla bozulan arz talep dengesi nedeniyle demir çelik fiyatlarında hızlı yükselişler kaydedilmiştir. 2021 sonu itibarıyla pandemi sürecinin sona ermeye başlaması ile birlikte tüm emtialarda olduğu gibi demir çelik ürünlerine olan talep de artmış, artan talep fiyatların yüksek seyretmesine yol açmıştır. Şubat 2022'de başlayan Rusya-Ukrayna savaşı ve Şubat 2023 Kahramanmaraş merkezli depremler nedeniyle İskenderun bölgesinde yaşanan demir çelik üretim kısıntıları da demir çelik fiyatlarının yükselmesine neden olmuştur.

Aynı dönem içerisinde yurt içinde döviz kurlarında yaşanan artışların sonucunda Şirket satış hasılatları hızlı bir şekilde yükselmiştir. Şirket'in özkaynak ve finansman yapısı sayesinde fiyat artış dönemlerinde doğru pozisyonlar alınabilmiş, bu durum hem satış hem de karlılıklara olumlu şekilde yansımıştır.

Şirket satış hasılatında, 2022 yılında tonaj bazında 2021 yılına göre yaklaşık %8'lik bir artış olurken, 2023 yılında bir önceki yıla oranla tonaj bazında yaklaşık %15'lik bir artış kaydedilmiştir.

Şirketin 2017 yılında toplam müşteri sayısı 485 iken 2019 yılı sonunda bu rakam 627'ye yükselmiş ve 2023 yıl sonu itibarıyla 712'ye ulaşmıştır. 2017 yılından bugüne Şirket müşteri sayısını istikrarlı bir şekilde artırmıştır.

2022 yılında, planlanan kapasite artışı yatırımının gerçekleştirilebilmesi amacı ile Dilovası OSB'de yaklaşık 15 dönümlük bir arsa alımı yapılmıştır. Yine hem iç ticaret hem de dış ticaret satış, finansman, muhasebe bölümlerinde artan çalışan sayısına cevap verilebilmesi amacı ile Küçükyağ'da yer alan ve halen inşaatı devam etmekte olan Nidapark Ofis projesinde 1.157,24m²'lik komple 1 ofis katı satın alınmıştır.

Şirket'in 2021-2022-2023 yıllarındaki satış gelirlerinin kırılımı aşağıda sunulmuştur.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Ödün Mah. 1173/1 E. Sk. No:6 Gebze/KOCAELİ
Tel: 0262 644 6000 / Faks: 0262 644 6541

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Muharremiye Caddesi, 21 Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lomlu Mah. Gonca Sok. No: 22
(Bank Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Ticaret Sicil No: 9900104594

Hasılat Tablosu (TL)						
	2021		2022		2023	
	Hasılat	Oran (%)	Hasılat	Oran (%)	Hasılat	Oran (%)
Yurt İçi Satışlar	3.546.532.377	89,45%	3.857.686.661	89,28%	3.748.013.040	92,51%
Yurt Dışı Satışlar	427.626.917	10,79%	468.810.260	10,85%	312.229.789	7,71%
Satış İade ve İskontoları (-)	-9.303.505	-0,23%	-5.734.402	-0,13%	-8.861.859	-0,22%
TOPLAM NET SATIŞLAR	3.964.855.789	100%	4.320.762.519	100%	4.051.380.970	100%

B. Üretim:

Şirket, Kocaeli Gebze'deki 2 ayrı üretim tesisinde (ERW Boru ve kutu profil fabrikası (Merkez Fabrika) ve Çelik Servis Merkezi) toplam 3 farklı tipte üretim yapmaktadır.

1. ERW Boru ve Kutu Profil Üretimi:



Şirket 2016 yılından itibaren Gebze fabrikasında ERW boru ve kutu profil üretimi yapmaktadır.

Boru / profil hattının özellikleri aşağıda belirtilmiştir.

Üretilen ürün:

Siyah, CR, Pre-galvanizli sanayi boruları ve kutu profilleri ve siyah, CR, Pre-galvanizli konstrüksiyon boru ve kutu profilleri

Üretim standardı: EN 10219

Çelik Kaliteleri: S235JRH, DC01, DX51

Ham madde: HR, CR, Galvanizli dilinmiş bant

ERW Boru ve Kutu Profil Hattının Teknik Özellikleri	
Üretilen et kalınlığı	0,60 -3,00 mm
Üretilen boru çapı	18 -76 mm
Üretilen kare kutu profil ebatları	15x15-60x60 mm
Üretilen dikdörtgen kutu profil ebatları	10x20-40x80 mm
Hat hızı	80 metre / dakika
Üretim Standardı	EN 10219

Yıllık üretim kapasitesi:

75

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
 Sultan Osman Mah. 1174/1 Sok. No: 12 Gebze/Kocaeli
 Tel: 0732 644 9999 / Faks: 0732 644 0544
 Ürünler V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 Mecidiyeköy Sarıyer Cad. 81 Akmerkezi Kat: 22
 Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Gönca Sok. Kat: 22
 (I. m. B. Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Büyükdere Mükellefiyet V.D. 998 010 4594

3 vardiya ve ortalama cbat üretimi ile yıllık 30.000 tondur.

Boyuna Kaynaklı İmalat (ERW- Electric Resistance Welding) aşamaları aşağıda belirtilmiştir:

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Çimen Mah. 1173/1 Sok. No: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 644 6667 Faks: 0212 644 6544
Ulucınar V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

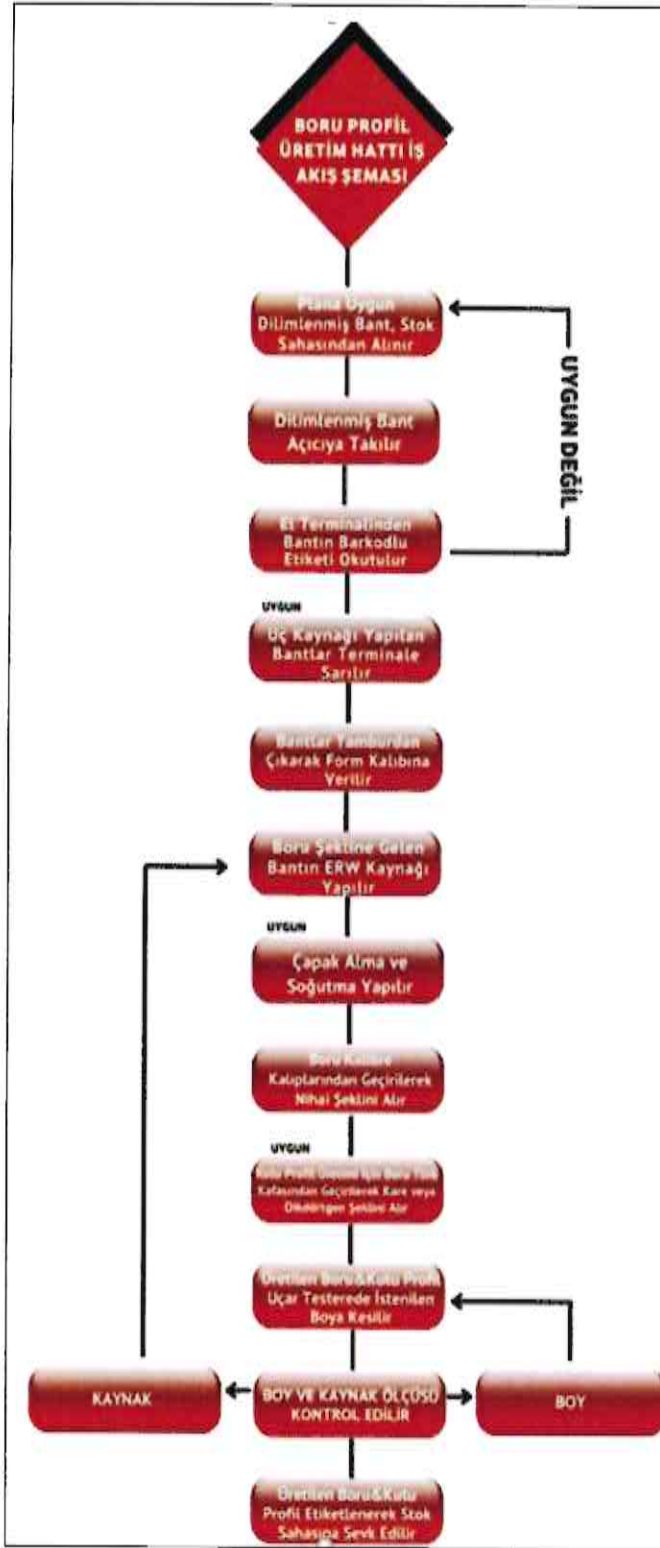
Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34-27 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.iskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gençca Sok. No: 22
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 998 010 4594



Rulo halinde temin edilen HR, CR, ya da Galvanizli rulo çelik hammaddeler, üretilecek olan borunun çapı ya da profilin çevre ölçüsü dikkate alınarak, şeritler halinde dilinir. Çelik bobinlerin müşteri isteği doğrultusunda dilimlenerek dar bantlara dönüştürülmesi işlemi dilme olarak adlandırılır. Dilme işleminden sonra dilinmiş şeritler, akümülyasyon hattı denen bölgede, kaynak hattına verilmek üzere toplanır. Kaynak hattına verilen şerit, kaynak noktasına kadar makaralarla tasarlanmış hat üzerinde, her makarada belli bir deformasyona uğrayarak, kaynak bölgesine boru şeklini almış olarak gelir.

ERW kaynak metodunda sacın iki ucu, katı fazda ancak ergime sıcaklığına yakın derecelere kadar ısıtılarak ve aynı zamanda belirli bir basınç altında birleştirilir. Yüksek sıcaklık ve basınç altında sacın iki ucu birbiri içine girerek, tek bir parça haline gelmiş olur ve kaynak tamamlanmış olur.

Kaynak işleminin tamamlanmasından sonra sıcaklığın düşmesine paralel olarak borunun iç ve dış yüzeyinde "çapak" diye tabir edilen çıkıntılar oluşur. Dış çapak mutlaka alınırken, iç çapak borunun kullanılacağı uygulamaya göre tercihen alınabilmekte ya da bırakılmaktadır.

Bundan sonraki aşama ise, ölçü makaralarında son çap ya da çevresel değerlerin temin edilmesini sağlayan aşamadır. Bu aşamada ürünün dış ölçüleri makaralar ile nihai haline getirilir ve sonrasında boy kesme işlemi ile üretimin ilk aşaması tamamlanır. Son aşamada ise ürünler; istenilen ihtiyaca göre, kaynak ağzı, boyama, hidrostatik test, son kontrol, paketleme gibi bitirme işlemlerine alınır.

77

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No: 9 Çekirgeköyü
Tel: 0262 444 0000 / Faks: 0262 444 6547
Uludağ V.D. 7420102402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Mecidiyeköy Cad. 51 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42627 | www.tsko.com.tr

Osman Soybaş

[Signature]

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş

[Signature]

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
Fırat Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 910 4594

Esra Soybaş

[Signature]

Üretim hattının ünitelerinin görselleri aşağıdadır.



Dilinmiş Bant Stok



AÇICI



Tambur



Form



Kaynak ve Çapak Alma



Kalibre



Uçar Testere



Paketleme

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultup Mah. 113/1 Sok. No: 1/1 KOCATEPE
Tel: 0262 644 0000 / Faks: 0262 644 0544

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

78

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(1. m. Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefiyet V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

2. Rulo sac boy kesme hattı:

Rulo halindeki saclar açılıp düzleştirilerek talep ve ihtiyaçlara göre istenilen boylarda kesilerek paket sac haline getirilir. Boy kesme hatları şu aşamalardan oluşmaktadır:

- Rulo sacın rulo arabasına yüklenip rulo açıcı ünitesine bağlanarak açılması,
- Açılan sacın doğrultma/ütüleme ünitesinde doğrultulup düzleştirilmesi,
- Düzleştirilen sacın uçar makasta boy kesilerek istenen uzunluklara getirilmesi,
- Boy kesimi yapılan sacların Otomatik istifleme ile paket sac halinde teslim hazır hale getirilmesi.



Şirket, 2010 yılından itibaren Gebze Çelik Servis Merkezinde özellikleri aşağıda belirtilen 4 adet rulo sac boy kesme hattı ile müşterilerine hizmet vermektedir.

Üretilen ürün:

- Sıcak haddelenmiş paket sac
- Asitlenmiş sıcak hadde paket sac
- Soğuk haddelenmiş paket sac
- Galvanizli paket sac

Ham madde: HRC, CRC, HRP Asitli rulo sac, Galvanizli rulo sac

Çelik Kaliteleri: S235JR, S275JR, S355JR, S355J2+N, S355MC, S420MC, DC01, DX51

Boy Kesme Hatlarının Teknik Özellikleri:	Hat 1	Hat 2	Hat 3
Üretilen sac kalınlığı	1,00 -6,00 mm	3,00-12,00 mm	6.00-25.00 mm
Üretilen sac genişliği	500 -2000 mm	500 -2000 mm	500 -2000 mm
Üretilen sac uzunluğu	500- 4000 mm	500-12000 mm	50 -12000 mm
Giriş bobin dış çap (max)	2100 mm	2100 mm	2100 mm
Giriş bobin ağırlığı	30 ton	30 ton	30 ton
Hat hızı	40 metre/dakika	20metre/dakika	15metre/dakika

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Çelebi Mah. 12310 Sok. No: 10 Gebze/İzmir
Tic. Sic. No: 26440 / Faks: 0262 644 6441
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

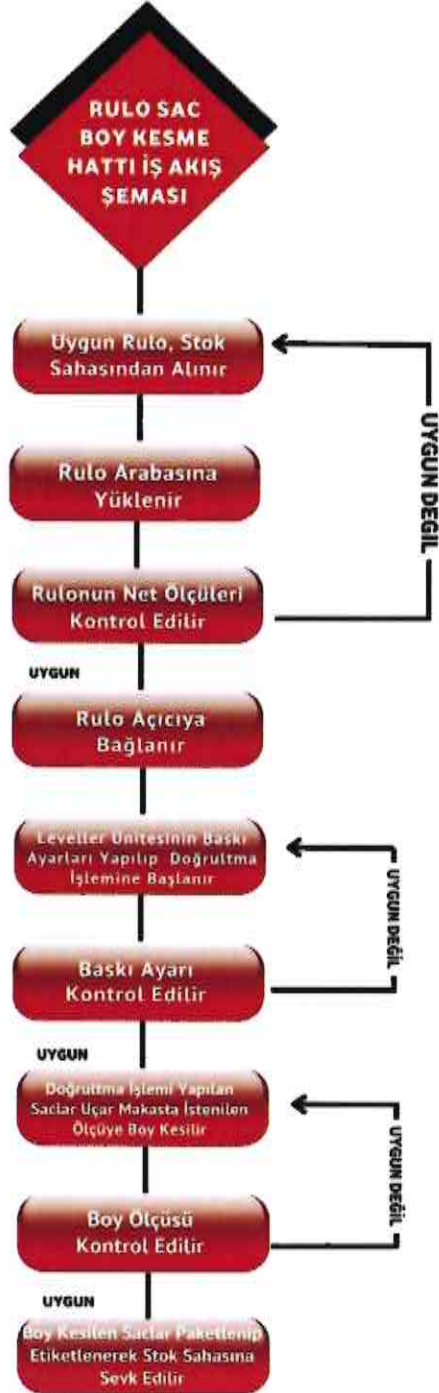
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. 21. Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Ihlamur Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D/908 010 4594

Rulo sac boy kesme hattının iş akış şeması aşağıda gösterilmiştir.



80

**SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Sultan Çarşısı, 34100, Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27000 / Mersis: 34100000000000000000
Tic. Sic. No: 27000 / Mersis: 34100000000000000000

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Çarşamba Sok. No: 22
Tic. Sic. No: 42527 / www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Gonca Sok. No: 22
Kat: 3 / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27000 / Mersis: 34100000000000000000

Üretim hattının ünitelerinin görselleri aşağıda yer almaktadır.



Rulo Stok



Rulo Taşıma Arabası



Rulo Açıcı



Rulo Doğrultma



Giyotin Makas



Paketleme

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Çarşısı Mah. 11241 Sok. No: 1/1
Teli: 0262 644 9006 / Faks: 0262 644 0114

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

81

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42627 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(İstiklal Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Bulvarı Mükellefler V.B. 098 010 4594

3. Rulo sac dilme hattı:

Rulo Sac Dilme Hattı, rulo halindeki sac malzemenin dairesel bıçaklar arasından geçirilmek sureti ile dar ve uzun şeritler halinde istenilen ebatlarda kesilerek rulo bant üretilmesini sağlar.

Şirket 2016 yılından itibaren Gebze fabrikasında rulo sac dilme hizmeti vermektedir.

Rulo dilme hattının özellikleri aşağıda belirtilmiştir.

Üretilen ürün:

- Sıcak haddelenmiş rulo şerit
- Soğuk haddelenmiş rulo şerit
- Asitli sıcak haddelenmiş rulo şerit
- Galvanizli rulo şerit



Ham madde: HRC, CRC, HRP Asitli rulo sac, Galvanizli rulo sac

Çelik Kaliteleri: S235JR, S275JR, S355JR, S355J2+N, S355MC, S420MC, DC01, DX51

Dilme Hattının Teknik Özellikleri	
Giriş bobin ağırlığı	30 Ton
Üretilen şerit kalınlığı	0,60 -6,00 mm Arası
Üretilen şerit genişliği	50-1600 mm
Çıkış sarıcı ağırlığı	25 Ton Sarım
Hat hızı	150 metre / dakika

Rulo sac dilme hattı çeşitli ünitelerden oluşmaktadır. Bu üniteler sayesinde sac üzerinde yapılacak işlemler belirli bir sıralamaya alınır. Seri üretimde bu üniteler dilme hattı için hızlı işlem basamakları olarak bilinir. Baştan sona sac dilme hattı için üretimin planlı şekilde yapılması için, bu aşamaların en doğru şekilde geçilmesi şarttır. Aynı zamanda bu ünitelerde profesyonel personelin yer alması dilme hattının 1. sınıf iş çıkarması anlamına gelmektedir. Sac dilme hattı üniteleri aşağıdaki şekildedir:

- Rulo Açma Ünitesi
- Rulo Yükleme Arabası
- Dilme Ünitesi
- Çapak Sarma Ünitesi
- Giriş ve Çıkış Merdane Alanı
- Rampa Gerdirme
- Sarıcı Alanı
- Hidrolik Merkez
- Operatör Komuta Ünitesi

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SARILIR TİCARET A.Ş.
Sultan Ödön Mah. 11741. Sok. No:6 Çekirgeköyü
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uluçınar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

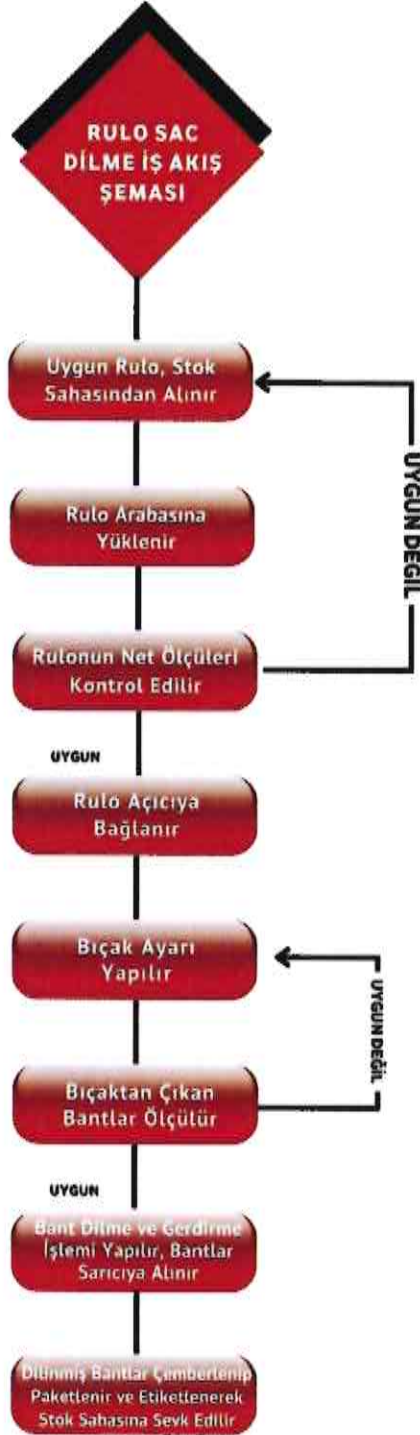
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fincan 34470 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42627 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 850 010 4594

Rulo sac dilme hattının iş akış şeması aşağıda gösterilmiştir:



83

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultanahmet Mah. 15411 Sok. Rulo Dilme Fab. NO:65
Tel: 0262 644 9696 / Faks: 0262 644 644
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediata Mah. Çarşı Çad. 81 Fındıklı 34420 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
İstanbul Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefiyet V.D. 998 010 4594

Üretim hattının ünitelerinin görselleri aşağıda yer almaktadır.



Rulo Stok



Rulo Taşıma



Rulo Açıcı



Dilme Bıçakları

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Tutkun Özlü Mah. 1174/1 Sok. No: 2 Kat: 2
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ali Mehmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediata Mah. Gönca Sok. No: 22
Ticaret Sicil No: 42627 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Leyla Mah. Gönca Sok. No: 22
Ticaret Sicil No: 1 Beşiktaş/İST.
Ticaret Sicil No: 999 010 4594



Sarıcı



Dilinmiş Bant Stok

Aşağıdaki tabloda Şirket'in 2021-2023 yılları arasındaki yıl sonu itibarıyla gerçekleştirdiği üretim miktarları, ürünler bazında sunulmaktadır.

Üretim Tablosu (Ton)						
Ürünler	2021		2022		2023	
	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)
Yassı Ürünler	69.130	57,77%	85.211	62,00%	111.650	71,56%
Kutu Profil ve Borular	6.515	5,44%	7.422	5,40%	9.254	5,93%
Fason	44.029	36,79%	44.802	32,60%	35.115	22,51%
TOPLAM ÜRETİM	119.674	100,00%	137.435	100,00%	156.019	100,00%

Son 3 yıllık dönem incelendiğinde yassı ürün üretiminin toplam üretim içindeki payının %57,77'den %71,56'ya yükseldiği görülmektedir. 31.12.2023 itibarıyla kutu profil ve boru üretiminin toplam içindeki payı yaklaşık %6 ve fason üretimin payı da %22,5 olarak gerçekleşmiştir.

C. Ürünler ve Hizmetler:

Demir çelik sektöründe faaliyet gösteren şirketleri 5 ana gruba ayırmak mümkündür.

- Sıvı çelik üreticileri,
- Uzun veya yassı çelik haddehaneleri,
- Boru ve kutu profil, tel, çelik hasır vb. mamul üreticileri,
- Çelik servis merkezleri,

e) Demir çelik ticaret firmaları.

Şirket, yukarıdaki c-d-e kategorileri içinde yer alan, ERW boru ve kutu profil üretimi, rulo sac boy kesme ve dilme hizmeti veren Çelik Servis Merkezi ve yassı-uzun-boru profil ürün gruplarındaki tüm demir çelik ürünlerinin iç ve dış ticareti konularında faaliyet göstermektedir.

Çelik ürünleri göz önüne alındığında ise, çelik tek bir ürün değildir; birçok farklı fiziksel, kimyasal ve çevresel özelliğe sahip 3.500'den fazla farklı çelik kalitesi vardır. Amerikan Demir ve Çelik Enstitüsü'ne (AISI) göre, çelik, kimyasal bileşimlere dayalı olarak dört temel gruba ayrılabilir.

a) Karbon Çelikleri

Tüm çelikler karbon içerirken, karbon çeliği, yapısında diğer elementlerin dikkate değer şekilde bulunmaması nedeniyle benzersizdir. Ağırlıkça yalnızca %2 veya daha az karbon içermesine rağmen, temel yapısı karbon çeliğini çok sayıda kullanım için ideal olan güçlü, dayanıklı bir malzeme haline getirmektedir. Karbon çeliği, tüm çelik üretiminin yaklaşık %90'ını oluşturmaktadır. Aşırı dayanıklılığı ve basitliği, popüleritesinin iki itici faktörüdür.

b) Paslanmaz Çelikler

Paslanmaz çelik, paslanmaya karşı dayanıklı olması sebebiyle tercih edilen bir çelik cinsidir. Bu çelik cinsi, paslanmaz adını alabilmesi için belirli bir oranda krom içermektedir. Çeliğin içerisindeki krom, çeliğin oksijenle temas ettiğinde krom-oksit adında ince bir film tabakası oluşturmasını sağlamaktadır. Bu ince film, çeliği paslanmaya karşı korur ve belli bir miktardan fazla krom içerikli çelik paslanmaz çelik adını alır.

c) Alaşımlı Çelikler

Alaşımlı çelik, her biri nihai ürüne benzersiz niteliklerini katan diğer birkaç elementten biriyle demirin kaynaşmasıdır. Tüm çelikler aslında alaşımdır, ancak karbon ve krom, oluşturdıkları metalin türüne atfedilen isimlere sahip özel alaşımlardır.

d) Takım Çelikleri

Takım çelikleri tam olarak iddia ettikleri şeydir; matkaplar, testere bıçakları ve takım uçları gibi aletlerin imalatında kullanılmak üzere özel olarak tasarlanmış bir tür yüksek karbonlu çeliktir. Takım çeliği alaşımları, tungsten, krom ve vanadyum gibi diğer metallerle birlikte dayanıklılığını, sertliğini ve aşınma ve korozyona karşı direncini artırmaktadır.

Şirket bu 4 ana kategori içerisinde, tüm çelik ürünlerinin üretim ve tüketiminin yaklaşık %90'ını oluşturan karbon çelikleri kategorisinde faaliyet göstermektedir.

Çelik ürünleri şekilleri itibarıyla da üçe ayrılmaktadır.

- a) Yassı çelik ürünleri
- b) Boru ve kutu profil şeklindeki çelik ürünleri
- c) Uzun çelik ürünleri

Şirket bu 3 ana ürün grubunun tamamında faaliyet göstermektedir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Ömer Mah. 1174/1 Sok. No: 6 Kat: 4
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402407

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçev Mah. Çad. 51 Etiler 34437 Beşiktaş
Ticaret Sicil No: 42527 / www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Leylan Mah. Gonya Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mük. No: 990 010 4594

Esra Soybaş

Şirket'in satışını yaptığı ürünler aşağıda belirtilmiştir.

a) Yassı ürünler:

- Sıcak haddelenmiş paket, dilinmiş ve rulo sac
- Asitlenmiş paket, dilinmiş ve rulo sac
- Baklavalı paket ve rulo sac
- Soğuk haddelenmiş paket, dilinmiş ve rulo sac
- Galvanizli paket, dilinmiş ve rulo sac
- Boyalı rulo ve paket sac



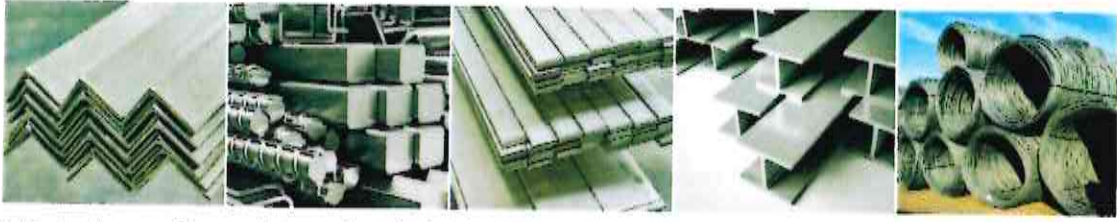
b) Boru ve kutu Profil ürünleri:

- Erw sanayi boru ve kutu profilleri
- Erw konstrüksiyon boru ve kutu profilleri
- Erw Su ve gaz boruları
- Saw Spiral borular
- Çelik çekme borular



c) Uzun hadde ürünleri:

- Köşebent
- Kare demiri
- Lama-silme demiri
- NPI-NPU-IPE-HEA-HEB yapısal çelik profiller
- İnşaat demiri
- Filmaşın
- Çelik hasır
- Tel



Müşterilere sağlanan hizmetlere bakıldığında ise Şirket,

- Tüm yassı / uzun / boru&profil çelik ürünlerinin hem Türkiye'deki hem de yurt dışında 39 ülkeden fazla yerde bulunan müşterilerine, uluslararası kalite ve standartlarda, en uygun şartlarda ve tam zamanında tedariki misyonuyla çalışmaya devam etmektedir.
- Yurtiçi ve yurt dışındaki sanayici, inşaatçı, konstrüksiyon, makine, beyaz eşya, otomotiv, enerji, alt yapı, gemi inşa, tarım aletleri, vd. çelik kullanan sektörlerin ve toptan/perakende çelik ticaret firmalarının ihtiyaç duyduğu ürünlerin istenen ebat ve kalitelerde üretim ve hazır stoklarından satışını yapmaktadır.
- Çelik ürünlerinin satışını, müşterilerinin talep ettiği ve risk değerlendirme süreçlerinden geçmiş çeşitli ödeme yöntemleri ile yaparak, vadeli satış imkanı sağlamaktadır.
- Çelik ürünlerini müşterilerine istenen kalite, miktar, tedarik zamanı, paketleme, sertifikasyon ve teslim şekillerinde tedarik etmektedir.
- Kendi stokları ve müşteri siparişleri için yapılan üretimin yanı sıra, ERW boru / profil fabrikasında ve Çelik Servis Merkezinde müşterilerine fason üretim hizmeti vermektedir.

D. Tedarik Zinciri:

Şirket çelik tedarikini sıvı çelik üreticilerinden, yassı ve uzun çelik haddehanelerinden, diğer boru ve kutu profil üreticilerinden ve düşük bir miktarını da çelik ticaret firmalarından sağlamaktadır. Şirket'in üretimlerinde kullanmak amaçlı tedarik ettiği toplamda 4 adet ana ürün kalemi bulunmaktadır. Bu ürün çeşitleri; sıcak haddelenmiş rulo sac, asitlenmiş sıcak haddelenmiş rulo sac, soğuk haddelenmiş rulo sac ve galvanizli rulo sacdır. Şirket, tedarik ettiği tüm ürünlerin %74'ünü kendi üretimlerinde kullanmakta, %26'sının ise ilave bir işleminden geçirmeyerek alım satımını yapmaktadır. Tedarik edilen çelikler müşteri talepleri doğrultusunda üretimde kullanılarak veya doğrudan müşterilere satılmaktadır. Alım satım amacıyla alınan ürünler, sıcak, asitli, soğuk, galvanizli yassı ürünler, erw boru ve kutu profiller, saw spiral borular ve uzun hadde ürünlerinden olan köşebent, kare, lama-silme, NPI, NPU, IPE, HEA, HEB profilleri ve diğer çeşitli çelik ürünleridir.

Ham madde alımı öncesinde, satın alma planlama birimi ihtiyaç detayını (ürün, ebat, kalite, miktar, teslim zamanı, tedarikçi, vb.) yönetime sunmaktadır. Alım planlaması ve ihtiyacının oluşturulmasında hazır stoklar, toplam pozisyon miktarı, piyasa koşulları, fiyat beklentileri ve teslim zamanları önem arz etmektedir. Düzenli olarak tedarikçilerle görüşülerek pazar araştırması yapılmakta ve teslim zamanı, fiyat, ödeme koşulları ve kalite açısından uygunlukları değerlendirilerek alım yapılacak tedarikçiler belirlenmektedir. Satın alma gerçekleşikten sonra operasyon birimi tedarikçiler ile görüşerek tedarik planını netleştirmektedir. Tedarikçilerden karayolu ve denizyolu ile temin edilen ham madde, fabrikalarda belirlenmiş olan stok alanlarına

SOYBAŞ DENİZ ÇELİK
VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Denir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tel: 0262 644 9686 / Faks: 0262 644 8544
Uludağ V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81. Fincan 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.iskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Almet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Etiler Paftası) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefleri V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

lojistik birimi tarafından tahliye edilmekte ve giriş kalite kontrol süreçleri gerçekleştirilmektedir.

Şirket tedarik sürekliliğini sağlamak ve en iyi şartlarla alım yapabilmek adına stratejik olarak tedarikçilerini çeşitlendirerek yurt içinden ve yurt dışından düzenli olarak ürün tedarik etmektedir. Böylece değişen piyasa koşullarında hızlı ve düşük maliyetli ürün tedarik imkânı konusunda avantaj sağlamaktadır. Piyasa koşullarını yakından takip ederek yaptığı analizleri, geçmiş tecrübesi ile birleştirerek alımlarını maliyet açısından en uygun olan firmalardan yapmaktadır.

İlgili ürünlerin tedarikçilerde üretilme süresi 15-90 gün arasında değişmektedir. 2020-2023 yılları arasında yurt dışı alımların büyük kısmı Çin Halk Cumhuriyetinden yapılmış olup, bu firmalardan peşin ve vadeli akreditiflerle alım yapılmıştır. Yurt dışına verilen siparişlerde sipariştten itibaren malzemelerin şirkete ulaşması 45-90 günlük süreleri bulmaktadır. Yurt içi alımlarda ise, çoğunlukla ödemeler peşin olarak yapılmaktadır. Yurt içinden alınan malzemelerin teslimat süresi 30-90 gündür.

Şirket'in 2021, 2022, 2023 yıl sonları itibarıyla toplam ham madde ve malzeme tedarikinin; sırasıyla %97, %99 ve %97'si yurt içi tedarikçilerden; %3, %1 ve %3'ü ise yurt dışındaki tedarikçilerden sağlanmıştır.

Şirket'in 2021 yılında yurt içindeki ilk 10 tedarikçiden aldığı toplam ham madde tutarı 2.818.659.828 TL olup, birinci tedarikçiden yapılan alım tutarı 603.477.937 TL'dir. 2021 yılında yurt dışındaki ilk 10 tedarikçiden alınan toplam ham madde tutarı 106.534.853 TL olup, birinci tedarikçiden yapılan alım tutarı 34.817.578 TL'dir.

2021 yılında yurt içi ve yurt dışından gerçekleştirilen toplam ham madde alım tutarı 3.415.417.218 TL'dir ve aşağıdaki tabloda detayları gösterilmiştir.

2021 Yurt İçi Alışlar	Alış Tutarı TL	2021 Yurt Dışı Alışlar	Alış Tutarı TL
Tedarikçi 1	603.477.937	Tedarikçi 1	34.817.578
Tedarikçi 2	531.564.059	Tedarikçi 2	22.801.253
Tedarikçi 3	507.795.545	Tedarikçi 3	11.159.461
Tedarikçi 4	424.870.088	Tedarikçi 4	10.610.835
Tedarikçi 5	267.279.673	Tedarikçi 5	7.136.406
Tedarikçi 6	124.908.436	Tedarikçi 6	6.239.028
Tedarikçi 7	99.623.946	Tedarikçi 7	5.346.993
Tedarikçi 8	99.303.669	Tedarikçi 8	4.628.884
Tedarikçi 9	93.651.670	Tedarikçi 9	2.902.067
Tedarikçi 10	66.184.806	Tedarikçi 10	892.348
Toplam (İlk 10)	2.818.659.828	Toplam (İlk 10)	106.534.853
GENEL TOPLAM	3.308.604.929	GENEL TOPLAM	106.812.289

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultanbeyli Sanayi Bölgesi, Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tel: 0262 644 9606 / Faks: 0262 644 6544
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mevkii: Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Laylak Mah. Gönül Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mülhaneleri D. 0212 240 4594

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Etiler Paşası) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büy. Şişli Mülk. Sicil No: 998 010 4594

Tedarikçi 5	168.491.949
Tedarikçi 6	109.758.991
Tedarikçi 7	103.583.365
Tedarikçi 8	68.212.957
Tedarikçi 9	36.580.387
Tedarikçi 10	31.005.862
Toplam (İlk 10)	3.047.989.431
GENEL TOPLAM	3.431.358.250
İlk 10 Tedarikçinin Alımlarının Toplam İçerisindeki payı	%88,8

Tedarikçi 5	8.313.175
Tedarikçi 6	4.899.850
Tedarikçi 7	4.691.335
Tedarikçi 8	445.514
Tedarikçi 9	347.405
Tedarikçi 10	167.368
Toplam (İlk 10)	104.215.408
GENEL TOPLAM	104.880.943
İlk 10 Tedarikçinin Alımlarının Toplam İçerisindeki payı	%99,4

E. Satış Faaliyetleri:

Şirket, yurt içi ve yurt dışındaki müşterilerine doğrudan satış gerçekleştirmektedir. Şirket, yurt içi satışlarında ödeme yöntemlerini, finans birimi tarafından yapılan Firma Bilgi Sorgulaması (FBS) çalışması sonucuna göre belirlemektedir. Şirket, 2010 yılından itibaren Coface, Hermes ve Türkiye Sigorta firmaları ile alacak sigorta poliçesi yapmakta olup, 2022 yılından itibaren Türkiye Sigorta ile alacak sigorta poliçesi bulunmaktadır. FBS çalışması olumlu olan müşterilere alacak sigorta firmasından limit talep edilmekte, düzenli olarak sorunsuz çalışılan müşterilere sigorta firmasından gelen limite bağlı limit tahsisi yapılmakta ve cari hesap şeklinde vadeli olarak çalışılmaktadır. Diğer müşterilere yönelik satışı ise, siparişte peşin ödeme, DBS (Doğrudan Borçlandırma Sistemi), belirli bir oranda ön ödeme ve bakiye için DBS (Doğrudan Borçlandırma Sistemi), FBS yapılmış müşteri çeki veya teslimattan önce peşin ödeme alınarak gerçekleştirmektedir. Şirket, yurt dışı satışlarını ise, peşin, teyitli akreditifli veya Eximbank alacak sigortasından limit alınan firmalar için vesaik mukabili ödeme kabul ederek gerçekleştirmektedir.

Tüm bu tahsilat ve risk yönetim süreçlerinin uygulanması neticesinde 2021, 2022, 2023 yıllarında Şirket'in tahsil edemediği ve karşılık ayırdığı tutar bulunmamaktadır.

Şirket, bunlara ilave olarak demir-çelik sektöründe müşterilerinin taleplerinin temin edilmesi konusunda üretici fabrikalar ile müşterileri arasında köprü görevi görmektedir.

Şirket'in 2021 yılı satışlarının yaklaşık %11'i yurt dışı, %89'u yurt içi satışlardan; 2022 yılı satışlarının da yaklaşık %11'i yurt dışı, %89'u yurt içi satışlardan; 2023 yılı satışlarının ise %8'i yurt dışı, %92'si yurt içi satışlardan oluşmaktadır.

Aşağıdaki tabloda 2021-2023 yılları arasındaki satışların genel görünümü gösterilmektedir.

HASILAT TABLOSU (TL)			
	2021	2022	2023

91

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Ömer Mah. 11/741 Sok. No:3 Çarşı Köyü
Tel: 0262 644 9606 / Faks: 0262 644 8544
Uludağ V.D. 74204 02402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Tic. Sicil No. 42327 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Leylak Mah. Çarşı Sok. No: 2
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mük. V.D. 999 010 4594

	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
Yurt içi Satışlar	3.546.532.377	89,45%	3.857.686.661	89,28%	3.748.013.040	92,51%
Üretimden Satışlar	2.115.942.350	53,37%	2.530.143.140	58,56%	2.997.851.536	74,00%
Hizmet Gelirleri	21.553.291	0,54%	34.375.471	0,80%	42.504.122	1,05%
Ticari Mal Satışları	1.409.036.736	35,54%	1.293.168.051	29,93%	707.657.381	17,47%
Yurt Dışı Satışlar	427.626.917	10,79%	468.810.260	10,85%	312.229.789	7,71%
İhraç Kayıtlı Ürün Satışlar	240.614.073	6,07%	350.949.283	8,12%	150.132.202	3,71%
Yurt Dışı Transit Satışlar	63.898.237	1,61%	0	0,00%	4.849.195	0,12%
Ticari Mal İhracat Satışları	123.114.608	3,11%	117.860.977	2,73%	157.248.392	3,88%
Satış İade ve İskontoları (-)	(9.303.505)	-0,23%	(5.734.402)	-0,13%	(8.861.859)	-0,22%
Toplam Net Satışlar	3.964.855.789	100,00%	4.320.762.519	100,00%	4.051.380.970	100,00%

Aşağıdaki tabloda 2021-2023 yılları arasındaki satışların tonaj bazında miktarları gösterilmektedir.

Satış Miktarı (Ton)						
	2021		2022		2023	
	Miktar	Pay (%)	Miktar	Pay (%)	Miktar	Pay (%)
Yurt içi Satışlar	123.255	91,75%	133.016	91,53%	156.173	93,20%
Yassı	99.111	73,78%	102.733	70,69%	118.213	70,54%
Boru Profil	18.805	14,00%	19.587	13,48%	25.711	15,34%
Hadde	5.304	3,95%	10.663	7,34%	12.249	7,31%
Diğer	34	0,03%	33	0,02%	0	0,00%
Yurt Dışı Satışlar	11.080	8,25%	12.307	8,47%	11.401	6,80%
Yassı	7.899	5,88%	8.111	5,58%	8.749	5,22%
Boru Profil	1.853	1,38%	3.042	2,09%	1.193	0,71%
Hadde	1.285	0,96%	1.063	0,73%	1.459	0,87%
Diğer	43	0,03%	91	0,06%	0	0,00%
TOPLAM SATIŞLAR	134.335	100,00%	145.323	100,00%	167.574	100,00%

Şirketin 2022 yılında 2021 yılına göre tonaj bazında satışlarında %8'lik artış görülürken, 2023 yılında ise bir önceki yıla oranla yaklaşık %15'lik bir artış kaydedilmiştir. 2023 yılı sonunda

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Çiftliği Mah. 1.741 Sok. No:3 Çerçöğ/KOCAELİ
Tic. Sic. No: 264455 / Etiler: 0262 644 6641
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mev. C. 1. T. 1. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42327 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonda Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mük. No: 993 010 4594

toplam satış miktarında 167.574 tona ulaşılmıştır. Yurt içi satışların toplam satışlar içindeki payı %93 iken yurt dışı satışların oranı yaklaşık %7 olarak gerçekleşmiştir.

Aşağıdaki tabloda Şirket'in 2021-2023 yıllarına ait üretimden gerçekleşen satışlarının miktarları sunulmaktadır.

Üretimden Satışlar (Ton)						
	2021		2022		2023	
	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)
Üretimden Yurt içi Satışlar	76.132	93,4%	85.332	91,1%	118.091	95,5%
Yassı Ürünler	70.002	85,9%	79.339	84,7%	109.428	88,5%
Kutu Profil ve Borular	6.129	7,5%	5.993	6,4%	8.664	7,0%
Üretimden Yurt Dışı Satışlar	5.401	6,6%	8.307	8,9%	5.576	4,5%
Yassı Ürünler	4.939	6,1%	7.005	7,5%	4.873	3,9%
Kutu Profil ve Borular	463	0,6%	1.302	1,4%	703	0,6%
ÜRETİMDEN TOPLAM SATIŞLAR	81.533	100,0%	93.639	100,0%	123.667	100,0%

Şirketin üretimden gerçekleştirdiği tonaj bazında satışlarında, 2022 yılında 2021 yılına göre %15'lik artış görülürken, 2023 yılında ise bir önceki yıla oranla yaklaşık %32'lik bir artış kaydedilmiştir.

Aşağıdaki tabloda Şirket'in 2021-2023 yıllarına ait üretimden gerçekleşen, ürün gruplarına göre satış miktarları sunulmaktadır.

Ürün Grubuna Göre Üretimden Satışlar (Ton)						
ÜRÜNLER	2021		2022		2023	
	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)
Yurt içi Satışlar	76.132	93,4%	85.332	91,1%	118.091	95,5%
DKP BP	3.777	4,63%	2.520	2,69%	2.987	2,42%
DKP SAC	2.556	3,14%	2.559	2,73%	2.949	2,38%
GAL BP	2.276	2,79%	3.459	3,69%	4.714	3,81%
GAL SAC	1.229	1,51%	1.055	1,13%	1.867	1,51%
HRP SAC	3.809	4,67%	3.762	4,02%	3.894	3,15%
SİYAH BP	76	0,09%	14	0,01%	962	0,78%
SİYAH SAC	62.409	76,54%	71.963	76,85%	100.718	81,44%

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 28818
Tic. Sic. No: 28818
Tic. Sic. No: 28818
Tic. Sic. No: 28818

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34397 İstanbul
Tic. Sic. No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 993 010 4591

ÜRÜNLER	2021		2022		2023	
	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)
Yurt İçi Satışlar	47.123	89,2%	47.684	92,3%	38.082	86,7%
DKP BP	20	0,04%	28	0,05%	3	0,01%
DKP SAC	2.172	4,11%	380	0,74%	451	1,03%
GAL BP	26	0,05%	42	0,08%	264	0,60%
GAL SAC	740	1,40%	481	0,93%	728	1,66%
HADDE	5.304	10,05%	10.663	20,63%	12.249	27,90%
HRP SAC	381	0,72%	2.461	4,76%	411	0,94%
SİYAH BP	12.630	23,92%	13.524	26,17%	16.776	38,21%
SİYAH SAC	25.816	48,89%	20.072	38,84%	7.196	16,39%
DİĞER	34	0,06%	33	0,06%	4	0,01%
Yurt Dışı Satışlar	5.679	10,8%	4.000	7,7%	5.825	13,3%
DKP BP	0	0,00%	0	0,00%	16	0,04%
DKP SAC	275	0,52%	0	0,00%	0	0,00%
GAL BP	0	0,00%	0	0,00%	180	0,41%
GAL SAC	1.746	3,31%	147	0,28%	323	0,74%
HADDE	1.285	2,43%	1.063	2,06%	1.459	3,32%
HRP SAC	39	0,07%	0	0,00%	0	0,00%
SİYAH BP	1.391	2,63%	1.740	3,37%	271	0,62%
SİYAH SAC	900	1,70%	959	1,86%	3.553	8,09%
DİĞER	43	0,08%	91	0,18%	23	0,05%
TOPLAM SATIŞLAR	52.802	100%	51.684	100%	43.906	100%

Şirket'in ticari ürün satışları miktar bakımından incelendiğinde hem yurt içi hem de yurt dışı satışlarında ağırlığın Siyah Sac ve Siyah BP ürününde gerçekleştiği görülmektedir. Hadde ürün satış hacminde diğer önemli ürünler arasındadır.

Aşağıdaki tabloda Şirket'in 2021-2023 yıllarındaki aylara göre yurt içi ve yurt dışı toplam satış miktarları gösterilmektedir.

Aylara Göre Toplam Satışlar (Ton)						
AYLAR	2021		2022		2023	
	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)
Ocak	10.899	8,1%	9.994	6,9%	16.430	9,8%
Şubat	10.574	7,9%	8.277	5,7%	12.027	7,2%
Mart	13.100	9,8%	13.453	9,3%	13.394	8,0%
Nisan	15.948	11,9%	15.083	10,4%	9.747	5,8%

95

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SARAYI VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orman Mah. 11741 Sok. No:6 Gebze/KOCAELİ
Tel: 0282 844 9606 / Faks: 0282 844 6544
Ulucinar V.D. 7420402102

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Fındıklı 34467 Kat:1
Ticaret Sicil No: 42627 | www.tskb.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönce Sok. No: 22
(Emek Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.)
Büyükd. Muk. Her V.D. 998 010 4594

Mayıs	12.371	9,2%	13.312	9,2%	17.087	10,2%
Haziran	13.234	9,9%	11.373	7,8%	11.124	6,6%
Temmuz	8.435	6,3%	8.621	5,9%	15.810	9,4%
Ağustos	11.875	8,8%	11.904	8,2%	15.922	9,5%
Eylül	10.049	7,5%	13.846	9,5%	13.806	8,2%
Ekim	7.585	5,6%	11.883	8,2%	11.941	7,1%
Kasım	8.936	6,7%	16.406	11,3%	15.335	9,2%
Aralık	11.330	8,4%	11.172	7,7%	14.950	8,9%
TOPLAM SATIŞLAR	134.335	100,0%	145.323	100,0%	167.574	100,0%

2023 yıl sonu itibarıyla satış miktarı tonaj bazında bir önceki yıla göre %15,3'lük artışla 167.574 tona ulaşmıştır.

Şirket'in 2021, 2022, 2023 finansal yılları itibarıyla toplam satış hasılatları; sırasıyla %89, %89 ve %92'si yurt içi satışlardan; %11, %11 ve %8'i ise yurt dışı satışlardan sağlanmıştır. Satış iade ve iskonto oranları ise sırasıyla %0,23, %0,13 ve %0,22 olmuştur.

Şirket'in 2021 yılında yurtiçi satışlarının ilk 10 müşterisine olan toplam satış tutarı 994.417.037 TL olup, birinci müşterisine yapılan satış tutarı 336.724.219 TL'dir. 2021 yılında yurt dışındaki ilk 10 müşterisine olan toplam satış tutarı 322.430.229 TL olup, en fazla satış yapılan birinci müşterisine olan tutar 60.737.599 TL'dir. 2021 yılında satış iade ve iskontolar toplam tutarı 9.303.505 TL olmuştur.

2021 yılında yurt içi ve yurt dışındaki müşterilerine gerçekleştirilen toplam satış tutarı 3.974.159.294 TL'dir ve aşağıdaki tabloda detayları gösterilmiştir.

2021 Yurt İçi Satışlar	Satış Tutarı TL
Müşteri 1	336.724.219
Müşteri 2	138.344.513
Müşteri 3	105.760.716
Müşteri 4	94.289.916
Müşteri 5	57.173.899
Müşteri 6	55.787.962
Müşteri 7	55.210.494
Müşteri 8	53.770.792
Müşteri 9	48.684.617
Müşteri 10	48.669.910
Toplam (İlk 10)	994.417.037

2021 Yurt Dışı Satışlar	Satış Tutarı TL
Müşteri 1	60.737.599
Müşteri 2	55.463.377
Müşteri 3	39.284.046
Müşteri 4	33.654.370
Müşteri 5	33.587.313
Müşteri 6	33.172.148
Müşteri 7	24.933.444
Müşteri 8	15.808.939
Müşteri 9	13.392.823
Müşteri 10	12.396.171
Toplam (İlk 10)	322.430.229

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Mah. 42400 Sok. No: 5 Kat: 10
Uludağ Y.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Fincanlı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Lütfiye Mah. Bonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Müktefeler V.D. 990 010 4594

Esra Soybaş

GENEL TOPLAM	3.546.532.377
İlk 10 Müşteri Satışlarının Toplam İçerisindeki payı	28,0%

GENEL TOPLAM	427.626.917
İlk 10 Müşteri Satışlarının Toplam İçerisindeki payı	75,4%

Şirket'in 2022 yılında yurtiçi satışlarının ilk 10 müşterisine olan toplam satış tutarı 1.001.996.551 TL olup, birinci müşterisine yapılan satış tutarı 402.425.430 TL'dir. 2022 yılında yurt dışındaki ilk 10 müşterisine olan toplam satış tutarı 294.446.413 TL olup, en fazla satış yapılan birinci müşterisine olan tutar 83.827.669 TL'dir. 2022 yılında satış iade ve iskontolar toplam tutarı 5.734.402 TL olmuştur.

2022 yılında yurt içi ve yurt dışındaki müşterilerine gerçekleştirilen toplam satış tutarı 4.326.496.921 TL'dir ve aşağıdaki tabloda detayları gösterilmiştir.

2022 Yurt İçi Satışlar	Satış Tutarı TL
Müşteri 1	402.425.430
Müşteri 2	105.034.619
Müşteri 3	90.540.389
Müşteri 4	81.093.554
Müşteri 5	75.600.279
Müşteri 6	56.327.029
Müşteri 7	55.378.675
Müşteri 8	50.230.638
Müşteri 9	43.286.063
Müşteri 10	42.079.874
Toplam (İlk 10)	1.001.996.551
GENEL TOPLAM	3.857.686.661
İlk 10 Müşteri Satışlarının Toplam İçerisindeki payı	26,0%

2022 Yurt Dışı Satışlar	Satış Tutarı TL
Müşteri 1	83.827.669
Müşteri 2	34.330.139
Müşteri 3	29.141.842
Müşteri 4	25.434.226
Müşteri 5	25.187.968
Müşteri 6	23.197.599
Müşteri 7	22.685.607
Müşteri 8	19.007.808
Müşteri 9	15.963.701
Müşteri 10	15.669.853
Toplam (İlk 10)	294.446.413
GENEL TOPLAM	468.810.260
İlk 10 Müşteri Satışlarının Toplam İçerisindeki payı	62,8%

Şirket'in 2023 yılında yurtiçi satışlarının ilk 10 müşterisine olan toplam satış tutarı 790.015.489 TL olup, birinci müşterisine yapılan satış tutarı 204.521.330 TL'dir. 2023 yılında yurt dışındaki ilk 10 müşterisine olan toplam satış tutarı 257.778.627 TL olup, en fazla satış yapılan birinci müşterisine olan tutar 80.448.475 TL'dir. 2022 yılında satış iade ve iskontolar toplam tutarı 8.861.859 TL olmuştur.

2023 yılında yurt içi ve yurt dışındaki müşterilerine gerçekleştirilen toplam satış tutarı 4.060.242.829 TL'dir ve aşağıdaki tabloda detayları gösterilmiştir.

2023 Yurt İçi Satışlar	Satış Tutarı TL
Müşteri 1	204.521.330

2023 Yurt Dışı Satışlar	Satış Tutarı TL
Müşteri 1	80.448.475

97

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tel: 0262 644 9666 / Faks: 0262 644 9667
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediast Meydanı Caddesi 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Geniş Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Ulusal Menkul Değerler V.D. 999 840 4594

Müşteri 2	108.544.360
Müşteri 3	78.556.577
Müşteri 4	69.984.167
Müşteri 5	59.473.969
Müşteri 6	58.635.172
Müşteri 7	57.309.697
Müşteri 8	53.169.021
Müşteri 9	50.789.022
Müşteri 10	49.032.175
Toplam (İlk 10)	790.015.489
GENEL TOPLAM	3.748.013.040
İlk 10 Müşteri Satışlarının Toplam İçerisindeki payı	%21,1

Müşteri 2	31.490.659
Müşteri 3	29.670.747
Müşteri 4	29.234.113
Müşteri 5	28.388.128
Müşteri 6	15.437.221
Müşteri 7	12.292.936
Müşteri 8	11.313.901
Müşteri 9	9.869.087
Müşteri 10	9.633.360
Toplam (İlk 10)	257.778.627
GENEL TOPLAM	312.229.789
İlk 10 Müşteri Satışlarının Toplam İçerisindeki payı	82,6%

Yurt İçi Satışlar

Şirketin tüm yurt içi satışlarının miktar bakımından bölgesel dağılımı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Yurt İçi Satışların Bölgesel Dağılımı (Ton)						
BÖLGELER	2021		2022		2023	
	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)
Marmara Bölgesi	111.071	90,1%	119.181	89,6%	126.461	81,0%
İç Anadolu	6.420	5,2%	5.091	3,8%	8.477	5,4%
Karadeniz	2.944	2,4%	4.373	3,3%	5.670	3,6%
Ege	2.429	2,0%	3.804	2,9%	14.847	9,5%
Akdeniz	320	0,3%	562	0,4%	598	0,4%
Doğu Anadolu	18	0,0%	5	0,0%	0	0,0%
Güney Doğu Anadolu	52	0,0%	0	0,0%	120	0,1%
TOPLAM SATIŞLAR	123.255	100,0%	133.016	100,0%	156.173	100,0%

Şirketin yurt içindeki bölgesel satışlarında tonaj bazında 2022 yılında 2021 yılına göre %8 artış görülürken, 2023 yılında ise bir önceki yıla oranla yaklaşık %17'lik bir artış kaydedilmiştir.

31.12.2023 dönem sonu satış tonaj miktarları bölgesel olarak incelendiğinde, en çok satış %81'lik oranla Marmara bölgesinde gerçekleşirken Ege bölgesi satış miktarı %9,5 payla kayda değer bir artış göstermiştir.

Yurt Dışı Satışlar

Aşağıdaki tabloda Şirket'in 2021-2023 yıllarındaki yurt dışı satış miktarları gösterilmektedir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 27440 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27440 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27440 / Şişli / İstanbul

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Atatürk Bulvarı No: 21 / Fındıklı / 34117 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Güneş Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mükellefleri V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

Yurt Dışı Satışlar (Ton)						
ÜLKELER	2021		2022		2023	
	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)
Almanya	149	1,34%	53	0,43%	0	0,00%
Avusturya	23	0,20%	0	0,00%	0	0,00%
Azerbaycan	1.545	13,95%	3.011	24,47%	1.016	8,91%
Belçika	327	2,95%	634	5,15%	1.228	10,77%
Birleşik Arap Emirlikleri	0	0,00%	34	0,27%	42	0,37%
Bosna Hersek	646	5,83%	544	4,42%	103	0,91%
Bulgaristan	138	1,25%	811	6,59%	1.404	12,32%
Cibuti	75	0,68%	165	1,34%	0	0,00%
Çek Cumhuriyeti	23	0,21%	144	1,17%	66	0,58%
Estonya	42	0,38%	0	0,00%	0	0,00%
Fas	0	0,00%	0	0,00%	94	0,83%
Gine	317	2,86%	354	2,87%	665	5,83%
Guyana	0	0,00%	83	0,67%	0	0,00%
Gürcistan	194	1,75%	231	1,88%	36	0,31%
Hırvatistan	311	2,80%	389	3,16%	0	0,00%
Hollanda	0	0,00%	0	0,00%	50	0,44%
Irak	0	0,00%	158	1,28%	196	1,72%
İngiltere	1.212	10,94%	50	0,40%	69	0,60%
İspanya	1.835	16,56%	160	1,30%	199	1,75%
İsrail	582	5,25%	1.549	12,59%	298	2,61%
İtalya	0	0,00%	47	0,38%	0	0,00%
İzlanda	75	0,68%	0	0,00%	0	0,00%
Kongo Demokratik Cumhuriyeti	23	0,21%	0	0,00%	387	3,39%
Kuzey Makedonya	24	0,22%	0	0,00%	0	0,00%
Libya	60	0,55%	0	0,00%	0	0,00%
Litvanya	0	0,00%	429	3,49%	0	0,00%
Macaristan	0	0,00%	44	0,35%	0	0,00%
Makedonya	227	2,05%	116	0,94%	5	0,05%
Mısır	737	6,65%	935	7,60%	1.524	13,36%

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 26826 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Ünvan: V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81. Kat Kat: 34427 İstanbul
Tic. Sic. No: 42527 | www.iskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Ziraat Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 999 010 4594

Yurt Dışı Satışlar (Ton)						
ÜLKELER	2021		2022		2023	
	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)	Miktar (Ton)	Oran (%)
Moldovya	0	0,00%	50	0,40%	69	0,60%
Polonya	44	0,40%	136	1,10%	52	0,46%
Romanya	41	0,37%	69	0,56%	91	0,79%
Sırbistan	47	0,42%	0	0,00%	120	1,06%
Slovakya Cumhuriyeti	0	0,00%	89	0,72%	0	0,00%
Slovenya	3	0,03%	0	0,00%	0	0,00%
Tunus	0	0,00%	57	0,46%	0	0,00%
Türkmenistan	924	8,34%	213	1,73%	459	4,03%
Ukrayna	40	0,36%	643	5,23%	2.798	24,54%
Yunanistan	1.415	12,77%	1.111	9,03%	428	3,75%
TOPLAM SATIŞLAR	11.080	100%	12.307	100%	11.401	100%

Şirket son 3 yıl içerisinde başta Avrupa, Afrika, Ortadoğu ve bazı Türk Cumhuriyetleri olmak üzere 39 farklı ülkeye ihracat yapmıştır. Şirket'in yurt dışı satışlarını gerçekleştirdiği başlıca ülkeler Azerbaycan, İsrail, Mısır, Yunanistan, İngiltere, Bulgaristan, İspanya, Belçika, Bosna Hersek, Ukrayna, Gine ve Türkmenistan olarak sayılabilir.

F. 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 öncülerindendir.

Şirket, 2017 yılında, önde gelen yerli kurumsal kaynak planlama çözümü olan UYUMSOFT ERP sistemini kullanıma almıştır. Şirket içerisindeki tüm süreçler UYUMSOFT ERP sistemleri ile entegre bir şekilde çalışmaktadır.

Şirket, Merkez Fabrikası ve Çelik Servis Merkezinin üretim planlama bölümlerinde UYUMSOFT ERP ile entegre olarak çalışan OFT MRP programını kullanmaktadır.

Şirket'in sunucuları İstanbul Levent Yapı Kredi Plaza içindeki IBM CLOUD altyapısını kullanarak hizmet veren RİNT Bilgi Teknolojileri firması tarafından saklanmakta ve yönetilmektedir.

G. Kalite Kontrol Sistemleri:

Şirket, tüm üretim, alım, satım, lojistik, insan kaynakları, finans, muhasebe vd. ürün ve hizmetlerini dünya standartlarına uygun, yüksek kalitede yapmayı amaçlamaktadır.

Şirket'in ürün ve üretim belgeleri ile yönetim sistemleri performansı sertifikalandırılmış olup, aşağıdaki standartlar çerçevesinde yürütülmektedir.

- TS ISO 45001:2018 İş Sağlığı ve İş Güvenliği Yönetim Sistemi
- TS ISO 9001:2015 Kalite Yönetim Sistemi
- TS ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi
- TS ISO 27001: 2022 Bilgi Güvenliği ve Yönetim Sistemi

Kalite Belgeleri ve Sertifikalar:

Şirket, uluslararası kalite standartları çerçevesinde üretim faaliyetlerini devam ettirmekte olup, hem yerel pazar hem de uluslararası pazarlar için çeşitli kalite belgeleri ve sertifikalar almaya hak kazanmıştır.

Kalite Belgeleri ve Sertifika Adı	Alındığı Tarih	Sertifika Numarası	Geçerlilik Tarihi	Alındığı Kurum
ISO 9001	27.09.2021	17575	06.09.2024	ISOQAR Alcumus
ISO 14001	28.12.2023	EMS-23.12.423	27.12.2024	Dsr Certification
ISO 27001	28.12.2023	ISMS-23.12.423	27.12.2024	Dsr Certification
ISO 45001	28.12.2023	ISG-23.12.423	27.12.2024	Dsr Certification

Şirket, ISO 9001:2015 sertifikasına sahip olup kapsamı "Demir ve Çelik Ürünlerinin Alımı-Satımı, İthalatı-İhracatı ve işlenmesi" ile ilgilidir. Şirket, tüm faaliyetlerini bu sertifika sorumluluğu doğrultusunda gerçekleştirmektedir.

Belge Adı	Tescil Tarihi	Belge /Sertifika No	Geçerlilik Tarihi	Alındığı Kurum
TSE	24.10.2017	0176880/ TS EN 10219-1	30.05.2024	Türk Standartları Enstitüsü

Şirket, TSE Uygunluk Belgesine sahip olup kapsamı "Yapısal Çelik Borular-Dikişli, Alaşimsız, İnce taneli çeliklerden soğuk şekillendirilerek kaynak edilmiş "çeşitli mm'lerde boyutlara haiz ürünler ile ilgilidir.

H. Sürdürülebilirlik:

Sürdürülebilir iş modeli, hızla değişen iş dünyasında şirketlerin belirlediği hedeflere ulaşabilmesi için uygun stratejilerin oluşturulması, bu stratejilerin etkili bir biçimde hayata geçirilmesi ve sonuçların analiz edilerek planlanan hedeflere ne kadar başarıya ulaşıldığının takip edilmesini sağlayan yönetim modelidir.

Şirket, iş süreçlerinde çevrenin, müşterilerin, çalışanların, tedarikçilerin ve diğer paydaşların korunmasına yönelik sosyal yönetim politikaları uygulamaktadır. Şirket, bulunduğu sosyal çevreyi, toplumu ve iş ilişkisi içinde olduğu tüm paydaşlarını geliştirmeyi ve kalkındırmayı

amaçlamaktadır. Şirket yatırımlarını ve iş yapış şekillerini, Soybaş Demir Çelik markasını geleceğe taşıyacak şekilde planlamaktadır.

Şirket, iklim krizi, ekonomi ve enerji sorunları, insan kaynakları ve temel ihtiyaçlara erişim gibi başlıca problemleri odağına alarak, 2026 sonrası stratejik hedeflerinin temelini oluşturan Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ve Avrupa Birliği Yeşil Mutabakatı kapsamında çevresel, ekonomik ve sosyal alanlardaki sorumluluğunun bilincinde üretim yapmaya değer vermektedir.

Şirket sıfır atık üreten, karbon-nötr uygulamaları, sürdürülebilir su yönetimi ve ham madde tedarikiyle operasyonlarında sürdürülebilirliği artırmayı hedeflemektedir.

Beklentiler ile paralel olarak; Şirket, küresel eğilimler, ulusal ve uluslararası normlar ve düzenlemelere uygun olarak sürdürülebilir iş modeli için gerekli danışmanlık hizmet ve eğitimlerini alarak, Şirket'in rekabet avantajı elde etmesini, sosyal ve çevresel alanlarda marka değerlerini güçlendirmesini amaçlamaktadır.

Şirket, iklim değişikliği hazırlıkları kapsamında, aşağıdaki danışmanlık hizmetlerini almayı planlamaktadır.

- Kurumsal Karbon Ayak İzi Hesaplama ve Raporlama
- Su Ayak İzi Hesaplama ve Raporlama
- Ürün Karbon Ayak İzi Hesaplama ve Raporlama
- Yeşil Mutabakat Danışmanlığı

Proje süreçleri boyunca Şirket, yetkinlik kazanmak amacıyla, temel sürdürülebilirlik kavramları, küresel güncel sürdürülebilirlik eğilimleri, sektörel yansımalar, raporlama standartları ve gereklilikler ile ilgili eğitim ve çalıştaylar düzenlemeyi planlamaktadır.

Şirketin sürdürülebilirlik vizyonu ve hedefleri kamuoyundaki şirket algısını pozitif olarak güçlendirmek için kritik rol oynamaktadır. Ayrıca, iş dünyasının odağı haline gelen raporlamalar, şirketin vizyonunu ortaya koyarken yeni pazarlar için de bir fırsat yaratmaktadır.

Şirket, aşağıdaki gözden geçirilmiş ve genişletilmiş Sürdürülebilirlik İlkeleri çerçevesinde, çelik sektörünün sürdürülebilirliğe artan odağını ve çevresel, sosyal, ekonomik ve kurumsal kaygıları aktif bir şekilde ele alarak bütünsel bir yaklaşım benimseme sorumluluğunu yansıtmaktadır.

1-Faaliyetlerimizi çevreye karşı sorumlu bir şekilde yürütüyoruz.

2-Güvenli ve sağlıklı bir işyeri sağlayıp, sağlık ve güvenlik olayları, riskleri ve fırsatlarına göre hareket ediyoruz.

3-Çalışanlarımıza kapsayıcı ve adil bir çalışma ortamı sunarken potansiyellerinin farkına varmalarını sağlıyoruz.

4-Operasyonlarımızı yüksek standartlarda ve şeffaf süreçlerle yürütüyoruz.

5-Sürdürülebilir ekonomik kalkınmayı sağlamak için teknoloji ve ürünlerde yenilikleri takip ediyoruz.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 032 3010 4594

görülmektedir. Demir-Çelik üretiminde meydana gelen hızlı gelişmeler sonucunda endüstri devrimi gerçekleşmiş ve teknoloji alanında büyük gelişmeler yaşanmıştır.

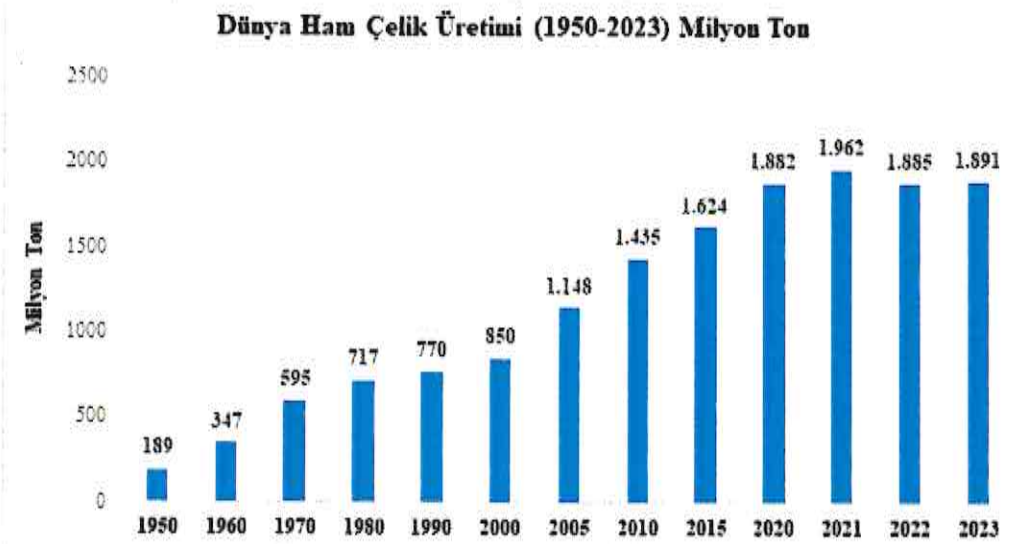
Dünyadaki gelişmelerden en fazla etkilenen sektörlerin başında kuşkusuz Demir-Çelik sektörü gelmektedir. Tüm endüstriyel alanlarla en fazla bağlantısı olan sektörlerden biri olan Demir-Çelik sektöründe tarih boyunca meydana gelen gelişmeler toplumların sosyoekonomik yapılarını şekillendirmede büyük rol oynamıştır.

Demir-Çelik sektörü, sanayi toplumu sürecinin çekirdeğini oluşturan bir sektör olarak, bilgi toplumuna geçişle birlikte önemini korumuş, tüm endüstriyel dallara girdi temin etmesinden dolayı, imalat sanayi, dayanıklı tüketim ve yatırım malı sanayileri üzerinde belirleyici bir unsur olmuştur.

a) Dünya Çelik Üretimi:

Dünya genelinde toplam ekonomik faaliyetlerin artması ile ülke ekonomilerindeki büyümenin bir yansıması olarak konuta olan ihtiyacın, otomobile olan talebin ve başta beyaz eşya olmak üzere diğer Demir-Çelik ürünleri talebinin her geçen gün büyük bir hızla artması, Dünya- Çelik üretimini de artırmış ve arttırmaya devam etmektedir.

Aşağıdaki tabloda Dünya ham çelik üretiminin yıllara göre dağılımı ve miktarının değişimi gösterilmiştir.



Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023-2024

Dünya Çelik Birliği (World Steel Organization) Şubat 2024 yılı raporuna göre, Dünya toplam ham çelik üretimi 2023 yılında 1.891 milyon ton olarak gerçekleşmiş olup 2022 yılına göre %0,3 artmıştır. 2022 yılında 1.885 milyon ton olarak gerçekleşen dünya ham çelik üretimi 2021 yılına göre %3,92 oranında azalmıştır. 2021 yılında ise pandemi sonrası ortaya çıkan güçlü taleple birlikte 1.962 milyon ton olarak gerçekleşen dünya ham çelik üretimi, 2020 yılındaki 1.882 milyon tona kıyasla %4,25 oranında üretim artışı göstermişti. 1950'lerden bu yana düzenli olarak artış gösteren dünya çelik üretiminin, 2022 yılındaki Rusya-Ukrayna savaşının

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. Çelik Sok. No: 1 Çekirgeköyü
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Merkezi: Ankara, Caddesi 21. Kat: 06427/Çankaya
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Laleli Mah. Gonca Sok. No: 27
(Büyükdere Pasajı) Kat: 3 Beşiktaş/İST.
Ticaret Sicil No: 283 045 4594

etkileriyle, enerji fiyatlarındaki artış ve ayrıca resesyon endişeleri neticesinde düşüşe geçtiği gözlenmiştir.

b) Ülkelere Göre Dünya Çelik Üretimi

Dünya'daki ilk 10 ham çelik üreticisi ülkeler ile birlikte diğer ülkelerin üretimi neticesinde ortaya çıkan toplam dünya üretiminin, 2018-2022 yılları arasındaki dağılımı ve miktarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

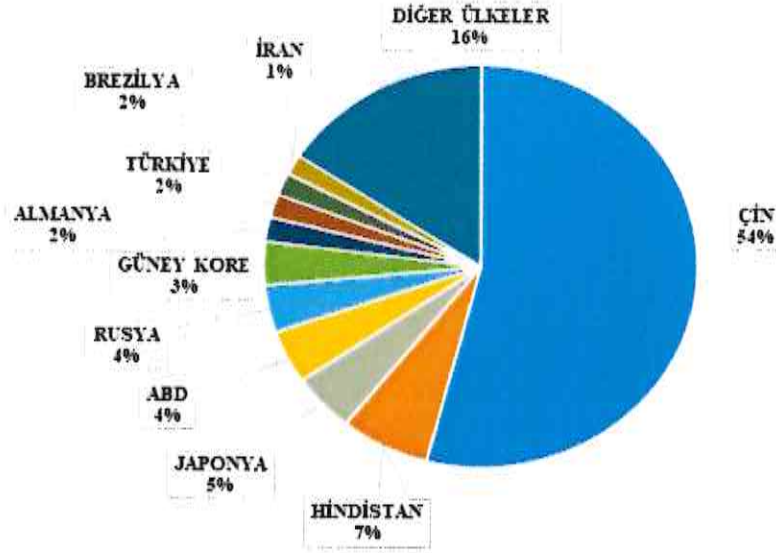
Ülkelere Göre Dünya Çelik Üretimi (2018-2022) Milyon Ton					
ÜLKELER	2018	2019	2020	2021	2022
Çin	929,00	995,40	1.064,80	1.035,20	1.018,00
Hindistan	109,30	111,35	100,30	118,20	125,40
Japonya	104,30	99,30	83,20	96,30	89,20
ABD	86,60	87,75	72,70	85,80	80,50
Rusya	72,10	71,70	71,60	77,00	71,50
Güney Kore	72,50	71,40	67,10	70,40	65,80
Almanya	42,40	39,60	35,70	40,20	36,80
Türkiye	37,30	33,75	35,80	40,40	35,10
Brezilya	35,40	32,60	31,40	36,10	34,10
İran	24,50	25,60	29,00	28,30	30,60
Diğer Ülkeler	314,70	308,25	290,00	333,80	298,70
DÜNYA TOPLAMI	1.828,10	1.876,70	1.881,60	1.961,70	1.885,70

Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023

Ülkelerin ham çelik üretimine baktığımızda, 2018-2022 yılları arasındaki dönemde ilk üçte Çin, Hindistan ve Japonya yer almaktadır. Demir-Çelik üretiminde Çin ilk sırada bulunurken, Dünya Çelik Birliği raporunda her yıl istikrarlı bir büyüme kaydeden Hindistan ön plana çıkmaktadır. Türkiye ise bu dönemlerde dünya üretiminde 7. ve 8. sıralarda bulunmaktadır.

Aşağıdaki tabloda ilk 10 ham çelik üreticisi ülkenin, 2022 yılı üretiminin yüzdesel dağılımı gösterilmiştir.

Ham Çelik Üretiminin Ülkelere Göre Dağılımı (2022),%



Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023

2022 yılı Dünya Ham Çelik Üretimini, ülkelere göre yüzdesel dağılımı incelendiğinde, %54'lük üretim payı (1.018 milyon ton) ile Çin ilk sırada yer alırken, Türkiye %1,86'lık üretim payı (35.1milyon ton) ile 8.sırada yer almıştır. Hindistan ise %6,65'lik üretim payı (125,40 milyon ton) ile yine dikkat çekmektedir.

c) Dünya Çelik Tüketimi:

Genel olarak çelik kullanımına baktığımızda, küresel olarak üretilen toplam çeliğin yarısından fazlasının yapı ve altyapı sektörlerinin taleplerini karşıladığı görülmektedir.

2018-2021 yılları arasında küresel çelik kullanım hızla artarken, 2022 yılındaki düşüşün nedenlerinin başında Rusya-Ukrayna savaşının küresel yansımaları, global ölçekte talebin daralması, Amerika ve AB'nin resesyona girme endişesi gelmektedir.

Çin ham çelik üretiminde olduğu gibi nihai çelik tüketimine de yön veren ülke konumundadır. Çin'in nihai çelik tüketimi, dünya çelik tüketiminin yarısını oluşturmaktadır.

d) Ülkelere Göre Dünya Çelik Kullanımı

Aşağıdaki tabloda Dünya'daki ilk 10 çelik kullanıcısı ülkeler ile birlikte diğer ülkelerin tüketimi neticesinde ortaya çıkan toplam dünya tüketiminin, 2018-2022 yılları arasındaki dağılımı ve miktarları gösterilmiştir.

Ülkelere Göre Dünya Çelik Kullanımı (2018-2022) Milyon Ton					
ÜLKELER	2018	2019	2020	2021	2022
Çin	836,10	911,90	1.008,20	953,90	920,90

Hindistan	96,70	102,60	89,30	106,20	114,90
ABD	99,80	97,60	80,00	97,00	94,50
Japonya	65,40	63,20	52,60	57,40	55,00
Rusya	41,30	43,50	42,30	43,90	41,70
Güney Kore	53,70	53,20	49,20	56,00	51,20
Almanya	39,60	35,10	31,30	35,50	31,60
Türkiye	30,70	26,10	29,50	33,40	30,70
İtalya	25,30	25,00	20,40	26,60	24,90
Brezilya	21,20	21,00	21,40	26,30	23,50
Diğer Ülkeler	404,40	399,80	366,20	405,50	379,30
DÜNYA TOPLAMI	1.714,20	1.779,00	1.790,40	1.841,70	1.768,20

Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023

Ülkelerin çelik kullanımına baktığımızda, 2018-2022 yılları arasındaki dönemde ilk üçte Çin, Hindistan ve ABD yer almaktadır. Türkiye ise bu dönemlerde dünya çelik tüketiminde 8. sırada yer almaktadır.

e) Dünya Kişi Başı Çelik Tüketimi

Aşağıdaki tabloda 2018-2022 yılları arasındaki dönemlerde ülkelere göre kişi başı çelik tüketimi ve dünya ortalamaları gösterilmiştir.

Dünya Kişi Başı Çelik Tüketimi (2018-2022) Kg					
ÜLKELER	2018	2019	2020	2021	2022
Güney Kore	1.039,30	1.027,50	948,9	1.081,2	988,0
Tayvan	749,70	740,80	788,9	886,1	728,2
Çin	590,00	641,30	707,6	669,0	645,8
Çek Cumhuriyeti	685,90	637,10	586,6	743,0	631,1
Japonya	518,10	502,50	420,3	460,7	443,6
Avusturya	473,40	448,20	409,6	504,0	476,3
Almanya	478,30	422,60	376,1	425,7	379,0
İtalya	422,90	418,30	343,1	449,3	421,9
Kanada	408,20	345,80	361,4	379,2	351,6
Türkiye	370,20	312,40	350,4	393,7	359,8
DÜNYA ORTALAMASI	223,20	229,20	228,4	233,0	221,8

Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul
Tel: 0212 644 9606 / Faks: 0212 644 9644
Düğünler V.D. 7420/02402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

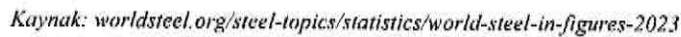
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Fındıklı 34472 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 27
(Emek Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mülkelleri V.D. 993 943 4334

2022 yılına ait dünya çelik tüketiminin sektörel dağılımı aşağıdaki tabloda yüzdesel olarak gösterilmiştir.



f) Dünya Çelik Ticareti:

Aşağıdaki tablolarda 2020-2022 yılları arasındaki dönemlerde dünya çelik ithalatı ve ihracatında ilk 10'da yer alan ülkelerin rakamları gösterilmektedir.

Dünya Çelik İthalatı ilk 10 Ülke (2020-2022) Milyon Ton						
	2020		2021		2022	
1	Çin	37,9	A.B.D.	29,7	A.B.D.	28,9
2	A.B.D.	19,9	Çin	27,8	Almanya	21,0
3	Almanya	18,2	Almanya	23,3	İtalya	20,2
4	İtalya	15,5	İtalya	20,8	Türkiye	17,4
5	Vietnam	13,7	Türkiye	16,2	Çin	17,1
6	Tayland	13,1	Tayland	15,7	Güney Kore	13,7
7	Türkiye	12,5	Meksika	15,1	Tayland	13,4
8	Fransa	11,8	Güney Kore	14,1	Belçika	12,5
9	Güney Kore	11,5	Polonya	13,7	Polonya	12,0
10	Polonya	10,8	Belçika	13,7	Fransa	12,0

Dünya Çelik İhracatı ilk 10 Ülke (2020-2022) Milyon Ton						
	2020		2021		2022	
1	Çin	51,4	Çin	66,2	Çin	68,1
2	Rusya	31,5	Japonya	33,8	Japonya	31,7
3	Japonya	29,8	Rusya	32,6	Güney Kore	25,5
4	Güney Kore	27,6	Güney Kore	26,8	Almanya	22,3
5	Almanya	21,2	Almanya	23,9	Türkiye	18,0
6	Türkiye	18,5	Türkiye	22,1	Rusya	17,9
7	Hindistan	17,1	Hindistan	20,4	İtalya	16,0
8	Ukrayna	15,2	İtalya	17,2	Belçika	14,7
9	İtalya	14,9	Ukrayna	15,7	Brezilya	12,1
10	Belçika	12,9	Belçika	15,5	Hindistan	12,1

Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023

Dünya çelik ticaretinde ithalat ve ihracat rakamlarını milyon ton olarak incelediğimizde, çelik üretiminde açık ara önde bulunan Çin, 2020 yılında küresel demir çelik ithalatında zirvede yer alırken, 2021-2022 yıllarında zirveyi A.B.D.'ye bırakmış durumdadır. Almanya ise bu dönemlerde A.B.D. ve Çin'in arkasından gelmektedir. Türkiye 2022 yılındaki verilere göre dünya çelik ithalatında 4.sırada yer almaktadır.

İhracat penceresinden bakıldığında ise Çin 2020-2022 yılları arasında ilk sırada bulunmaktadır. Japonya, Rusya ve Güney Kore küresel çelik ihracatında Çin'in hemen arkasından sıralanırken, performansları dikkat çekicidir. Türkiye 2022 yılındaki verilere göre dünya çelik ihracatında 5.sırada yer almaktadır.

Aşağıdaki tablolarda 2022 yılında başlıca çelik ithalatı ve ihracatçı ülkelerin verileri gösterilmiştir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ Y.B. 742942107

109

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

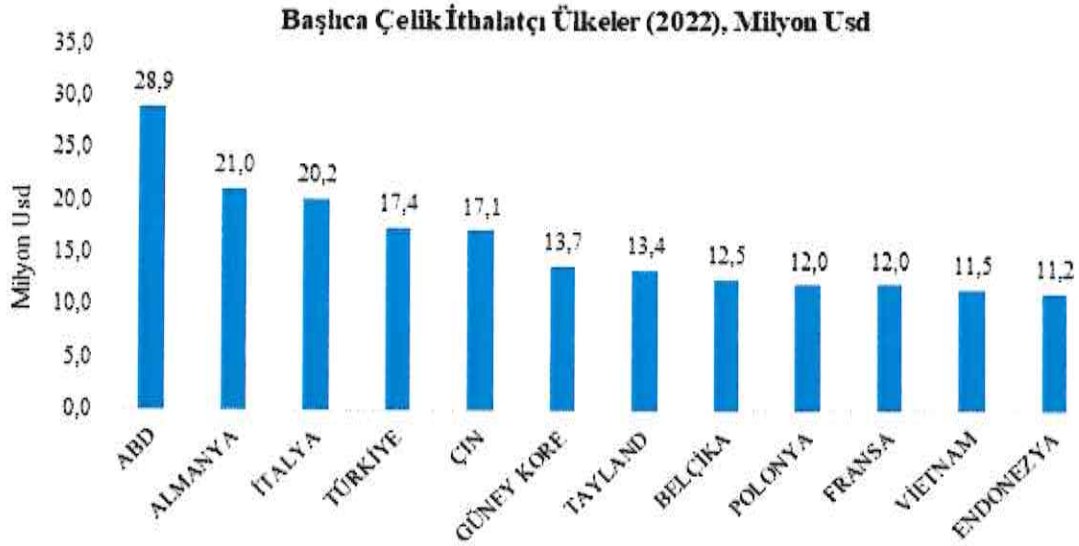
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

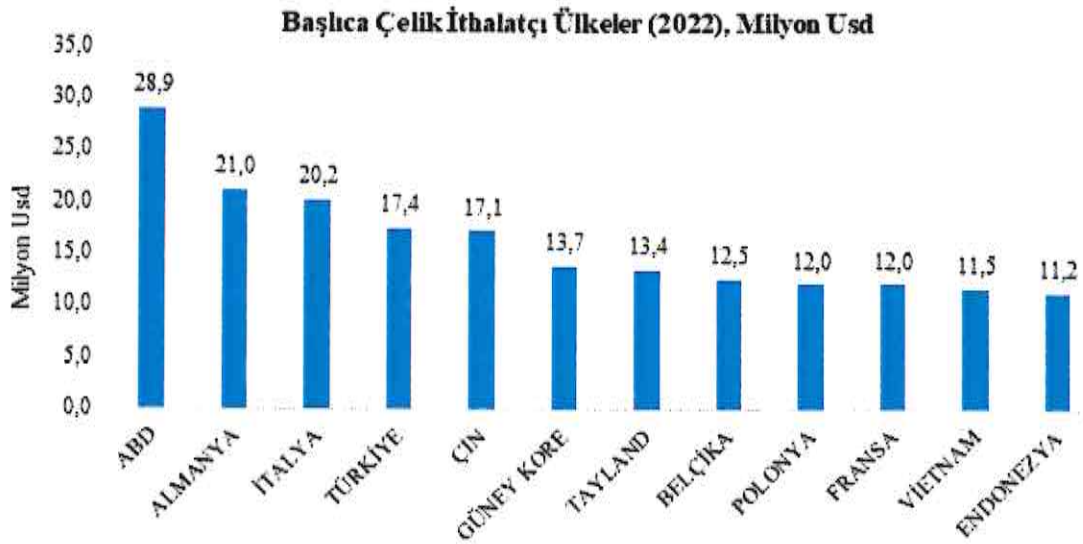
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Maslak 1. Kat, 2. B. 91. Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Ziraat Sok. No: 22
(Etiler-Pasni) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mucahheller V.B. 955 010 4594



Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023



Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023

g) Hammadde -Demir Cevheri &Hurda:

Günümüzde çelik üretimi cevherden ve hurda çelikten yapılmaktadır.

i)Demir Cevheri

110

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Murat Mah. 14741 Sok. No: 1/1 Kat: 1
Tic. Sic. No: 274907 / Şişli / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274907 / Şişli / İstanbul / Türkiye

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Sarıyer Cad. 51. Etiler Sok. No: 22
Tic. Sic. No: 42627 / www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Ziraat Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Müşaheretler V.D. 998 010 4594

Hurdadan çelik üretimi ise elektrik ark ocağı ve ikincil metalürji kademelerini kapsar. İkincil metalürji yöntemleriyle istenilen bileşimde elde edilen sıvı ham çelik sürekli dökümle tek aşamada kütük haline getirilir. Daha sonra nihai ürünleri elde etmek üzere, kütükler haddelenir.

Kullanım ömrünün sonunda çelik hurdasının eritilmesi, yeni ürünün kimyasında ve şeklinde ayarlamalar yaparak yeni çelikler oluşturmamıza olanak tanır. Hemen hemen her çelik tesisi, ham madde karışımının bir parçası olarak hurda kullanır ve bu nedenle hemen hemen her çelik tesisi aynı zamanda bir geri dönüşüm tesisidir.

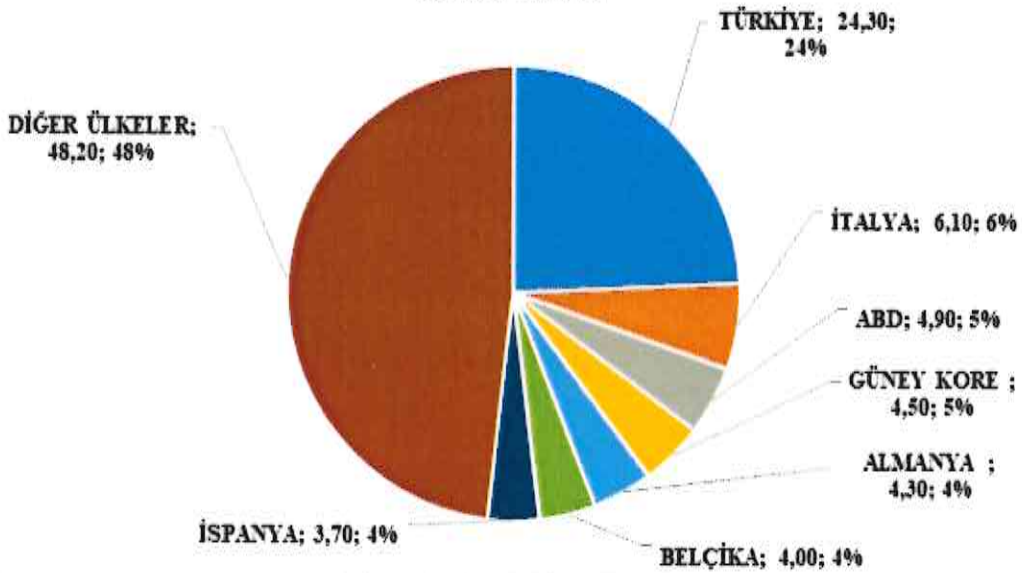
Yüksek fırınlı (BF) çelik üretiminde, karbon-karbon açısından zengin pik demirin ham çeliğe rafine edildiği bazik oksijen fırınının her şarjı tipik olarak %30'a kadar hurda içerir.

Hurda, ekzotermik karbon giderme işleminden kaynaklanan fazla ısıyı emerek bir soğutma maddesi görevi görür. Bazı durumlarda demir birimi kaynağı olarak doğrudan yüksek fırına hurda eklenir ve böylece sera gazı emisyonları azaltılır. Elektrik ark ocaklı (EAF) çelik üretiminde, yeni çelik ürünlerin yapımında %100'e kadar hurda kullanılır.

Çelik üretimi için her yıl yaklaşık 650 Mt hurda tüketiliyor (yıllık toplam ham çelik üretim hacmi yaklaşık 1,9 Gt ile karşılaştırıldığında), birincil ve ikincil yollarda benzer miktarlarda hurda kullanılıyor. Bu, yılda yaklaşık 975 Mt CO2 emisyonunu önler ve demir cevheri, kömür ve kireçtaşı gibi diğer doğal kaynakların kullanımını önemli ölçüde azaltır.

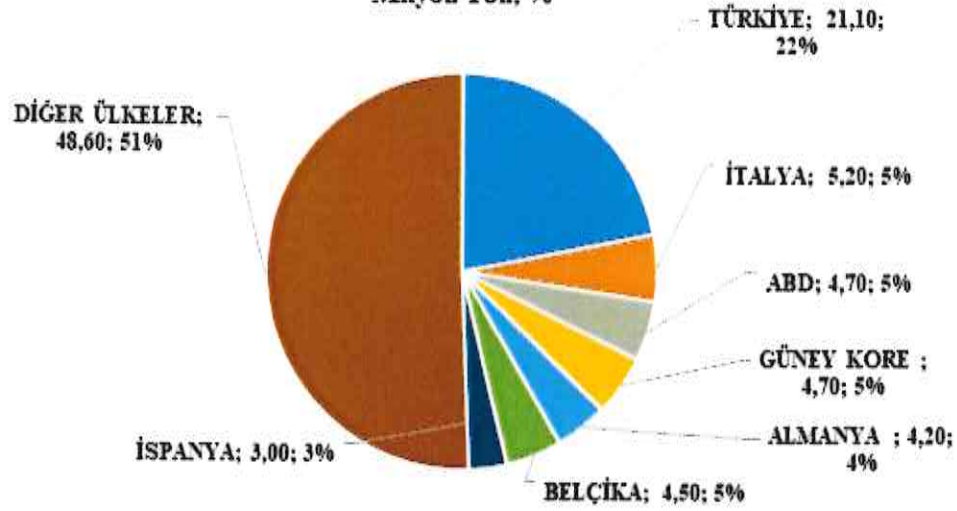
Aşağıdaki tablolarda 2021-2022 yılları arasında demir hurdası ithalatı ve ihracatında önemli yere sahip ülkelerin rakamları milyon ton ve yüzdesel olarak gösterilmektedir.

Ükelere Göre Demir Hurdası İthalatı (2021)
Milyon Ton, %



Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023

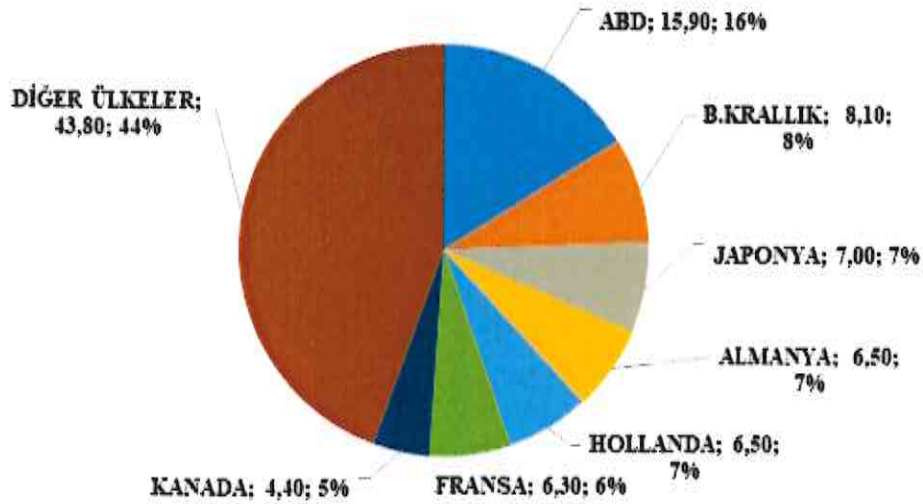
Ülkelere Göre Demir Hurdası İthalatı (2022)
Milyon Ton, %



Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023

Türkiye demir hurdası ithalatında bu dönemler arasında ilk sırada yer almaktadır. Ülkemizi sırasıyla İtalya, A.B.D. ve Güney Kore takip etmektedir.

Ülkelere Göre Demir Hurdası İhracatı (2021)
Milyon Ton, %



Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Öd. Mah. 11741 Sok. No: 5 Kat: 3. K. 06500
Tel: 0312 644 9996 / Faks: 0312 644 6994
Ulucinar V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

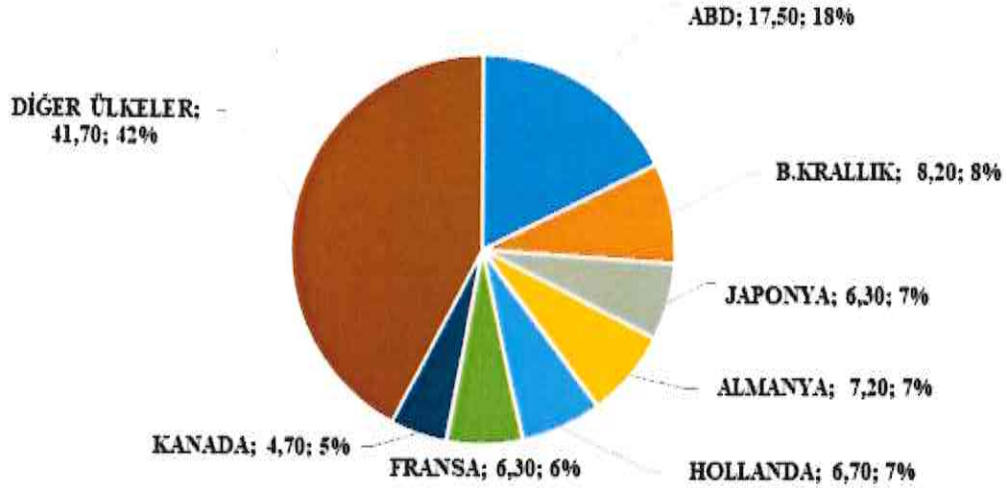
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mehmet Akif Ersoy Cad. 81 Etiler Kat: 27 Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Leylak Mah. Gonca Sok. No: 1
(Etiler Pasajı) Kat: 2 Beşiktaş/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 009 010 4504

Ülkelere Göre Demir Hurdası İhracatı (2022)
Milyon Ton , %



Kaynak: worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023

2021-2022 yılları arasında demir hurdası ihracatında ilk sırada A.B.D. yer alırken onu Birleşik Krallık, Japonya ve Almanya takip etmektedir.

h) Sıcak Rulo (Türkiye çıkışı), Hurda (CFR -Türkiye) ve Demir Cevheri (CFR-Çin) Fiyat Seviyeleri:

Demir çelik sektörünün yakından takip ettiği ve ticaretimizde önemli yere sahip olan sıcak haddelenmiş rulo sac (Türkiye fabrika çıkışı), hurda (CFR-Türkiye) ve demir cevheri (CFR-Çin) fiyatlarının USD cinsinden 2018-2023 yılı rakamları, Steelorbis raporuna göre aşağıda gösterilmektedir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İzmit Organik Kimya Sanayi Bölgesi, 11741 Sokak No: 1, İzmit / Kocaeli
Tic. Sic. No: 27090 / Etiler / 2022
Ulupınar V.D. 7420/02402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

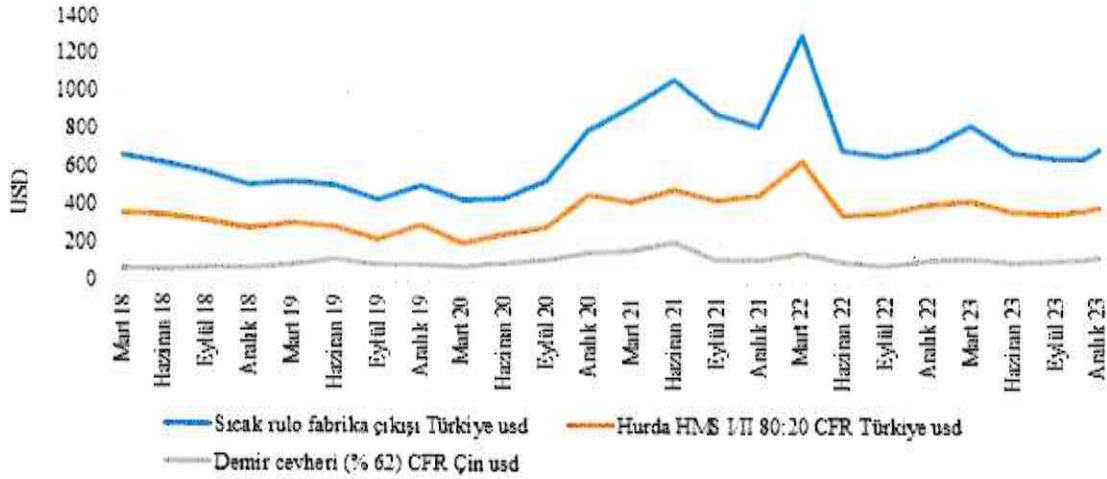
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Kocaeli Organik Kimya Sanayi Bölgesi, 21. Fındıklı Sokak No: 1
Tic. Sic. No: 42327 | www.tsb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 22
(Emirhan Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyü Mükellefler V.B. 998 610 454

Sıcak Rulo, Hurda Ve Demir Cevheri Fiyat Seviyeleri (2018-2023) USD



Kaynak: <https://tr.steelorbis.com/celik-fiyatlari/haftalik-celik-fiyatlari/>

Fiyatların 2018-2020 yılları arasında daha dar bir aralıkta hareket ettiği ancak 2020 yılı pandemi sonrası volatilitiyle beraber genel olarak artış trendinde olduğu gözlenmektedir. 2023 yılı itibarıyla fiyatlar, resesyon ve savaşların etkisiyle daha yatay bir seyir izler hale gelmiştir.

2.Türkiye Demir-Çelik Sektörü:

a) Genel Bakış

Ülkemizde ilk demir-çelik sanayisi kuruluş çalışmalarına 1932 yılında Kırıkkale'de savunma sanayisinin çelik ihtiyacını karşılamak amacıyla, Askeri Fabrikalar Müdürlüğü'ne bağlı fabrikanın kurulmasıyla başlanmıştır. Bu fabrikada her türlü takım çelikleri, makine yapı çelikleri ve az miktarda da olsa inşaat demirinin üretilmesiyle birlikte demir-çelik sanayisinin temel alt yapısı da oluşturulmaya başlanmıştır. Birinci Dünya Savaşı ve Kurtuluş Savaşı sonrasında ulusal bir demir-çelik sanayisine duyulan ihtiyacın sonucu olarak 1935 yılında Sümerbank'a bağlı Karabük Demir Çelik Fabrikaları kurulmuştur.

Türkiye Cumhuriyeti'nde demir cevheri üretimi, Karabük Demir Çelik Fabrikası'nın kurulmasıyla başlamıştır. Karabük Demir Çelik Fabrikası, maden kömürü havzasına yakın oluşu, demiryolu güzergâhına yakın olması ve jeopolitik bakımdan elverişli durumda bulunması nedeniyle 3 Nisan 1937'de Karabük'te kurulmuş ve işletme üniteleri 1 Haziran 1939 yılından itibaren 150.000 ton çelik üretim kapasitesi ile faaliyete geçmiştir. Bu yılların sonrasında her geçen dönem ihtiyaca yönelik olarak biraz daha kapasite yükseltilmesi neticesinde özel girişimcilerin de fabrika kurması ile üretim kapasitesi artmıştır.1960 yılına gelindiğinde ilk özel ark ocaklı tesis Metaş ismiyle kurulmuş olup, 20 bin ton kapasite ile üretime başlamıştır.

Şimdilerde dünyanın en büyük demir çelik fabrikaları arasında yer alan Erdemir Çelik Fabrikası ise, 1965 yılında 470 bin ton kapasite ile hayata geçmiştir.

115

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 1174/15 K. NO: 6 ÇOCUĞÜZKÖYÜ
T.C. 0662 844 0000 / Faks: 0282 844 6544
Uludağ Y.V.D. 712402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy, San. Cad. 31 Fındıklı Kat: 22
Ticaret Sicil No: 42527 / www.tsbk.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emir Pasajı) Kat: / Bosiktas 37
Büyükd. Mükemmeller Mh. 999 010 459.

Türkiye ve Dünya için önemli bir sektör olan Demir-Çelik sektörü, küresel ekonomide, ülke ekonomisinde ve sanayileşmede lokomotif sektör özelliğine sahiptir. Sektör, çelik ürünlerin kullanım alanının yaygınlaşması, her geçen gün tüketiminin artması, imalat sanayine ara mal üretilmesi ve ihracat potansiyeli gibi niteliklerinden dolayı ülke ekonomisi açısından büyük önem taşımaktadır.

b) Türkiye Çelik Üretimi:

Ülkemizde ham çelikten nihai mamul üreten üreticiler Marmara, Ege, Akdeniz, Karadeniz ve İç Anadolu bölgesinde faaliyet göstermekte olup, üreticilerin çoğunluğu Marmara, Ege, Akdeniz sahil şeridinde yer almaktadır.

Ülkemizde 2023 yılı TÇÜD verilerine göre, demir cevherinden üretim yapan 3 adet entegre Bazik Oksijen Fırını ("BOF") tesis, hurdadan üretim yapan 27 adet Elektrik Ark Fırını ("EAF") tesis ve 11 adet İndüksiyon Fırını ("İF") tesis olmak üzere toplamda 41 adet çelik üretim tesisi bulunmaktadır.

Aşağıdaki haritada söz konusu tesislerin bölgesel dağılımı ve üretim kapasitelerine göre değer aralıkları (ilgili renkler ile eşleştirilerek) gösterilmektedir.



Kaynak: celik.org.tr

c) Üretim Yöntemleri:

Ülkemizde üretilen sıvı çelik, cevherden üretim yapan BOF entegre demir çelik tesislerinde, hurdadan üretim yapan EAF ve İF tesislerde 3 ana proses altında gerçekleştirilmektedir.

Dünyada daha yaygın bir biçimde kullanılan BOF yöntemi, ülkemizde şu an 3 adet demir çelik tesisinde kullanılmaktadır. Üretimdeki teknolojik gelişmelerinin yanı sıra, BOF dünyada en çok tercih edilen üretim yöntemi olmuştur. Üretim için gerekli olan temel ham madde demir cevheridir. Üretim için gerekli olan diğer ham maddelerden taşkömürü, kok bataryalarında koklaştırılarak metalürjik kok olarak yüksek fırın için hazır hale getirilmektedir. Ayrıca toz cevherin yüksek fırınlı tesislerde kullanılabilmesi için sinter fabrikasında işlenerek sinter haline getirilmektedir. Diğer taraftan düşük tenörlü demir cevherleri zenginleştirilerek, yüksek tenörlü hale getirilmektedir. Yüksek fırınlı tesislerde kullanılması için peletleme işlemine tabi tutulmaktadır. Bu ham maddeler, yüksek fırınlarda işlenerek pik demir elde edilmektedir. Pik demir, BOF'un bulunduğu çelikhane'de işlem'den geçirilerek çeliğe dönüştürülmekte ve sürekli döküm makinelerinde kütük veya slab olarak dökülmektedir. Bu slab ve kütükler, yassı veya uzun ürün haddehanelerinde işlenerek nihai ürün haline getirilmektedir.

EAF'lı tesislerde sıvı çelik üretimi, çelik hurdası kullanılarak gerçekleştirilmektedir. Hurda çelik, elektrik ark fırınına üstten hurda sepeti ile şarj edilir, ardından fırının kapağı kapatılır. Bu kapak ark fırınına indirilen üç adet grafit elektrotu taşımaktadır. Elektrotlardan geçen elektrik akımı, fırın içerisindeki hurda ile temas ettiğinde bir ark oluşturur ve açığa çıkan ısı hurdayı ertirir. Ergiyen metal, ark fırınından alındıktan sonra gerekli alaşım elementleri ilave edilmesi ve dinlendirilmesi amacıyla pota metalürjisine tabi tutulur. Buna müteakiben pota metalürjisinde hazırlanan sıvı çelik, sürekli döküm makinelerinden geçirilmek suretiyle kütük veya slabdan müteşekkil ara ürün elde edilir.

İndüksiyon Fırınli tesislerde elik üretimi, elik hurda kullanılarak gerçekleştirilmektedir. Hurda elik, ergitme fırınına üstten vinç yardımı ile şarj edilir, ardından fırının kapağı kapatılır. Pota dışında bulunan indüksiyon bobininden geçirilen alternatif akım, sürekli yn değiştiren elektromanyetik değişken alanlar meydana getirir. Malzeme içinde oluşan indüktif alanlar ise malzemenin öz direnci vasıtası ile ısı enerjisine dönüşür. Oluşturulan manyetik alanlar sonucu oluşan ısı enerjisi sayesinde ergiyen metal, indüksiyon fırınından alındıktan sonra gerekli alaşım elementleri ilave edilmesi ve dinlendirilmesi amacıyla pota metalrjisine tabi tutulur. Buna müteakiben pota metalürjisinde hazırlanan sıvı elik, sürekli döküm makinelerinden geçirilmek suretiyle kütük veya slabdan müteşekkil ara ürün elde edilir.

Aşağıdaki tabloda ürünlere ve yöntemlere göre Türkiye'deki ham çelik üretiminin yıllara göre dağılımı milyon ton cinsinden gösterilmiştir.

(Emine Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 993 010 4594

ÜRÜNLERE ve YÖNTEMLERE GÖRE TÜRKİYE HAM ÇELİK ÜRETİMİ (2016-2022)							
Milyon ton							
ÜRÜNLER	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Uzun	26,01	25,95	25,19	20,24	22,96	26,76	23,53
Yassı	10,87	13,07	13,40	13,44	13,86	14,64	13,57
TOPLAM	36,88	39,02	38,59	33,68	36,82	41,40	37,10
EAF	21,84	25,96	25,80	22,88	24,78	28,90	25,12
BOF	11,32	11,56	11,51	10,86	11,03	11,46	10,01
TOPLAM	33,16	37,52	37,31	33,74	35,81	40,36	35,13

Kaynak: TÇÜD, 2023

Haddehaneler:

Sürekli döküm makinelerinde elde edilen ara ürünler, yassı veya uzun ürün üreten haddehanelerde işlenmekte ve nihai çelik ürünleri elde edilmektedir. Üretilen nihai ürünün niteliğine göre haddehanelerde girdi olarak kütük veya slab kullanılmaktadır. Uzun ürünlerin üretiminde kütük, yassı ürünlerin üretiminde ise slab kullanılmaktadır. Haddehane üretimi kütük veya slab yarı mamullerin tav ocağında istenilen ortam şartlarına kadar ısıtılması ile başlar. Isıtılan kütük ve slablar merdaneler yardımı ile istenilen nihai çapa kadar ezme yöntemi ile plastik şekil vermeye tabii tutulur. Son şeklini almış olan mamule talep edilen yüzey şekli ve markalama şekli verilerek soğutma ızgaralarına gider. Soğutma ızgaralarında paketlenen nihai ürünler stok sahasına gönderilir.

Türkiye’de faaliyet gösteren tüm çelik şirketleri özel sektöre ait olup, ülke sanayisinin küresel pazardaki konumunu uzun vadede pekiştirmek amacıyla teknolojik gelişmeleri sürekli olarak takip etmektedir.

Ülkemizin en gelişmiş sektörlerinden biri olan çelik sanayisi, bugün Türkiye ekonomisine katkı sağlayan en büyük beşinci sektör konumundadır. (2023 yılı rakamlarına göre)

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Çelebi Mah. 11741 Sok. No: 8 Kat: 8A/8B
Tel: 0262 644 9000 Faks: 0262 644 6544

Ulucinar V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

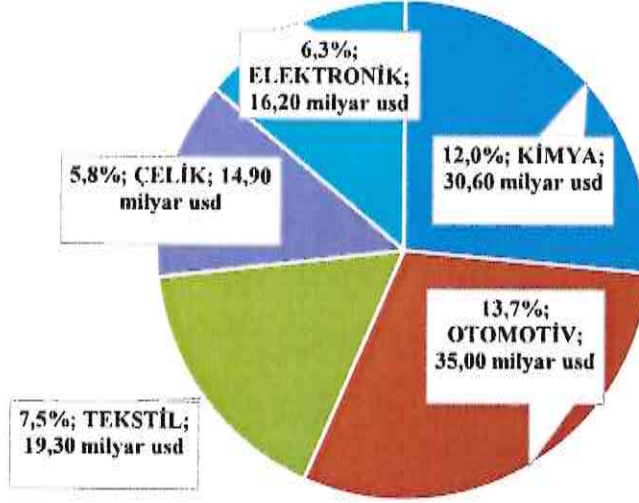
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis Kararı ile 81 Fincıklı Çarşı Sırtı
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbk.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 12
(Emlak Pasajı Kat: Beşiktaş/İST.)
Büyükdere Mahallesi V.B. 998 3410 4504

**SEKTÖREL BAZDA TÜRKİYE İHRACATI (2023) ,% ve Milyar
Usd**



www.cib.org.tr/tr/istatistikler.html

Türkiye Demir -çelik sektöründe ağırlıklı olarak ithal hurdaya dayalı üretim gerçekleşmektedir. Son üç yılı incelediğimizde toplam ham çelik kapasitesinin yaklaşık %75'i hurdadan, %25'i demir cevherinden üretim yapan tesislere aittir.

Aşağıdaki grafikte Türkiye'deki ham çelik üretiminin yıllara göre dağılımı milyon ton cinsinden gösterilmiştir.

Aşağıdaki grafikte Türkiye'deki ham çelik üretiminin yıllara göre dağılımı milyon ton cinsinden gösterilmiştir.

119

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 1741 Sok. No:50 Gülcine/KOCAELİ
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
M. Kemal Mah. Cad. 81 Fındıklı 34450 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Leyla Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mh. 990 010 4594

Year	Consumption (Milyon Ton)
2011	34,10
2012	35,90
2013	34,70
2014	34,00
2015	31,50
2016	33,20
2017	37,50
2018	37,30
2019	33,70
2020	35,80
2021	40,40
2022	35,10
2023	33,70

Kaynak: TÇÜD, 2024

2022 yılının ilk yarısında 19 milyon ton ham çelik üretimi ile dünya ham çelik sıralamasında 8. sırada yer alan Türkiye, 2023 yılının aynı döneminde %16,3 oranında azalış ve 15,9 milyon ton ham çelik üretimi ile Vietnam'dan sonra üretimi en çok azalan ülke olarak, İran ve Brezilya'nın ardından 10. sırada yer aldı. Dünya ham çelik üretiminin %1,1 azaldığı bir konjonktürde, Türk çelik sektörünün ham çelik üretiminin %16,3 oranında azalması, sektörün dünya çelik sektöründen negatif yönde ayrıştığını net bir şekilde ortaya koydu.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönçe Sok. No: 22
(Emir Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Muh. Marmaristanı C. D. 998 010 4594

2023 yılı Şubat ayındaki Kahramanmaraş deprem felaketi ve diğer küresel olumsuzluklara rağmen Türkiye, 2023 yılı çelik üretim miktarı ile (33,7 milyon ton) dünyadaki 8. ve Avrupa'daki 2. büyük üretici olma konumunu korumuştur.

d) Türkiye Demir -Çelik Sektörü “Uzun/Yassı” Üretim Verileri:

Gelişmiş demir çelik üreticisi ülkelerde toplam çelik üretiminde yassı ürün oranı %60, uzun ürün oranı %40 civarındadır. Ülkemizde 2008 yılında gerçekleşen kapasite artırımları ve yeni yatırımlarla toplam ham çelik üretimi içerisinde yassı ürün oranı %17 iken, 2016 yılında %30'a yükselmiş olup, uzun ürün oranı 2008' deki %83'lerden 2016 yılında %70'lere gerilemiştir. 2000'li yıllara kıyasla günümüzde yassı ürün üretim oranı ve miktarı yükselmiştir. 2022 yılında nihai mamul üretiminin %36,6'sı yassı ürünlerden, %63,4'ü uzun ürünlerden oluşmuştur.

Aşağıdaki grafikte ürün gruplarına göre Türkiye ham çelik üretiminin son yıllardaki dağılımı milyon ton cinsinden gösterilmiştir.



Kaynak: TÇÜD, 2022

e) Türkiye Çelik Tüketimi:

Türkiye'nin nihai çelik tüketimi, global kriz dönemi dışında artış göstermektedir. Çelik endüstrisindeki büyüme, güçlü yerel tüketim sayesinde gerçekleşmiştir. Gelişmekte olan diğer ülkelerde olduğu gibi Türkiye, henüz gelişiminin çelik yoğun evresini tamamlamamıştır. Ülkemizde sanayileşme düzeyi her yıl artmasına rağmen istenilen düzeyde değildir. Ayrıca altyapı yatırımlarının da halen devam etmesi, çeliğe olan talebi her yıl arttırmaktadır.

Aşağıdaki grafikte Türkiye'deki ham çelik tüketiminin yıllara göre dağılımı milyon ton cinsinden gösterilmiştir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Çarşısı, 1741 Sok. No: 8/1 Kat: 1
Tel: 0262 644 9800 / Faks: 0262 644 6544
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

121

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

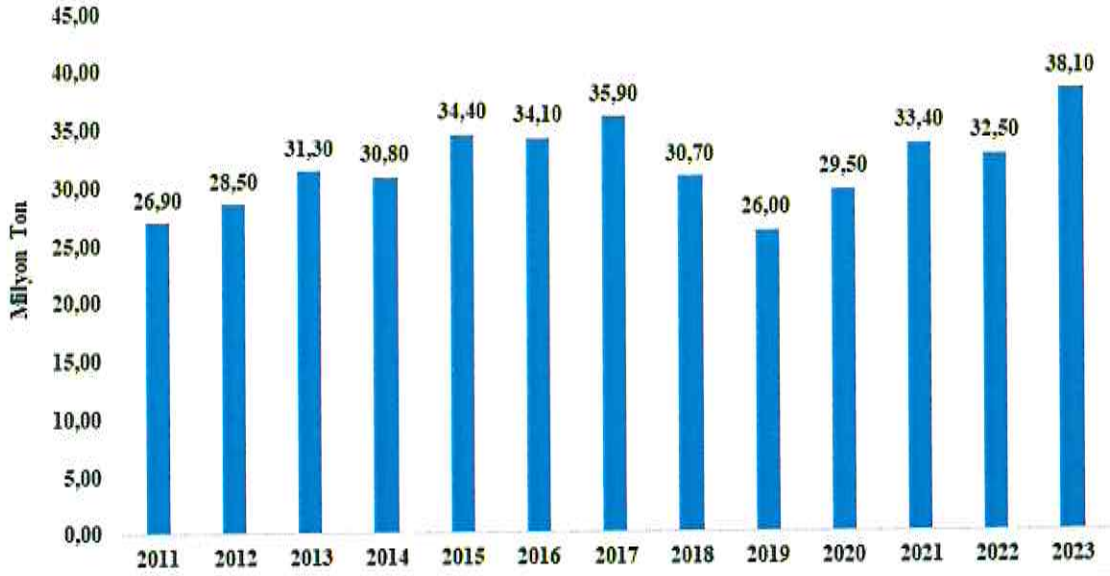
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediysi Mecidiyeköy Caddesi 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42627 | www.tsbb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emir) Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mahkelleri Y.D. 998 010 4594

Türkiye Çelik Tüketimi (2011-2023)
Milyon Ton



Kaynak: cib.org.tr/tr/istatistikler
Kaynak: TÇÜD, 2024

Türkiye’de çelik tüketimi 2011-2017 yılları arasında ülkede güçlü talebin ve çelik kullanan sanayilerdeki dinamizm ile büyümenin canlı olması sebebiyle artış eğiliminde olmuştur. Worldsteel 2023 verilerine göre, Türkiye’de çelik tüketimi 2021 yılında 33,4 milyon ton seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu miktar 2020 yılındaki 29,5 milyon tona göre %13,2’lik artışı ifade etmektedir. 2022 yılında ise tüketim 32,5 milyon ton olarak gerçekleşmiş olup 2021 yılına göre %2,7’lik düşüş göstermiştir. Bu düşüşü tetikleyen unsurlar arasında Rusya – Ukrayna savaşının küresel yansımaları, tedarik zincirindeki kesintiler ve enerji krizinin olumsuz etkilerine bağlı olarak imalat sanayindeki düşüş, talepteki gerileme ve inşaat sektörü aktivitesinin durgun geçmesi bulunmaktadır.

Türkiye Çelik Üreticileri Derneği (TÇÜD) 2024 verilerine baktığımızda ise 2023 yılında Türkiye toplam çelik tüketimi, 2022 yılına göre %17,2’lik artışla 38,1 milyon ton olarak gerçekleşmiştir.

f) Türkiye Demir -Çelik Sektörü “Uzun/Yassı” Tüketim Verileri:

Ülkemizde uzun ürünlerin tüketimi genellikle yapı ve inşaat sektörlerinde görülürken, yassı ürünlerin kullanımı daha çok sanayi kesimi tarafından (otomotiv ve beyaz eşya) gerçekleşmektedir. Son yıllarda yapı ve inşaat sektörleri ile otomotiv ve beyaz eşya sektörlerindeki canlılık uzun ve yassı mamul tüketimini canlı tutmuştur. 2016 yılında, Türkiye’nin toplam çelik tüketiminin %52’si uzun ürünlerden, %48’i ise yassı ürünlerden oluşmuştur. 2019-2022 yılları arasındaki dönemlerde ise, Türkiye’nin çelik tüketiminin yarısından fazlası yassı ürünlerden oluşmuştur. Veriler, Türkiye’nin uzun ürünlerde tükettiği miktarın üzerinde, yassı ürünlerde ise altında üretim gerçekleştirdiğini göstermektedir.

122

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Etiler Mah. 99. Sok. No: 1 Kat: 2
Tel: 0262 644 9900 / Faks: 0262 644 6541
Etiler Mah. 99. Sok. No: 1 Kat: 2

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

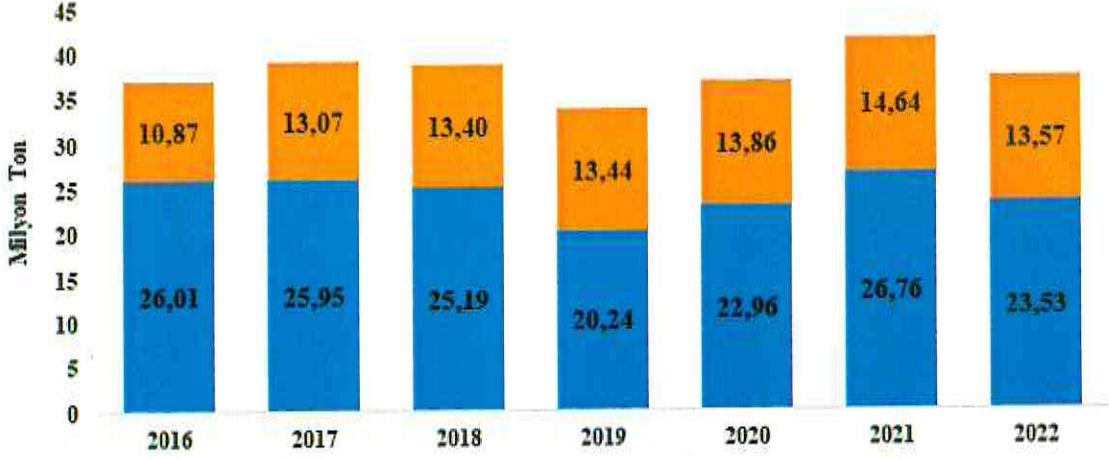
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefleri M.D. 998 410 4594

Aşağıdaki grafikte ürün gruplarına göre Türkiye ham çelik tüketiminin son yıllardaki dağılımı milyon ton cinsinden gösterilmiştir.

Ürün Gruplarına Göre Türkiye Çelik Üretimi (2016-2022) Milyon Ton



Kaynak: TÇÜD, 2022

g) Türkiye Demir-Çelik Sektörünün Dış Ticaretinin Durumu:

Demir çelik sektörü, ülkemizde dış ticaret fazlası veren nadir sektörlerden biridir. Rekabetçi fiyatlar ve etkili pazarlama stratejileri sayesinde Türk çelik üreticileri Dünya'nın dört bir yanına ihracat yapmaktadırlar. Türkiye'nin demir çelik ihracatı son 2 yıl (2022-2023) hariç büyüme trendi içinde kalmıştır.

2022 yılı sonu itibarıyla 19,6 milyon ton olan çelik ihracatımız, 2023 yılında 14,50 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılı sonunda toplam çelik ithalatı 18,1 milyon ton ve 2023 yılında ise 20,30 milyon ton olarak kaydedilmiştir. 2023 yılında ihracatımız, 2022 yılına kıyasla, tonaj itibarıyla %26 azalış göstermiştir.

Çelik ithalatımız ise Türkiye'nin çelik üretiminde büyük önem taşıyan demir cevheri, kömür ve hurda gibi ham maddelerin yerli kaynaklardan sağlanamaması neticesinde artma eğiliminde olmuştur. Ayrıca Rusya dahil olmak üzere Çin, Hindistan, İran gibi ülkelerin dumpingli fiyatlar ile Türkiye'ye satış yapması ve ABD ile Avrupa Birliği'nin yüksek koruma tedbirleri ve artan vergileri 2022-2023 yıllarında Türkiye çelik ithalat miktarının artmasına sebep olan faktörler arasındadır. 2023 yılında, 2022 yılına kıyasla çelik ithalatımız, tonaj itibarıyla %12 artış göstermiştir.

Düşen enerji maliyetleri sayesinde rekabet güçleri artan Çin, Hindistan, Güney Kore ve Endonezya gibi Asya ülkelerinin, Türkiye'nin başta Avrupa olmak üzere, geleneksel pazarlarındaki paylarını giderek artırarak, çelik ihracatımızı azaltmaları ve aynı zamanda dumpingli fiyatlar ile ülkemize yönelerek, çelik ithalatımızı artırmaları, çelik dış ticaretimiz açısından ciddi bir tehdit oluşturmuş bulunmaktadır.

123

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
S. M. N. S. G. T. C. A. Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ulucinar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

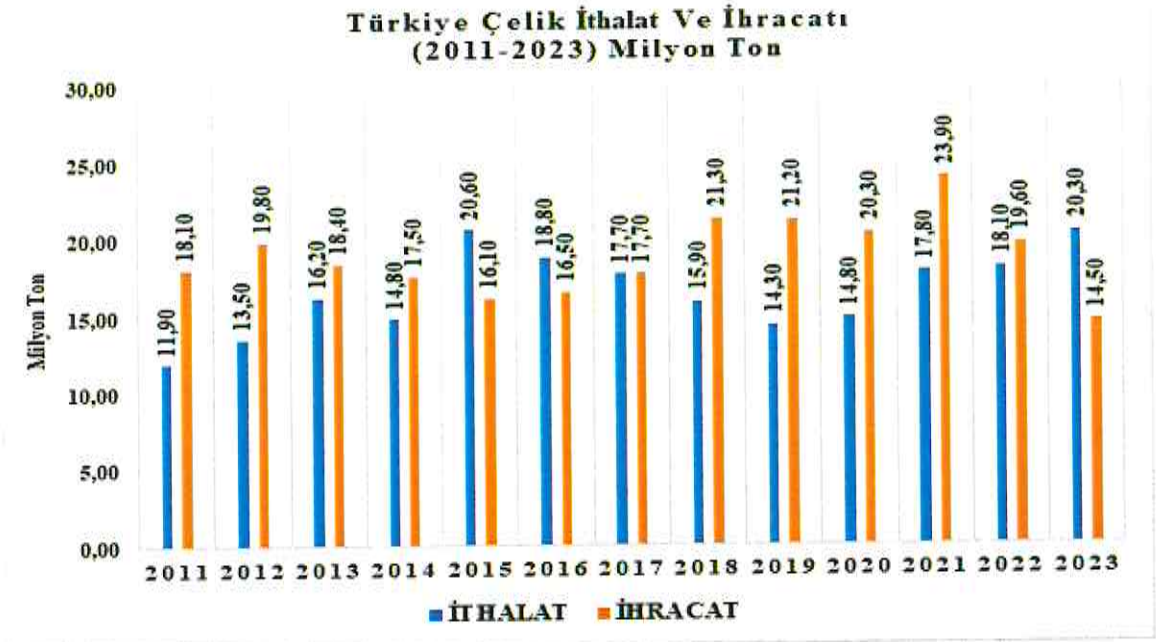
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçi Mah. 81 Fındıklı 34471 İstanbul
Tic. Sic. No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mah. V.D. 992 040 4594

Aşağıdaki grafikte Türkiye demir çelik ithalat ve ihracat rakamlarının yıllara göre dağılımı milyon ton cinsinden gösterilmiştir.



Kaynak: cib.org.tr/tr/istatistikler

i) Türkiye Demir Çelik İthalatı:

Aşağıdaki tabloda 2018-2022 yılları arasında Türkiye'nin demir çelik ithalatı yaptığı ilk 10 ülke ve genel toplam tutarı milyon USD olarak gösterilmiştir.

Türkiye Demir- Çelik İthalatı (2018-2022) Milyon USD					
ÜLKELER	2018	2019	2020	2021	2022
Rusya	3.930	3.182	2.670	5.236	4.789
ABD	1.310	1.186	1.262	1.777	1.998
Çin	710	445	552	1.877	3.488
Hollanda	1.014	1.019	1.063	1.578	1.302
Ukrayna	1.279	815	1.079	2.197	523
Birleşik Krallık	1.136	822	808	1.159	1.203
Güney Kore	916	834	876	1.079	1.401
Almanya	874	872	714	1.082	1.081
Belçika	949	655	738	983	998
Fransa	782	810	691	1.002	1.003
Diğer Ülkeler	5.501	4.410	4.650	9.647	10.581

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Osman Mah. 1174/1 Sok. No:3 Çeşme/KOCAELİ
Tic. Sic. No: 270000 / Şirket Sic. No: 270000 / Şirket Sic. No: 270000
Uludağ Y.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

124

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçi Mah. Çarşı Cad. 81 Fındıklı 34467 İstanbul
Tic. Sic. No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genç Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mh. No: 988 010 4594

GENEL TOPLAM	18.401	15.050	15.103	27.617	28.367
---------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Kaynak: www.strateji.ticaret.gov.tr

Kaynak: trademap.org/Country_Sel Product Country

Türkiye demir çelik ithalat verileri parasal değer yönünden incelendiğinde 2018-2022 yılları arasında en çok demir çelik ithalatı yaptığı ülke Rusya olmuştur. Rusya'yı sıralamada Çin, ABD, Hollanda ve Ukrayna takip etmektedir. Rusya Ukrayna savaşının etkileri, 2022 yılında bu iki ülkeden yapılan ithalat paylarını düşürürken, Çin'den yapılan ithalat payını arttırmıştır.

ii)Türkiye Demir Çelik İhracatı:

Aşağıdaki tabloda Türkiye'nin 2018-2022 yılları arasında demir çelik ihracatı yaptığı ilk 10 ülke ve genel toplam tutarı milyon USD olarak gösterilmiştir.

Türkiye Demir- Çelik İhracatı (2018-2022) Milyon USD					
ÜLKELER	2018	2019	2020	2021	2022
İtalya	1.112	861	661	1.376	971
İsrail	750	761	727	1.162	1.192
İspanya	768	649	535	1.396	481
ABD	566	106	290	986	673
Romanya	465	375	257	649	812
Yemen	457	480	404	577	540
Belçika	613	225	300	669	268
Mısır	276	456	381	361	534
Fas	241	330	290	462	547
Kanada	402	115	51	541	454
Diğer Ülkeler	7.515	5.661	4.907	8.911	8.199
GENEL TOPLAM	13.165	10.019	8.803	17.090	14.671

Kaynak: trademap.org/Country_Sel Product Country

Kaynak: www.strateji.ticaret.gov.tr

Türkiye demir çelik ihracat verileri parasal değer yönünden incelendiğinde 2018-2022 yılları arasında en çok demir çelik ihracatı yaptığı ülke İtalya olmuştur. İtalya'yı sıralamada İsrail, İspanya ve ABD takip etmektedir. Türk demir çelik sektörü 2022 yılını, ana pazarlarımız olan AB ve ABD'deki resesyon beklentileri ile talebin düşmesi, artan enerji maliyetlerinin baskısıyla rekabet gücümüzdeki daralma, Rusya-Ukrayna savaşının küresel etkileri ile ihracatta 2021 yılına kıyasla düşüşle tamamlamıştır. 2022 yılında bir önceki seneye kıyasla Avrupa Birliği ülkelerine gerçekleşen ihracat büyük oranda düşmüştür. Başta İspanya olmak üzere Belçika ve İtalya'ya yapılan çelik ihracatında sırasıyla %66, %60 ve %30 oranında daralma gözlemlenmiştir. Avrupa ülkelerinin yanı sıra Türkiye'den Amerika'ya gerçekleştirilen ihracat da 2022 yılında 2021'e kıyasla %32 oranında azalmıştır.

Küresel çelik sektörü ihracat sıralamasında (ABD Doları cinsinden), Türkiye 2022 yılında da ilk 5 içerisinde yer almaya devam etmektedir.

iii)Bölgeler Bazında Türkiye Çelik İhracatı

125

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No:8 Gebze/KOCAİE
Tel: 0262 641 6541 / Faks: 0262 641 6541
Ulupınar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

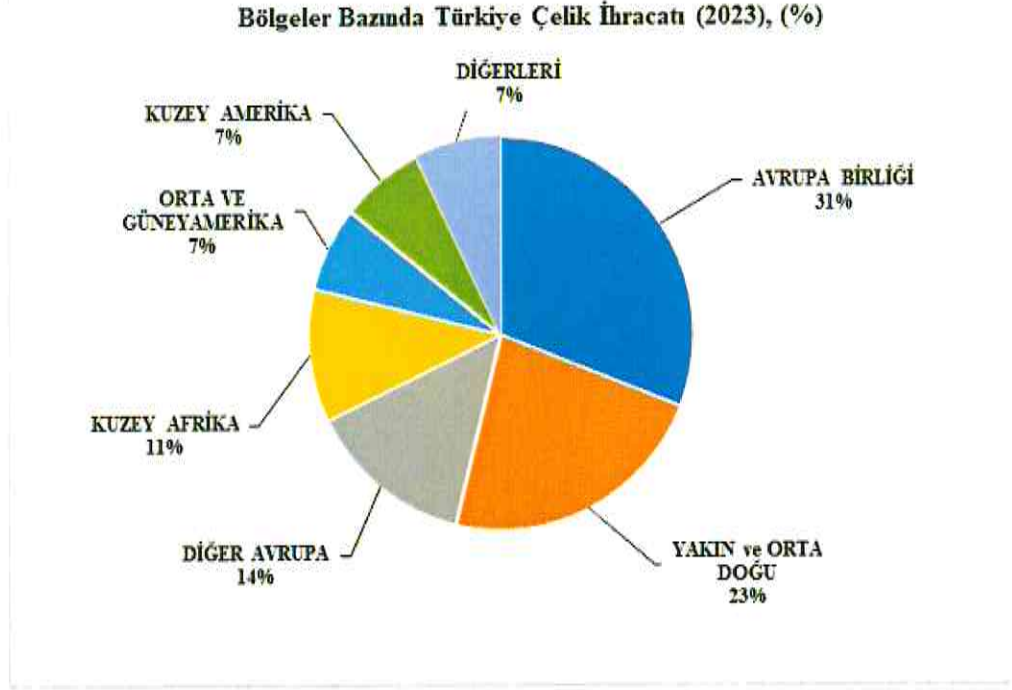
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No:22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mahallesi V.D. 026 010 4594

Aşağıdaki tabloda 2023 yılına ait Türkiye demir çelik ihracatının kıtalar ve bölgeler bazındaki genel görünümü yüzdesel olarak gösterilmektedir.



Kaynak: cib.org.tr/tr/istatistikler

2023 yılında en çok demir çelik ihracatı yaptığımız bölge Avrupa Birliği Bölgesi olmuştur. AB'yi sırasıyla Yakın ve Orta Doğu Asya, Diğer Avrupa Bölgeleri, Kuzey Afrika ve Orta ve Güney Amerika bölgeleri takip etmektedir. Türkiye'nin 2023 yılında ana ihraç pazarı 4,5 milyon ton ile ülkemizin toplam çelik ihracatının %31'ine karşılık gelen Avrupa Birliği'dir. Türk çeliği için bir diğer önemli ihracat pazarı olan Yakın ve Ortadoğu Asya bölgesine yapılan ihracat, 2023 yılında toplam ihracatımızın %22,8'i olup miktarda 3,3 milyon ton olarak ölçülmüştür. Diğer Avrupa ülkelerine yapılan çelik ihracatı 2023 yılında yaklaşık 2 milyon ton ve %14 pazar payı ile en büyük üçüncü pazar konumunu korumuştur. Türkiye'nin toplam çelik ihracatında Kuzey Afrika bölgesi 1,6 milyon tonla %11, Orta ve Latin Amerika bölgesi ise 1 milyon tonla %7 pay almıştır.

iv) Ürün Gruplarına Göre Türkiye Demir Çelik İhracatı

Ülkemizde yassı çelik üretim kapasitesi ülkemizin iç tüketimini yeterli miktarda karşılamaktadır. Ancak uzun çelik ürünlerde üretim kapasitesi iç tüketim kapasitesinin üzerinde seyrettiğinden üreticiler ihracata daha fazla yönelmektedir.

Aşağıdaki tabloda 2016-2023 yılları arasında ürün gruplarına göre Türkiye demir çelik ihracat miktarları gösterilmektedir.

126

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No: 6 Gebze/İZMİR
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Gecce Sok. No: 22
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

[Signature]

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

[Signature]

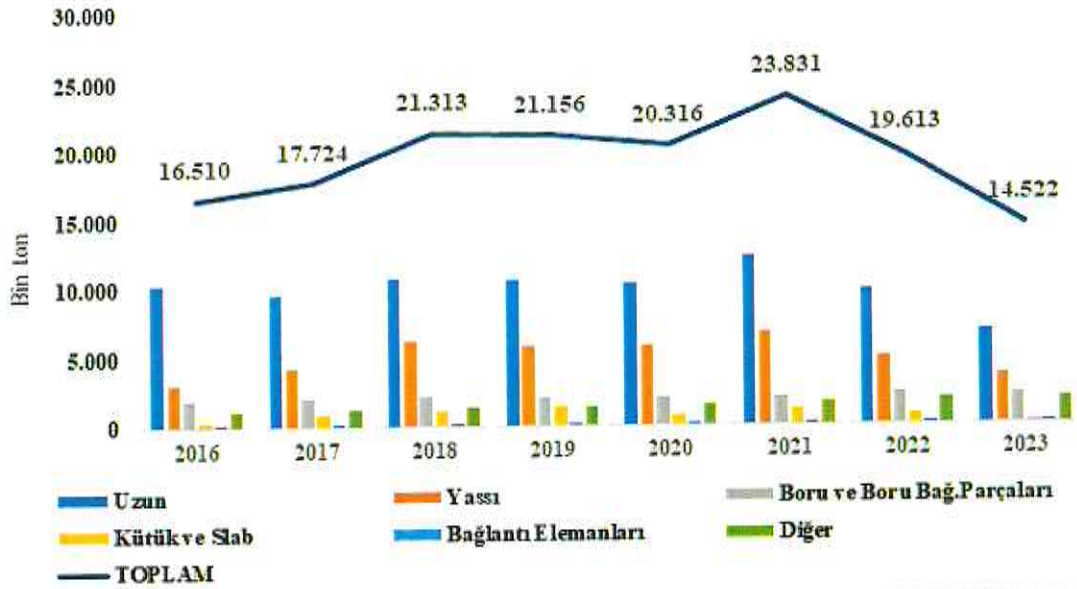
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gecce Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükataatler V.D. 893 010 4594

Esra Soybaş

[Signature]

Ürün Gruplarına Göre Türkiye Çelik İhracatı (2016-2023) Bin Ton



Kaynak: cib.org.tr/tr/istatistikler

Ürün gruplarına göre Türkiye Çelik ihracatı rakamlarını incelediğimizde 2023 yılında toplam ihracatın 2022 yılına göre tonaj bazında 5,09 milyon azalarak (%26 düşüş) 14,52 milyon tona gerilediği görülmektedir.

Nihai uzun mamul ihracatı 2023 yılında, 2022 yılına göre tonaj bazında 3,05 milyon azalmış (%31 düşüş) ve 6,76 milyon tona gerilemiştir.

Yassı mamul ihracatı 2023 yılında önceki seneye göre tonaj bazında 1,25 milyon azalmış (%26 düşüş) ve 3,5 milyon tona gerilemiştir.

2023 yılında %89,4'ü dikişli borudan oluşan boru ihracatı 2022 senesine göre tonaj bazında 176 bin azalışla (%8 düşüş) 2,08 milyon tona gerilemiştir.

2023 yılında kütük ve slab ihracatı bir önceki yıla göre tonaj bazında 540 bin ton düşmüş (%74 azalış) ve 192 bin tona gerilemiştir.

Bağlantı elemanları ihracatı ve diğer çelik mamulleri ihracatı da 2023 yılında önceki seneye göre düşüşler kaydetmiştir. Bağlantı elemanları ihracatı 31 bin ton düşerek (%15 azalış) 175 bin tona, diğer çelik mamulleri ihracatı 49 bin ton düşüşle (%3 azalış) 1,79 milyon tona gerilemiştir.

Aşağıdaki tabloda ürün gruplarına göre, 2023 yılı Türkiye demir çelik ihracatının yüzdesel dağılımı gösterilmektedir.

127

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Özalp Mah. 117 No. 5 Kat: 5 Çekirgeköy/Gözetici
Tel: 0282 644 9999 / Faks: 0300 244 6611
E-posta: info@soybas.com.tr
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

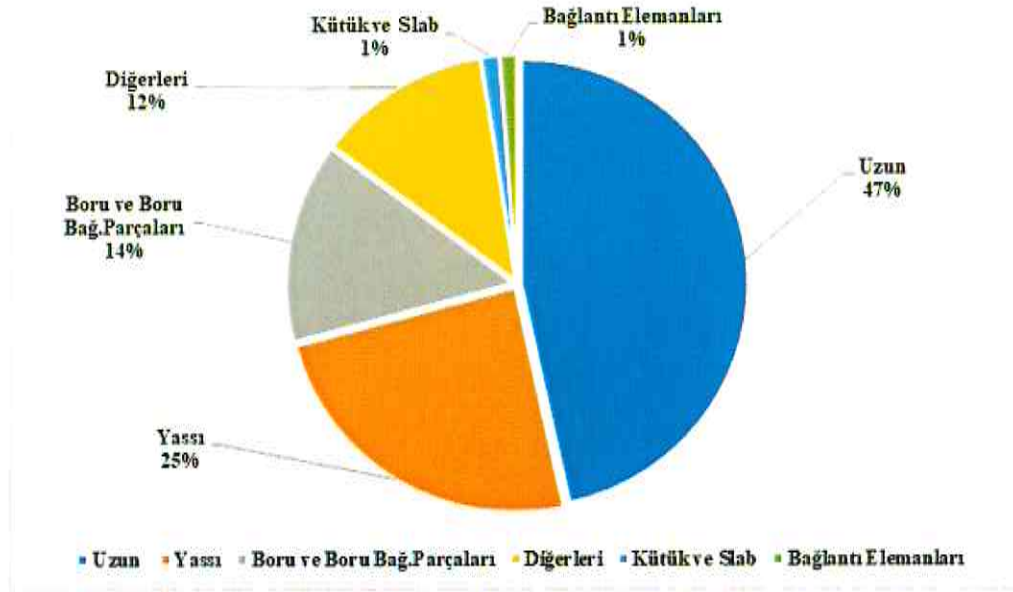
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Sarıyer Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.)
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Ürün Gruplarına Göre Türkiye Çelik İhracatı (2023),%



Kaynak: cib.org.tr/tr/istatistikler

2023 yılında, uzun mamuller 6,76 milyon tonla, önceki yıllarda olduğu gibi en fazla ihraç edilen ürün grubu olmuştur.

h) Türkiye Çelik Boru Üretimi:

Türkiye çelik boru üretimi, 2000'li yılların başında sektöre yapılan yatırımlarla önemli bir ivme kazanmıştır. 2000-2007 döneminde sürekli bir artış gösteren çelik boru üretimi, 2008 ve 2009 yıllarında küresel ekonomik kriz sebebiyle azalan bir seyir izlemişse de daha sonraki dönemlerde ekonomideki toparlanmaya paralel olarak artmaya devam etmiştir.

2010 yılına gelindiğinde Türkiye, 3,5 milyon tona yakın çelik boru üretimiyle Avrupa'nın en fazla dikişli çelik boru üreten ülkesi konumuna yükselmiştir. Türkiye'den sonra Avrupa'da en fazla çelik boru üreten ülkeler İtalya ve Almanya'dır. 2022 yılında 4,8 milyon ton üretim gerçekleştiren çelik boru sektörü Avrupa'nın en fazla dikişli çelik boru üreten ülkesi olma unvanını korumaktadır. 2021 yılı dünya çelik boru üretimi sıralamasında Türkiye; Çin, Rusya ve Güney Kore'nin ardından dünyada en fazla dikişli çelik boru üreten 4. ülke konumundadır. Avrupa ve dünyadaki yeri göz önüne alındığında Türkiye'nin, çelik boru sektöründe önemli bir yeri olduğu görülmektedir.

Aşağıdaki tabloda 2014-2022 yılları arasında Türkiye dikişli boru üretim miktarları gösterilmektedir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Çarhan Mah. 34741 Sok. No: 100 KOCATEPE
Tel: 0262 644 9888 / Faks: 0262 644 654
Ülke: Türkiye

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

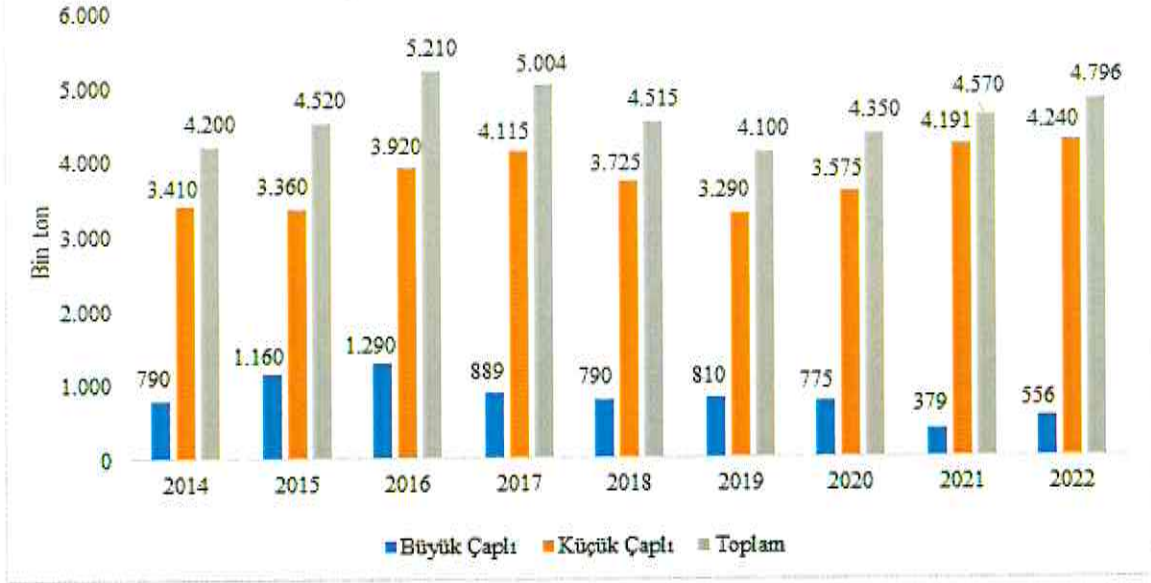
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Sınai Cad. 81 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genç Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mühürler Y.B. 998 010 4594

Türkiye Dikişli Boru Üretimi (2014-2022) Bin Ton



Kaynak: ÇEBİD

1) Ürün Gruplarına Göre Türkiye Boru Üretimi

Aşağıdaki tabloda 2021 yılı Türkiye dikişli çelik boru üretiminin ürün gruplarına göre dağılımı yüzdesel olarak gösterilmektedir.

129

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 100/1 Sok. No: 5 Beşiktaş/İST.
Tel: 0212 644 9666 / Faks: 0212 644 6541
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

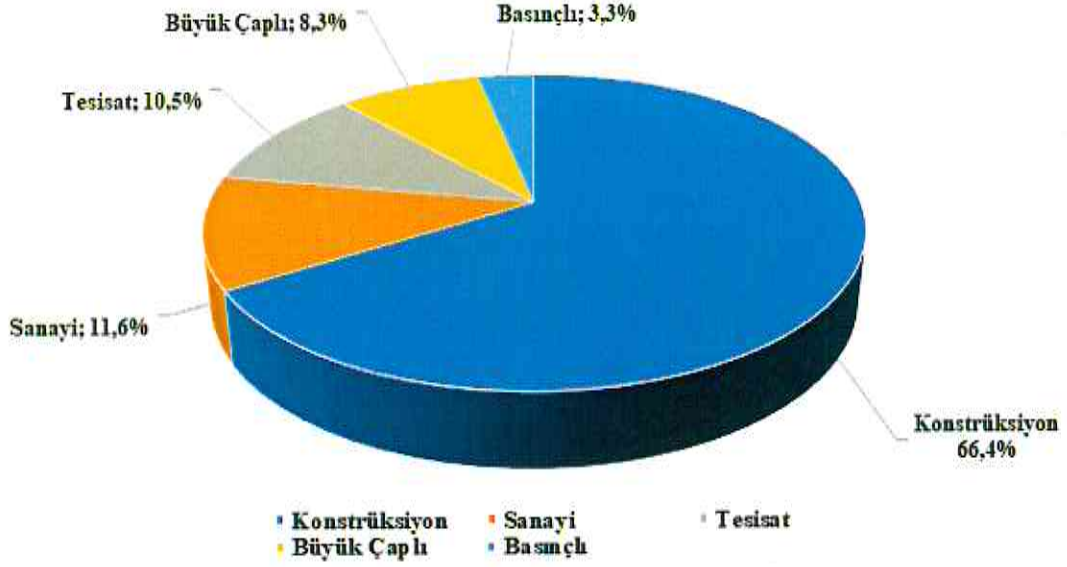
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Caddesi 81 Fındıklı 34460 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Masajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Ürün Gruplarına Göre Türkiye Dikişli Çelik Boru Üretimi (2021) %



Kaynak: ÇEBİD

Türkiye çelik boru üretiminin büyük bir çoğunluğunu genellikle havaalanları, köprü ve tüneller, fabrika binaları, alışveriş merkezleri ve statlarda kullanılan küçük çaplı çelik borular (Konstrüksiyon %66,4) oluşturmaktadır.

Genellikle su, petrol ve doğal gaz iletim hatlarında kullanılan büyük çaplı çelik borular ise toplam üretimin %8,29'luk kısmını oluşturmaktadır.

i)Türkiye Çelik Boru Tüketimi:

Aşağıdaki tabloda 2014-2022 yılları arasında Türkiye dikişli çelik boru tüketim miktarları gösterilmektedir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Ömer Mah. 41741 Sok. No: 1 Kat: 3
Tel: 0282 644 9308 / Faks: 0282 644 9309
Uludağ Yolu 7290000000

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

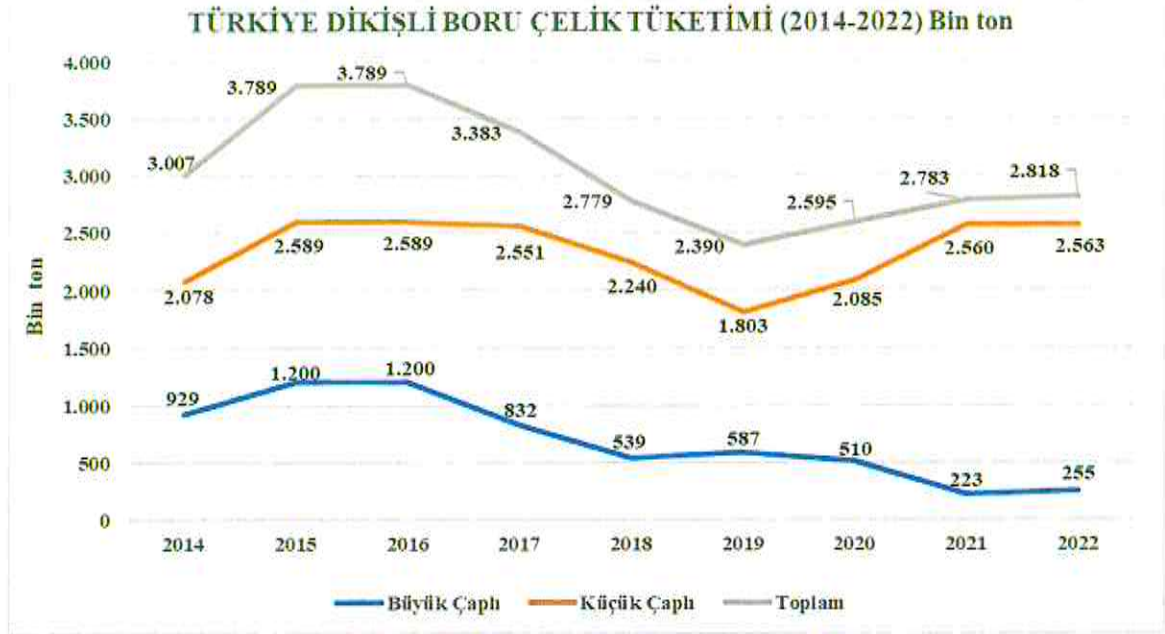
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Medişi Mah. 656 Sok. 81 Fındıklı 34-27 Kat: 27
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 22
(Emek Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.B. 998 010 4594



Kaynak: ÇEBİD

Türkiye çelik boru tüketiminin büyük bir çoğunluğunu küçük çaplı borular oluşturmaktadır. Son 5 yıllık periyot incelendiğinde büyük çaplı çelik boruların tüketimi giderek azalırken, küçük çaplı boru tüketimimiz ise artmıştır.

j)Türkiye Çelik Boru İhracatı:

Aşağıdaki tabloda 2014-2022 yılları arasında Türkiye dikişli çelik boru ihracat miktarları gösterilmektedir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Orman Mah. 1174/1 Sok. No: 5 Beşiktaş/KOCAELİ
Teli: 0262 644 0000 / Faks: 0262 644 6544
Uludağ V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34127 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

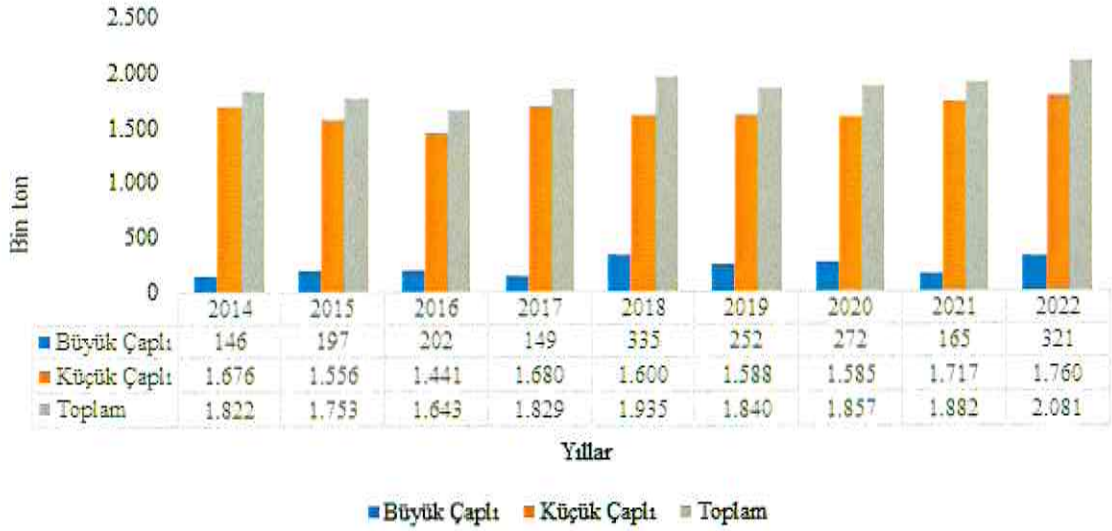
Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 27
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükerrer V.D. 998 010 4994

Esra Soybaş

Türkiye Dikişli Çelik Boru İhracatı (2014-2022) Bin Ton



Kaynak: ÇEBİD

Dikişli çelik boru ihracatımız, boru mamul ihracatının yaklaşık %90'lık kısmını oluşturmaktadır. Son 5 yıllık periyot incelendiğinde, Türkiye dikişli çelik boru ihracatının yaklaşık %85-90 oranı küçük çaplı borulardan oluşmaktadır. Dikişli boru, 2022 yılında miktar bazında Türkiye'nin en fazla ihracatını gerçekleştirdiği ikinci ürün olmuştur.

k) Türkiye Demir -Çelik Sektörü Ham Çelik Üretim Kapasite ve KKO:

Türkiye ham çelik üretim kapasitesini mercek altına aldığımızda yıllar itibarıyla yukarı yönlü bir trend sergilendiğini görmekteyiz. 2014 yılında Türkiye'nin ham çelik üretim kapasitesi 50 milyon ton ve kapasite kullanım oranı %67,8 seviyesinde iken, 2022 yılına gelindiğinde üretim kapasitesi 57,2 milyon ton ve kapasite kullanım oranı %61,3 olmuştur.

2023 yılında ise Türkiye'de çelik üretim kapasitesi %3,7 oranında artış ile 59,3 milyon ton seviyesine ulaşmıştır. Ancak üretim kapasitesindeki artışa rağmen kapasite kullanım oranı 2023 yılında %56,8 seviyelerine gerilemiştir. Kapasite kullanım oranındaki düşüşün başlıca nedenleri arasında Ukrayna'daki savaşın küresel yansımaları haricinde, Rusya, Çin, Hindistan, İran gibi büyük üreticilerin, uluslararası fiyatların altında ülkemize çelik ithalatı yapması sonucu iç piyasayı baskı altına alması ve yerli üretimin bu fiyatlarla rekabet edememesi sayılabilir.

2022 yılında Dünya'nın ham çelik üretim kapasitesi 2,46 Milyar ton ve kapasite kullanım oranı %76,6 seviyesinde gerçekleşmiştir. Türkiye'nin KKO oranı açısından Dünya'nın gerisinde kalmasındaki ana nedenlerinden biri de korumacı politikaları ile gelişmiş ülkelerin ithalatı zorlaştırması ve bunun sonucunda Türkiye'nin açık ve cazip bir pazar konumuna gelmesidir.

Aşağıdaki tablolarda 2014-2023 yılları itibarıyla Türkiye ham çelik kapasitesi (milyon metrik ton) ve kapasite kullanım oranı (%) gösterilmiştir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Çavuş Mah. 11741 Sok. No:5 Gazza/KOCAELİ
Tel: 0262 641 0000 / 0262 641 0001
Uludağ V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34397 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42327 / www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

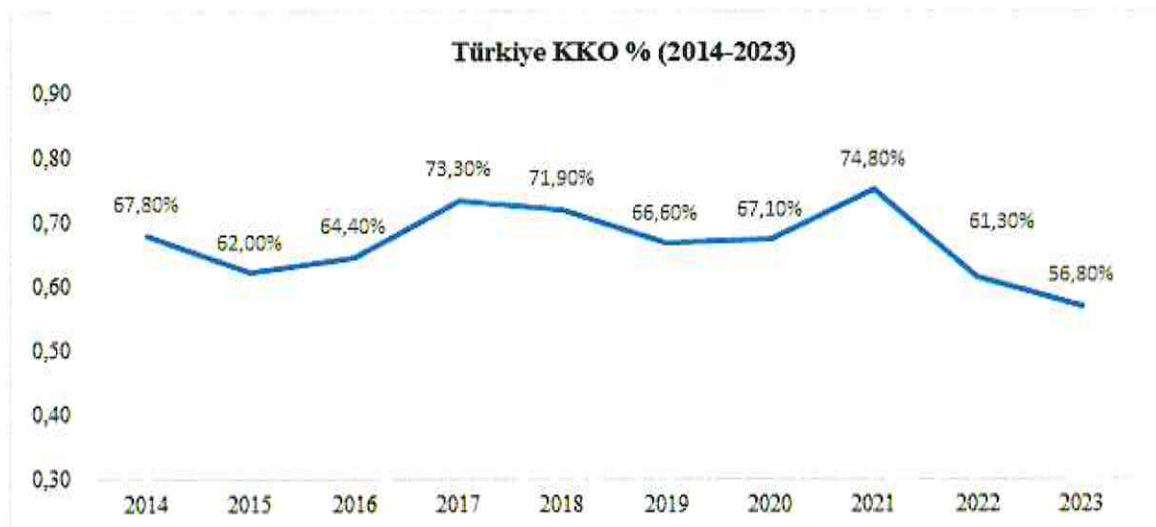
ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Leylak Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mah. 34398 010 4594

Esra Soybaş

Türkiye Ham Çelik Üretim Kapasitesi ve KKO (2014-2023) mmt , %



Kaynak: OECD ve worldsteel



Kaynak: OECD ve worldsteel

D) DEĞERLENDİRME ve SONUÇ:

Türkiye 2004 yılında 20,5 milyon ton üretim ile dünya çelik üretiminin %1,9 kadarını gerçekleştirmiştir. 2021 yılını ise 40,4 milyon ton ile dünya çelik üretiminin %2,1'ini gerçekleştirerek, Avrupa'nın en büyük, dünyanın ise en büyük yedinci çelik üreticisi olarak tamamlayarak hem üretim hem de ihracat rekoru kırmıştır.

2022 yılında Türkiye dünyanın en büyük 8. üreticisi ve Avrupa'nın en büyük 2. üreticisi konumunda yer alırken, kaliteli ve rekabetçi ürün üretimi sayesinde dünyanın en büyük 5. çelik ihracatçısı olmuştur. Ancak Rusya-Ukrayna savaşının yarattığı ekonomik ortamdan etkilenen Türk çelik sektöründe üretim ve ihracatta düşüş yaşanmıştır.

133

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Sahil Ümraniye Mah. 11741 Sok. No:6 G:3 Kat:3
 Tel: 0706 644 0066 / 0706 644 0067 / 0706 644 0068
 Dışişleri V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy/Beşiktaş Cad. 81 Fıncıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 25211 / www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
ENKÜLEĞERLERİ A.Ş.

Ahmet Soybas

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonda Sok. No: 2
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mahallesi V.D: 998 010 4594

Esra Soybaş

2021 yılında ulaşılan 22,2 milyar dolar ve 23,8 milyon ton ihracata karşılık; 2022 yılında değerinde %5,4 oranında azalış ile 21 milyar dolar ve miktarda %17,7 oranında azalış ile 19,6 milyon ton ihracat gerçekleştirilmiştir.

2022 yılının ilk yarısında 19 milyon ton ham çelik üretimi ile dünya ham çelik sıralamasında 8. sırada yer alan Türkiye, 2023 yılının aynı döneminde %16,3 oranında azalış ve 15,9 milyon ton ham çelik üretimi ile Vietnam'dan sonra üretimi en çok azalan ülke olarak, İran ve Brezilya'nın ardından 10. sırada yer almıştır. Dünya ham çelik üretiminin %1,1 azaldığı bir konjonktürde, Türk çelik sektörünün ham çelik üretiminin %16,3 oranında azalması, sektörün dünya çelik sektöründen negatif yönde ayrıştığını net bir şekilde ortaya koymuştur.

Diğer taraftan, üretim %16,3 oranında geriler iken, deprem bölgesinin yeniden inşasına yönelik faaliyetlerin de etkisi ile, iç piyasada ortaya çıkan talep artışı sonrasında, Ocak-Haziran döneminde tüketimin %15,8 oranında artmasına karşılık, ithalatın %23 oranında artması, ihtiyacın yurt içi üretimin aleyhine, ithalat yolu ile karşılandığını göstermekte ve bu durum ciddi rahatsızlığa yol açmaktadır.

2023 yılının ilk yarısında, ihracat %46 azalırken, ithalatın %23 oranında artması, 2022 yılının ilk yarısında %96,7 olan ihracatın ithalatı karşılama oranının, 2023 yılının ilk yarısında %47,9 seviyesine gerilemesine yol açmıştır. Yılın ilk altı aylık döneminde, filmaşın ithalatının %82,5 oranında yükselmesi ile birlikte, sektörde uzun ürün ithalatında %43,4 oranında artış gözlenmiştir. Türkiye'nin net ihracatçı konumunda olduğu uzun ürünlerde, ithalatın olağanüstü bir seviyede yükselmesi, sektörün dış ticaret açığının giderek artacağı yönündeki endişeleri kuvvetlendirmiştir.

Düşen enerji maliyetleri sayesinde rekabet güçleri artan Çin, Hindistan, Güney Kore ve Endonezya gibi Asya ülkelerinin, Türkiye'nin başta Avrupa olmak üzere, geleneksel pazarlarındaki paylarını giderek artırarak, Türk çelik ihracatını azaltmaları ve aynı zamanda dumpingli fiyatlar ile ülkemize yönelerek, çelik ithalatını artırmaları, ülkemizin çelik dış ticareti açısından ciddi bir tehdit oluşturmuş bulunmaktadır.

Dumpingli ve kalitesiz ürünlerin ülkemize yönelik artan ithalatının engellenmesini ve sektörümüzün ihracatının tekrar eski seviyelerine çıkarılmasını teminen, ABD ve AB başta olmak üzere, pek çok ülkenin uyguladığı korunma tedbirlerine benzer tedbirlerin ülkemiz tarafından acilen uygulamaya aktarılması hem çelik dış ticaretimiz hem de ülkemizin ekonomisi açısından hayati önem arz etmektedir.

B. Şirket'in Avantajları

Şirket'in sektör içerisindeki avantajları aşağıdaki şekildedir:

1. Sektörel Bilgi Birikim

Şirket 60 yılı aşkın süredir ve 3 nesildir demir çelik sektöründe aktif olarak faaliyet göstermekte olup, Türk ve Dünya demir çelik piyasalarında güvenilir bir tedarikçi ve ticaret ortağı olarak tanınmaktadır.

Şirket ortaklarının ve profesyonel çalışanlarının uzun yıllardır sektörde ve ihracat pazarında olmaları, köklü ve sağlam iş birlikleri kurmalarına yardımcı olmaktadır. Bu iş birlikleri

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Çelebi Cad. Kat: 11 No: 3 Gebze/KOCAELİ
Tel: 0262 844 9898 / Faks: 0262 844 0544
E-posta: info@soybas.com.tr
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 17420462402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçine Sok. No: 81 Fındıklı 34427 / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 42321 / T. Sic. No: 270000

Osman Soybaş



Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş



Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 23
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İST.
Etiler Mh. Kat: 1 Beşiktaş / İST.
Tic. Sic. No: 998 810 4594

Esra Soybaş



sonucunda Şirket'in ürünleri Türkiye ve yurtdışı pazarlarına ulaştırılmaktadır. Şirket'in gerek tedarikçileri gerekse müşterileri ile uzun yıllara dayanan iş birliklerinin artarak devam etmesi, Şirket'in büyüme stratejisi içerisinde önemli bir paya sahiptir. Şirket'in uzun yıllara dayanan bilgi birikimiyle sektör içerisinde belirlenmiş alanlara yoğunlaşarak uzmanlaşmış olması, bilinirlik, müşteri memnuniyetini koruma, yeni projelerde yer alabilme gibi avantajları beraberinde getirmektedir. Bu stratejik iş birlikleri Şirket'e sektörde rekabetçi konumda olması için de avantaj sağlamaktadır.

Şirket'in üst düzey yönetimi ortalama olarak yaklaşık 13 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.

Şirket, yetişmiş ve deneyimli iç ve dış ticaret kadrosuyla hem yurtiçi satış hem de ihracat, ithalat ve transit ticaret konularında faaliyet göstermektedir. Yerli tedarikçi ve müşteri portföyü güçlü olan şirketin aynı zamanda yurtdışı tedarikçi ve müşteri portföyünün de geniş olmasının büyük önemi vardır. Şirket yeni yatırımlarla yurt içi satış ve ihracat hacmini daha da büyütme ve karlılığını artırma hedefindedir.

2. Ürün Çeşitliliği

Şirket'in hem çelik boru ve kutu profil üretimi yapması hem çelik servis merkezi olması hem de yurt içi ve yurt dışındaki çeşitli segmentlerdeki çelik kullanıcı ve alıcılarına satış yapabilmesi büyük bir esneklik ve avantaj sağlamaktadır. Şirket dünyadaki ve ülkemizdeki tüm çelik üretim ve tüketiminin %90'ını oluşturan karbon çelik ürünlerinin yassı, uzun ve boru profil segmentlerindeki tüm ürünlerde uzmanlaşmış ve yıllık yaklaşık 150.000 ton satış hacmiyle ölçek ekonomisini yakalamış olması hem satın alımlarında hem de müşteriye uygun fiyatla satış yapabilme konularında avantaj sağlamaktadır.

3. Operasyonel Verimlilik ve Etkin Maliyet Yönetimi

Şirket izlenebilirliği ve üretimin her aşamasında kontrolü sağlamak amacı ile hammadde girişinden ürün sevkine kadar tüm süreçleri UYUMSOFT ERP kurumsal kaynak planlama çözüm sistemi ile izlemekte ve kayıt altına almaktadır. Aynı zamanda tedarik zincirinin tüm aşamalarında IFS ERP'ye entegre yazılımları ile birlikte tüm operasyonel süreci tek merkezden kontrol edebilmekte ve yönetebilmektedir. Şirket, aylık olarak bünyesinde barındırdığı birimlerin bütçe ve gider kontrollerini yaparak etkin maliyet yönetimi yürütmektedir. 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.

4. Lokasyon Avantajı

Şirket'in idari ve operasyon merkezi ve üretim tesisleri Gebze'dedir. Gebze bir üretim ve sanayi şehri olmakla birlikte, Şirket'in yerleşkelerinin Gebze'de olması, Kuzey Marmara Otoyolu,

135

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sakarya Organize Sanayi Bölgesi
Tel: 0264 644 9986 / Faks: 0264 644 6542
Uludağ Y.D. 7470402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Caddesi No: 81 Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 42327 / Vergi Sicil No: 2700000000000000

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İST.
Büyükdere Y.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

Osmangazi Köprüsü, TEM otoyolu ve E5 karayoluna yakın mesafede olunması lojistik açıdan büyük avantaj sağlamaktadır. Şirket, hammadde tedarikini sağlayacak üreticilere yakın ve çeşitli tedarik kaynaklarına kolay ulaşılabilir şekilde konumlanmıştır. Ayrıca konumu en çok çelik tüketimi yapılan bölgelere ve 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 bulunmaktadır.

C. Dezavantajlar

Şirket'in sektör içerisindeki dezavantajları aşağıdaki şekildedir:

1. Maliyet Artışlarının Satış Fiyatlarına Hemen Yansıtılamaması

Şirket, maliyet artışlarını müşterilerine yeterince hızlı yansıtmayabilmektedir. Şirket, bazı ürünlerinde üretim maliyetlerinde yaşanan artışlar eşzamanlı olarak satış fiyatlarına yansıtmamakta veya ürünlerin her gelir seviyesindeki tüketici tarafından erişimi için döviz kurları da dahil maliyet artışlarındaki değişimlere bağlı olarak mümkün olacak en az seviyede yansıtmaktadır.

2. Ham madde Fiyatlarındaki Dalgalanmalar

Çeliğin ham maddesi olan cevher, hurda, kömür ve alaşımların maliyetindeki değişkenlik, çelik ürünlerinde fiyat dalgalanmalarına sebep olmaktadır. Bu dalgalanmaların fiyatlandırmada yarattığı zorluklar sektör genelinde dezavantaj olarak düşünülmektedir.

3. 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. Bu tarz korumacı politikaların yarattığı zorluklar sektör genelinde dezavantaj olarak düşünülmektedir.

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

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyetleri yurt içi ve yurt dışı olarak ayrılmaktadır. İç pazarda mevcut olan talep fazlası, Şirket'in ihracat politikasını etkilemektedir.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in yurtiçi ve yurtdışı satışlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Satış Hasılat Tablosu (TL)						
SATIŞLAR	2021		2022		2023	
	Hasılat	Oran (%)	Hasılat	Oran (%)	Hasılat	Oran (%)
Yurt İçi Satışlar	3.546.532.377	89,45%	3.857.686.661	89,28%	3.748.013.040	92,51%
Yurt Dışı Satışlar	427.626.917	10,79%	468.810.260	10,85%	312.229.789	7,71%

Satış İade ve İskontoları (-)	9.303.505	0,23%	5.734.402	0,13%	8.861.859	0,22%
TOPLAM NET SATIŞLAR	3.964.855.789	100,00%	4.320.762.519	100,00%	4.051.380.970	100,00%

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla ürün bazında yapmış olduğu net satışlarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Satış Hasılat Tablosu (TL)						
ÜRÜNLER	2021		2022		2023	
	Hasılat	Oran (%)	Hasılat	Oran (%)	Hasılat	Oran (%)
Yassı ürünler (Sac)	3.122.440.087	78,75%	3.236.294.222	74,90%	2.987.352.097	73,74%
Boru, Profil ürünleri	679.666.691	17,14%	738.895.243	17,10%	736.057.541	18,17%
Uzun ürünler	162.749.011	4,10%	345.573.054	8,00%	327.971.332	8,10%
TOPLAM NET SATIŞLAR	3.964.855.789	100,00%	4.320.762.519	100,00%	4.051.380.970	100,00%

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

Risk Faktörleri başlıklı 5. bölümde İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler, İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler, ihraç edilecek paylara ilişkin riskler ve bu kapsam dışında kalan diğer riskler ile bu risklerin olası etkileri detaylı olarak açıklanmıştır. İlgili bölümde yer alan risk faktörleri dışında yukarıda 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenmesine sebep olacak bir unsurun mevcut olmadığı düşünülmektedir.

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 Türk Patent ve Marka Kurumu nezdinde tescilli toplam 2 adet markası bulunmakta olup, detayları aşağıdaki şekildedir.

Marka Adı	Şekil	Başvuru Tarihi	Geçerlilik Tarihi	Nice Sınıfları
soybaş		05.07.2017	11.01.2028	06 / 07 / 35 / 36 / 37 / 40 /
serpworld		23.01.2017	20.07.2027	09 /

137

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 27440 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27440 / Şişli / İstanbul
Uludağ Cad. No: 74204/02402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. No: 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Tic. Sic. No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emilipasa) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 27440 / Şişli / İstanbul
Uludağ Cad. No: 74204/02402

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İhraççının 7.2.1.'de yer alan açıklamalarının dayanağı aşağıda yer alan halka açık rapor ve veri setlerine dayanmaktadır:

- Çelik İhracatçıları Birliği

<https://cib.org.tr/tr/istatistikler.html>

- WorldSteel

<https://worldsteel.org/steel-topics/statistics/world-steel-in-figures-2023/>

- Türkiye Çelik Üreticileri Derneği, TÇÜD, 2022-2023-2024

<https://celik.org.tr/tag/tcud/>

<https://celik.org.tr/category/haberler/>

- T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Demir Çelik Sektör Raporu 2019-2020-2021-2022

<https://www.sanayi.gov.tr/assets/pdf/plan>

<https://www.sanayi.gov.tr/assets/pdf/destek-tesvikler>

- Çelik Boru ve Profil İmalatçıları Derneği (ÇEBİD)

<https://cebid.org.tr/istatistikler/>

- SteelOrbis

<https://tr.steelorbis.com/celik-fiyatlari/haftalik-celik-fiyatlari/>

- KPMG – Çelik Sektörel Bakış, 2022-2023

<https://assets.kpmg.com/content/dam/>

- Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM)

<https://tim.org.tr/tr/ihracat-rakamlari>

- Trade Statistics for International Business Development

www.trademap.org/Country_SelProductCountry

- Ticaret Bakanlığı Faaliyet Raporları 2019-2020-2021-2022-2023

www.strateji.ticaret.gov.tr/data/

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:

138

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultanahmet Mah. İsmail Paşa Sok. No: 8 Galata KODİT
Tel: 0262 544 0000 / Faks: 0262 544 0001
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Ticari Sicil No: 27100 / İstanbul
Ticari Sicil No: 42627 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emniyet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 898 010 4594

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:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in mevcut ortakları payların %40'ına sahip Osman Soybaş, %40'ına sahip Ahmet Soybaş ve %20'sine sahip Esra Soybaş'tır. Şirket'in herhangi bir tüzel kişi pay sahibi bulunmamaktadır.

Şirket'in pay sahipleri olan Osman Soybaş, Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş'ın pay sahibi olduğu bazı şirketler bulunmaktadır. Bu şirketlere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Osman Soybaş				
Şirket Unvanı	Faaliyet Konusu	Görev	Sermaye (TL)	Sermaye Payı (%)
Soybaş Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Anonim Şirketi	Gayrimenkul Yatırımları ve İnşaat Faaliyetleri	Yönetim Kurulu Üyesi	1.000.000	40
İod Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Şirket gayri faal durumdadır	Yönetim Kurulu Üyesi	400.000	12,0825

Ahmet Soybaş				
Şirket Unvanı	Faaliyet Konusu	Görev	Sermaye (TL)	Sermaye Payı (%)
Soybaş Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Anonim Şirketi	Gayrimenkul Yatırımları ve İnşaat Faaliyetleri	Yönetim Kurulu Üyesi	1.000.000	40
İod Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Şirket gayri faal durumdadır	Şirket Ortağı	400.000	12,0825

139

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tel: 0262 644 9366 / Faks: 0262 644 6544
Uluçınar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Çengelçimen Cad. 81 Fındıklı 3-27 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42627 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çengelçimen Cad. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükd. Mük. No: 999 010 4594

Esra Soybaş				
Şirket Unvanı	Faaliyet Konusu	Görev	Sermaye (TL)	Sermaye Payı (%)
Soybaş Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Anonim Şirketi	Gayrimenkul Yatırımları ve İnşaat Faaliyetleri	Şirket Ortağı	1.000.000	20
İod Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Şirket gayri faal durumdadır	Şirket Ortağı	400.000	12,085

İod Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, Bugünkü Şirket pay sahiplerinin dedeleri olan Osman Düşünel'in kurduğu ve 1993 yılına kadar demir çelik ticareti ile uğraşan, muhtelif gayrimenkullere sahip olan şirket, 1993 senesi sonrasında gayri faal durumda olan bir tüzel kişiliktir.

Soybaş Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Anonim Şirketi, Şirket pay sahiplerinin muhtemel gayrimenkul yatırım ve inşaat faaliyetlerinde bulunmak amacı ile 2015 yılında kurdukları bir tüzel kişiliktir.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in herhangi bir bağlı ortaklığı veya iştiraki bulunmamaktadır.

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; arsalar, binalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar, yapılmakta olan yatırımlar ve özel maliyetler kalemlerinden oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in maddi duran varlıkları 31.12.2021'de 304.177.496 TL, 31.12.2022'de 644.041.427 TL ve 31.12.2023'te 630.400.309 TL seviyesindedir. 2022 yılında maddi duran varlıklarda % 211,73 artış gerçekleşmiştir. Bu artışın sebebi Şirket'in Kocaeli/Dilovası OSB'de satın almış olduğu arsa ve İstanbul/Küçükkyalı'da yapmış olduğu 6 adet ofis alımından kaynaklanmaktadır. 31.12.2023 tarihinde ise maddi duran varlıklarda % 2,11 değer kaybı hesap edilmiştir. Bu azalışın sebebi uygulanmakta olan enflasyon katsayısından ve değerlendirme şirketinin belirlemiş olduğu değerler üzerine teknik olarak çıkılamamasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarı ile Maddi Duran Varlıklarının Net Defter değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)			
Maliyet	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Arsa	143.542.639	371.892.479	363.450.000
Binalar	123.714.239	233.612.409	234.102.639
Tesis, Makine ve Cihazlar	56.848.034	56.400.989	57.762.930
Taşıtlar	25.756.171	35.454.019	39.669.233
Demirbaşlar	9.094.002	9.884.909	10.897.417
Yapılmakta olan yatırımlar	1.246.743	153.206	3.103.403
Özel maliyetler	4.423.270	4.508.072	4.968.394
Toplam	364.625.098	711.906.083	713.954.016
Birikmiş Amortismanlar (-)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Binalar	11.744.723	12.322.380	17.852.639
Tesis, Makine ve Cihazlar	32.965.937	35.578.687	39.017.133
Taşıtlar	8.952.110	11.492.248	16.757.229
Demirbaşlar	5.408.513	6.537.774	7.445.581
Özel maliyetler	1.376.319	1.933.567	2.481.125
Toplam	60.447.602	67.864.656	83.553.707
Net Defter Değeri	304.177.496	644.041.427	630.400.309

Aşağıdaki tabloda, İzahnamede yer alan son finansal tablo tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu maddi duran varlıkları gösterilmiştir.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler							
Cinsi	Edinildiği Yıl	m²	Mevkii	Değerleme Tutarı (TL)- 31.12.2023	Kullanım amacı	Kiraya Verildiği ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi/ Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arsa	29.04.2005	4.101,50	Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, 4151 ada, 4 parsel no'lu gayrimenkul	72.600.000	Şirket Faaliyetleri	-	-
Arsa	06.06.2008	2.795,00	Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, 5261	52.550.000	Şirket Faaliyetleri	-	-

141

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No: 1 KOCAL
Tel: 0262 644 1000 / Faks: 0262 644 1001
Uludağ V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediast. Mah. Geniş Sok. No: 22
Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

Osman Soybaş

(Signature)

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş

(Signature)

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Geniş Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 3 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 923 010 454

Esra Soybaş

(Signature)

			ada, 8 parsel no'lu gayrimenkul				
Arsa	16.10.2017	5.218,21	Kocaeli ili, Kandıra ilçesi, Ağaçağıl Köyü, 104 ada, 91 parsel no'lu gayrimenkul	1.440.000	Yatırım amaçlı	-	-
Arsa	08.12.2017 19.10.2017	8.700 9.100	Çanakkale ili, Yenice ilçesi, Araovacık Köyü, 916 ve 1509 parsel no'lu gayrimenkuller	900.000	Yatırım amaçlı	-	-
Arsa	13.12.2017	19.293,84	Balıkesir ili, Balya ilçesi, Ören Köyü, 101 ada, 64 parsel no'lu gayrimenkul	1.191.000	Yatırım amaçlı	-	-
Arsa	02.03.2018	14.855,07	Balıkesir ili, Balya ilçesi, Çamavşar Köyü, 122 ada, 62 parsel no'lu gayrimenkuller		Yatırım amaçlı	-	-
Arsa	15.03.2018	14.674,59 18.927,43	Edirne ili, Uzunköprü ilçesi, Çiftlik Mahallesi, 128 ada, 22 parsel ve 130 ada 9 parsel no'lu gayrimenkuller	4.245.000	Yatırım amaçlı	-	-
Arsa	08.07.2020	434,00	Ankara ili, Mamak ilçesi, Yatıkmusluk Mahallesi, 7673 ada, 3 parsel no'lu gayrimenkul	7.485.000	Yatırım amaçlı	ZİRVE GERİ DÖNÜŞÜM LİMİTED ŞİRKETİ	2023 41.284,46
Arsa	28.10.2021	3.581,46	Tekirdağ, Ergene ilçesi, Gündoğdu Mahallesi, Ören Mevki, 181 ada, 113 parsel no'lu gayrimenkul	3.010.000	Yatırım amaçlı	-	-

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 1741 Sok. 1. kat Kat:1000000
Tic. Sic. No: 264 0358 / Faks: 0282 644 6547
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Cad. 81 Fındıklı 34427 / Şişli
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mah. 998 040 4594

Esra Soybaş

Arsa	15.02.2022	14.894,25	Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Tavşanlı Mahallesi, 118 ada, 2 parsel no'lu gayrimenkul	238.300.000	Yatırım amaçlı	-	-
Bina	29.04.2005	(Bina+Depo) =3.496 - (Açık alan) = 605	Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, 4151 ada, 4 parsel no'lu gayrimenkul	53.300.000	Şirket Faaliyetleri	-	-
Bina	06.06.2008	(Depo) =2.045 - (Açık alan) = 750	Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, 5261 ada, 8 parsel no'lu gayrimenkul	31.400.000	Şirket Faaliyetleri	-	-
Bina	16.03.2022	1.157,24	İstanbul ili, Maltepe ilçesi, Çınar Mahallesi, B1 Blok Kat24 223-224-225-226- 227-228 nolu ofisler, 16722 ada, 1 parsel no'lu gayrimenkul	131.550.000	Şirket Faaliyetleri	-	-
Toplam Değerleme Tutarı				597.971.000			

Şirket yönetimi, maddi duran varlıklar içinde yer alan arsa ve binaları yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Söz konusu maddi duran varlıkların 31.12.2021, 2022 ve 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri, SPK tarafından yetkilendirilmiş Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Yeniden değerlemeden kaynaklı tüm artışlar ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında "maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Bu maddi duran varlıkların kayıtlı tutarı üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa, önceki değerlemeden dolayı oluşan değerlendirme artış fonu bakiyesi tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır. Değerleme tarihinden sonraki girişler endekslenmiş maliyet bedeli ile gösterilmektedir.

Şirket'in sabit kıymetleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

143

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SARAYI VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No: 6 Gebze/KOCAELİ
Soybaş Demir Çelik Sarayı ve Ticaret A.Ş.
Uluginer V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34421 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 2
(Emirhan Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 459

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

Çevrenin korunması yükümlülükleri ile bu yükümlülüklerle aykırılıkların sonuçlarına ve çevre konularına ilişkin düzenlemeler Çevre Kanunu, ÇED Yönetmeliği ve Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği ile ikincil düzenlemeler dahil olmak üzere çevre mevzuatında düzenlenmektedir. Bununla birlikte, çevresel etki değerlendirmesine tabi tesisler ÇED Yönetmeliği kapsamında düzenlenmekte olup, Şirket'in üretim faaliyetlerinin eksiksiz yürütebilmesi adına çevre mevzuatı hükümlerine uyumluluk önem arz etmektedir.

Bu doğrultuda, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin olarak temin edilmiş olan ÇED kararları ve çevre izin ve lisans belgelerine ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Merkez Fabrika

Merkez Fabrika için muhtelif tarihlerde T.C. Kocaeli Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğüne ("Kocaeli Çevre İl Müdürlüğü") ÇED Yönetmeliği kapsamında görüş bildirilmesi amacıyla başvuru yapılmıştır.

Kocaeli Çevre İl Müdürlüğü tarafından verilen 19.03.2008 tarihli B.18.4.İÇÖ.2.41.00.03/236-01-2349 sayılı ve "ÇED Uygulamaları" konulu yazı, 24.03.2014 tarihli 30491585 sayılı ve "İsim Değişikliği" konulu yazı ve 06.01.2017 tarihli 31390780.220-03/260 sayılı ve "Demir-Çelik Mamullerinin Alımı-Satımı, Cnc Plazma Saclarının İstenilen Ölçüde Kesimi ve Sevkiyatı-E-20177" konulu yazı ile demir çelik mamullerinin alımı-satımı, CNC plazma saclarının istenilen ölçüde kesimi ve sevkiyatı faaliyeti ÇED Yönetmeliği kapsamı dışında olduğu belirtilmiştir.

Kocaeli Çevre İl Müdürlüğü tarafından verilen 16.03.2017 tarihli 31390780.220.99/ sayılı ve "ÇED Görüş Talebi" konulu yazı ile "Yan sanayi sac parçaları şekillendirme, dikişli sanayi borusu ve profil boru, rulo sac dilme" faaliyetinin de ÇED Yönetmeliği kapsam dışı olduğu belirtilmiştir.

Kocaeli Çevre İl Müdürlüğü tarafından verilen 17.01.2024 tarihli E-31390780-100-8531144/ sayılı ve "ÇED Görüşü (Unvan Değişikliği)" konulu yazı ile üretim konusunda değişiklik yapılmaması kaydıyla unvan değişikliği ile ilgili ÇED Yönetmeliği kapsamında yapılacak bir işlem bulunmadığı belirtilmiştir.

Kocaeli Çevre İl Müdürlüğü tarafından verilen 68380212-150/E.9640 sayı ve 29.03.2022 tarihli İl Müdürlüğü Uygunluk yazısı kapsamında Çevre İzin ve Lisanslar Yönetmeliği'ne göre soğuk ve/veya sıcak biçimlendirme metoduyla dikişsiz ve/veya dikişli çelik boru ve/veya profil üreten tesislerin çevresel gürültü konulu çevre izninden muaf olan tesisler olduğu belirtilmiştir.

Merkez Fabrika; Kocaeli Çevre İl Müdürlüğü tarafından 01.06.2027 tarihine kadar geçerli olmak üzere hava emisyonuna ilişkin 227835850.0.1 belge numarası ile Çevre İzin Belgesi almıştır.

Çelik Servis Merkezi

Çelik Servis Merkezi için Kocaeli Çevre İl Müdürlüğü'ne ÇED Yönetmeliği kapsamında görüş bildirilmesi amacıyla başvuru yapılmıştır. Kocaeli Çevre İl Müdürlüğü tarafından verilen

144

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Çelebi Mah. 100. Sok. No:6 Kat:2E-100

İTİ 0262 644 8050 / Faks: 0262 644 81

Silivri/İstanbul T.C. 14200241

Soybaş Demir Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediis Mah. Masan Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 4 Beşiktaş/İST.
Büyü Mükellefler V.D. 903 010 4592

20.03.2014 tarihli 30491585 E-2014203 sayılı ve "Rulo Sac Açma, Boy Kesme ve Ütöleme" konulu yazı ile Rulo Sac Açma, Boy Kesme ve Ütöleme projesinin ÇED Yönetmeliği kapsamı dışında olduğu belirtilmiştir.

Çelik Servis Merkezi için Kocaeli Çevre İl Müdürlüğü'ne Çevre İznine tabi olup olmadığı hakkında değerlendirilmesi amacıyla başvuru yapılmıştır. Kocaeli Çevre İl Müdürlüğü tarafından verilen 08.03.2014 tarihli 71435996/150.01-3434 sayılı ve "Çevre İzni" konulu yazı ile "Rulo Sac Açma, Boy Kesme ve Ütöleme" faaliyetinin "Çevreye Kirlетici Etkisi Olan Faaliyet Veya Tesisler" kapsamında yer almadığı belirtilmiştir.

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

Şirket'in maddi duran varlıkları arasında yer alan çeşitli taşınmazlar ve taşınırılar üzerinde, 31.12.2023 tarihi itibarıyla herhangi rehin veya ipotek yoktur.

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

Şirket aktifinde kayıtlı taşınmazların gerçeğe uygun değerinin tespit edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş "TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş." tarafından 31.12.2023 tarihli ve 2023A1031 numaralı, 31.12.2023 tarihli ve 2023A1032 numaralı, 31.12.2023 tarihli ve 2023A1040 numaralı, 31.12.2023 tarihli ve 2023A1049 numaralı, 31.12.2023 tarihli ve 2023A1050 numaralı gayrimenkul değerleme raporu, 31.12.2023 tarihli ve 2024B12 numaralı gayrimenkul değerleme raporları ve "Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi" tarafından 12.02.2024 tarihli ve 2024-ÖZEL-43 numaralı, 12.02.2024 tarihli ve 2024-ÖZEL-44 numaralı, 12.02.2024 tarihli ve 2024-ÖZEL-45 numaralı, 12.02.2024 tarihli ve 2024-ÖZEL-46 numaralı gayrimenkul değerleme raporları hazırlanmıştır.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri (KDV Dahil)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Numarası	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Balıkesir ili, Balya ilçesi, Ören Köyü, 101 ada, 64 parsel no.lu ve Balıkesir ili, Balya ilçesi, Çamavşar Köyü, 122 ada, 62 parsel no.lu gayrimenkuller	13.12.2017-02.03.2018	1.310.100 TL	2023A1031 / 31.12.2023	Yatırım Amaçlı	1.191.000
Edirne ili, Uzunköprü ilçesi, Çiftlik Mahallesi, 128 ada, 22 parsel ve 130 ada 9 parsel no.lu gayrimenkuller	15.03.2018	4.669.500.-TL	2023A1032 / 31.12.2023	Yatırım Amaçlı	4.245.000
Ergene ilçesi, Gündoğdu Mahallesi, Ören Mevki, 181	28.10.2021	3.311.000.-TL	2023A1040 / 31.12.2023	Yatırım Amaçlı	3.010.000

145

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 117411 Sok. No: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270991 / Fes. Sic. No: 270991 / Şirket Sic. No: 270991
Uludağ V.D. 74204/2402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediast Meydanı Cad. 81 Fındıklı 34427 / İstanbul
Ticaret Sicili No. 42827 | www.tskib.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emir Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri (KDV Dahil)	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Numarası	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
ada, 113 parsel no.lu gayrimenkul					
Kocaeli ili, Kandıra ilçesi, Ağaçağıl Köyü, 104 ada, 91 parsel no.lu gayrimenkul	16.10.2017	1.584.000.-TL	2023A1049 / 31.12.2023	Yatırım Amaçlı	1.440.000
Çanakkale ili, Yenice ilçesi, Araovacık Köyü, 916 ve 1509 parsel no.lu gayrimenkuller	08.12.2017-19.10.2017	990.000.-TL	2023A1050 / 31.12.2023	Yatırım Amaçlı	900.000
Ankara ili, Mamak ilçesi, Yatıkmuşluk Mahallesi, 7673 ada, 3 parsel no.lu gayrimenkul	08.07.2020	8.233.500.-TL	2024B12 / 31.12.2023	Yatırım Amaçlı	7.485.000
Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, 4151 ada, 4 parsel no.lu gayrimenkul	29.04.2005	151.080.000-TL	2024-ÖZEL-43 12.02.2024	Maddi Duran Varlık	125.900.000
Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Sultanorhan Mahallesi, 5261 ada, 8 parsel no.lu gayrimenkul	06.06.2008	100.740.000-TL	2024-ÖZEL-44 12.02.2024	Maddi Duran Varlık	83.950.000
Kocaeli ili, Gebze ilçesi, Tavşanlı Mahallesi, 118 ada, 2 parsel no.lu gayrimenkul	15.02.2022	262.130.000-TL	2024-ÖZEL-45 12.02.2024	Maddi Duran Varlık	238.300.000
İstanbul ili,Maltepe ilçesi,Çınar Mahallesi,B1 Blok Kat24 223-224-225-226-227-228 nolu ofisler, 16722 ada, 1 parsel nolu gayrimenkul	16.03.2022	157.860.000-TL	2024-ÖZEL-46 12.02.2024	Maddi Duran Varlık	131.550.000

Toplam	1.716.690	1.873.686	2.232.322
Net Defter Değeri	263.824	848.305	910.353

Şirketin maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar ve muhasebe yazılımlarından oluşmaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihracçı 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. İhracçının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlere ilişkin bilançosunu göstermektedir.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU			
VARLIKLAR (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	106.257.042	31.071.905	90.897.235
Finansal Yatırımlar	60.469.135	95.685.516	94.724.713
Ticari alacaklar	579.979.033	528.787.181	523.274.539

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU			
VARLIKLAR (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	579.979.033	523.685.248	513.682.221
• İlişkili taraflardan ticari alacaklar	0	5.101.933	9.592.318
Diğer alacaklar	4.032.902	33.225.857	27.398.706
• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	481.850	33.225.857	27.398.706
• İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.551.052	-	-
Stoklar	108.769.881	307.704.889	182.542.301
Peşin ödenmiş giderler	49.835.596	43.400.023	188.162.677
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	-
Diğer dönen varlıklar	7.671.381	16.729.597	3.802.791
Toplam Dönen Varlıklar	917.014.970	1.056.604.968	1.110.802.962
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	433.765	9.230.146	9.104.532
Kullanım Hakkı Varlığı	4.048.419	3.478.172	3.416.966
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	12.053.016	15.556.211	18.271.000
Maddi duran varlıklar	304.177.496	644.041.427	630.400.309
Maddi olmayan duran varlıklar	263.824	848.305	910.353
Peşin ödenmiş giderler	925.183	28.248.623	45.563.541
Toplam Duran Varlıklar	321.901.703	701.402.884	707.666.701
TOPLAM VARLIKLAR	1.238.916.673	1.758.007.852	1.818.469.663

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU			
KAYNAKLAR	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.725.326	283.442.819	252.337.752
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	362.814.831	119.188.260	130.154.713
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	874.286	617.785	638.240
Ticari borçlar	17.777.032	105.969.557	73.713.385
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	17.777.032	104.917.329	72.864.254
• İlişkili taraflara ticari borçlar	0	1.052.228	849.254
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.069.713	2.555.819	6.252.348
Diğer borçlar	15.965.306	45.745.770	22.836.796
• İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13.542.225	45.509.667	22.387.089
• İlişkili taraflara diğer borçlar	2.423.081	236.103	449.707
Dönem karı vergi yükümlülükleri	0	0	15.379.196

148

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sultan Çelebi Mah. 1174/1 Sok. No: 1, Çarşı, 06060

Tel: 0262 644 9966 / Faks: 0262 644 664

Ulucinar V.D. 7420403402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Meşrutiyet Caddesi 81 Fındıklı 34427 Beşiktaş

Ticaret Sicil No. 42527 | www.iskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Mükellefler V.D. 998 010 4502

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU			
KAYNAKLAR	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Ertelenmiş gelirler	80.530.588	45.976.223	61.716.508
• İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	-	-	-
Kısa vadeli karşılıklar	742.564	917.955	1.185.436
• Diğer kısa vadeli karşılıklar	394.661	409.649	151.118
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	347.903	508.306	1.034.318
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	486.499.646	604.414.188	564.214.374
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	53.762.435	9.645.391	5.632.335
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.600.812	965.474	244.686
Ticari Borçlar	0	4.250.021	0
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	0	4.250.021	0
• İlişkili taraflara ticari borçlar	0	0	0
Uzun vadeli karşılıklar	2.269.323	1.382.926	4.497.184
• Diğer uzun vadeli karşılıklar	0	0	0
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (UV)	2.269.323	1.382.926	4.497.184
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	47.439.227	119.177.059	103.121.328
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	106.071.797	135.420.871	113.495.533
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	592.571.443	739.835.059	677.709.907
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	60.000.000	100.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	302.702.407	350.862.286	397.293.219
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)	145.841.254	336.349.541	327.488.967
• Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	147.818.845	337.953.604	331.989.417
• Tanımlanmış fayda planlarında yeniden ölçüm kayıpları(-)	(1.977.591)	(1.604.063)	(4.500.450)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve (giderler)	0	0	0
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16.553.832	26.042.431	36.110.601
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(68.405.687)	19.032.502	77.705.620

149

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
 Sultan Orhan Mah. 11741 Sok. No:6 Gebze/KOCAELİ
 Tel: 0216 544 8866 / Faks: 0216 544 8864
 Uluçınar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 Medis Mah. Eski Cad. 81 Fındıklı 34420 İstanbul
 Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
 (Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Bulvarı Mükellefler V.D. 998 010 4594

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU			
KAYNAKLAR	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Net dönem karı / (zararı)	189.653.424	185.886.033	102.161.349
Kontrol gücü olmayan paylar			
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	646.345.230	1.018.172.793	1.140.759.756
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	1.238.916.673	1.758.007.852	1.818.469.663

VARLIKLAR

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in toplam varlıkları 31.12.2021 tarihinde 1.238.916.673 TL iken, 31.12.2022 tarihinde bu rakam %41,9 artış ile 1.758.007.582 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023 tarihinde ise %3,44 artış ile 1.818.469.663 TL'ye yükselmiştir.

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in toplam varlıkları sırası ile %74,02, %60,10 ve %61,08 oranında dönen varlıklardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içerisindeki payı 31.12.2021'de %39,27, 31.12.2022'de %34,38 ve 31.12.2023 tarihinde %31,03'tür.

Toplam kaynakların içerisinde özkaynakların payı 31.12.2021'de %52,17, 31.12.2022'de %57,92 ve 31.12.2023 tarihinde %62,73 olarak gerçekleşmiştir.

DÖNEN VARLIKLAR

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

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2021'de 917.014.970 TL, 31.12.2022'de 1.056.604.968 TL, 31.12.2023 tarihinde ise 1.110.802.962 TL seviyelerinde gerçekleşmiştir. Dönen varlıkların toplam varlıklar içerisindeki payları aynı dönemlerde sırası ile %74,02, %60,10 ve %61,08'dir.

DÖNEN VARLIKLAR (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	106.257.042	31.071.905	90.897.235
Finansal Yatırımlar	60.469.135	95.685.516	94.724.713
Ticari Alacaklar	579.979.033	528.787.181	523.274.539
Diğer Alacaklar	4.032.902	33.225.857	27.398.706
Stoklar	108.769.881	307.704.889	182.542.301
Peşin Ödenmiş Giderler	49.835.596	43.400.023	188.162.677
Diğer Dönen Varlıklar	7.671.381	16.729.597	3.802.791
TOPLAM	917.014.970	1.056.604.968	1.110.802.962

Nakit ve Nakit Benzerleri

150

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 117/41 Sok. No:1 Çubuk-KOCAELİ
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ulucınar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Gönca Sok. No: 22
Etiler (Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Ticaret Sicil No: 42327 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefiyet V.D. 498 610 4594

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde nakit ve nakit benzerleri 31.12.2021 tarihinde 106.257.042.- TL, 31.12.2022'de 31.071.905.- TL, 31.12.2022 tarihinde 90.897.235.- TL'dir. Bu tutarların ağırlıklı kısmı bankalarda bulunan döviz tevdiat hesaplarından oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kasa	39.331	3.126	3.336
Bankalar			
Vadesiz Mevduat	104.412.709	22.467.717	86.507.965
Diğer Hazır Değerler -Kredi Kartı Alacakları	1.805.002	8.601.062	4.385.934
TOPLAM	106.257.042	31.071.905	90.897.235

Finansal Yatırımlar

Dönen varlıklar içinde yer alan finansal yatırımlar hisse senetleri, kur korumalı mevduat ve girişim sermayesi yatırım fonundan oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde finansal yatırımlar 31.12.2021 tarihinde 60.469.135.- TL, 31.12.2022 tarihinde 95.685.516.- TL, 31.12.2023 tarihinde 94.724.713.- TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutarların büyük kısmı Baştaş Çimento hisselerinden oluşmaktadır. 31.12.2023 tarihi itibarıyla şirketin sahip olduğu Baştaş Hisselerinin borsa değeri 89.939.055.- TL'dir.

Finansal Yatırımlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Hisse Senetleri	59.359.381	91.313.556	89.939.055
Kur Korumalı Mevduat	-	1.543.782	-
Diğer Menkul Kıymetler -girişim sermayesi yatırım fonu	1.109.754	2.828.178	4.785.658
TOPLAM	60.469.135	95.685.516	94.724.713

Ticari Alacaklar

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in ticari alacakları 31.12.2021 tarihinde 579.979.033.- TL, 31.12.2022'de %8,83 azalış ile 528.787.181.- TL, 31.12.2023 tarihinde de %10,42 azalış ile 523.274.539.- TL olarak gerçekleşmiştir.

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarı ile ticari alacakların dönen varlıklar içerisinde payları sırası ile %63,25, %50,05 ve %47,11; toplam varlıklar içerisindeki payları ise %46,81, %30,08 ve %28,78'dir.

Şirket'in ticari alacakları kısa vadeli ticari alacaklardan oluşmaktadır ve alacakların tahsil Süresi 30 günden kısadır.

Ticari Alacaklar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Alıcılar	261.110.981	233.658.798	322.271.525

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 11741 Sok. No:6 Üsküdar/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900 - Şirket Sic. No: 270900
Uludağ V.D. 7420-02402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34420 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.iskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22
(Etiler Pasajı) Kat:1 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyükdere Mükellefleri V.D.998 030 4590

Esra Soybaş

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	2.614
Vadeli müşteri çekleri	326.970.935	296.664.645	212.300.316
İlişkili taraflardan alacak çekleri	-	5.101.933	9.589.704
Alacak reeskontu (-)	-8.102.883	-6.638.195	-20.889.620
Şüpheli ticari alacaklar	10.758.384	6.529.715	3.865.075
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	-10.758.384	-6.529.715	-3.865.075
TOPLAM	579.979.033	528.787.181	523.274.539

Diğer Alacaklar

Diğer alacaklar kalemi KDV iade alacakları, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer çeşitli alacaklardan oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarı ile sırasıyla 4.032.902 TL, 33.225.857 TL, 27.398.706 TL şeklinde gerçekleşmiştir. Bu tutarlar ağırlıklı olarak KDV iade alacaklarından oluşmakta olup 31.12.2023 tarihinde 27.398.706 TL'dir.

Diğer Alacaklar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
KDV iade alacakları	343.063	33.195.152	27.354.087
Verilen depozito ve teminatlar	50.440	30.705	44.619
İlişkili taraflardan alacaklar	3.551.052	-	-
Diğer çeşitli alacaklar	88.347	-	-
TOPLAM	4.032.902	33.225.857	27.398.706

Stoklar

Stoklar; Ham maddeler, Yarı Mamuller, Mamuller ve Ticari Mallardan oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 31.12.2021 tarihinde toplam stoklar 108.769.881 TL, 31.12.2022 tarihinde 307.704.889 TL ve 31.12.2023 tarihinde 182.542.301 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Stokların toplam dönen varlıklar içerisindeki payı aynı dönemler için %11,86, %29,12 ve %16,53 olmuştur. Şirketin ortalama stok devir hızı yaklaşık 30 gündür.

Stoklar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Ham Maddeler	69.879.655	209.018.193	90.867.458
Yarı Mamuller	3.935.228	2.287.147	10.164.216
Mamuller	20.368.960	66.642.145	45.279.491
Ticari Mal	14.586.038	29.757.404	36.231.136
Toplam	108.769.881	307.704.889	182.542.301

Peşin Ödenmiş Giderler

Soybas Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Ödün Mah. 11741 Sok. No: 1/1 D:1
Uludağ V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçinehisar Cad. 81 Fındıklı 34423 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tsbib.com.tr

Osman Soybaş

(Signature)

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş

(Signature)

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gonca Sok. No: 27
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefi V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

(Signature)

Dönen Varlıklar içerisinde yer alan Peşin Ödenmiş Giderler, Verilen Sipariş Avansları ve Peşin Ödenen Giderlerden oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde peşin ödenmiş giderler 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sırasıyla 49.835.596 TL, 43.400.023 TL ve 188.162.677 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023 tarihinde bir önceki yıla göre bir önceki yıla göre %433 oranında bir artış olmuştur. Peşin ödenmiş giderlerin büyük kısmı verilen sipariş avanslarından meydana gelmektedir. 31.12.2023 tarihi itibarı ile verilen sipariş avansları 185.809.336.- TL'dir.

Peşin Ödenmiş Giderler -Kısa vadeli (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Verilen Sipariş Avansları	48.262.348	41.559.124	185.809.336
Peşin Ödenen Giderler	1.573.248	1.840.899	2.353.341
Toplam	49.835.596	43.400.023	188.162.677

Diğer Dönen Varlıklar

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde diğer dönen varlıklar 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sırası ile 7,671,381.- TL, 16,729,597.- TL ve 3,802,791.- TL olmuştur. Diğer dönen varlıkların toplam dönen varlıklar içerisindeki payları yine bu yıllar için %0,84, %1,58 ve %0,34 seviyesinde gerçekleşmiştir. Diğer dönen varlıklar ağırlıklı olarak devreden KDV ve diğer KDV rakamlarından oluşmaktadır.

Diğer Dönen Varlıklar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Diğer KDV	-	-	2.677.150
Verilen iş avansları	411.012	463.386	840.640
Personel avansları	84.391	16.838	285.001
Devreden KDV	7.175.978	16.249.373	-
Toplam	7.671.381	16.729.597	3.802.791

DURAN VARLIKLAR

Şirketin Duran varlıkları; Finansal Yatırımlar, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan duran Varlıklar, Kullanım Hakkı Varlıkları ve Peşin Ödenmiş Giderlerden meydana gelmektedir.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde duran varlıklar 31.12.2021 yılında 321.901.703.- TL iken %117,89 artış ile 31.12.2022 tarihinde 701.402.884.- TL'ye; 31.12.2023 tarihinde de bir önceki yıla göre %0,89 artış ile 707.666.701.- TL'ye yükselmiştir. 2022 yılındaki artışın en önemli sebebi peşin ödenmiş giderler kalemi ile önemli ölçüde Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır. Maddi duran varlıkların toplam duran varlıklar içerisindeki payları 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sırası ile %94,49, %91,82 ve %89,08 olmuştur.

153

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SAĞIRCI KÜLTÜRİ A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tel: 0262 644 9098 / Faks: 0262 644 6074
Ulupınar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Caddesi No: 81 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.jskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Ticaret Sicil No: 27992/010 4594

Duran varlıkların toplam varlıklar içerisinde payları aynı tarihler için %25,98, %39,89 ve %38,91 olarak gerçekleşmiştir.

DURAN VARLIKLAR (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Finansal Yatırımlar	433.765	9.230.146	9.104.532
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12.053.016	15.556.211	18.271.000
Maddi Duran Varlıklar	304.177.496	644.041.427	630.400.309
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	263.824	848.305	910.353
Kullanım Hakkı Varlığı	4.048.419	3.478.172	3.416.966
Peşin Ödenmiş Giderler	925.183	28.248.623	45.563.541
TOPLAM	321.901.703	701.402.884	707.666.701

Finansal Yatırımlar

Duran varlıklar içerisinde yer alan finansal yatırımlar, uzun vadeli finansal varlıklardan meydana gelmektedir. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 31.12.2021 tarihinde 433.765.- TL, 31.12.2022'de 9.230.146.- TL ve 31.12.2023 tarihinde 9.104.532.- TL olmuştur. 31.12.2023 tarihi itibarı ile Şirketin bir İş Bankası iştiraki olan Maksmarket Danışmanlık Elektrik Hizmetleri A.Ş.'de %5 ve Kocaeli Savunma Sanayi A.Ş.'de %0,79 ortaklığı bulunmaktadır.

Finansal Yatırımlar (TL)						
Uzun Vadeli Finansal Varlıklar	Pay Oranı	31.12.2021	Pay Oranı	31.12.2022	Pay Oranı	31.12.2023
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtan kazanç (kayıplar)</i>						
Maksmarket Danışmanlık Elektrik Hizmetleri Ticaret A.Ş.	-	-	5%	8.880.495	5%	8.880.494
Kocaeli Savunma Sanayi A.Ş.	0,79%	224.038	0,79%	224.038	0,79%	224.038
Ayes Çelik Hasır ve Çit Sanayi Ticaret A.Ş.	0,69%	206.344	0,42%	125.613	-	-
Heybeinvest Uluslararası Taşımacılık Lojistik Yatırım A.Ş.	2,50%	3.383	-	-	-	-
TOPLAM		433.765		9.230.146		9.104.532

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Nispetiye Mah. 11. Kat No: 5 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 644 0880 / Faks: 0212 644 0881
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis Kararları Cad. 81 Fındıklı 34437 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbk.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göçmen Sok. No: 2
(Emirhan Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.B. 048 010 4594

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsa ve arazilerden oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 31.12.2021 tarihinde bu gayrimenkullerin değeri 12.053.016.- TL iken 31.12.2022'de %29,06 artış ile 15.556.211.- TL'ye, %17,45 artış ile de 31.12.2023 tarihinde 18.271.000.- TL'ye yükselmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (TL)			
Maliyet	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Arsalar	12.053.016	15.556.211	18.271.000
NET KAYITLI DEĞER	12.053.016	15.556.211	18.271.000

Maddi Duran Varlıklar

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in maddi duran varlıkları 31.12.2021 tarihinde 304.177.496.- TL, 31.12.2022'de 644.041.427.- TL ve 31.12.2023 tarihinde 630.400.309.- TL seviyesindedir. 2022 yılında maddi duran varlıklarda %211,73 artış gerçekleşmiştir. Bu artışın sebebi Şirket'in Kocaeli / Dilovası OSB'de satın almış olduğu arsa ve İstanbul/ Küçükalyalı'da yapmış olduğu 6 adet ofis alımından kaynaklanmaktadır. 31.12.2023 tarihinde ise maddi duran varlıklarda %2,11 değer kaybı hesap edilmiştir. Bu azalışın sebebi uygulanmakta olan enflasyon katsayısından ve değerlendirme şirketinin belirlemiş olduğu değerlerin üzerine teknik olarak çıkılamamasından kaynaklanmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar (TL)			
Maliyet	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Arsa	143.542.639	371.892.479	363.450.000
Binalar	123.714.239	233.612.409	234.102.639
Tesis, Makine ve Cihazlar	56.848.034	56.400.989	57.762.930
Taşıtlar	25.756.171	35.454.019	39.669.233
Demirbaşlar	9.094.002	9.884.909	10.897.417
Yapılmakta olan yatırımlar	1.246.743	153.206	3.103.403
Özel maliyetler	4.423.270	4.508.072	4.968.394
Toplam	364.625.098	711.906.083	713.954.016
Birikmiş Amortismanlar (-)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Binalar	11.744.723	12.322.380	17.852.639
Tesis, Makine ve Cihazlar	32.965.937	35.578.687	39.017.133
Taşıtlar	8.952.110	11.492.248	16.757.229
Demirbaşlar	5.408.513	6.537.774	7.445.581
Özel maliyetler	1.376.319	1.933.567	2.481.125

155

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No:5 Gebze 40060
Tel: 0282 544 9999 / Faks: 0282 544 0544
Ulucinar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis Meclis Cad. 81 Fındıklı 34367 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 999 010 459-

Toplam	60.447.602	67.864.656	83.553.707
Net Defter Değeri	304.177.496	644.041.427	630.400.309

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar hesabı haklardan oluşmaktadır. 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sırası ile 263.824.- TL, 848.305.- TL ve 910.353.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Maddi Olmayan Varlıklar Kompozisyonu (TL)			
Maliyet	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Haklar	1.980.514	2.721.991	3.142.675
Toplam	1.980.514	2.721.991	3.142.675
Birikmiş Amortisman (-)			
Haklar	1.716.690	1.873.686	2.232.322
Toplam	1.716.690	1.873.686	2.232.322
Net Defter Değeri	263.824	848.305	910.353

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlıkları şirketin kiralık depo ve arsalarından oluşmaktadır. Şirket'in kullanım hakkı varlıkları 31.12.2021 tarihinde 4.048.419.- TL iken 31.12.2022'de 3.478.172.- TL, 31.12.2023 tarihinde ise 3.416.966.-TL olarak gerçekleşmiştir.

Kullanım Hakkı Varlıkları (TL)			
Maliyet	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kiralık Binalar	5.839.790	5.839.790	6.241.963
Toplam	5.839.790	5.839.790	6.241.963
Birikmiş Amortisman (-)			
Kiralık Binalar	1.791.371	2.361.618	2.824.997
Toplam	1.791.371	2.361.618	2.824.997
NET DEFTER DEĞERİ	4.048.419	3.478.172	3.416.966

Peşin Ödenmiş Giderler

Duran varlıklarda yer alan peşin ödenmiş giderler, verilen sipariş avansları ve peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 1174/1 Sok. No:5 Çorlu/KOCAELİ
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Sınai Cad. 81 Fındıklı 34327 İstanbul
Ticaret Sicil No, 42627 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2/2
(Ereğli Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 70060414504

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 31.12.2021'de 925.183 TL olan peşin ödenmiş giderler, 31.12.2022'de 28.248.623 TL'ye, 31.12.2023'te %61,30 artış ile 45.563.541 TL'ye yükselmiştir. Peşin ödenmiş giderler büyük oranda verilen avanslarından oluşmaktadır. 2022 yılındaki yüksek artışın ve 2023 yılındaki yükselişin de temel sebebi Vakıf GYO Küçükyalı Nidapark Projesinden satın alınmış olan 6 adet ofis için verilen avanslardan kaynaklanmaktadır.

Peşin Ödenmiş Giderler -Uzun vadeli (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Verilen Sipariş Avansları	-	27.545.977	44.263.516
Peşin Ödenen Giderler	925.183	702.646	1.300.025
Toplam	925.183	28.248.623	45.563.541

KAYNAKLAR

Şirketin toplam kaynakları, kısa vadeli yükümlülükler, uzun vadeli yükümlülükler ve özkaynaklardan oluşmakta olup tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 31.12.2021 tarihinde 1.238.916.673 TL, 31.12.2022'de %41,89 artış ile 1.758.007.852 TL, 31.12.2023 tarihinde de %3,44 artış ile 1.818.469.663 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Aynı tarihler itibarı ile kısa vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içerisinde payları sırası ile %39,27, %34,38 ve %31,02 iken, uzun vadeli yükümlülüklerin payları %8,56, %7,70 ve %6,24 olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynakların toplam kaynaklar içerisindeki payı ise 31.12.2021 tarihinde %52,17, 31.12.2022'de %57,92 ve 31.12.2023 tarihinde de %62,73 şeklindedir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri; kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülükleri ve kısa vadeli karşılıklardan oluşmaktadır.

KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.725.326	283.442.819	252.337.752
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	362.814.831	119.188.260	130.154.713
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	874.286	617.785	638.240
Ticari borçlar	17.777.032	105.969.557	73.713.385
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	17.777.032	104.917.329	72.864.254

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 274998 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 274998 / Şişli / İstanbul
Uludağ V.D. 742/402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Fındıklı 34462 İstanbul
Tic. Sic. No: 42527 | www.tsbk.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 14
(Emir Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş / İS
Büyükdere Mahallesi V.D. 016 036 0114

• İlişkili taraflara ticari borçlar	0	1.052.228	849.254
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.069.713	2.555.819	6.252.348
Diğer borçlar	15.965.306	45.745.770	22.836.796
• İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13.542.225	45.509.667	22.387.089
• İlişkili taraflara diğer borçlar	2.423.081	236.103	449.707
Dönem karı vergi yükümlülükleri	0	0	15.379.196
Ertelenmiş gelirler	80.530.588	45.976.223	61.716.508
• İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	-	-	-
Kısa vadeli karşılıklar	742.564	917.955	1.185.436
• Diğer kısa vadeli karşılıklar	394.661	409.649	151.118
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	347.903	508.306	1.034.318
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	486.499.646	604.414.188	564.214.374

Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde kısa vadeli borçlanmalar, ağırlıklı olarak banka kredilerinden oluşmaktadır. Kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları ve kiralama işlemlerinin toplamından meydana gelen toplam kısa vadeli finansal borçlar 31.12.2021 tarihinde 368.414.443 TL'dir. 31.12.2022'de bu toplam %9,45 artış ile 403.248.864 TL olmuş, 31.12.2023 tarihinde ise bir önceki yıla göre %4,99 azalış ile 383.130.705 TL olarak gerçekleşmiştir.

KAYNAKLAR						
(TL)	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL
Banka Kredileri						
- TL	-	-	-	271.875.316	-	237.160.133
- Kredi Faiz Tahakkuku	-	3.945.875	-	10.649.226	-	9.483.548
Diğer Finansal Yükümlülükler						
- TL	-	779.451	-	918.277	-	5.694.071
Kiralama İşlemlerinden kaynaklanan kısa vadeli yükümlülükler						
- TL	-	874.286	-	617.785	-	638.240
Uzun Vadeli Kredilerin kısa vadeli kısımları						

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ticaret Sicil No: 117411 SSK No: 6 Güçlü KODAL
Etiler Mah. Göçmenler Cad. No: 1 Kat: 1 Beşiktaş/İST
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Göçmenler Cad. No: 81 Fındıklı 3 Kat: 1 Beşiktaş/İST
Tic. Sicil No: 42627 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göçmenler Cad. No: 81
(Emek Vasatı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mükellefleri 100 438 000 000

- TL	-	172.130.117	-	55.528.654	-	113.933.569
-ABD Doları	4.762.500	190.684.714	2.062.500	63.659.606	550.031	16.221.144
Toplam Kısa Vadeli Finansal Borçlar		368.414.443		403.248.864		383.130.705

Ticari Borçlar

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde ticari borçlar 31.12.2021 tarihinde 17.777.032 TL, 31.12.2022'de 105.969.557 TL ve 31.12.2023 tarihinde ise 73.713.385 TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari borçların toplam kaynaklar içerisindeki payı 31.12.2021 tarihi itibarı ile %1,43 iken 31.12.2022'de %6,03 ve 31.12.2023 tarihinde ise %4,05 seviyelerindedir. 2021 yılından sonra bu oranın yükselmiş olmasının sebebi Şirketin artan satış hacminden kaynaklanan işletme sermayesi ihtiyacını uygun maliyetli bulabildiği banka kredileri ile finanse etmeyi tercih etmiş olmasından kaynaklanmıştır.

Ticari Borçlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Satıcılar	17.853.320	87.751.356	75.747.343
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	1.052.228	853.340
Borç Senetleri	-	18.978.584	2.879.506
Ticari Borç reeskontu (-)	-76.288	-1.812.611	-5.766.804
TOPLAM	17.777.032	105.969.557	73.713.385

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31.12.2021 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar 3.069.713 TL, 31.12.2022'de 2.555.819 TL ve 31.12.2023 tarihinde de 6.252.348 TL olarak gerçekleşmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Personele Borçlar	1.907.768	1.553.011	3.293.106
Sosyal Güvenlik ve vergi borçları	1.161.945	1.002.808	2.959.242
Toplam	3.069.713	2.555.819	6.252.348

Diğer Borçlar

Diğer Borçlar, Ödenecek vergi, harçlar, Ortaklara borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır. 31.12.2021'de 15.965.306 TL, 31.12.2022 tarihinde 45.745.770 TL, 31.12.2023'te ise 22.836.796 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutarlar büyük ölçüde KDV ödemelerinden dolayı Ödenecek Vergi, Harç vd. kesintiler kaleminden meydana gelmektedir. Bu kalem aynı tarihler de sırası ile 13.542.225 TL, 45.509.667 TL, 22.369.283 TL olmuştur.

159

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 117/41 Sok. No: 8 Beşiktaş / KÜLTÜR
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis-i Mevazaa Cad. 81 Fındıklı 34327 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonda Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 030 4664

Diğer Borçlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	13.542.225	45.509.667	22.369.283
Ortaklara borçlar	2.423.081	236.103	449.707
Diğer borçlar	-	-	17.806
TOPLAM	15.965.306	45.745.770	22.836.796

Ertelenmiş Gelirler

Ertelenmiş gelirler, yurtiçi ve yurtdışındaki müşterilerden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 31.12.2021 tarihinde 80.530.588 TL, 31.12.2022'de %42,90 azalış ile 45.976.223 TL ve 31.12.2023 tarihinde %34,23 artış ile 61.716.508 TL olarak gerçekleşmiştir. Ertelenmiş gelirlerin toplam kaynaklar içerisindeki payı aynı tarihlerde %6,50, %2,62 ve %3,39 olmuştur.

Ertelenmiş Gelirler (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Alınan avanslar	80.530.588	45.976.223	61.716.508
Toplam	80.530.588	45.976.223	61.716.508

Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarı ile 15.379.196 TL vergi yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu tutar 2023 yılı kazançlarına istinaden ödenecek kurumlar vergisinden oluşmaktadır.

Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri (TL)			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Ödenecek kurumlar vergisi	27.681.842	44.854.386	69.457.429
Peşin ödenmiş vergiler (-)	-27.681.842	-44.854.386	-54.078.233
Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-	15.379.196

Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirket'in finansal dönemler itibarıyla kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Kısa Vadeli Karşılıklar (TL)			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar			
Kullanılmayan izin hakları	347.903	508.306	1.034.318
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	394.661	409.649	151.118

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 11744 Sok. No:5 Çarşı Çarşı
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 27
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mükellefler V.D. 996 010 4594

Toplam	742.564	917.955	1.185.436
---------------	----------------	----------------	------------------

UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Uzun Vadeli Yükümlülükler; Uzun Vadeli Borçlanmalar, Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler, Ticari Borçlar, Uzun Vadeli Karşılıklar ve Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğünden oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 31.12.2021 tarihinde 106.071.797 TL olarak gerçekleşmiş, 31.12.2022'de %27,67 artış ile 135.420.871 TL'ye yükselmiş, 31.12.2023 tarihinde ise bir önceki yıla göre %16,19 azalış ile 113.495.533 TL olarak gerçekleşmiştir. Uzun içerisindeki payı aynı tarihler itibarı ile %8,56, %7,70 ve %6,24 olmuştur.

Uzun Vadeli Yükümlülükler (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Uzun vadeli borçlanmalar	53.762.435	9.645.391	5.632.335
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.600.812	965.474	244.686
Ticari Borçlar	0	4.250.021	0
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	0	4.250.021	0
• İlişkili taraflara ticari borçlar	0	0	0
Uzun vadeli karşılıklar	2.269.323	1.382.926	4.497.184
• Diğer uzun vadeli karşılıklar	0	0	0
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (UV)	2.269.323	1.382.926	4.497.184
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	47.439.227	119.177.059	103.121.328
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	106.071.797	135.420.871	113.495.533

Uzun Vadeli Borçlanmalar

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde uzun vadeli borçlanmalar 31.12.2021'de 56.363.247.- TL iken, 31.12.2022 tarihinde %81,18 azalış ile 10.610.865.- TL'ye, 31.12.2023'te ise bir önceki yıla göre %44,61 azalış ile 5.877.021.- TL'ye inmiştir. Uzun vadeli borçlanmalardaki düşüş, 2021 yılı sonrasında Türkiye finans piyasalarında uzun vadeli banka kredilerinde yaşanan daralma ve maliyetlerdeki artıştan kaynaklanmıştır. Şirket daha uygun şartlarda erişebildiği kısa vadeli borçlanmalar ile finansman sağlamayı tercih etmiştir.

Uzun Vadeli Yükümlülükler (TL)						
	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023	
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL	Yabancı Para	TL

161

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SARINLIYER
Sultan Orhan Mah. 1174/1 Sok. No:6 Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 344 4444
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediastil Mah. Sarıyer Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbib.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22
(Emek Pasajı) Kat: Besiktas/İST.
Büyükdere Mükellefleri V.D. 398 040 4594

Banka Kredileri						
- ABD Doları	1.487.500	53.762.435	312.500	9.645.391	190.983	5.632.335
Kiralama İşlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler						
- TL	-	2.600.812	-	965.474	-	244.686
Toplam Uzun Vadeli Finansal Borçlar		56.363.247		10.610.865		5.877.021

Ticari Borçlar

Şirket'in finansal dönemler itibarıyla ticari borçları (uzun vadeli) aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

TİCARİ BORÇLAR(TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Borç Senetleri	-	4.744.646	-
Ticari Borç reeskontu (-)	-	-494.625	-
TOPLAM	-	4.250.021	-

Uzun Vadeli Karşılıklar

Uzun vadeli karşılıklar, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar kaleminde yer alan ve çalışanlar için ayrılan kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır. 2021, 2022 ve 2023 yıl sonları için bu tutar sırası ile 2.269.323 TL, 1.382.926 TL ve 4.497.184 TL olmuştur ve aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Uzun Vadeli Karşılıklar (TL)			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kıdem tazminatı karşılığı	2.269.323	1.382.926	4.497.184
Toplam	2.269.323	1.382.926	4.497.184

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 31.12.2021 tarihinde 47.439.227 TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2022'de %151,22 artış ile 119.177.059 TL'ye yükselmiş, 31.12.2023 tarihinde ise %13,47 azalış ile 103.121.328 TL olmuştur. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplaması büyük ölçüde maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanmaktadır. Şirket yönetimi, maddi duran varlıklar içinde yer alan arsa ve binaları yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Söz konusu maddi duran varlıkların 2021, 2022 ve 2023 yılsonları itibarıyla gerçeğe uygun değerleri, SPK tarafından yetkilendirilmiş Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Yeniden değerlemeden kaynaklı tüm artışlar

ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında "maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Ertelenmiş Vergi Yüklülüğü (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş					
	31.12.2021		31.12.2022		31.12.2023	
	Birikmiş Ertelenmiş Vergi	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Ertelenmiş Vergi	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Ertelenmiş Vergi	Ertelenmiş Vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	2.269.323	567.331	1.382.926	345.732	4.497.184	1.124.296
Ticari alacak / borç reeskontu, net	8.026.594	2.006.649	4.330.957	1.082.739	15.122.816	3.780.704
Kur farkı gelir gideri, net	3.945.423	986.356	150.098	37.525	-36.862	-9.216
Kredi Faiz Tahakkuku	3.945.875	986.469	10.649.226	2.662.307	9.483.548	2.370.887
TFRS 16 kiralama lar düzeltmesi	-573.321	-143.330	-1.894.913	-473.728	-2.534.040	-633.510
Kullanılmış izin karşılığı	347.903	86.976	508.306	127.077	1.034.318	258.580
Şüpheli alacak karşılığı	1.738.260	434.565	1.058.175	264.544	642.202	160.551
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı defter değerleri ile düzeltilmiş değerleri arasındaki net fark	-24.096.393	-6.024.097	-30.557.232	-7.639.308	26.560.553	6.640.138
Dava karşılığı düzeltmesi	394.661	98.665	409.649	102.412	151.118	37.780
Hisse senedi değer artışı düzeltmesi	-36.499.579	-2.281.224	-19.199.501	-4.799.875	-69.825.542	-4.610.107
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	-197.091.794	49.272.949	-450.604.802	-112.651.201	-442.652.555	-110.663.139
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer farkı	21.107.572	5.276.893	17.604.378	4.401.094	14.889.590	3.722.397
Girişim sermayesi yatırım fonu değer artışı	--	--	-2.152.610	-538.153	-4.375.659	-1.093.915
Avansların düzeltilmesi	--	--	-6.952.341	-1.738.085	-16.702.878	-4.175.720
Diğer	-646.129	-161.531	-1.440.554	-360.139	-124.215	-31.054
TOPLAM		-47.439.227		-119.177.059		-103.121.328

ÖZKAYNAKLAR

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in özkaynakları 31.12.2021 tarihinde 646.345.230 TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2022'de 1.018.172.793 TL ve 31.12.2023 tarihinde ise 1.140.759.756 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönem içerisinde özkaynaklardaki yıllık artış oranı 2022 yılında %57,53, 2023 yılında ise %12,04 olmuştur. Özkaynakların toplam kaynaklar içerisindeki payı ise 31.12.2021, 2022 ve 2023 yıllarında sırası ile %52,17, %57,92 ve %62,73 seviyesinde gerçekleşmiştir.

ÖZKAYNAKLAR (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Ödenmiş Sermaye	60.000.000	100.000.000	200.000.000

163

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Osman Mah. 19/21 Güneşli Sok. No: 12
Tel: 0282 644 9599 / Faks: 0282 644 9544
Büyükdere V.B. 74204/2402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 3142 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tsbk.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 72
(Etiler Pasajı) Kat: Beşiktaş/İST.
Bilgi Kurumları V.B. 998/10 455

Sermaye Düzeltme Farkları	302.702.407	350.862.286	397.293.219
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	145.841.254	336.349.541	327.488.967
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	147.818.845	337.953.604	331.989.417
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (-)	(1.977.591)	(1.604.063)	(4.500.450)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16.553.832	26.042.431	36.110.601
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(68.405.687)	19.032.502	77.705.620
Dönem Net Karı	189.653.424	185.886.033	102.161.349
Toplam Özkaynaklar	646.345.230	1.018.172.793	1.140.759.756

Sermaye Düzeltme Farkları

TFRS uygulayan işletmeler, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

Şirket TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl Sonu	Endeks	Endeks, %	Düzeltilme katsayısı
2004	113,86	13,86	16,33041
2005	122,65	7,72	15,16005
2006	134,49	9,65	13,82541
2007	145,77	8,39	12,75557
2008	160,44	10,06	11,58925
2009	170,91	6,53	10,87929
2010	181,85	6,4	10,22480
2011	200,85	10,45	9,25756
2012	213,23	6,16	8,72007
2013	229,01	7,4	8,11921
2014	247,72	8,17	7,50597
2015	269,54	8,81	6,89835

164

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 117/1 Sok. No:1 Gazze KOCASELİ
Teh. 02551611800
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağlar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Medis Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emniyet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 992 010 459

2016	292,54	8,53	6,35599
2017	327,41	11,92	5,67906
2018	393,88	20,3	4,72068
2019	440,5	11,84	4,22107
2020	504,81	14,6	3,68333
2021	686,95	36,08	2,70672
2022	1128,45	64,27	1,64773
2023	1859,38	64,77	1,00000

Bu katsayıların uygulanması neticesinde Sermaye Düzeltme Farkları 31.12.2021 tarihinde 302.702.407 TL, 31.12.2022'de 350.862.286 TL ve 31.12.2023 tarihinde ise 397.293.219 TL olarak hesaplanmıştır.

Geçmiş Yıl Karları ve Net Dönem Karı

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirketin Geçmiş Yıl Dönem Karları (Zararları) 12.2021, 2022 ve 2023 yıl sonları itibarıyla sırası ile (68.405.687.- TL), 19.032.502 TL ve 77.705.620 TL'dir. Aynı tarihler itibarı ile Şirketin Net Dönem Karı 189.653.424 TL, 185.886.033 TL ve 102.161.349 TL olarak gerçekleşmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirketin 01.01.2021-31.12.2021, 01.01.2022-31.12.2022 ve 01.01.2023-31.12.2023 dönemlerine ilişkin Kar Zarar Tablosu aşağıda yer almaktadır.

GELİR TABLOSU (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Hasılat	3.964.855.789	4.320.762.519	4.051.380.970
Satışların maliyeti (-)	(3.415.417.218)	(3.822.819.172)	(3.536.239.193)
Brüt Kar/Zarar	549.438.571	497.943.347	515.141.777
BRÜT KAR/ZARAR	549.438.571	497.943.347	515.141.777
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(22.426.044)	(31.332.742)	(44.450.761)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(29.598.649)	(31.386.601)	(44.933.983)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	38.167.681	131.033.162	50.374.138
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(63.227.144)	(78.935.401)	(70.217.427)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	472.354.415	487.321.765	405.913.744
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	47.744.855	53.622.776	57.991.754
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(21.485.441)	(16.441)	(696.009)

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Çelebi Mah. 1174/1 Sok. No: 8 Çarşıbaşı
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbib.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emir Konağı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 985 018 4594

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	498.613.829	540.928.100	463.209.489
Finansman gelirleri	56.995.568	36.429.329	25.613.430
Finansman giderleri (-)	(176.744.850)	(154.155.505)	(97.710.546)
Net Parasal Pozisyon Kayıpları (-)	(126.827.164)	(155.172.939)	(232.595.802)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	252.037.383	268.028.985	158.516.571
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
• Dönem vergi gideri/geliri	(74.926.943)	(73.907.881)	(69.457.429)
• Ertelenmiş vergi gideri/geliri	12.542.984	(8.235.071)	13.102.207
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	189.653.424	185.886.033	102.161.349
DÖNEM KARI/ZARARI	189.653.424	185.886.033	102.161.349
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	158.745.387	158.745.387	158.745.387
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	1,19	1,17	0,64
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)	197.091.795	253.513.009	(7.952.249)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)	(171.631)	498.037,00	(3.861.849)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları /(Kayıpları), Vergi Etkisi	(49.272.950)	(63.378.250)	1.988.062
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları), Vergi Etkisi	42.908	(124.509)	965.462
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	147.690.122	190.508.287	-8.860.574
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	337.343.546	376.394.320	93.300.775

Hasılat

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirketin hasılatı 2021 yılında 3.964.855.789.- TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %8,98 artış ile 4.320.762.519.- TL'ye yükselmiş, 2023 yılında ise bir önceki yıla göre %6,23 azalış ile 4.051.380.970.- TL olmuştur. Şirket 2021-2023 yılları arasında miktar bazında satışları her yıl artış göstermiştir. 2021 yılında toplam 134.335 ton, 2022 yılında %8,18 artış ile 145.323 ton, 2023 yılında ise %15,31 artış ile 167.574 ton satış miktarına ulaşılmıştır. 2021-2023 yılları arasında satışlarda miktar bazında %24,74 artış kaydedilmiştir. Enflasyon muhasebesi uygulama kuralları, Döviz kurlarındaki değişimler ve demir çelik fiyatlarının yıllar arasındaki farklılıkları hasılat rakamlarını etkilemektedir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Sultan Ömer Mah. 17/11 Sok. No:8 Beşiktaş/İSTANBUL

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ülupınar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Nispetiye Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul

Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gönca Sok. No: 12

(Emirli Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Büyükdere Mükellefler V.D. 028 610 4594

2021 yılında şirketin toplam satışlarının 3.546.532.577.- TL'si Yurtiçi, 427.626.917.- TL'lik kısmı Yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. Yurt içi satışların toplam satışlar içerisindeki payı %89, Yurt dışı satışların payı ise %11'dir. Ürün grubu bazında dağılıma bakıldığında yassı ürün satışlarının toplam satışlar içerisindeki payı %78, boru ve profil ürünlerinin payı %17, uzun ürünlerin payı ise %5 seviyelerindedir.

2022 yılında yurtiçi satışlar 3.857.686.661.- TL, yurtdışı satışlar da 468.810.260.- TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Yurtiçi satışların toplam satışlar içerisindeki payı %89, yurtdışı satışların payı ise %11 seviyelerinde kalmaya devam etmiştir. Ürün grubu bazında yassı ürünlerin payı %75'e gerilerken boru ve profillerin oranı %17, uzun ürünlerin payı ise %8'e çıkmıştır.

2023 yılında yurtiçi satışlar 3.748.013.040.- TL ve toplam satışlar içerisindeki payı %92; yurtdışı satışlar 312.229.789.- TL ve toplam satışlar içerisindeki payı %8 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in yurtdışı satışlarının 2023 yılında gerilemesinin sebebi ana ihracat pazarlarımızda Türkiye'ye demir çelik ürünlerinde uygulanan gümrük, kota gibi korumacı tedbirlerdir. Türkiye ihracatı 2023 yılında bir önceki yıla göre %23 oranında azalış göstermiştir. Ürün grubu bazında satışlara bakıldığında da yassı ürünlerin payı %74, boru ve profil ürünlerinin payı %18, uzun ürünlerin payı ise %8 seviyelerinde devam etmiştir.

HASILAT (TL)	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2023
Yurt içi Satışlar	3.546.532.377	3.857.686.661	3.748.013.040
Yurt dışı Satışlar	427.626.917	468.810.260	312.229.789
Satış iade ve iskontoları (-)	-9.303.505	-5.734.402	-8.861.859
TOPLAM NET SATIŞLAR	3.964.855.789	4.320.762.519	4.051.380.970

Satış Hasılat Tablosu (TL)						
ÜRÜNLER	2021		2022		2023	
	Hasılat	Oran (%)	Hasılat	Oran (%)	Hasılat	Oran (%)
Yassı ürünler (Sac)	3.122.440.087	78,75%	3.236.294.222	74,90%	2.987.352.097	73,74%
Boru, Profil ürünleri	679.666.691	17,14%	738.895.243	17,10%	736.057.541	18,17%
Uzun ürünler	162.749.011	4,10%	345.573.054	8,00%	327.971.332	8,10%
Toplam Net Satışlar	3.964.855.789	100,00%	4.320.762.519	100,00%	4.051.380.970	100,00%

Satışların Maliyeti

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 2021 yılında 3.415.417.218 TL olan satışların maliyeti 2022 yılında %11,93 artış ile 3.822.819.172 TL'ye, 2023 yılında ise %7,50 azalış ile 3.536.239.193 TL'ye gerilemiştir. Satışların maliyeti içerisinde en önemli kalem

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tel: 0212 544 0068 / Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Uludağ V.D. 742/402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbk.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönca Sok. No: 72
(Emir Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 299801000094

hammadde maliyetleridir. 2021 yılında satışların maliyetinin hasılat içerisindeki payı %86,14, 2022 yılında %88,48, 2023 yılında da %87,28 olarak gerçekleşmiştir.

SATIŞLARIN MALİYETİ (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Direkt ilk madde malzeme	1.855.158.124	2.282.307.163	2.543.282.580
Direkt işçilik giderleri	17.823.051	16.420.214	30.985.023
Genel üretim giderleri	15.236.501	26.732.127	24.107.433
Amortisman ve itfa payı giderleri	4.437.194	8.562.811	8.760.042
Dönem başı yarı mamul	6.030.913	3.935.228	2.287.147
Parasal kayıp (-)	-1.599.054	-886	-1.770
Dönem sonu yarı mamul	-3.935.228	-2.287.147	-10.164.216
Dönem başı mamul	53.270.769	20.368.960	66.642.145
Parasal kayıp (-)	-14.124.373	-4.584	-51.560
Dönem sonu mamul	-20.368.960	-66.642.145	-45.279.491
I.SATILAN MAMUL MALİYETİ	1.911.928.937	2.289.391.741	2.620.567.333
Dönem başı ticari mal	46.433.186	14.586.038	29.757.404
Dönem içi alış	1.471.641.133	1.548.598.797	922.145.592
Dönem sonu ticari mal	-14.586.038	-29.757.404	-36.231.136
II.TİCARİ MAL MALİYETİ	1.503.488.281	1.533.427.431	915.671.860
TOPLAM SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II)	3.415.417.218	3.822.819.172	3.536.239.193

Brüt Kar

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirketin brüt karı 2021 yılında 549.438.571 TL olarak gerçekleşirken 2022 yılında %9,37 azalış ile 497.943.347 TL ve 2023 yılında bir önceki yıla göre %3,45 artış ile 515.141.777 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Brüt Kar Marjı 2021 yılında pandemi dönemi sonrası oluşan fiyat artışlarının da pozitif etkisi ile %13,86 olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %11,52, 2023 yılında ise %12,72 olmuştur.

BRÜT KAR (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Hasılat	3.964.855.789	4.320.762.519	4.051.380.970
Satışların Maliyeti (-)	-3.415.417.218	-3.822.819.172	-3.536.239.193
BRÜT KAR/(ZARAR)	549.438.571	497.943.347	515.141.777
BRÜT KAR MARJİ	14%	12%	13%

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, personel, taşı, ofis, reklam ve tanıtım, amortisman, kıdem tazminatı karşılığı, satış komisyonları ve diğer gider kalemlerinden oluşmaktadır.

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 26626 / Faks: 0262 644 6666
Uludağ V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Çarşı Caddesi No: 81 / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 42527 | www.tsbtkb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Geniş Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 6 Beşiktaş / İST.
Büyükdere Mah. V.D. 999 010 4594

Esra Soybaş

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Toplam Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri 2021 yılında 22.426.044.- TL olurken, 2022 yılında %39,71 artış ile 31.332.742.- TL, 2023 yılında da %41,86 artış ile 44.450.761.- TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılında Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderlerinin Hasılat içerisindeki Payı 2021 yılında %0,57 iken 2022'de %0,73 ve 2023 yılında %1,10 seviyelerinde gerçekleşmiştir.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri içerisindeki en önemli kalemi Personel Giderleri oluşturmaktadır. 2021 sonrası asgari ücret seviyelerinde yaşanan artışlar bu giderlerin artmasında etkili olmuştur. 2023 yılında Personel Giderlerinin payı %57, Taşıt Giderlerinin %14, Ofis Giderlerinin %10, Reklam ve Tanıtım Giderlerinin %6 seviyelerindedir. Amortisman, kıdem tazminatı karşılığı, Dağıtım, satış Komisyonu ve Diğer Gider kalemleri toplam olarak %13 bir pay almaktadır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Personel giderleri	13.072.453	17.043.673	25.538.452
Taşıt giderleri	1.370.754	4.128.648	6.464.204
Ofis giderleri	1.369.217	3.144.081	4.369.178
Reklam ve tanıtım giderleri	177.964	974.631	2.513.176
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.773.911	1.251.676	1.532.677
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	489.039	275.728	461.479
Dağıtım giderleri	1.188.877	560.220	270.337
Satış komisyonları	1.002.758	875.385	222.507
Diğer	1.981.071	3.078.700	3.078.751
TOPLAM	22.426.044	31.332.742	44.450.761

Genel Yönetim Giderleri

Genel Yönetim Giderleri, Personel, Amortisman, Sigorta, Danışmanlık, Ofis, Taşıt, Bakım Onarım, Vergi harç, Seyahat, Kıdem Tazminatı karşılığı giderlerinden oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 2021 yılında Genel Yönetim Giderleri 29.598.649.- TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %6,04 artış ile 31.386.601.- TL'ye, 2023 yılında da %43,16 oranında bir artış ile 44.933.983.- TL seviyesine yükselmiştir. Genel Yönetim Giderlerinin Toplam Hasılat içerisindeki payı 2021 yılında %0,75 seviyesindeyken, 2022 yılında %0,73, 2023 yılında ise %1,11 olarak gerçekleşmiştir.

Genel Yönetim Giderleri içerisinde en önemli kalemi yine Personel Giderleri oluşturmaktadır. Personel sayısındaki artış ve genel ücret seviyelerindeki yükseliş Genel Yönetim Giderlerini artırmıştır. 2021 yılında 11.080.481 TL olan Personel Giderleri 2022 yılında %7,33 artış ile 11.892.564 TL'ye, 2023 yılında ise %68,15 oranında artış ile 19.999.047 TL seviyesine yükselmiştir. 2023 yılı itibarı ile Personel Giderlerinin Genel Yönetim Giderleri içerisindeki payı %44, amortisman itfa %17, sigorta %11, Danışmanlık %10, Ofis giderlerinin payı %4

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Osman Mah. 1174/1 Sok. No: 1 Çeltikçi KOCATEPE
Türk. 0222 844 6544 - Faks: 0222 844 6544
Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclis-i Mevzuatı Cad. 81 Fındıklı 34467 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

(Signature)

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

(Signature)

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 1
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 999 010 4594

olmuştur. Taşıt, bakım onarım, vergi resim harç, seyahat, kıdem tazminat karşılığı ve diğer giderlerin toplam payı ise %14 seviyesindedir.

Genel Yönetim Giderleri (TL)	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2023
Personel giderleri	11.080.481	11.892.564	19.999.047
Amortisman ve itfa payı giderleri	5.463.528	5.196.240	7.743.688
Sigorta giderleri	3.035.583	2.547.923	4.781.830
Danışmanlık giderleri	1.640.723	1.255.430	4.536.279
Ofis giderleri	3.953.295	1.471.704	2.023.624
Taşıt giderleri	854.245	1.920.671	1.086.610
Bakım onarım giderleri	439.095	209.895	319.511
Vergi, resim ve harç giderleri	757.998	2.920.616	259.304
Seyahat giderleri	99.089	244.876	227.467
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	243.150	105.788	200.348
Diğer	2.031.462	3.620.894	3.756.275
TOPLAM	29.598.649	31.386.601	44.933.983

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Hesabı; Kur Farkı, Reeskont Faizi, Hurda Satışı, Sigorta, Danışmanlık, Fiyat Farkı, Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı, Komisyon ve Diğer Gelirlerden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Hesabı kurdaki hızlı değişimlerden kaynaklı olarak yıllar içerisinde dalgalanma göstermiştir. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 2021 yılında Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler 38.167.681.- TL, 2022 yılında %243,30 oranında artış ile 131.033.162.- TL, 2023 yılında ise bir önceki yıla göre %61,55 oranında azalış ile 50.374.138.- TL olarak gerçekleşmiştir. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler içerisinde en büyük pay Ticari Faaliyetlerden Kur Farkı Gelirlerinden ve Reeskont Faiz Gelirlerinden oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 2021 yılında 19.698.816.- TL olan Kur Farkı Gelirleri 2022 yılında %329,38 oranında artış ile 84.579.949.- TL'ye yükselmiştir. 2022 yılındaki bu artış gerek yurt içi gerek yurt dışındaki müşterilere yapılan döviz bazındaki satışlardan ve kurlardaki yükselişten kaynaklanan Kur Farkı Gelirleridir. 2023 yılında Kur Farkı Gelirleri 2022 yılına göre %71,50 oranında azalış ile 24.108.867.- TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında Kur Farkı Gelirlerindeki düşüşün sebebi yurt içi müşterilere döviz bazında yapılan satışların azalmasından kaynaklanmaktadır.

Reeskont Faiz Geliri, Şirket'in ticari borçlarına uygulanan reeskont hesaplamasından kaynaklanan gelirlerdir. 2021 yılında 6.773.092.- TL olan Reeskont Faiz Geliri 2022 yılında %106,85 oranında artış ile 10.410.120.- TL'ye, 2023 yılında da %19,15 oranında artış ile 12.404.999.- TL'ye yükselmiştir.

170

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Orhan Mah. 11741 Sok. No: 5
T.C. 82000 Etiler/Beşiktaş/İST.
Ulupınar V.D. 742040240

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediapolis, Karşıyaka, 81 Fındıklı 34420 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 4 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mük. No: 995 010 4594

Esra Soybaş

Danışmanlık Gelirleri 2021 yılında 2.177.436.- TL iken 2022 yılında 9.695.403.- TL artış ile 11.872.839.- TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında Danışmanlık Gelirleri 2.586.791.- TL olarak gerçekleşmiştir.

2022 yılı Komisyon Geliri 5.716.748.- TL'dir ve yurt dışı satışlarla ilgili aracılık hizmetine istinaden elde edilmiş kazançtır.

Diğer Gelirler kalemi içerisinde SGK teşvikleri, Kurumlar Vergisi indirimi yer almaktadır. Diğer Gelirler 2021 yılında 1.732.074.- TL iken 2022 yılında 8.693.051.- TL artış ile 10.425.125.- TL'ye yükselmiştir. Bu artış 2022 yılında Şirket'in ilgili bankadan elde ettiği Maaş Promosyon gelirinden kaynaklanmaktadır. 2023 yılında Diğer Gelirler 4.539.122.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (TL)	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2022	01.01- 31.12.2023
Kur farkı geliri	19.698.816	84.579.949	24.108.867
Reeskont faiz geliri	6.773.092	10.410.120	12.404.999
Hurda gelirleri	4.555.787	4.621.012	3.414.286
Sigorta geliri	2.199.130	1.939.291	2.546.671
Danışmanlık gelirleri	2.177.436	11.872.839	2.586.791
Fiyat farkı gelirleri	1.023.226	1.448.569	578.124
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	8.120	19.509	97.782
Konusu kalmayan dava karşılığı	-	-	97.496
Komisyon gelirleri	-	5.716.748	-
Diğer gelirler	1.732.074	10.425.125	4.539.122
TOPLAM	38.167.681	131.033.162	50.374.138

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler; Kur Farkı Gideri, Reeskont Faiz Gideri, Bağış ve Yardımlar, Komisyon, Dava Karşılık ve Diğer Giderler kalemlerinden oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler 2021 yılında 63.227.144.- TL olarak gerçekleşmişken 2022 yılında %24,84 oranında artış ile 78.935.401.- TL'ye yükselmiş, 2023 yılında ise %11,04 azalış ile 70.217.427.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler içerisinde de en önemli kalemler Kur Farkı Giderleri ve Reeskont Faiz Giderleridir. Kur Farkı Giderleri 2021 yılında 43.873.329.- TL iken 2022 yılında %34,57 oranında artış ile 59.043.706.- TL, 2023 yılında ise %32,04 azalış ile 40.123.820.- TL

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tel: 0232 644 9666 / Faks: 0232 644 9667
Ülçüdar V.D: 742040 8402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy, Zaman Cad. 81 Fındıklı 34420 Kat: 10
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emir Pasajı) Kat: Beşiktaş/İST.
Büy. Mükellefler V.D: 998 810 4594

seviyesinde gerçekleşmiştir. Döviz kurunda yıllar içerisinde yaşanan hareketler bu tutarlar üzerinde etkili olmuştur.

Reeskont Faiz Gideri kalemi, Şirket'in müşterilerinden alacaklı olduğu borç bakiyeleri ve tahsili beklenen çeklere uygulanan Reeskont Gideri hesaplamasından kaynaklanmaktadır. 2021 yılında 8.817.540.- TL olan Reeskont Faiz Gideri 2022 yılında %23,85 oranında azalış ile 6.714.484.- TL, 2023 yılında ise %245,49 oranında artış ile 23.196.858.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket her yıl düzenli olarak kamuya yararlı derneklere bağış yapmaktadır. Bu kapsamda Türkiye Kızılay Derneği ve Türkiye Diyanet Vakfı başta olmak üzere yapılan bağış ve yardımlar 2021 yılında 2.077.325.- TL, 2022 yılında 5.849.439.- TL ve 2023 yılında 2.513.639.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer Giderler hesabı içerisinde SGK 2021 yılında Diğer Giderler kalemi 8.068.294.- TL olarak gerçekleşmiş, 2022 yılında %11,50 oranında azalış ile 7.140.199.- TL; 2023 yılında da bir önceki yıla göre %39,78 oranında azalış ile 4.299.631.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kur farkı gideri	43.873.329	59.043.706	40.123.820
Reeskont faiz giderleri	8.817.540	6.714.484	23.196.858
Bağış ve yardımlar	2.077.325	5.849.439	2.513.639
Komisyon giderleri	36.596	18.177	83.479
Dava karşılık gideri	354.060	169.396	-
Diğer giderler	8.068.294	7.140.199	4.299.631
TOPLAM	63.227.144	78.935.401	70.217.427

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler hesabı; hisse senetleri değer artışı, hisse senedi satış karları, girişim sermayesi yatırım fonu değer artışı, yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı, kira geliri, kur korumalı mevduat faiz gelirleri, hisse senetlerinden temettü gelirleri kalemlerinden oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler 2021 yılında 47.744.855.- TL, 2022 yılında %12,31 artış ile 53.622.776.- TL, 2023 yılında da %8,14 artış ile 57.991.754.- TL olarak gerçekleşmiştir. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Hesabı altında en önemli kalemi hisse senetleri değer artışları oluşturmaktadır. Şirket, Ankara'da bulunan Baştaş Başkent Çimento A.Ş.'nin ortağıdır. Şirket ortaklarının dedeleri Osman Düşüngen, Baştaş Çimento'nun kurucusudur. 31.12.2023 tarihi itibarı ile Şirketin yaklaşık %1,52 oranında hissesi bulunmaktadır. Baştaş Çimento hisseleri BİST'te işlem görmektedir ve hisselerin dönemsel olarak değer artış ve azalışları bu hesapta yer almaktadır. Bu hisselerin değer artışları 2021 yılında 38.426.825.- TL, 2022 yılında 41.189.137.- TL ve 2023 yılında 34.776.314.- TL olarak gerçekleşmiştir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARİET A.Ş.
Sultan Osman Mah. 11741 Sok. No: 2/2 Beşiktaş/İSTANBUL
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçine Çarşısı Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42627 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

[Signature]

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

[Signature]

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 993 012 1994

Esra Soybaş

[Signature]

Hisse Senedi Satış Karları, Şirket'in yatırım amaçlı olarak alım satım yaptığı hisse senetlerinin satışından oluşan kazançlardır. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket 2021 yılında 6.237.207.- TL, 2022 yılında 5.319.160.- TL, 2023 yılında da 17.368.074.- TL hisse senedi satış karı elde etmiştir.

Şirket, TARS Girişim Sermayesi Yatırım Fonuna yatırım yapmıştır, 31.12.2023 itibarı ile 419.559 yatırım fonu katılım payı mevcuttur. Bu fonun değer artışından 2022 yılında 2.152.610.- TL, 2023 yılında 3.069.249.- TL kazanç elde edilmiştir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri mevcuttur. Şirket yönetimi, bu kapsamda sahip olduğu arsa ve arazileri yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin 31.12.2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri, SPK tarafından yetkilendirilmiş TSKB Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Burada oluşan değer artış ve azalışları Gelir Tablosu içerisinde yer almaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışı 2022 yılında 3.503.195.- TL, 2023 yılında da 2.714.789.- TL olarak kaydedilmiştir.

Şirket 2021 yılında 2.750.069.- TL, 2022 yılında 1.149.767.- TL, 2023 yılında ise 63.328.- TL kira geliri elde etmiştir. 2021 ve 2022 yılında elde edilen kira geliri büyük oranda Şirket'in 2022 yılında satışını yapmış olduğu İMES OSB'de yer alan deposundan kaynaklanmaktadır.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Hisse senetleri değer artışı	38.426.825	41.189.137	34.776.314
Hisse senedi satış karları	6.237.207	5.319.160	17.368.074
Girişim sermayesi yatırım fonu değer artışı	-	2.152.610	3.069.249
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	-	3.503.195	2.714.789
Kira geliri	2.750.069	1.149.767	63.328
Kur korumalı mevduat faiz gelirleri	-	183.574	-
Hisse senetlerinden temettü gelirleri	330.754	125.333	-
TOPLAM	47.744.855	53.622.776	57.991.754

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler Sabit Kıymet Satış Zararları, Menkul Kıymet Satış Zararları ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Düşüklüğü kalemlerinden oluşmaktadır. Şirketin 31.12.2023 tarihi itibarı ile yaptırmış olduğu yeniden değerlendirme raporuna göre oluşan değerlemelere ve bu değerlemeye uygulanan enflasyon muhasebesine göre, tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde, 2021 yılında 21.107.578.- TL değer düşüklüğü ortaya çıkmıştır.

173

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ Mah. 1174/1 Sok. No:6 Gebze/KOCAELİ
Tic. Sic. No: 270900
Uluğınar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mediçine Meydanı Caddesi, 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 298 078 4594

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Sabit kıymet satış zararı	337.463	-	692.476
Menkul kıymet satış zararı	40.400	16.441	3.533
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü	21.107.578	-	-
TOPLAM	21.485.441	16.441	696.009

Finansman Gelirleri

Finansman Gelirleri, Kur Farkı Gelirleri ve Faiz Gelirlerinden oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 2021 yılında 56.995.568.- TL olan Finansman Gelirleri 2022 yılında %36,08 oranında azalış ile 36.429.329.- TL, 2023 yılında da %29,69 azalış ile 25.613.430.- TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman Gelirleri çok büyük ölçüde Kur Farkı Gelirlerinden oluşmaktadır. Döviz kurlarında yaşanan artışlardan dolayı Şirket'in Döviz Bazında Finansal Varlıkları değer kazanmaktadır. Yıllık olarak hesaplanan Finansal Gelirler, enflasyon muhasebesi katsayıları uygulanarak 31.12.2023 değerleri hesap edilmektedir.

Finansal Gelirler (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kur Farkı Gelirleri	56.587.528	36.429.329	25.238.568
Faiz Gelirleri	408.040	-	374.862
TOPLAM	56.995.568	36.429.329	25.613.430

Finansman Giderleri

Finansman Giderleri Faiz Giderleri, Kur Farkı Giderleri, Banka Komisyon Giderleri ve Diğer Finansman Giderlerinden oluşmaktadır.

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 2021 yılında toplam 176.744.850.- TL olan Finansman Giderleri 2022 yılında %12,78 oranında azalış ile 154.155.505.- TL; 2023 yılında da %36,62 oranında azalış ile 97.710.546.- TL olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılında 35.680.518.- TL olan Faiz Giderleri, 2022 yılında artan finansman ihtiyacı ve yükselen finansman maliyetlerinden dolayı %116,03 artış ile 77.081.975.- TL'ye yükselmiştir. 2023 yılında ise bir önceki yıla göre %21,51 azalış ile 60.497.202.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Kur Farkı Giderleri Şirket'in döviz bazında yükümlülüklerinin TL karşısında değer kazanması nedeni ile oluşan giderlerdir. Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket 2021 yılında kullandığı döviz kredilerinden dolayı 136.711.113.- TL Kur Farkı Gideri kaydetmiştir. 2022 yılından itibaren TL kredi kullanımına ağırlık verilmiş ve 2022'de %49,12 azalış ile 69.562.253.- TL Kur Farkı Gideri ortaya çıkmıştır. 2023 yılında da ağırlıklı olarak TL kredi kullanımına devam edilmiş ve Kur Farkı Giderleri bir önceki yıla göre %66,16 oranında azalarak 25.613.430.- TL olarak gerçekleşmiştir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Osman San. 1174/1 Sok. No:6 Gebze/Kocaeli
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy San. Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.iskb.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Göçmen Sok. No:23
(Emniyet Pasajı) Kat: 4 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mahallesi V.D. 556 Kat: 4594

Şirket'in Banka Komisyon Giderleri 2021 yılında 2.545.252.- TL iken 2022 ve 2023'te artan hacimler ve bankacılık işlem maliyetlerindeki yükselişler sebebi ile 2022 yılında %138,31 oranında artış ile 6.065.921.- TL, 2023 yılında da %114,24 artış ile 12.994.540.- TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer finansman giderleri 2021 yılında 1.807.967.- TL, 2022 yılında %20,03 azalış ile 1.445.356.- TL ve 2023 yılında da %52,73 azalış ile 683.257.- TL olmuştur.

Finansman Giderleri (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Faiz giderleri	35.680.518	77.081.975	60.497.202
Kur farkı giderleri	136.711.113	69.562.253	23.535.547
Banka komisyon giderleri	2.545.252	6.065.921	12.994.540
Diğer finansman giderleri	1.807.967	1.445.356	683.257
TOPLAM	176.744.850	154.155.505	97.710.546

Net Parasal Pozisyon Kayıpları

Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) uygulayan işletmeler, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İzahnamede yer alan tüm finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 tanımına göre parasal kazanç/kayıp aşağıdaki gibidir:

“Enflasyon döneminde parasal (monetary) borçlarından daha fazla parasal varlık bulunduran işletmeler satın alma gücü kaybına uğrar. Parasal borçları parasal varlıklardan çok olan işletmeler ise satın alma gücü kazancı sağlarlar.” Tanımdan da anlaşılacağı üzere enflasyon düzeltmesinin amacı mali tablonun ait olduğu tarihteki satın alma gücü cinsinden hesaplanmasıdır.

İlgili etkinin hesaplanması için Şirket'in parasal ve parasal olmayan kalemlerin ayrıştırılması gerekmektedir. Sonrasında parasal olmayan kalemlerinin satın alma tarihleri veya varsa aktife transfer tarihleri tespit edilmelidir. Bu işlemler tamamlandıktan sonra ilgili dönemin endeksine getirilerek parasal kazanç/kayıp kalemine gidecek etki hesaplanmaktadır.

Bu hesaplama yöntemi sonucunda, 2021 yılında 126.827.164.- TL, 2022 yılında 155.172.939.- TL ve 2023 yılında 235.595.802.- TL Net Parasal Pozisyon Kaybı oluşmuştur.

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri

Dönem Vergi Gideri / Geliri

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

Bununla birlikte TFRS'leri uygulayan işletmeler, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

Kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
a) Gelir tablosunda			
Cari dönem kurumlar vergisi	(74.926.943)	(73.907.881)	(69.457.429)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	12.542.984	(8.235.071)	13.102.207
b) Bilanço'da			
Ödenecek kurumlar vergisi	27.681.842	44.854.386	69.457.429
Eksi: peşin ödenmiş vergiler (-)	(27.681.842)	(44.854.386)	(54.078.233)
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--	15.379.196

Dönem Karı

Yukarıda açıklanan etkenlerin bir sonucu olarak tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 2021 yılı Net Dönem Karı 189.653.424.- TL, 2022 yılı %1,98 azalış ile 185.886.033.- TL ve 2023 yılı Net Dönem Karı %45,04 azalış ile 102.161.349.- TL olarak kaydedilmiştir.

DÖNEM KARI (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	252.037.383	268.028.985	158.516.571

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ulucinar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy San. Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emisyon) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mahallesi V.D. 990 010 450

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-74.926.943	-73.907.881	-69.457.429
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	12.542.984	-8.235.071	13.102.207
NET DÖNEM KARI	189.653.424	185.886.033	102.161.349

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

Tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde Şirket'in Hasılatı 2021 yılında 3.964.855.789.- TL olarak gerçekleşirken, 2022 yılında %8,98 artış ile 4.320.762.519.- TL'ye yükselmiş, 2023 yılında ise bir önceki yıla göre %6,23 azalış ile 4.051.380.970.- TL olmuştur. Şirket'in miktar bazında satışları 2021-2023 yılları arasında her yıl artış göstermiştir. 2021 yılında toplam 134.335 ton, 2022 yılında %8,18 artış ile 145.323 ton, 2023 yılında ise %15,31 artış ile 167.574 ton satış miktarına ulaşılmıştır. 2021-2023 yılları arasında satışlarda miktar bazında %24,74 artış kaydedilmiştir. Enflasyon muhasebesi uygulama kuralları, döviz kurlarındaki değişimler ve demir çelik fiyatlarının yıllar arasındaki farklılıkları hasılat rakamlarını etkilemektedir.

2021 yılında şirketin toplam satışlarının 3.546.532.577.- TL'si yurt içi, 427.626.917.- TL'lik kısmı yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. Yurt içi satışların toplam satışlar içerisindeki payı %89, yurt dışı satışların payı ise %11'dir. Ürün grubu bazında dağılıma bakıldığında yassı ürün satışlarının toplam satışlar içerisindeki payı %78, boru ve profil ürünlerinin payı %17, uzun ürünlerin payı ise %5 seviyelerindedir.

2022 yılında Yurt İçi Satışlar 3.857.686.661.- TL, Yurt Dışı Satışlar da 468.810.260.- TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Yurt İçi Satışların Toplam Satışlar içerisindeki payı %89, Yurt Dışı Satışların payı ise %11 seviyelerinde kalmaya devam etmiştir. Ürün grubu bazında yassı ürünlerin payı %75'e gerilerken boru ve profillerin oranı %17, uzun ürünlerin payı ise %8'e çıkmıştır.

2023 yılında Yurt İçi Satışlar 3.748.013.040.- TL ve Toplam Satışlar içerisindeki payı %92; Yurt Dışı Satışlar 312.229.789.- TL ve Toplam Satışlar içerisindeki payı %8 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in Yurt Dışı Satışlarının 2023 yılında gerilemesinin sebebi ana ihracat pazarlarımızda Türkiye'ye demir çelik ürünlerinde uygulanan gümrük, kota gibi korumacı tedbirlerdir. Türkiye demir çelik ihracatı 2023 yılında bir önceki yıla göre %23 oranında azalış göstermiştir. Ürün grubu bazında satışlara bakıldığında da yassı ürünlerin payı %74, boru ve profil ürünlerinin payı %18, uzun ürünlerin payı ise %8 seviyelerinde devam etmiştir.

HASILAT (TL)	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2023
Yurt içi Satışlar	3.546.532.377	3.857.686.661	3.748.013.040
Yurt dışı Satışlar	427.626.917	468.810.260	312.229.789

177

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tel: 0282 644 9828 / Faks: 0282 644 6544
Diyadinir V.D. 74294/2402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Cad. 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Tic. Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Geniş Sok. No: 22
(Emisyon) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mükellefleri V.D. 99800/4594

Satış iade ve iskontoları (-)	-9.303.505	-5.734.402	-8.861.859
TOPLAM NET SATIŞLAR	3.964.855.789	4.320.762.519	4.051.380.970

Satış Hasılat Tablosu (TL)						
ÜRÜNLER	2021		2022		2023	
	Hasılat	Oran (%)	Hasılat	Oran (%)	Hasılat	Oran (%)
Yassı ürünler (Sac)	3.122.440.087	78,75%	3.236.294.222	74,90%	2.987.352.097	73,74%
Boru, Profil ürünleri	679.666.691	17,14%	738.895.243	17,10%	736.057.541	18,17%
Uzun ürünler	162.749.011	4,10%	345.573.054	8,00%	327.971.332	8,10%
TOPLAM NET SATIŞLAR	3.964.855.789	100,00%	4.320.762.519	100,00%	4.051.380.970	100,00%

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

Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkileyen önemli gelişmeler arasında 2022 yılı başından itibaren devam eden Ukrayna-Rusya savaşı ve ayrıca 2023 Ekim ayı başında bölgemizde yeni bir jeopolitik krize yol açan İsrail-Filistin savaşını gösterebiliriz. Bu iki önemli gelişme uluslararası sektörlerdeki arz-talep ve fiyat dengelerini etkileyebilecek niteliktedir. Bunlara ilaveten küresel ölçekte ekonomilerde yaşanan enflasyon ve buna bağlı olarak faiz artırımlarının etkisiyle ortaya çıkan resesyon beklentisine bağlı olarak global ölçekte 2022 yılı ikinci yarısında düşmeye başlayan demir-çelik fiyatları Şirket'in faaliyetlerini etkileyen önemli unsur olarak ortaya çıkmaktadır. Sonuçta dünya ekonomik büyümesi, iç talep etkisi, uluslararası politikalar, jeopolitik krizler ihracçının faaliyetlerini etkilemektedir.

Bu gelişmeler ile birlikte likidite, faiz ve kur riskine ilişkin detaylı açıklamalar 5.bölümde yer verilmiştir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş – TL	
Borçluluk Durumu	31.12.2023
Kısa vadeli yükümlülükler	564.214.374
Garantili	382.492.465
Teminatlı	-
Garantisiz / Teminatsız	181.721.909
Uzun vadeli yükümlülükler (Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları Hariç)	113.495.533
Garantili	5.632.335
Teminatlı	-

Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş – TL	
Borçluluk Durumu	31.12.2023
Garantisiz/Teminatsız	107.863.198
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	677.709.907
Özkaynaklar	1.140.759.756
Çıkarılmış sermaye	220.000.000
Yasal yedekler	36.110.601
TOPLAM KAYNAKLAR	1.818.469.663
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	-
B. Nakit Benzerleri	90.897.235
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar*	94.724.713
D. Likidite (A+B+C)	185.621.948
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	252.337.752
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	130.154.713
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	382.492.465
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	196.870.517
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	5.632.335
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	5.632.335
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	5.632.335
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	202.502.852

İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in borçluluk durumunda 31.12.2023'teki durumuna göre önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

11. İHRAÇCININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraçcının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in temel likidite gereksinimleri stok alımları, satış ve pazarlama giderleri ile diğer faaliyet giderleri gibi operasyonel giderlerden kaynaklanmaktadır. Finansman gereksinimlerini faaliyetlerden elde ettiği gelirler ve kredi sözleşmeleri kapsamında elde ettiği fonlar ile karşılamaktadır.

Şirket yönetimi iş bu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in mevcut borç ve yükümlülüklerini zamanında yerine getirebilmesi için gereken likiditeye ve finansman imkanlarına sahip olduğunu düşünmektedir.

179

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Çarraf Mah. 117/41 Sk. No:5 Çarraf Mah.
Uludağ V.D. 7420402407

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Çarraf Mah. 81 Fındıklı 34422 İstanbul
Ticaret Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarraf Mah. No: 22
(Emek Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST)
Büyükdere Mük. No: 998 870 4594

Şirket'in kısa ve uzun vadeli fon kaynaklarının büyük çoğunluğu banka kredileri ve özkaynaklardan oluşmaktadır. Şirket'in nakit ihtiyacı sermaye yatırımlarına ek ağırlıklı olarak net işletme sermayesinin finanse edilmesinde kullanılmaktadır.

Şirket'in büyüme planlarını gerçekleştirebilmesi, yatırım harcamalarını yapabilmesi ve bu yatırımlar sonucunda artan faaliyetlerden kaynaklı doğacak işletme sermayesi ihtiyacını karşılayabilmesi için nakde gereksinim duymaktadır. Şirket söz konusu harcamaların bir kısmını öz kaynakları ile finanse etmekte olup kalan kısımları ve nakit ihtiyacı için banka kredisi kullanmaktadır.

Şirketin Toplam Kaynakları, Kısa Vadeli Yükümlülükler, Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Özkaynaklardan oluşmakta olup tüm dönemler 31.12.2023 alım gücüne getirildiğinde 31.12.2021 tarihinde 1.238.916.673.- TL, 31.12.2022'de %41,89 artış ile 1.758.007.852.- TL, 31.12.2023 tarihinde de %3,44 artış ile 1.818.469.663.- TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Aynı tarihler itibarı ile Kısa Vadeli Yükümlülüklerin Toplam Kaynaklar içerisinde payları sırası ile %39,27, %34,38 ve %31,02 iken, Uzun Vadeli Yükümlülüklerin payları %8,56, %7,70 ve %6,24 olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynakların Toplam Kaynaklar içerisindeki payı ise 31.12.2021 tarihinde %52,17, 31.12.2022'de %57,92 ve 31.12.2023 tarihinde de %62,73 şeklindedir.

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında yer alan kısa ve uzun vadeli fon kaynakları 31.12.2023 alım gücü ile aşağıda gösterilmektedir.

KAYNAKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.725.326	283.442.819	252.337.752
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	362.814.831	119.188.260	130.154.713
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	874.286	617.785	638.240
Ticari borçlar	17.777.032	105.969.557	73.713.385
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	17.777.032	104.917.329	72.864.254
• İlişkili taraflara ticari borçlar	0	1.052.228	849.254
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.069.713	2.555.819	6.252.348
Diğer borçlar	15.965.306	45.745.770	22.836.796
• İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13.542.225	45.509.667	22.387.089
• İlişkili taraflara diğer borçlar	2.423.081	236.103	449.707
Dönem karı vergi yükümlülükleri	0	0	15.379.196
Ertelenmiş gelirler	80.530.588	45.976.223	61.716.508
• İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	-	-	-
Kısa vadeli karşılıklar	742.564	917.955	1.185.436
• Diğer kısa vadeli karşılıklar	394.661	409.649	151.118

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Ödemişli, Türkiye
Tel: 0224 444 0000
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Caddesi 81 Fındıklı 34427 İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.org.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 963 010 4594

KAYNAKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	347.903	508.306	1.034.318
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	486.499.646	604.414.188	564.214.374
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	53.762.435	9.645.391	5.632.335
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.600.812	965.474	244.686
Ticari Borçlar	0	4.250.021	0
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	0	4.250.021	0
• İlişkili taraflara ticari borçlar	0	0	0
Uzun vadeli karşılıklar	2.269.323	1.382.926	4.497.184
• Diğer uzun vadeli karşılıklar	0	0	0
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (UV)	2.269.323	1.382.926	4.497.184
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	47.439.227	119.177.059	103.121.328
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	106.071.797	135.420.871	113.495.533
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	592.571.443	739.835.059	677.709.907
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	60.000.000	100.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	302.702.407	350.862.286	397.293.219
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)	145.841.254	336.349.541	327.488.967
• Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	147.818.845	337.953.604	331.989.417
• Tanımlanmış fayda planlarında yeniden ölçüm kayıpları (-)	(1.977.591)	(1.604.063)	(4.500.450)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve (giderler)	0	0	0
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16.553.832	26.042.431	36.110.601
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(68.405.687)	19.032.502	77.705.620
Net dönem karı / (zararı)	189.653.424	185.886.033	102.161.349
Kontrol gücü olmayan paylar			
Toplam Özkaynaklar	646.345.230	1.018.172.793	1.140.759.756
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	1.238.916.673	1.758.007.852	1.818.469.663

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900 / Mers. No: 08100012709000000000
Uludağ V.D. 7421/402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Gonca Sok. No: 22
Ticaret Sicil No: 42627 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emirhan Pasajı) Kat: Beşiktaş / İST
Büyükdere Mükellefleri V.D. 998 010 459

Şirket faaliyetlerden yarattığı fon ile kredi faizlerini ödeme gücüne sahiptir.

Şirket'in cari oranı, likidite oranı, nakit oranı, toplam yükümlülüklerinin öz kaynaklara oranı ve diğer mali yapı oranları işbu izahnameye konu dönemleri itibarıyla aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

ÖNEMLİ ORANLAR			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Cari oran = (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,88	1,75	1,97
Likidite Oranı = (Dönen Varlıklar-Stoklar)/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,66	1,24	1,65
Nakit Oran = (Nakit ve Nakit Benzerleri /Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,22	0,05	0,16

MALİ YAPI ORANLARI (%)			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Kaldıraç Oranı = (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,48	0,42	0,37
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	0,39	0,34	0,31
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplam	0,09	0,08	0,06
Özkaynaklar/Aktif Toplam	0,52	0,58	0,63
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	0,92	0,73	0,59

Şirket'in finansal tablo tarihleri itibarıyla FAVÖK'ün finansman faaliyetlerinden net faiz giderine olan oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

TL			
	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2023
Finansman Faaliyetlerinden Net Faiz Gelir Gideri	35.272.478	77.081.975	60.122.340
FAVÖK	516.785.075	485.680.678	460.627.589
FAVÖK/Finansman Faaliyetlerinden Net Faiz Gelir Gideri	14,65	6,30	7,66

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Aşağıdaki tabloda 31.12.2023 alım gücü ile Şirket'in izahnameye konu olan her finansal dönemindeki nakit akışlarının temel kalemleri sunulmaktadır.

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLAR	75.583.709	110.826.184	111.846.421
Dönem Net Kârı	189.653.424	185.886.033	102.161.349
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa payı giderleri	11.674.633	15.010.727	18.036.407
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	337.463	--	692.476
- Alacak reeskontu	(1.175.479)	(1.035.074)	(16.860.927)
- Borç reeskontu	165.840	(1.372.068)	(4.366.551)
- Dava karşılığı giderleri / iptalleri	(354.060)	(169.396)	97.496
- Şüpheli alacaklar karşılığı / iptalleri, net	(8.120)	(19.509)	(97.782)
- Hisse senedi değer artış gelirleri	13.484.810	26.022.405	35.678.029
- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artış gelirleri	--	2.126.075	2.714.789
- Kıdem tazminatı karşılığı	1.016.553	690.007	846.473
- Kullanılmamış izin karşılığı	(26.699)	160.403	725.829
- Parasal kazanç kayıp ile ilgili düzeltmeler	(19.991.157)	9.252.949	(23.910.664)
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	12.542.984	(8.235.071)	13.102.207
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	207.320.192	228.317.481	128.819.131
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
- Stoklardaki değişim	19.309.909	(198.935.008)	125.162.588
- Ticari alacaklardaki artış / azalış	(103.742.729)	52.246.435	22.471.351
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış	(1.282.160)	(59.139.038)	(143.323.615)
- Ticari borçlardaki artış / azalış	(75.257.209)	93.814.614	(32.139.642)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış	29.992.389	(5.287.795)	(3.472.160)
Toplam Düzeltmeler	(113.313.032)	(74.869.344)	(4.643.696)
- Vergi ödemeleri/tadeleri	--	--	15.379.196
- Ödenen kıdem tazminatı	(756.683)	(190.505)	(1.050.428)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)	(114.069.715)	(75.059.849)	9.685.072
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(62.910.242)	(170.526.603)	(47.169.088)
- Bağlı ortaklık alımına ilişkin nakit çıkışları	180.916	(8.796.381)	125.614
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	(18.688.652)	(128.402.531)	(12.638.682)

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Osman Mah. 91. Etiler Sok. No: 22 Kat: 2
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Cad. 91. Etiler Sok. No: 22 Kat: 2
Ticaret Sic. No: 42581 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22 Kat: 2
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Mersis: 08100015000000000000000000

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	4.013.859	27.340.848	--
- Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin girişler / (çıkışlar)	(542.345)	570.247	61.206
- Finansal yatırımların alımından kaynaklanan nakit girişleri	(47.874.020)	(61.238.786)	(34.717.226)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları (-)	(62.910.242)	(170.526.603)	(47.169.088)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	61.350.476	(15.484.718)	(4.852.003)
- Sermaye artışıları	--	--	20.000.000
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)	65.243.090	(9.026.122)	(24.151.670)
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerden kaynaklanan girişler / (çıkışlar)	(266.067)	(1.891.839)	(700.333)
- Ödenen temettüleri	(3.626.547)	(4.566.757)	--
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)	61.350.476	(15.484.718)	(4.852.003)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)	74.023.943	(75.185.137)	59.825.330
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	32.233.099	106.257.042	31.071.905
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	106.257.042	31.071.905	90.897.235

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla 111.846.421 TL işletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışı bulunmaktadır. Söz konusu nakit akış 31.12.2022 tarihi itibarıyla 110.826.184 TL, 31.12.2021 tarihi itibarıyla 75.583.709 TL'dir. Cari yılda söz konusu nakit akışın artmasında en önemli etken stoklar kaleminden 125.162.588 TL nakit girişi olmasıdır. 31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket büyüme hedefinin göstergesi olarak stok alımına gitmiş ve 2022 dönemi itibarıyla 198.935.008 TL stok alımı yapmıştır. Şirket 2024 yılı içerisinde de işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla yatırım faaliyetleri için 47.169.088 TL nakit çıkışı yapmıştır. Söz konusu nakit çıkışları 31.12.2022 tarihi itibarıyla 170.526.603 TL, 31.12.2021 tarihi itibarıyla 62.910.242 TL'dir. 2022 yılında Şirket 128.402.531 TL maddi duran varlık alımı yapmış olup, bu alımların en önemlisi Gebze Tavşanlı'daki arsa alımı ve Küçükalyalı Nida Park'taki ofis alımıyla ilgilidir. Özet olarak Şirket yatırım faaliyetleri kapsamında nakit yaratamamış olup, bu alandaki yatırımlara devam etmiştir.

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla finansman faaliyetlerinden 4.852.003 TL nakit çıkışı yapmıştır. Söz konusu nakit çıkışları 31.12.2022 tarihi itibarıyla 15.484.718 TL'dir. 31.12.2021 tarihi itibarıyla Şirket finansman faaliyetlerinden nakit çıkışları 61.350.476 TL'dir. Özet olarak Şirket'in 2021 yılında kredi kullanımından kaynaklı finansman faaliyeti girişi olmakla birlikte sonraki yıllarda yeni kredi kullanımları azalmıştır.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

184

BOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Villor 0282 644 9950 / 42371 / 42371 / 42371
Tel: 0282 644 9950 / 7 / Faks: 0282 644 6644
E-posta: info@boybas.com.tr

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Şişli, Kat: 10, No: 34427 / İstanbul
Ticaret Sicil No: 42327 / www.tsbib.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent 34119, Gönca Sok. No: 10
(Emirli Pasajı) Kat: 10 / Beşiktaş / İstanbul
Büyükdere Şubesi V.D. 085 050 4594

Şirket, kaynaklarını kullandığı finansal borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullandığı finansal borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari akreditif borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullandığı kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in işbu izahname kapsamındaki finansal dönemler itibarıyla borçluluk durumu ile söz konusu borçların özkaynaklara olan oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

SERMAYE RİSKİ (TL)			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Finansal Borçlar	421.302.592	412.276.470	388.124.800
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	3.475.098	1.583.259	882.926
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-106.257.042	-31.071.905	-90.897.235
Finansal Yatırımlar (-)	-60.469.135	-95.685.516	-94.724.713
Net Finansal Borç	258.051.513	287.102.308	203.385.778
Toplam Özkaynaklar	646.345.230	1.018.172.793	1.140.759.756
Kullanılan Sermaye	904.396.743	1.305.275.101	1.344.145.534
Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye Oranı (%)	29%	22%	15%

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla 258.051.513 TL olan net finansal borçları 31.12.2022 'de %11,26 artış ile 287.102.308 TL; 31.12.2023'te ise bir önceki yıla göre %29,16 azalış ile 203.385.778 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla 646.345.230 TL olan toplam özkaynakları 31.12.2022 tarihinde %57,53 artış ile 1.018.172.793 TL; 31.12.2023 tarihinde de %11,97 artış ile 1.140.759.756 TL'ye yükselmiştir.

Net finansal borçların özkaynaklara oranı 31.12.2021 tarihi itibarıyla %40, 31.12.2022 tarihinde %28 ve 31.12.2023 tarihinde ise %18 olarak gerçekleşmiştir.

Net finansal borçların kullanılan sermayeye oranı ise 31.12.2021 tarihinde %29,31, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sırasıyla %22 ve %15 olarak gerçekleşmiştir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

İhraççı'nın finansal tablo dönemleri itibarıyla net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

TL	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
----	------------	------------	------------

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 274204/2102
Etiler Mah. Çiğdem Sok. No: 1
06460 Beşiktaş/İSTANBUL

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Merkezi: Sınai Caddesi 31. Kat Kat: 31. Kat Kat: 31. Kat
Tic. Sic. No: 42527 / www.tsbis.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çiğdem Sok. No: 1
(Etiler) Pasajı Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat
Büyükdere Mah. Kat: 3. Kat Kat: 3. Kat
0212 334 10 10 0212 334 10 10

A- Dönen Varlıklar	917.014.970	1.056.604.968	1.110.802.962
B- Kısa Vadeli Yükümlülükler	486.499.646	604.414.188	564.214.374
A-B Net İşletme Sermayesi	430.515.324	452.190.780	546.588.588

İhraççı'nın 31.12.2023 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi 546.588.588 TL olup, yükümlülüklerini sahip olduğu varlık kalemleri ile karşılayabilecek durumdadır.

Şirketi işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır. Şirket'in net işletme sermayesi yeterlidir.

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

Şirket'in faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin bir sınırlama bulunmamaktadır.

31.12.2021,31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Koşullu Yükümlülükler (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Verilen teminat mektupları	169.282.818	204.277.518	194.460.168
Kefalet	135.943.782	614.663.529	833.095.600
TOPLAM	305.226.600	818.941.047	1.027.555.768

Şirket'in teminat mektupları, satıcılara ve diğer kurumlara verilmek üzere bankalardan alınmıştır.

Söz konusu teminat tutarları, ağırlıklı olarak Eximbank kredileri için bankalara verilmiş teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Şirket'in ve şirket ortaklarının verilmiş herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri 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:

Bulunmamaktadır.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Türk ve dünya demir çelik sektörünün üretim, tüketim, maliyet ve satış rakamlarını etkileyen birçok faktör bulunmaktadır. Bunların başında ülkemizdeki ve önemli çelik üretim ve tüketim pazarları olan Çin, CIS, ABD, Avrupa Birliği, Japonya ve Hindistan ve ülkemizdeki ekonomik gelişmeler (Gayrisafi millî hasıla büyüme oranları, Satınalma Yöneticileri Endeksleri (Purchasing Managers' Indices - PMI) rakamları, faiz oranları) ve parasal genişleme veya küçülme politikaları sayılabilir. Ayrıca bölgesel/küresel etkileri olan siyasi, ekonomik ve son dönemde sağlık, çevre ve teknoloji alanlarındaki gelişmeler de sektörü etkileyebilmektedir.

2020 yılında başlayan Covid-19, ortaya çıktığı ilk birkaç ayda tüm dünyada birçok sektörde olduğu gibi demir çelik sektöründe de üretim, tüketim, satış rakamlarını ve satış fiyatlarını düşürmüştür. Daha sonra dünya genelinde pandeminin ekonomiye etkilerini azaltmak amacıyla ekonomi yönetimleri ve merkez bankaları faiz indirimi ve parasal genişleme kararları aldı. Bu önlemler sayesinde 2020'nin son çeyreğinden itibaren, çelik üretim ve tüketim rakamlarındaki düşüşler durmuş ve pandemi öncesi seviyelere geri dönmüş; sonrasında ise hem bozulan tedarik zincirlerinin hem de düşük maliyetli parasal genişleme politikaları etkisiyle demir çelik fiyatlarında büyük artışlar yaşanmıştır. 2021 yılı sonunda ülkemizde ve dünya genelinde artmaya başlayan enflasyon ve pandeminin etkilerinin azalmasıyla birlikte, 2022 yılında enflasyonla mücadele için FED (Amerikan Merkez Bankası) ve ECB (Avrupa Merkez Bankası) faiz artışlarına başlamış, bu da Avrupa ve ABD'deki çelik üretim/tüketim rakamlarındaki artışı durdurmuştur.

2022 yılı başında beklenmedik bir şekilde ortaya çıkan Rusya-Ukrayna savaşı yeniden tedarik zincirlerinde değişikliklere yol açmış ve Rusya'ya ambargo koyan ülkeler Rus çelik alımını durdurmuş, siparişlerini Türkiye gibi diğer çelik ihracatçısı ülkelere yönlendirmiştir. Bu nedenle 2022'nin ilk yarısında Türk ve dünya çelik fiyatlarında belirgin artışlar yaşanmıştır.

Rusya-Ukrayna savaşının enerji fiyatlarında da büyük artışlara yol açması, çelik üretim maliyetleri ve çelik fiyatlarını yükselten bir diğer etken olmuştur.

2022'nin ikinci yarısından itibaren hem etkisini göstermeye başlayan faiz artışları, hem de Rus çeliğinin alternatif yollardan çeşitli ülkelere satışı dünya çelik fiyatlarındaki artışın önüne geçmiş ve fiyatlarda normalleşme yaşanmıştır.

Dünyanın en büyük çelik üreticisi olan Çin'de ise hükümet 2021 yılı boyunca yüksek seviyelerde bulunan çelik ve diğer tüm emtia fiyatları nedeniyle artmaya başlayan enflasyonu frenlemek amacıyla, büyük ölçüde devlete ait üreticilerden oluşan çelik sektöründeki fiyatların daha fazla artışına izin vermemiştir. 2022 yılında Çin'de inşaat sektöründe ortaya çıkan kredi sorunları ise Çin inşaat sektörünün çelik talebinde bir miktar düşüşe yol açmıştır. Çin'in çelik üretimini düşürmeden iç piyasada satamadığı çelik ürünlerini ihraç pazarlarına satışını arttırması nedeniyle dünya çelik fiyatlarında bazı düşüşlere yol açmıştır. Ayrıca devlet sübvansiyonu ile düşük fiyatlarla satılan Çin çeliği ile rekabette zorlanan Türkiye, çelik ihracatında ve buna bağlı olarak çelik üretiminde bir miktar düşüşler yaşanmıştır.

187

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Ömer Mah. 11741 Sok. No:5 Çarşıköy
Tel: 0232 666 9550 / Faks: 0232 666 9611
Uludağ V.D. 742 402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 77
(Etiler Pasajı) Kat: 6 Beşiktaş / İstanbul
Büyükd. Mük. Sicil V.D. 295 010 4594

ZIRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genç Sok. No: 22
(Emir Fıranç) Kat: 5 Beşiktaş/İST.

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

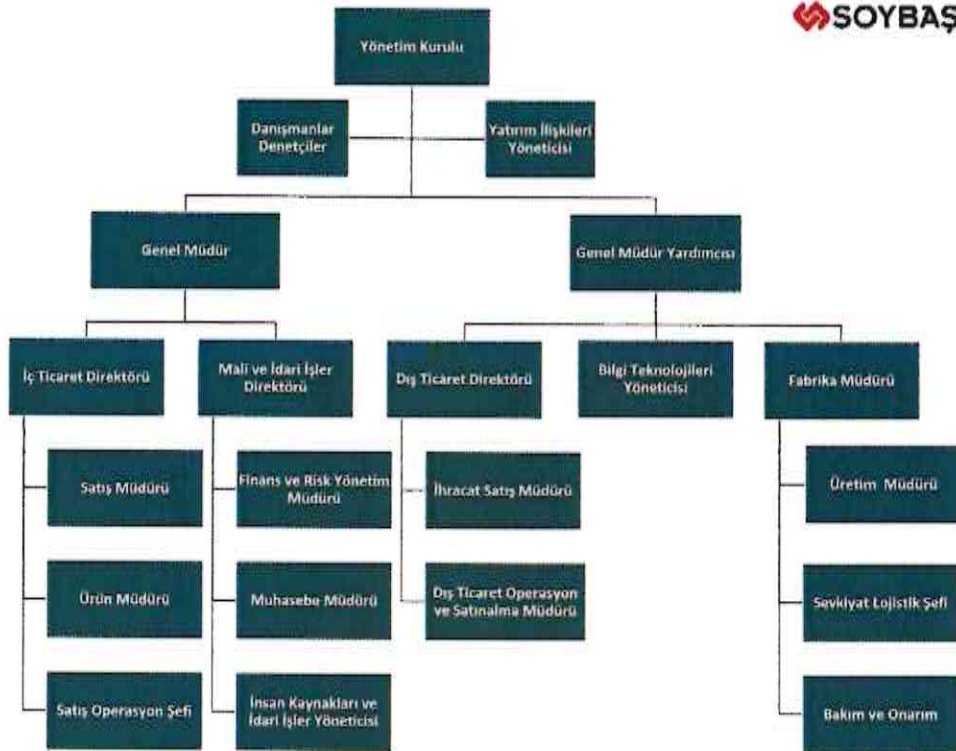
14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda verilmektedir.



Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri hakkında bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Osman Soybaş	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	20.12.2026 tarihine kadar yaklaşık 3 yıl	80.000.000	40,00
Ahmet Soybaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür Yardımcısı	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür Yardımcısı	20.12.2026 tarihine kadar yaklaşık 3 yıl	80.000.000	40,00
Esra Soybaş	Yönetim Kurulu Üyesi ve Dış Ticaret Direktörü	Küçükbakkalköy Mah. Dudullu Cad.No:23-25 Brandium Residence R2 Blok K:17 D:160/161 Ataşehir/İSTANBUL	Dış Ticaret Direktörü	20.12.2026 tarihine kadar yaklaşık 3 yıl	40.000.000	20,00
Uğur Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi ile Finans ve Risk Yönetim Müdürü	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli	Finans ve Risk Yönetim Müdürü	20.12.2026 tarihine kadar yaklaşık 3 yıl	-	-
Mithat Burak Süren	Yönetim Kurulu Üyesi ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	20.12.2026 tarihine kadar yaklaşık 3 yıl	-	-

Aşağıdaki tabloda Şirket yönetimde söz sahibi olan personeller hakkında bilgiler yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Serkan Özen	Fabrika Müdürü	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli	Fabrika Müdürü	Aksi kararlaştırılmıncaya kadar	-	-
Cemalettin Ustaoglu	Muhasebe Müdürü	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli	Muhasebe Müdürü	Aksi kararlaştırılmıncaya kadar	-	-
Erol Şişman	İç Satış Müdürü	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli	İç Satış Müdürü	Aksi kararlaştırılmıncaya kadar	-	-
Tayfun Çelik	İç Satış Müdürü	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli	İç Satış Müdürü	Aksi kararlaştırılmıncaya kadar	-	-
Ethem Levent Gürel	İhracat Satış Müdürü	Dudullu Caddesi Brandium Rezidasns R2 Blok No:161 Ataşehir / İstanbul	İhracat Satış Müdürü	Aksi kararlaştırılmıncaya kadar	-	-
Ayça Kılınç	Dış Ticaret Satınalma ve Operasyon Müdürü	Dudullu Caddesi Brandium Rezidasns R2 Blok No:161 Ataşehir / İstanbul	Dış Ticaret Satınalma ve Operasyon Müdürü	Aksi kararlaştırılmıncaya kadar	-	-

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

Şirket 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:

İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri Osman Soybaş, Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş kardeşler ve Mithat Burak Süren ise kuzenleridir.

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

Yönetim Kurulu Üyeleri

Osman Soybaş – Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür

Osman Soybaş 1968 yılında İstanbul'da doğmuştur. Kadıköy Anadolu Lisesi ve Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümü mezunudur. İngiltere'de Kent Üniversitesi Ekonomi Yüksek Lisans eğitimini tamamlamıştır. 1998 yılından beri Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret

A.Ş.'nin Genel Müdürlüğünü yapmaktadır. Kocaeli Sanayi Odasında Meclis Üyeliği görevinde bulunmakta ve iyi derecede İngilizce ve Almanca bilmektedir. İki çocuk babasıdır.

Ahmet Soybaş – Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür Yardımcısı

Ahmet Soybaş 1976 yılında İstanbul'da doğmuştur. Belde Lisesi ve Marmara Üniversitesi İngilizce İşletme bölümü mezunudur. İngiltere Aston Üniversitesinde İşletme Yüksek Lisans eğitimini tamamlamıştır. 2001 yılından beri Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Genel Müdür Yardımcılığını yapmaktadır. İyi derecede İngilizce bilmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Esra Soybaş – Yönetim Kurulu Üyesi ve Dış Ticaret Direktörü

Esra Soybaş 1975 yılında İstanbul'da doğmuştur. 1993 yılı Özel Belde Lisesi ve 1997 yılı İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümü mezunudur. İngiltere'de Kent Üniversitesi İşletme Yüksek Lisans eğitimini tamamlamıştır. 1999-2012 yılları arasında lojistik sektöründe Panalpina ve Batigroup firmalarında çalışmıştır. 2016 yılından beri Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin İhracat Müdürlüğünü yapmaktadır. 2023 yılında DEİK Peru ve 2024 yılında DEİK Ukrayna ve Venezuela Heyet'lerinde bulunmakta ve iyi derecede İngilizce konuşmaktadır. İki çocuk annesidir.

Uğur Aydın – Yönetim Kurulu Üyesi ile Finans ve Risk Yönetim Müdürü

1980 yılında Düzce'de doğmuştur. İlk, orta ve lise eğitimini Düzce'de tamamladıktan sonra, 2001 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi Muhasebe-Finans bölümünden mezun olmuştur. 2001 yılında Şirket'te Muhasebe Uzmanı olarak çalışmaya başlamıştır. 2003-2016 yılları arasında Muhasebe, Finans, Personel, İdari İşler gibi departmanlarda görev almıştır. 2017 yılından itibaren Finansman ve Risk Yönetim Müdürü olarak görev yapmış, 2024 Ocak ayından itibaren Şirket'te Mali ve İdari İşler Direktörlüğü görevine devam etmektedir. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Mithat Burak Süren – Yönetim Kurulu Üyesi ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

1969 yılında İstanbul'da doğmuştur. İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi, İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. Ardından ABD'de New York Institute of Technology'de MBA (Yüksek Lisans) eğitimi almıştır. İş hayatına 1998 yılında Akbank T.A.Ş Hazine bölümünde dealer yardımcısı olarak başlamıştır.

1998-2003 yıllarında sırasıyla Hazine FX Bölümü, Özel Ürünler Bölümü ve Sabit Getirili Menkul Kıymetler Bölümü'nde çeşitli görevlerde bulunmuştur.

2003-2004 yılında Sabancı Bank -Londra 'da Hazine Bölümü'nün Fixed Income masasının kurulması görevini üstlenmiş ve aktif hale getirmiştir.

2004-2011 yıllarında yeniden Akbank Hazinesinde Sabit Getirili Menkul Kıymetler Bölümü'nde görev almıştır. Bu dönem içerisinde yurt içi ve yurt dışı (Eurobond) tahvil alım-satım işlemleriyle banka menkul kıymet portföyünün etkin yönetimine katkıda bulunmuş ve Akbank da ilk CDS (Credit Default Swap) işlemlerini yapmıştır. Bu süreçte banka çalışanlarına başta Hazine ürünleri olmak üzere Türkiye ekonomisi ve piyasa beklentilerine yönelik eğitim dersleri vermiştir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ulucinar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 91 Kat: 10 - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490
Ticaret Sic. No: 27490
Ticaret Sic. No: 27490

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Çengel Sok. No: 1
(Emek Pasajı Kat: 1-B) Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490
Ticaret Sic. No: 27490

Esra Soybaş

2011-2019 yılları arasında ise FTF, İştirakler ve Bilanço Yönetimi Bölümü'nde Müdür olarak görev yapmış olup her türlü Hazine ürünlerinin maliyetlerinin fiyatlanması, Banka bilançosunun Aktif- Pasif yönetimi (Repo yoluyla dış finansman, Banka Eurobond ve Covered Bond ihraçları, Interest Rate Swap, Cross Currency Swap, Swaption, DPR (Diversified Payment Rights) işlemleri, mevduat, kredi ve proje finansman dahil diğer kaynak maliyetlerinin fiyatlanması işlemlerinde aktif rol oynamıştır. Ayrıca Akbank AG/Frankfurt APKO üyeliği görevini yürütmüştür.

Türkiye Sermaye Piyasaları Kurulu SPL Düzey 3 Lisansı ve Türev Araçlar Lisansı'nın yanı sıra IMKB Tahvil ve Bono Piyasası Üye Temsilcisi belgesine sahiptir. Görev yaptığı süre boyunca çok sayıda yurt içi ve yurt dışı mesleki eğitim programlarına, seminerlere ve sertifika programlarına katılan M. Burak Süren iyi derecede İngilizce bilmektedir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Cemalettin Ustaoglu – Muhasebe Müdürü

1988 yılında Ordu'nun Ünye İlçesinde doğmuştur. İlk, orta ve lise eğitimini İstanbul'da tamamladıktan sonra, 2005 yılında Şirket'te Muhasebe Uzman yardımcısı olarak çalışmaya başlamıştır. 2009-2016 yılları arasında Muhasebe Uzmanı olarak görev almıştır. 2014 Yılında Kocaeli Üniversitesi Herke Meslek Yüksekokulu insan kaynakları bölümü ve 2019 Yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi işletme bölümünden mezun olmuştur. 2022 Yılında Kocaeli Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odasında serbest muhasebeci mali müşavirlik stajına başlamıştır. 2017 Yılından itibaren Şirket'te muhasebe müdürü olarak görev yapmaya devam etmektedir. Evli ve üç çocuk babasıdır.

Serkan Özen – Fabrika Müdürü

1980 yılında Kocaeli'nin Gebze ilçesinde doğmuştur. İlk, orta ve lise eğitimini Gebze'de tamamladıktan sonra 2001 yılında Atatürk Üniversitesi Makine bölümünden mezun olmuştur. İş hayatına gıda ve plastik sektörlerinde kalite ve üretim sorumlusu olarak başlamıştır. 2004-2008 yılları arasında iş makineleri eğitim kurumlarında kurum müdürlüğü yapmıştır. 2008-2016 yılları arasında bir çelik servis merkezi firmasında Fabrika Müdürü olarak çalışmıştır.

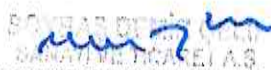
2016 yılı itibarıyla Soybaş Demir Çelik şirketinde Fabrika Müdürü olarak göreve başlamış ve halen bu görevine devam etmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Erol Şişman – İç Satış Müdürü

1977 yılında İstanbul'da doğmuştur. İlk, orta ve lise eğitimini Eyüp'te tamamlamıştır. 1996 yılı Eylül ayında Şirket'te satış ve satınalma asistanı olarak işe başlamıştır. 2002-2005 arası satış uzmanı olarak, 2005 yılından itibaren ise Şirket'te İç Satış Müdürü olarak görevine devam etmektedir. Evli ve 1 çocuk babasıdır.

Tayfun Çelik – İç Satış Müdürü

1982 yılında İstanbul'da doğmuştur. İlk, orta ve lise eğitimini İstanbul'da tamamlamıştır. Çalışma hayatına 2002 yılında demir çelik sektöründe stajyer olarak adım atmıştır.


Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 262264 / Şişli / Fikri: 0262 644 67
Ulupınar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Tic. Sic. No: 262264 / Şişli / Fikri: 0262 644 67
Ulupınar V.D. 7420402402


YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çengel Sok. No: 22
(Emek Pasajı Kat: 1, Beşiktaş / 34397)
Büyükdere Mülkiyetleri V.D. 983 610 4510

2007 yılında Şirket'te satış uzmanı olarak çalışmaya başlamış ve 2014 yılından itibaren İç Satış Müdürü olarak görevini sürdürmektedir. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Ethem Levent Gürel – İhracat Satış Müdürü

1951 yılında İstanbul'da doğmuştur. Saint-Beniot lisesi ve İstanbul Üniversitesi Ekonomi ve İdari Bilimler fakültesi mezunudur. İş hayatına 1976 yılında başlamış olup, 1985 yılından itibaren demir çelik sektörünün önde gelen firmalarında İhracat müdürü, başkan yardımcılığı ve Genel Müdür pozisyonlarında görevler almıştır. 2019 yılından itibaren Soybaş Demir Çelik şirketinde İhracat Satış Müdürü olarak çalışma hayatına devam etmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Ayça Kılınç – Dış Ticaret Satın Alma ve Operasyon Müdürü

1976 yılında Bursa'da doğmuştur. İlk, orta ve lise eğitimini burada tamamladıktan sonra, 1998 yılında ODTÜ – İktisat Bölümünden mezun olup bankacılık sektöründe MT olarak çalışmaya başlamıştır. 2004 yılından itibaren demir çelik sektörünün önde gelen firmalarında ihracat müdürü, ülke satış müdürü ve satın alma müdürü olarak görev almasının ardından 2021 yılından itibaren Soybaş Demir Çelik şirketinde Dış Ticaret Satın Alma ve Operasyon Müdürü olarak çalışma hayatına devam etmektedir. Evli ve iki çocuk annesidir.

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:

Aşağıdaki tablolarda, her bir yönetim kurulu üyesi ve yönetimde söz sahibi personel açısından son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlere ilişkin bilgilere yer verilmiş olup; söz konusu kişilerin anılan şirketlerdeki pay sahipliği açısından yalnızca doğrudan pay sahipliğine ilişkin bilgilere yer verilmiştir. Aşağıdaki tablolarda yer almayan yönetim kurulu üyesi ve yönetimde söz sahibi personelin başka şirketlerde herhangi bir ortaklığı, yönetim ve denetim kurulu üyeliği söz konusu değildir.

Osman Soybaş / Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür			
Şirket Unvanı	Görevi	Sermayedeki Payı	
		Tutar (TL)	Oran (%)
Soybaş Gayrimenkul Geliştirme Yatırım Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi (05.06.2026 tarihine kadar)	400.000	40
İod Yapı Malzemeleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi (23.05.2025 tarihine kadar)	48.330	12,0825

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ulupınar V.D. 7420402402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 41 Kat: 11 Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090 / Mersis No: 0810000270900001

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Concord Sok. No: 22
(Emek Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.)
Büyükdere / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 27090 / Mersis No: 0810000270900001

Esra Soybaş

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket'in Yönetim Kurulu'na ve diğer yöneticilere cari dönem sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı aşağıda yer almaktadır.

Ücret ve Benzeri Menfaatler			
Yıllık Yapılan Brüt Tutar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Yönetime Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	3.187.448	3.721.524	5.964.280
Toplam	3.187.448	3.721.524	5.964.280

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:

Soybas Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Menkul Değerler Yatırım Departmanı
Nispetiye Mah. 43201 / İstanbul

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Ziraat Bld. No: 12
(Emek Pasajı) Kat: 9. Dışık: 34391
Büyükd. Mük. Bld. No: 992 3410 4334

Tazminat Karşılıkları (TL)			
Ödeme Açıklaması	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Yönetim Kurulu İçin Ayrılan Tazminat Karşılığı	-	-	-
Yöneticiler İçin Ayrılan Tazminat Karşılığı	266.616,88	376.552,95	99.058,09
Toplam	266.616,88	376.552,95	99.058,09

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:

YÖNETİM KURULU			
Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Osman Soybaş	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	20.12.2023 tarihinde 20.12.2026 tarihine kadar 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 20.12.2026 tarihine kadar yaklaşık 3 yıl görev süresi kalmıştır.
Ahmet Soybaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür Yardımcısı	20.12.2023 tarihinde 20.12.2026 tarihine kadar 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 20.12.2026 tarihine kadar yaklaşık 3 yıl görev süresi kalmıştır.
Esra Soybaş	Yönetim Kurulu Üyesi ve Dış Ticaret Direktörü	Dış Ticaret Direktörü	20.12.2023 tarihinde 20.12.2026 tarihine kadar 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 20.12.2026 tarihine kadar yaklaşık 3 yıl görev süresi kalmıştır.
Uğur Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi ile Finans ve Risk Yönetim Müdürü	Finans ve Risk Yönetim Müdürü	20.12.2023 tarihinde 20.12.2026 tarihine kadar 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 20.12.2026 tarihine kadar yaklaşık 3 yıl görev süresi kalmıştır.

197

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sultan Ömer Mah. 9906 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27.446 / Mers: 081000127440000000000
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mevlânâ Mah. Çarşı 31 / Kızılkaya / Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 27.446 / V.D. 7420402402

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Emniyet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27.446 / V.D. 7420402402

YÖNETİM KURULU			
Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Mithat Burak Süren	Yönetim Kurulu Üyesi ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	20.12.2023 tarihinde 20.12.2026 tarihine kadar 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 20.12.2026 tarihine kadar yaklaşık 3 yıl görev süresi kalmıştır.

YÖNETİMDE SÖZ SAHİBİ PERSONEL			
Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi
Cemalettin Ustaoglu	Muhasebe Müdürü	Muhasebe Müdürü	21.09.2005 tarihinden itibaren Şirket'te görev almaktadır.
Serkan Özen	Fabrika Müdürü	Fabrika Müdürü	01.07.2016 tarihinden itibaren Şirket'te görev almaktadır.
Erol Şişman	İç Satış Müdürü	İç Satış Müdürü	01.12.1996 tarihinden itibaren Şirket'te görev almaktadır.
Tayfun Çelik	İç Satış Müdürü	İç Satış Müdürü	20.05.2010 tarihinden itibaren Şirket'te görev almaktadır.
Ethem Levent Gürel	İhracat Satış Müdürü	İhracat Satış Müdürü	18.11.2019 tarihinden itibaren Şirket'te görev almaktadır.
Ayça Deniz Kılınç	Dış Ticaret Satın Alma ve Operasyon Müdürü	Dış Ticaret Satın Alma ve Operasyon Müdürü	28.04.2021 tarihinden itibaren Şirket'te görev almaktadır.

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:

Yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde Şirket tarafından ödeme yapılmasını veya fayda sağlanmasını öngören herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

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 bilgi yukarıda temin edilmektedir.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7. Maddesine göre "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

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 274495 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 274495 / Şişli / İstanbul

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mevzuatı: 11.05.2013 / 6446 / 11.05.2013 / 6446
Tic. Sic. No: 274495 / Şişli / İstanbul

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gancedi Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Tic. Sic. No: 274495 / Şişli / İstanbul

Esra Soybaş

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde kâr payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.

Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirme politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar, müşteriler ve ilgili yetkili kurumlar olmak üzere tüm menfaat sahipleri ile ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgiyi tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir, düşük maliyetle ve kolay ulaşılabilir bir şekilde eş zamanlı paylaşarak, aktif, etkin ve şeffaf bir iletişim sağlamaktır. Şirket'in kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması yönetim kurulunun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bilgilendirmeler Şirket tarafından periyodik olarak KAP'a girişleri yapılan finansal tablolar, bağımsız denetçi raporu ve beyanlar, yıllık faaliyet raporları, Şirket internet sitesi (www.soybas.com), özel durum açıklama formları, TTSG ve günlük gazeteler aracılığıyla yapılan ilan ve duyurular ve telefon, e-posta, faks gibi iletişim araçlarıyla yapılan iletişim yöntemleri kullanılarak yapılır. Şirket'in özel durumlara konu hususların kamuya duyurulmasından önce veya eş zamanlı olarak KAP'ta da açıklama yapılır ve ilgili açıklamaya Şirket internet sitesinde de ayrıca yer verilir.

Kar Dağıtım Politikası

Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması yönetim kurulunun yetki ve sorumluluğu altındadır.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejimiz, Şirket'in, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, borçluluk, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

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 kâr aktarılmasına ve 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 dağıtılamaz.

200

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Etiler Mah. 117 M. No. Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Mersis: 34020100000000000000
Tic. Sic. No: 27490 / Mersis: 34020100000000000000

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 51. Blok Kat: 14 - Mecidiyeköy / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Mersis: 34020100000000000000

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Ziraat Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Mersis: 34020100000000000000

Lisans Belge No	213555
Lisans Belgesi Türü	Türev Araçlar Lisansı
Lisans Belge No	308004
Belge Türü	İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Üye Temsilcisi

Şirket organlarının yanı sıra mevzuat gereği zorunlu olarak oluşturulması gereken “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 (www.soybas.com) yer alan Yatırımcı İlişkileri Bölümü’nde kurumsal yönetim profili kapsamında Şirketimize ilişkin bilgi ve veriler yer almaktadır. Şirketimiz Kurumsal İnternet Sitesi (www.soybas.com) Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından takip edilerek güncel olarak tutulmaktadır. Pay sahipleri ve ilgili diğer taraflarca e-mail, mektup, telefon gibi araçlar ile yöneltilen her türlü sorular en kısa sürede Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından cevaplandırılmaktadır. Bu kapsamda Yatırımcı İlişkileri Bölümünün sorumluluğunda yürütülen başlıca faaliyetler aşağıda özetlenmiştir.

- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili bilgi taleplerini karşılamak.
- Genel kurul toplantılarını yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme’ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapmak.
- Genel kurul toplantılarında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak.
- Mevzuat ve Şirket Bilgilendirme Politikası dahil kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususun gözetilmesi ve izlenmesini sağlamak.
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtları sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutmak.
- Şirket hakkında değerlendirme yapan analistleri bilgilendirmek.
- Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaları güncel olarak Şirket’in Kurumsal İnternet Sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunmak.
- SPKn ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişiklikler takip edilerek Şirket’in ilgili birimlerinin dikkatine sunmak.
- SPK’nın zaman zaman tadil edilip değiştirilebilen, yürürlükteki Özel Durumlar Tebliği dikkate alınarak gerekli özel durum açıklamalarını KAP aracılığıyla MKK’ya bildirerek kamuyu bilgilendirmek.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam çalışan sayısı 114’tür. Bu çalışanlardan 88’i Merkez Fabrika’da ve 26’sı İstanbul Şubesi’nde çalışmaktadır.

202

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK

Sanayi ve Ticaret A.Ş.

İstanbul Çarşı Mah. 11740 Çarşı 105A Kat: 10
Tic. Sic. No: 272004 / Mers. No: 08100012720004000000
Tic. Sic. No: 272004 / Mers. No: 08100012720004000000

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. No: 11 Kat: 11
Tic. Sic. No: 272004 / Mers. No: 08100012720004000000

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST)
Tic. Sic. No: 272004 / Mers. No: 08100012720004000000

Ortalama Personel Sayısı	2021	2022	2023
Mavi Yaka	51	55	55
Beyaz Yaka	47	50	59
Toplam	98	105	114

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yönetim kurulu üyelerinin İhraççı'nın 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 İhraççı'nın paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

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

Personelin İhraççı'ya 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:

Tablo: İhraççı'nın Doğrudan Pay Sahipliğine ve Oy Haklarına İlişkin Bilgi								
Ortağın	Sermaye Payı				Oy Hakkı			
Adı / Soyadı	20.12.2023 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı itibarıyla		İşbu İzahname itibarıyla		20.12.2023 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı itibarıyla		İşbu İzahname itibarıyla	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)	Oy Adedi	(%)
Osman Soybaş	80.000.000	40,00	80.000.000	40,00	176.000.000	40,00	176.000.000	40,00
Ahmet Soybaş	80.000.000	40,00	80.000.000	40,00	176.000.000	40,00	176.000.000	40,00
Esra Soybaş	40.000.000	20,00	40.000.000	20,00	88.000.000	20,00	88.000.000	20,00
Toplam	200.000.000	100	200.000.000	100	440.000.000	100	440.000.000	100

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Sermaye Piyasası Kurulundan Kayıtlı ve Lisanslı Kurum
 T.C. Ticaret Sicil No: 270900 / Etiler, Beşiktaş / İstanbul
 Uluçınar V.D. 7420/02402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Osman Soybaş

[Signature]

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ahmet Soybaş

[Signature]

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esra Soybaş

[Signature]

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
 Menkul Değerler A.Ş. / Sermaye Piyasası Kurulu
 T.C. Ticaret Sicil No: 270900 / Etiler, Beşiktaş / İstanbul
 Uluçınar V.D. 7420/02402

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
 Levent Mah. Ziraat Sok. No: 2
 (Etiler, Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş / İstanbul
 Bilişim Müdürlüğü 0212 998 010 455

İhraççının son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan nihai gerçek kişiler Osman Soybaş, Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş'tır.

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:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, Şirket payları gruplara ayrılmış olup, toplam 200.000.000 adet payın 60.000.000 adedi nama yazılı A Grubu, 140.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır. A Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, her bir A Grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir B Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

İhraççının son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan nihai gerçek kişilerin sahip oldukları farklı oy hakları, aşağıdaki gibidir:

- Osman Soybaş, 24.000.000 adet A Grubu pay ve 56.000.000 B Grubu paya sahiptir. Dolayısıyla, işbu İzahname tarihi itibarıyla Osman Soybaş genel kurul toplantılarında her bir A Grubu payı için 5 (beş) oy hakkına ve her bir B Grubu payı için 1 (bir) oy hakkına sahiptir.
- Ahmet Soybaş, 24.000.000 adet A Grubu pay ve 56.000.000 B Grubu paya sahiptir. Dolayısıyla, işbu İzahname tarihi itibarıyla Ahmet Soybaş genel kurul toplantılarında her bir A Grubu payı için 5 (beş) oy hakkına ve her bir B Grubu payı için 1 (bir) oy hakkına sahiptir.
- Esra Soybaş, 12.000.000 adet A Grubu pay ve 28.000.000 B Grubu paya sahiptir. Dolayısıyla, işbu İzahname tarihi itibarıyla Esra Soybaş genel kurul toplantılarında her bir A Grubu payı için 5 (beş) oy hakkına ve her bir B Grubu payı için 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket, SPK'nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 22/11/2023 tarih ve 73/1588 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL olup, her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 1.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 200.000.000 TL olup tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermayenin her biri 1,00-TL itibari kıymetinde olup 200.000.000 adet paya ayrılmıştır. Toplam 200.000.000 adet payın 60.000.000 adedi nama yazılı A Grubu, 140.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır. A Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

204

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul

Osman Soybaş

[Signature]

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş

[Signature]

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22 C
(Etiler) Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274174 - Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul

Esra Soybaş

[Signature]

A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı, Şirket yönetim kurulunun en az 5 en fazla 11 kişiden oluşacağı göz önünde bulundurularak, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7'nci maddesinde şu şekilde düzenlenmiştir:

"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, 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi ve 11 (on bir) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinin belirleyerek genel kurulun seçimine sunacağı adaylar, A Grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı veya alacakları yazılı bir karar ile, A Grubu payların oy çokluğuyla belirlenir. Bu şekilde önerilen yönetim kurulu üye adaylarının haklı bir sebep bulunmadığı takdirde genel kurul tarafından seçilmesi zorunludur."

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, her bir A Grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir B Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy hakkı imtiyazı ve yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı – Osman Soybaş, Ahmet Soybaş, Esra Soybaş	1,00	60.000.000	%30
B	Hamiline	İmtiyaz yoktur – Osman Soybaş, Ahmet Soybaş, Esra Soybaş	1,00	140.000.000	%70
TOPLAM				200.000.000	100

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

Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi pay sahiplerinin bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sarıhan Çimen Mah. 11741 Sok. No:1 Kat:1
Türk Oyak 1. Etage Kat:1
Uludağ V.D. 74204/2402

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Osman Soybaş



Ahmet Soybaş



Esra Soybaş



Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Sarıhan Çimen Mah. 11741 Sok. No:1 Kat:1
Türk Oyak 1. Etage Kat:1
Uludağ V.D. 74204/2402

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sarıhan Çimen Mah. 11741 Sok. No:1 Kat:1
Türk Oyak 1. Etage Kat:1
Uludağ V.D. 74204/2402

Tablo: İhraççı'nın Doğrudan Pay Sahipliğine ve Oy Haklarına İlişkin Bilgi								
Ortağın	Sermaye Payı				Oy Hakkı			
Adı / Soyadı	20.12.2023 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı itibarıyla		İşbu İzahname itibarıyla		20.12.2023 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı itibarıyla		İşbu İzahname itibarıyla	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)	Oy Adedi	(%)
Osman Soybaş	80.000.000	40,00	80.000.000	40,00	176.000.000	40,00	176.000.000	40,00
Ahmet Soybaş	80.000.000	40,00	80.000.000	40,00	176.000.000	40,00	176.000.000	40,00
Esra Soybaş	40.000.000	20,00	40.000.000	20,00	88.000.000	20,00	88.000.000	20,00
TOPLAM	200.000.000	100	200.000.000	100	440.000.000	100	440.000.000	100

Bu çerçevede işbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in yönetim hâkimiyetine doğrudan ve dolaylı olarak sahip olan tek gerçek kişi pay sahibi bulunmamaktadır. Bununla birlikte Şirket'in sermayesinin %40'ına ve genel kuruldaki oy haklarının %40'ına sahip olan Osman Soybaş, Şirket'in sermayesinin %40'ına ve genel kuruldaki oy haklarının %40'ına sahip olan Ahmet Soybaş ve Şirket'in sermayesinin %20'sine ve genel kuruldaki oy haklarının %20'sine sahip olan Esra Soybaş kardeşlerdir. Bu çerçevede, Şirket genel kurulundaki oy haklarının tamamı aynı ailenin fertleri tarafından kullanılmaktadır. Ancak, işbu İzahname tarihi itibarıyla anılan aile fertleri arasında Şirket'in birlikte yönetim hakimiyetine sebebiyet verebilecek herhangi bir açık ya da zımni, sözlü ya da yazılı bir anlaşma veya iş birliği bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin hakimiyet ve kontrol gücünü kötüye kullanmasını engellemenin temel dayanağı Kurumsal Yönetim İlkeleri başta olmak üzere TTK ve sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer hükümler olup, Esas Sözleşme'de yer verilen aşağıdaki tedbirlerin hakimiyetin ve kontrol gücünün kötüye kullanılmasını engellemekte katkı sağlayacağı değerlendirilmektedir:

- Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, 2023-2027 yılları arasında, TTK ve SPKn ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması ile imtiyazlı pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.
- Esas Sözleşme'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 17'nci maddesi uyarınca, SPK tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup, Ana Sözleşmeye aykırı sayılır.

- Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir.
- Esas Sözleşme'nin "Bağımsız Denetim" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca, Şirket'in ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında TTK'nın ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili maddeleri uygulanır.

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

Yoktur.

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

Osman Soybaş (%40), Ahmet Soybaş (%40) ve Esra Soybaş (%20) kardeşler.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacak ve diğer alacaklar 31.12.2023 alım gücü ile aşağıda sunulmuştur.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
TRN Metal Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	-	5.101.933	9.592.318
TOPLAM	-	5.101.933	9.592.318

TRN Metal Ltd. Şti. ağırlıklı olarak yassı ürün ticareti ile iştigal etmektedir ve mal alım satımlarının bir kısmını Şirket ile yapmaktadır. 2021-2023 yılları arasında TRN Metal'e yapılan satışların toplam hasılat içerisindeki payı %1,01 ile %1,63 arasında gerçekleşmiştir.

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Soybaş Gayrimenkul Geliştirme Yatırım A.Ş.	3.551.052	-	-
TOPLAM	3.551.052	-	-

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar ve diğer borçlar 31.12.2023 alım gücü ile aşağıda sunulmuştur.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
TRN Metal Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	-	1.052.228	849.131
TOPLAM	-	1.052.228	849.131

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Osman Soybaş	128.853	-	370.607
Esra Soybaş	2.165.375	118.051	74.100
Ahmet Soybaş	128.853	118.052	5.000
TOPLAM	2.423.081	236.103	449.707

31.12.2021,31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan yapılan alımlar 31.12.2023 alım gücü ile aşağıda sunulmuştur.

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
TRN Metal Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	15.869.445	14.508.573	6.319.949
Osman Soybaş*	-	-	1.792.000
Soybaş Gayrimenkul Geliştirme Yatırım A.Ş.	2.755	2.680.535	-
TOPLAM	15.872.200	17.189.108	8.111.949

*Osman Soybaş'tan yapılan alım bir ticari işlem olmayıp, borç/alacak dönem sonunda kapanmıştır.

31.12.2021,31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara yapılan satışlar 31.12.2023 alım gücü ile aşağıda sunulmuştur.

İlişkili Taraflarla Yapılan Satışlar (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
TRN Metal Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	35.844.031	51.612.551	66.033.046
Soybaş Gayrimenkul Geliştirme Yatırım A.Ş.	4.101.374	12.259	15.360
TOPLAM	39.945.405	51.624.810	66.048.406

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

Şirket'in ilişkili taraflarına yapmış olduğu satışların net satış hasılatı içerisindeki payı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Tatvan Çiftlik Mah. 11741 Sok. No:1 Çarşı Köşesi
Tel: 0454 644 8000 Faks: 0454 644 8001
Ulucınar V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Maliye Bakanlığı Tez. 51 Kurumlar Kanunu
Ticaret Sicil No: 42521 / Şişli / İstanbul

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maliye Bakanlığı Tez. 51 Kurumlar Kanunu
Ticaret Sicil No: 27494 / Şişli / İstanbul

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maliye Bakanlığı Tez. 51 Kurumlar Kanunu
Ticaret Sicil No: 27494 / Şişli / İstanbul

İlişkili Taraflar Satışlarının Net Satışlara Oranı (TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
İlişkili Taraflara Satışlar	39.945.405	51.624.810	66.048.406
Toplam Net Satışlar	3.964.855.789	4.320.762.519	4.051.380.970
İlişkili Taraflara Satışlar / Net Satışlar (%)	1,01%	1,19%	1,63%

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 200.000.000 TL olup tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermayenin her biri 1 TL itibari kıymetinde olup 200.000.000 adet paya ayrılmıştır. Bunlardan 60.000.000 adedi nama yazılı A Grubu, 140.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL'dir.

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.

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. 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:

Varanlı 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:

209

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 117401 Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274000 / Mersis: 34020200000000000000
Tic. Sic. No: 274000 / Mersis: 34020200000000000000
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 117401 Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274000 / Mersis: 34020200000000000000

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gökçe Sok. No: 22
(Emirhan Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274000 / Mersis: 34020200000000000000

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 2
(Etiler Paşası) Kat: 5 Beşiktaş / S
Büyükdere Mh. Beşiktaş V.D. 999115 4493

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" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca, Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş) ve en fazla 11 (on bir) üyeden oluşan bir 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, 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi ve 11 (on bir) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

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 süreyle görev yapmak üzere seçilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, yönetim kurulu, SPKn hükümlerine 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 nominal değerinin üzerinde veya altında pay ihracı 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 satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yeni pay çıkarılırken, aksine karar verilmemiş ise, A Grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranları muhafaza edilir ve yapılacak sermaye artırımlarında A Grubu paylar karşılığında A Grubu ve B Grubu paylar karşılığında B Grubu paylar ihraç edilir. Mevcut A ve B Grubu pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda B Grubu pay çıkarılacaktır. Bedelsiz sermaye artırımlarında, çıkarılan bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Yönetimi ve Temsili" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili, devredilmediği takdirde, yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair mevzuat ile Esas Sözleşme

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Özalp Mah. 11741 Sok. No: 12
Tel: 0202 674 00 67 Faks: 0202 674 00 68
Ulucinarı V.D. 7420302400
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Ticaret Bakanlığı Cad. 31 Etiler Kat: 12
Tel: 0212 309 00 00 Faks: 0212 309 00 01
Etiler Kat: 12 Etiler Kat: 12

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 12
(Etiler Kat: 12) Etiler Kat: 12
Büyükdere Mah. V.D. 508 040 459

uyarınca genel kurulun yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge Şirket'in yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgili sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket'in unvanı altına konmuş ve Şirket'in ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim kurulu, temsile yetkili olmayan yönetim kurul üyelerini veya Şirket'e hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları olarak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu duruma iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları da ticaret siciline tescil ve ilan edilir.

Yönetim Kurulu temsil yetkisini, Türk Ticaret Kanunu'nun 375'inci maddesinde düzenlenen devredilemez görev ve yetkiler dışında olmak ve en az bir yönetim kurulu üyesi temsil yetkisine haiz olmak koşulu ile bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir.

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'in amaç ve konusu başlıca şunlardır.

- 1- Demir ve çelikten mamul malın imalatı, şekillendirilmesi, alım satımı, ithalatı ve ihracatı,
- 2- Metal ve metalden imal edilen her çeşit malzeme imalatı alım satımı, ithalatı ve ihracatı,
- 3- Sıhhi tesisat, yapı ve inşaat malzemeleri imalatı, alım satımı, ithalatı ve ihracatı,
- 4- Her türlü inşaat, taahhüt hafriyat, nakliye, proje, müşavirlik her türlü montaj işleri, her nevi sanayi yatırımları, ticari amaçlarla yapılar imali ve bu işler ile ilgili her çeşit malzeme, arsa, arazi, makine, araç ve gereç temini, bunların imali, ithali, ihracı,
- 5- Ev aletleri, inşaat malzemeleri, elektrikli ve elektriksiz ev aletleri ve her türlü hediyelik eşyaların alımı, satımı, ithalatı, ihracatı,
- 6- Otomotiv yedek parçaları, elektronik aletler, kimyevi maddelerin alımı, satımı, ithalatı ve ihracatı,
- 7-Orman ürünleri, demir, çelik, bakır, sanayi ürünleri ve makinelerinin alım, satımı, ithalatı ve ihracatı,
- 8- Elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak esas itibariyle kendi elektrik ve ısı enerjisi ve/veya kapasiteyi lisans sahibi diğer tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satmak ve ticari

212

SOYBAŞ
DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Atatürk Mah. 1111 Sok. No: 2/2
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 27420002407

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 1111 Sok. No: 2/2
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 27420002407

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Laleli Mah. Çarşı Sok. No: 22
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 27420002407

olmamak kaydıyla elektrik üretim tesisiyle ilgili tüm teçhizat ve yakıtın temin edilmesine ilişkin faaliyet,

9- İnternet üzerinde her türlü mal ve hizmetin alım-satımı, dağıtımı, tanıtımı ve pazarlanması,

10- Sermaye piyasası mevzuatına uygun olmak ve yatırım hizmet ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, e-ticaret faaliyetlerinde bulunan kurum ve kuruluşlara katılınması, iştirak amacı ile bunların hisse senetlerini alınması ve aracılık yapmamak kaydıyla gerektiğinde elden çıkarılması,

11- Sermaye piyasası mevzuatına uygun olmak ve yatırım hizmet ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, gayrimenkul alanında faaliyet gösteren şirketlere, gayrimenkul yatırım ortaklıklarına, gayrimenkul yatırım fonlarına katılınması, iştirak amacı ile bunların hisse senetlerini alınması ve aracılık yapmamak kaydıyla gerektiğinde elden çıkarılması,

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirket'in Yönetimi ve Temsili" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili sair mevzuat ile Esas Sözleşme uyarınca genel kurulun yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Yönetim kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, 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. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir.

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, 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 temsil yetkisini, Türk Ticaret Kanunu'nun 375'inci maddesinde düzenlenen devredilemez görev ve yetkiler dışında olmak ve en az bir yönetim kurulu üyesi temsil yetkisine haiz olmak koşulu ile bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7'nci maddesi uyarınca, 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

213

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soflan Mah. Çelik Fab. B. Blok Kat: 10
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lütfi Özalp Mah. Ziraat Bankası Kat: 10
(Etiler) Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul

hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, A Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 7'nci maddesinde şu şekilde düzenlenmiştir: 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 (yeddi) 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, 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi ve 11 (on bir) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinin belirleyerek genel kurulun seçimine sunacağı adaylar, A Grubu pay sahiplerinin kendi aralarında yapacakları bir toplantı veya alacakları yazılı bir karar ile, A Grubu payların oy çokluğuyla belirlenir. Bu şekilde önerilen yönetim kurulu üye adaylarının haklı bir sebep bulunmadığı takdirde genel kurul tarafından seçilmesi zorunludur.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu paylar, sahiplerine 5 (Beş) oy hakkı; B Grubu paylar, sahiplerine 1 (Bir) oy hakkı verir.

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. Esas Sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, genel kurul kararının imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a. Davet şekli: 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 üç hafta önce yapılır. TTK'da ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Genel kurul toplantılarına çağrı konusunda SPKn'nun 29/1 hükmü saklıdır.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İlhan Özgür Mah. 11741 Sok. No: 10 Kat: 10
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Uludağ Mah. 7425402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mevsimlik Mah. 11741 Sok. No: 10 Kat: 10
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Uludağ Mah. 7425402402

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gökçe Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İstanbul
Büyükdere Mah. 34398 010 4590

b. Toplantı vakti: Şirket'in Genel Kurul toplantıları, olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan genel kurul, Şirket'in hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa; olağanüstü genel kurul ise, Şirket işlerinin ve işlemlerinin gerektirdiği ve TTK'nın ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

c. Oy verme ve vekil tayini: Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu paylar, sahiplerine 5 (Beş) oy hakkı; B Grubu paylar, sahiplerine 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 vekil vasıtasıyla temsil ettirebilir. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler. 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.

d. Müzakerelerin yapılması ve nisaplar: Şirket genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu 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, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ile SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile sair düzenlemelerine tabidir.

e. Toplantı yeri: Genel kurul, Şirket'in merkez adresinde veya Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

f. Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım: Şirketin genel kurul toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. 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 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.

g. Toplantıya İlişkin Usul ve Esasların Belirlenmesi: Yönetim Kurulu, genel kurul çalışmalarına ilişkin esas ve usullerin belirlenmesine yönelik iç yönerge hazırlar. İç yönerge genel kurul tarafından onaylanır ve ticaret siciline tescil edilir. Genel kurul toplantısı, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

h. Toplantılarda Bakanlık Temsilcisi Bulunması: Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında Ticaret Bakanlığı bakanlık temsilcisinin bulunması ve görevleri konusunda TTK, sermaye piyasası ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

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

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in yönetim hâkimiyetine doğrudan ve dolaylı olarak sahip olan tek gerçek kişi pay sahibi bulunmamaktadır. Bu çerçevede Esas Sözleşme kapsamında yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak başta TTK ve SPKn olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin "Şirket Paylarının Devri" başlıklı 11'inci maddesi uyarınca, Şirket paylarının devri, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir.

Şirket'in ekonomik ve ticari menfaatlerinin ve know-how'unun korunması, birikim, uzmanlık ve kurumsal hafıza gerektirdiğinden, A Grubu pay sahibi olan ortaklardan birisinin, paylarını üçüncü kişilere devretmek istemesi, ortak çevresinin değişmesine neden olacak önemli bir sebeptir. Şirket, A grubu payların devrini pay defterine kaydetmeyi bir yönetim kurulu kararı ile reddedebilir veya devredene, paylarını, başvurma anındaki gerçek değeriyle, diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek, onay istemini reddedebilir. A Grubu paylar üzerinde rehin ve intifa hakkının tesisi için de bu koşullar aranır.

B 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 B grubu paya dönüşümü için, TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili düzenlemelerine de uymak suretiyle, Esas Sözleşme değişikliği yapılması ve Esas 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

Ön Tahsis Protokolü

Şirket ve Akçakoca Demirçelik İhtisas Organize Sanayi Bölgesi arasında Akçakoca OSB'de bulunan arazinin sanayi tesisi kurulmak üzere Şirket'e tahsis edilmesine yönelik "Ön Tahsis Protokolü" akdedilmiştir. Şirket tarafından geçici arsa bedeli peşin olarak ödenmiştir. Kamulaştırma ve altyapı bedellerinde artış olması halinde kesinleşen arsa bedeli ile geçici bedel arasında oluşan satış bedeline ilave edilerek Bölge Müdürlüğünce yazılı tebliğ edildiği tarihte

216

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Akçakoca Mah. 11. Köy Çarşısı
Tic. Sic. No: 274400 / T. Sic. No: 274400
Ticaret Sic. No: 274400 / T. Sic. No: 274400
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Akçakoca Mah. 11. Köy Çarşısı
Tic. Sic. No: 274400 / T. Sic. No: 274400
Ticaret Sic. No: 274400 / T. Sic. No: 274400

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 27
(Emirler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mah. Kat: 1 D: 995 339 3394

ödenecektir. Protokole göre OSB tarafından hesaplanacak bu bedelleri Şirket itiraz etmeden kabul edecektir.

Tahsisli Arazi'nin OSB tarafından tek tapu haline gelmesi ile kesin tahsis yapılacaktır. Bu süre tamamlana kadar OSB yönetim kurulunca alınacak karar ile Şirket'e ön tahsis yapılacaktır. Şirket kesin tahsis edilen arazi için, tahsis tarihinden itibaren 1 yıl içerisinde gerçekleştireceği yapıya ait projeleri OSB'ye tasdik ettirerek yapı ruhsatını almaz, yapı ruhsatı aldığı tarihten itibaren 2 yıl içinde işyeri açma ve çalıştırma ruhsatını almaz, ÇED Yönetmeliği'ne göre "Çevresel Etki Değerlendirmesi gerekli değildir" veya "Çevresel Etki Değerlendirmesi olumlu" kararı almaz ise Akçakoca OSB tahsisi iptal edecektir. Makul sebeplerin varlığı halinde, Şirket'in yazılı talebi ile Akçakoca OSB yetki ve süreler çerçevesinde bu süreleri uzatabilir.

Şirket tahsis edilen araziye hiçbir şekilde tahsis amacı dışında kullanamaz. Borcun tamamı ödenmeden ve tesis üretime geçmeden satamaz, devredemez ve temlik edemez.

Anılan sözleşme tahtında Şirket'in paylarının halka arzına engel bir durum bulunmamaktadır.

Finansman Sözleşmeleri ve Teminatlar

Genel Kredi Sözleşmeleri

Kredi alan veya müteselsil kefil sıfatıyla Şirket ve kredi veren sıfatıyla Türkiye'de kurulu çeşitli bankalar arasında, işbu İzahname tarihi itibarıyla akdedilen genel kredi sözleşmelerinin detaylarına aşağıda yer ver verilmiştir.

Anılan genel kredi sözleşmeleri, ilgili bankaların standart sözleşmeleri olup; genel olarak bankalara kredi alan şirketin finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, ilgili şirketlerce üçüncü kişiler lehine kefalet ve garantiler verilmesi, ilgili şirketlerin malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması, şirketlerin borçluluğunun artırılması, izinsiz kâr payı dağıtımı yapılması gibi hallerde tüm kredileri muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme gibi geniş hak ve yetkiler tanımaktadır. Söz konusu genel kredi sözleşmelerinin çoğunluğu, çeşitli müteselsil kefaletlerle teminat altına alınmıştır.

Şirketler, halka arz kapsamında gerçekleşecek ortaklık yapısındaki değişikliklerle ilgili olarak, bankalardan ilgili muvafakat yazılarını temin etmiştir. Şirket'in işbu İzahname tarihi itibarıyla tarafı olduğu genel kredi sözleşmelerinin bir listesine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Kredi Veren	Sözleşme Tarihi	Muvafakat Tarihi
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	09.08.2022	04.09.2023
Akbank T.A.Ş.	11.10.2012 (Artırım Sahifesi 17.03.2015)	01.09.2023
Akbank T.A.Ş.	14.09.2017 (Artırım Sahifesi 06.12.2021)	01.09.2023

217

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 274400 / Şişli / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274400 / Şişli / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274400 / Şişli / İstanbul / Türkiye

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Merkezi: Etiler Cad. No: 11 / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274400 / Şişli / İstanbul / Türkiye

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Ziraat Sınai Kalkınma Bankası
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274400 / Şişli / İstanbul / Türkiye

Kredi Veren	Sözleşme Tarihi	Muvafakat Tarihi
	(Artırım Sahifesi 13.05.2022)	
	(Artırım Sahifesi 14.02.2023)	
Alternatifbank A.Ş.	30.10.2019	29.08.2023
Alternatifbank A.Ş.	09.07.2021	29.08.2023
Alternatifbank A.Ş.	02.12.2022	29.08.2023
ING Bank A.Ş.	03.05.2016	11.09.2023
ING Bank A.Ş.	10.07.2018	11.09.2023
ING Bank A.Ş.	25.05.2021	11.09.2023
ING Bank A.Ş.	15.06.2022	11.09.2023
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	16.03.2021	06.09.2023
Odea Bank A.Ş.	13.03.2023	31.08.2023
QNB Finansbank A.Ş.	16.07.2010	05.09.2023
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	05.07.2013	31.08.2023
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	19.10.2016	31.08.2023
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	16.12.2020	31.08.2023
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	01.02.2022	31.08.2023
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	09.02.2023	31.08.2023
Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.	27.05.2019	07.09.2023
Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.	16.03.2023	07.09.2023
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	17.02.2022	06.09.2023
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	27.09.2022	27.09.2023
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	14.03.2023	01.09.2023
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	11.10.2012	01.09.2023
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	14.03.2023	01.09.2023
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	01.03.2022	01.09.2023
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	20.02.2021	01.09.2023
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	19.10.2016	01.09.2023
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	11.07.2019	14.09.2023
Türkiye İş Bankası A.Ş.	27.01.2016 (Limit Artışı 11.02.2021)	15.02.2024
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	09.04.2018	07.09.2023
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	09.04.2018	07.09.2023
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	30.03.2023	31.08.2023

SOYBAŞ DENİZ ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 274800 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 274800 / Şişli / İstanbul
Soybaş Deniz Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Tic. Sic. No: 274800 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 274800 / Şişli / İstanbul

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Serişli Sok. No: 22
(Etiler) Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274800 / Şişli / İstanbul

Kredi Veren	Sözleşme Tarihi	Muvafakat Tarihi
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	17.05.2019	11.09.2023
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	01.11.2021	11.09.2023
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	27.09.2022	11.09.2023
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	10.09.2015	05.09.2023
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	09.02.2018	05.09.2023
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	27.09.2022	05.09.2023

Pay Sahipleri Sözleşmesi

Şirket'in Trakya Yatırım Holding Anonim Şirketi ve Efes Holding Anonim Şirketi ile arasında Maksmarket Danışmanlık Elektronik Hizmetler Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Maksmarket") yönetimine ve yönetim kurullarının oluşumu da dahil kontrolüne ilişkin hüküm ve şartların belirlenmesi adına akdetmiş olduğu bir Pay Sahipleri mevcuttur. Maksmarket, 23.09.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde 409350-5 ticaret sicil numarası ile kurulmuş bir anonim şirkettir ve Şirket Maksmarket nezdinde % 5 oranında pay sahibidir.

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:

TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahnamede yer alması gereken 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemler için hazırlanmış olan finansal tablolar ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları Ek 3'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:

Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla SPK'nın 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları ve dipnotları Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili tüm hesap dönemleri için bağımsız denetçi görüşü olarak olumlu görüş bildiren rapor düzenlenmiştir.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçi değişmemiştir.

219

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Menkul Değerler Şubesi
Nispetiye Mah. Çarşı Sok. No: 1
Kat: 11
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274992
Ticaret Sicil No: 274992

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 11 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274992
Ticaret Sicil No: 274992

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

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket genel kurulu, 31.12.2021, 31.12.2022 yıllarında kar dağıtımı yapmıştır. 31.12.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemler için kâr dağıtım kararı şu an için alınmamıştır.

Şirket tarafından Kâr Dağıtım Politikası'nın belirlenmesine ilişkin 12.12.2023 tarihli ve 2023/07 sayılı yönetim kurulu kararı alınmıştır. Yönetim kurulu kararı ile belirlenen politikalar 20.12.2023 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgi ve görüşlerini sunulmuş ve pay sahiplerinin onayına sunulanlar kabul edilmiştir. Şirket, kar dağıtım politikasını belirlemiş olup; kâr dağıtım politikası uyarınca ilke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejimiz, Şirket'in sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, borçluluk, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabilir gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir.

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:

Son 12 ay içerisinde, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde, Şirket'in faaliyetleri, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır.

Şirket'in tarafı bulunduğu herhangi bir icra takibi bulunmamakla birlikte, Şirket'in tarafı bulunduğu ve İzahname tarihi itibarıyla devam eden davalar aşağıda yer almaktadır.

220

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Nispetiye Mah. 11741 Sok. No: 6 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274940
Uludağ V.D. 7420402402

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. 11741 Sok. No: 6 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274940
Uludağ V.D. 7420402402

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. 11741 Sok. No: 6 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274940
Uludağ V.D. 7420402402

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

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

Kâr Payı Hakları: Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar 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.

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 dağıtılması için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili finansal yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar 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.

- **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** Halka açık ortaklıklarda kâr 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 kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren finansal yıl karından kâr payı alma hakkı elde ederler. Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.
- **Kâr payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı:** Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10.04.2019 Tarih ve 2018/136E. ve 2019/21 K.

223

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 27490
Mucim V.D. 7490

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Tic. Sic. No: 27490
Mucim V.D. 7490

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(1. Kat) Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bulgar. Mükellefler V.D. 098 010 4594

sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.

- **Kâr payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:** Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.
- **Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Şirket; TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.
- **Kâr payı avansı:** Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kâr payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

Oy Hakları: TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibinin 5, her bir B Grubu pay sahibinin 1 oy hakkı vardır. Halka Arz Edilen Paylar B grubu paylardır. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK madde 432 uyarınca bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması halinde, 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 madde 433 uyarınca oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

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

TTK madde 436 uyarınca pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde 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.


Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402M01

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 21 Kat: 34100 Beşiktaş / İST.
Ticaret Sicil No: 42527 / www.tsbk.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.


YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.


ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Usluk Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

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

Yeni Pay Alma Hakları: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca Şirket Yönetim Kurulu TTK ve SPKn ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması ile imtiyazlı pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı: TTK madde 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Esas Sözleşme'nin 21'inci maddesi uyarınca Şirket'in sona ermesi, tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn. 14. maddesi ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç 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.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: SPKn'nun 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı: SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Esas Sözleşme'nin ilgili maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları

225

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Merkezi: Mecidiyeköy Cad. 34. Kat
Ticaret Sicil No: 42527 / www.tsbtk.com.tr

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönç Sok. No: 22
Kat: 1 Beşiktaş/İS
Bulgari Mükellefleri V.B. 9900104594

mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dahil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

İptal Davası Açma Hakkı: TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası 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 Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar.

Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer mahkemesinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti 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 verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı: SPKn madde 24 uyarınca SPKn 23'üncü maddesinde belirtilen 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 esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. Pay sahibinin SPKn 23'üncü maddede 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 hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin

226

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Nispetiye Çarşısı, 47471 Sok. No: 5 Kat: 5
Tel: 0262 644 9600 / Faks: 0262 644 657
E-posta: info@soybas.com.tr

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Çarşısı, 47471 Sok. No: 5 Kat: 5
Tel: 0262 644 9600 / Faks: 0262 644 657
E-posta: info@soybas.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(1. Blok Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefleri No: 998 010 4534

bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir. İlgili Tebliğ uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Çıkarma ve Satma Hakkı: SPKn madde 27 ile II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının Şirket'in oy haklarının %98'ine ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, Tebliğ'de belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığına dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar. Şüpheye mahal vermemek adına, yönetim kontrolünün elde edilmesi ile aynı zamanda halka açık şirketten çıkarma ve satma hakkının da doğması durumunda pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü doğmaz. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içerisinde, azınlıkta kalan azınlıkta kalan pay sahiplerinin paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirlerken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının %98'ine veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

Azınlık Hakları: TTK'nın 411, 412, 439, 531 ve 559'uncu maddeleri 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. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas

227

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ticaret Sicil No: 104200 / Şirket Sicil No: 104200
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ Y.D. 742002400

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Menkul Değerler A.Ş. / Şirket Sicil No: 104200 / Şirket Sicil No: 104200
Ticaret Sicil No: 42527 / www.iskbank.com.tr

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göyçe Sok. No: 22
(İş Bankası Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Ticaret Sicil No: 998010 4594

5. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,
6. Halka Arz Edilen Paylar için Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin lider aracı kurum olarak Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yatırım Finansman A.Ş.'nin eş lider aracı kurumlar olarak yetkilendirilmesine, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Finansman A.Ş. ve sözleşmede adı geçebilecek diğer konsorsiyum üyeleri ve Şirketimiz, Şirketimizin mevcut pay sahipleri Osman Soybaş, Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş arasında "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" imzalanmasına ve aracılık yönteminin "En İyi Gayret Aracılığı" olarak belirlenmesine,
7. Sermaye artırımını ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırım tutarını yansıtabilecek şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması ve tadil tasarısına dair uygun görüş alınmasını müteakip esas sözleşmenin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,

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:

Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır. Ancak, SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, söz konusu bu İlke Kararı yürürlükte kaldığı sürece halka arza katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler.

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

229

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybas

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye İslam Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Etiler Kat: 10 Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tib.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
İTİHAR Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefleri V.D. 998 000 4594

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 SPKn'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.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde Halka Arz Edilen Paylar'ın borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceği görüşüne İzahname'nin 1 numaralı bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

230

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Miktar Çiftliği, 34140 Söğütözü, NO:2 ÇELİK KOCALIK
T: 0232 644 9966 / Faks: 0232 644 6541
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mehmet Akif Ersoy Cad. 81 Fincan 344 Kat: 10
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(İ. T. C. Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Etiler Mükellefler V.D. 998 010 4594

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırım ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen B grubu hamiline yazılı payların nominal değeri 62.500.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %32,89'dur.

Halka arz edilmesi planlanan paylardan, Şirket'in sermayesinin 200.000.000 TL'den (iki yüz milyon) 250.000.000 (iki yüz elli milyon) TL'ye çıkartılması ile ihraç edilecek 50.000.000 TL nominal değerli ve 50.000.000 B Grubu hamiline yazılı paylar, Şirket'in sermaye artışından sonraki toplam sermayesinin %20'sine tekabül etmektedir. Ortak satışı ile halka arz edilmesi planlanan paylar olan 12.500.000 TL nominal değerli ve 12.500.000 B grubu hamiline yazılı paylar Şirket'in sermaye artışından sonraki toplam sermayesinin %5'ine tekabül etmektedir.

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 arzın süresi ile bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, TSKB liderliğinde ve Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman eş liderliğinde ve diğer aracı kurumların katılacağı konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılardır. Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgâh sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsam üzere, aşağıda tanımlanan Yurt içi Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, işbu İzahname'nin "Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi" başlıklı 25.1.14'üncü maddesinde yer alan içsel bilgiye ulaşabilecek kişiler listesinde yer alan kişiler ve bunların eşleri ile birinci derece kan ve sıhrî hısımları, Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu dışında kalan diğer hiçbir tahsisat grubundan talepte bulunamazlar.

ii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

231

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SARAYI
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ulucınar V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 81 Tıncelik 344 Kat: 10
Tic. Sicil No: 42527 / www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Geniş Sok. No: 72
Kat: 1 Beşiktaş / 34398
Etiler / İstanbul T.C. 999 010 4534

Talep sahiplerinin edinmeye hak kazandıkları sermaye piyasası araçlarının kendileri adına açılmış hesaplara aktarılması zorunludur. Bu konudaki sorumluluk talebi toplayan kuruma aittir.

İnternet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet veya telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay tutarının, Halka Arz Edilen Payların toplam tutarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin kurucusu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama portföy yönetim şirketi bazında ve %3 olarak uygulanır.

Bu halka arzda talepte bulunacak yatırımcılardan aşağıdaki şekilde talepler toplanır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın talep formunu doldurmaları gerekmektedir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Her bir yatırımcı için talep edilebilecek azami pay miktarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 lot olacaktır. 1 (bir) TL nominal değerdeki payın işbu İzahname'nin "1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, aracı kurumların belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın aşağıda listesi verilen yetkili aracı kurumlar ya da satışa yetkili acente olan bankalardan talepte bulunabilmeleri için talepte bulundukları aracı kurumda bir hesap açmaları şartı öncelikle aranacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar talep formunda talep ettikleri pay adedini belirteceklerdir. Talep miktarının 1 (bir) lot ve katları şeklinde olması şarttır. Yatırımcı bazında talepte bulunabilecek pay tutarı söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebilirler. En düşük talep miktarı 1 lot olacaktır. 1 (bir) TL nominal değerdeki payın işbu İzahname'nin "1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyatın, talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım'ın belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskini talebi alan aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar tanımlarında bulunmayan yatırımcıların, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tahsisat grubundan başvurması esastır.

233

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Nispetiye Mah. Çarşı Sok. No: 1 Kat: 1
T.C. Ticaret Sicil No: 274204/02403
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Çarşı Sok. No: 1 Kat: 1
T.C. Ticaret Sicil No: 274204/02403
www.tskb.com.tr

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
Kat: 1 Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
T.C. Ticaret Sicil No: 274204/02403

Aracı kuruluşlar tarafından gerekli güvenlik önlemlerinin sağlanmış olması koşuluyla, talep formu elektronik ortamda da doldurularak onaylanabilir.

Pay bedelleri nakden veya hesaben ödenen karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, en geç dağıtım listesinin İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

Kendi grupları içerisinde "Eşit Dağıtım Yöntemi"ne göre dağıtım yapılacak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar içerisinde yer alan yatırımcıların müşterek hesaplarından girdikleri talepler iptal edilecek, dağıtımına konu edilmeyecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tarafından iletilen talepler mükerrer taramadan geçirilecek ve en yüksek miktartlı talepleri dışındaki diğer talepleri iptal edilerek dağıtımına konu edilmeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubundaki bir yatırımcının en yüksek miktartlı talebini birden fazla konsorsiyum üyesinden iletilmesi durumunda, dağıtımına konu olacak talep, zaman önceliği kuralına göre belirlenecektir.

Mükerrer talepler iptal edilerek dağıtım listesinden çıkarıldıktan ve her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar, T.C. kimlik numarası bulunmayan Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklulardan vergi kimlik numarası bilgisini içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtımına dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

Dağıtım Şekli:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtımına dahil edilmeyecektir.

T.C. Kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgiler ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtımına dahil edilmeyecektir.

234

SOYBAŞ DENİZ ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Nispetiye Caddesi No: 1174/1 Kat: 11
Tel: 0212 844 99857 Faks: 0212 844 117
E-posta: iletisim@soybas.com.tr

Soybaş Deniz Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. 81. Sokak Kat: 11
Ticaret Sicil No: 42827 | www.tsbk.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
Kat: 11 Kat: 11 Beşiktaş/İST.
Bilgi Mükellefleri Y.D. 898 010 4594

Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu grup için taleplerin bu gruba tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılınca kadar devam edilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek pay miktarına TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım'ın önerileri de dikkate alınarak İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir. TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım talepte bulunan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın tüm taleplerini kabul edecek olup, bu durum talepte bulunan her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı'ya dağıtım yapılacağı anlamına gelmemektedir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini taleplerini giren aracı kuruma ödemekten imtina edemezler.

Tüm yatırımcı gruplarında dağıtım yapılırken, dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılır ve bu miktarlar tekrar dağıtım tabi tutulur.

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanmayan yatırımcılar arasında TSKB, Yatırım Finansman, Ziraat Yatırım ve Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

TSKB, talep toplama süresinin bitmesini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne verecektir. İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı TSKB'ye bildirecektir.

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

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, İzahname'nin "1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen fiyat üzerinden talepte bulunacaklardır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, 25.3.1'de belirtilen fiyatın talep edilen pay adedi ile çarpımı sonucu bulunan pay bedelini, işbu İzahname'nin "Başvuru yerleri" başlıklı 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin belirtecekleri hesaplara nakden veya hesaben veya teminat yöntemiyle yatıracaklardır.

235

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaşı Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ulucınar V.D. 742040240

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Caddesi, 81. Kat, 34397 Beşiktaş/İST.
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbib.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lütfiye Mah. Geniş Sok. No: 22
Nispetiye Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Ticaret Sicil No: 270801/0104594

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen hesaplarında mevcut olan ve aşağıda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan varlıkların bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli" talep ettikleri pay adedi ile pay fiyatının çarpımı sonucu ortaya çıkan tutardır.

- **Nakden deme:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni bedelleri işbu İzahname'nin "1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi" başlıklı 25.3.1'inci maddesinde belirtilen pay fiyatı üzerinden nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

- **Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat tutarı = Talep bedeli (/) ilgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

SOYBAş DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.ř.
Sultan Mah. 11740 Sok. No: 22 Kat: 22
Tel: 0282 844 9860 / Faks: 0282 844 9861
E-posta: info@soybas.com.tr
Soybaş Demir elik Sanayi ve Ticaret A.ř.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.ř.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.ř.
Mediş Mah. 11740 Sok. No: 22 Kat: 22
Tel: 0282 844 9860 / Faks: 0282 844 9861
E-posta: info@soybas.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.ř.

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.ř.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.ř.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.ř.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Fiyatlık Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İşT
Halkın Mkullarına V.D. 998000 4594

Esra Soybaş

Teminata Alınacak Varlık	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda 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
Kamu 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 / Kira Sertifikaları Katılım Fonu	90%	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
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini)	90%	Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)	Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)
TL DİBS	95%	Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin ilgili günde açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı
Eurobond (T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği)	95%	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında her bir Konsorsiyum Üyesi bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır
ÖSBA ve Kira Sertifikaları (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören ÖSBA'ları ve Kira Sertifikaları'nı teminata konu edebilir)	75%	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Kira Sertifikaları Katılım Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı

Teminata Alınacak Varlık	Teminat Katsayısı	Teminata Alında Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Hisse senedi Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (BİST30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)	85%	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
TL Vadeli Mevduat	100%	-	-
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini) cinsinden Vadeli Mevduat	90%	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış işi kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için anlık döviz alış işi kuru (Küsuratlı döviz 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 menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır. Birden fazla kıymetin teminata konu olması durumunda, talep formunda seçilmiş olan kıymetler en likit olandan en az likit olana doğru sıralanarak bozdurulacaktır. Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir. Konsorsiyum Üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşlar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler. Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşların teminata kabul edecekleri kıymetler İzahname'nin "Başvuru yerleri" 25.1.3.2.(c) maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, 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 hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtarla gerek olmaksızın ve başka bir işlem 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 olaceklardır.

Her bir Konsorsiyum Üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK45.4 (24/03/2022 tarihli ve 14/461 s.k) ve i-SPK.45.5 (16/06/2022 tarihli ve 32/917 s.k.) çerçevesinde, İlke Kararları ile uyumlu olacak şekilde kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla kredili başvurularını kabul edebilirler ve tahsis edilen krediye ilişkin faiz hesaplaması hususunda hangi tarih aralığının esas alınacağı taraflar arasında akdedilecek çerçeve sözleşme hükümleri uyarınca serbestçe tayin edilebilir.

ii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece TSKB, Yatırım Finansman ve Ziraat Yatırım'dan başvurarak talep formu doldurarak başvuruda bulunabilecektir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini nakden veya hesaben ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ödenmeme riskinin aracı kuruluşlarca üstlenilmesi kaydıyla, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin Konsorsiyuma iletilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesi'ne ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler. Ödenmeme riski, talebi alan Konsorsiyum Üyesi'ndedir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina etmeleri halinde, ödenmeme riskini üstlenen aracı kuruluş dağıtım sonrası kesinleşen pay bedelini TSKB'ye ödemek zorundadır.

Satışı gerçekleştirilen paylar Konsorsiyum Üyeleri tarafından dağıtım listelerinin bildirildiği günü takip eden 2'nci iş günü saat 14.00'e kadar ihraççı'ya ait TSKB nezdinde açılan TR64

239

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ V.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Cad. 51 T.C. Sınai Kalkınma Bankası
Tic. Sicil No. 42527 | www.tskb.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sicil No: 27499 / Mükellefler V.D. 998 040 4594

0001 4000 0000 0000 3481 68 IBAN numaralı hesabına komisyon kesintisi yapılmadan gönderilecektir.

c) Başvuru yerleri:

İhraççı paylarının halka arzına "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisindeki 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 Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın 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.

Talepleri kabul edecek Konsorsiyum Üyeleri (Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri aynı zamanda Konsorsiyum üyesidirler) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır:

KONSORSİYUM LİDERİ:

TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

Tel: (0212) 334 50 50 Faks: (0212) 334 52 34

Ankara Şube ile www.tskb.com.tr adresi

KONSORSİYUM EŞ LİDERLERİ:

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş-İSTANBUL

Tel: 0212 339 80 80

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Prim Menkul Değerler A.Ş., Pay Menkul Değerler A.Ş., 0850 222 29 79 numaralı telefon ve www.ziraatyatirim.com.tr, www.ziraatbank.com.tr internet adresleri ile ZBORSA, ZİRAAT TRADER ve ZİRAAT MOBİL Mobil uygulamaları

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL

Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 50

Genel Müdürlük, tüm şubeler; 0212 317 69 00 telefon numarası ve www.yf.com.tr internet sitesi ile YFTrade Mobil uygulaması

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

240

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ordu Mah. 31741 Sok. No: 22
0212 644 6906 / Faks: 0212 644 6907
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı Beyoğlu / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 42627 / www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş-İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 010 4594

[İlerleyen aşamada eklenecektir.]

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin (Her bir Konsorsiyum Eş Lideri aynı zamanda Konsorsiyum Üyesidir) teminata kabul edeceği varlıklar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Prim Menkul Değerler A.Ş., Pay Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) Kira Sertifikaları Katılım Fonları ((Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Para Piyasası Fonu Borçlanma Araçları Fonu Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu TL DİBS ÖSBA ve Kira Sertifikaları Pay (BİST 30'da yer alan paylar) Döviz Blokesi (ABD Doları) Döviz Blokesi (Avro)

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

İhraççı kayıtlı sermaye sistemine tabi olduğundan paylar satış anında teslim edilecektir. Paylar, İhraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla Konsorsiyum Üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne iletilmesini takip eden en geç 2 (iki) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

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

İhraççı ve Konsorsiyum Liderleri arasındaki "Halka Arza Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" [•] tarihinde imzalanmıştır.

Talep toplama süresinin başlangıcından önce veya talep toplama süresi içinde aşağıdaki durumların ortaya çıkması durumunda Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri halka arzı durdurabilecek ve/veya payların satış fiyatını değiştirebilecek ve/veya payların halka arzını başka bir tarihe erteleyebilecektir.

- Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Konsorsiyum Lideri ve

241

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ Organize Sanayi Bölgesi, 11741 Sokak, 40000
Etiler, Beşiktaş, İstanbul / Türkiye
Uluslararası V.D. 74100402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Meydanı, 81. Fındıklı Sokak, 34122
Türkiye / Sı. No: 42527 / www.tsbib.com.tr

YATIRIM FINANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(1. Kat) / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Etiler, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Uluslararası V.D. 998 010 4894

Konsorsiyum Eş Liderleri ve/veya Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

- Halka arzı esaslı şekilde olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, salgın hastalık, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arza etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,
- Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri tarafından, ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin Halka Arz Edilen Paylar'ın pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması vb. nedenlerle yeterli talebin oluşmayacağını ve/veya piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın elde edilemeyeceğinin Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından öngörülmesi,
- Şirket, Şirket'in iştirakleri, hissedarları ve yöneticileri aleyhine payların halka arzını veya fiyatını ve pazarlamasını etkileyebilecek ölçüde dava, cezai veya idari soruşturma, icra takibi veya benzer hukuki ihtilafların ortaya çıkmış olması,
- Ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi şekilde etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması,
- Halka arz süresi içinde Şirket'in mali durumunda meydana gelen ve İzahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda halka arzını veya fiyatını ve payların pazarlanmasını etkileyebilecek ölçüde olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması.

Ayrıca, talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte, halka arza devamı imkânsız kılacak derecede önemli bir sebebin ortaya çıkması, nihai halka arz fiyatının tespitinde Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri, Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri arasında uzlaşmaya varılamaması, toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından az olması halinde, halka arzı Şirket ve/veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve/veya Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri tarafından durdurabilecektir. Bu kapsamda "önemli sebep", halka arza devamı imkânsız kılacak ve uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran ve halka arza devamı imkânsız kılacak gelişmeleri de içermektedir.

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

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyeleri'ne teslim edilmesini takiben derhal, satışı gerçekleştiren Konsorsiyum Üyeleri tarafından başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve varlık blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da varlıklarındaki blokajlar İşbu İzahnamenin

242

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ülker Çarşı Mah. 41741 Sok. No: 1
Hizmet Binası Kat: 2 / Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274204/0201 / Mers: 08100012742040201000000

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Menkul Değerler Şube, 91. Etiler K1 4421 Sok. No: 22
Ticaret Sicil No: 42527 / www.tsbib.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
Kat: 1 Beşiktaş / İST.
Tic. Sic. No: 274204/0201 / Mers: 08100012742040201000000

“Halka arza başvuru süreci” başlıklı 25.1.3.2 numaralı bölümünün “Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi” başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

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

Talep miktarının 1 (bir) adet ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar için her bir yatırımcı bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dahil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.

Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır belirleyebileceklerdir. İzahname’nin “Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar” başlıklı 25.2.3.f maddesi kapsamında mükerrer taleplerin dağıtımına dahil edilmeme durumu saklıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn’nin 8’inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurul’a bildirilir.

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

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde SPKn’de yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahname’nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname’de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren 2 (iki) iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, İzahname’de 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 bildirimi takip eden 2 (iki) iş gün içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla teslim edilecektir.

SPK Kurul Karar Organı’nın i-SPK-128.21 (30.03.2023 tarihli ve 20/412 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca halka arz katılan ve dağıtımdan pay alan yatırımcılar, dağıtım listesinin kesinleşmesini takiben hesaplarına aktarılan payları, paylar hesaplarına geçtiği tarihten itibaren 90 gün boyunca borsa dışında satamaz, başka yatırımcı hesaplarına virmanlayamaz veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu edemezler.

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

243

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
KURUMSAL MENKUL DEĞERLER
Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.
Nispetiye Mah. 11741 Sok. No: 1 Kat: 1
34392 004 0000 / Faks: 0212 654 11 11

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Menkul Değerler Yatırım Menkul Değerleri A.Ş.
Nispetiye Mah. 11741 Sok. No: 1 Kat: 1
34392 004 0000 / Faks: 0212 654 11 11

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonya Sok. No: 22
Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.B. 088 010 4594

Halka arz sonuçları, Kurul'un 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 ortaklar için yeni pay alma hakkı, ortak satışı yanında sermaye artırımı yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için tamamen 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 ihraççı 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:

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Kurum
Osman Soybaş	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ahmet Soybaş	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Esra Soybaş	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mithat Burak Süren	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uğur Aydın	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Cemalettin Ustaoglu	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Serkan Özen	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Erol Şişman	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tayfun Çelik	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ethem Levent Gürel	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ayça Deniz Kılınç	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Özlem Şen	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kadir Kılıç	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Rukiye Çimen	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İhsan Türedi	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Seyda Torun	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mehmet Ali Saatçioğlu	Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Uludağ Bulvarı No: 74204/2747

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mecidiyeköy Mah. Çarşı Sk. No: 34472 Kat: 1
Tic. Sic. No: 42321 T. Sic. No: 27177

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler Kat: 1 Beşiktaş / Şişli
Bilgi Tek. Kurumları T.C. 998 015 4394

Adı Soyadı	Kurum
Murat Bilgiç	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Poyraz Koğacıoğlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Onur Aksoy	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Uğur Aydın Üntüvar	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Selen Demireren Mutlu	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Gürkan Yasin Özcan	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Okan Sezer	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Aydoğdu Görkem Övünç	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Eylem Ayana	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Eralp Arslankurt	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Durusoy	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Zeki Davut	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Özcan Beceren	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Levent Sezer	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Burak Demircioğlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Eda Önder Öztürk	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Ali Sukuşu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mutlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Serhat Kaya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Nil Tola	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
İlkay Demirci	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Miraç Başcı	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Kasım Emre Duman	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Berke Açıktepe	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Alp Derya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Uğur Boğday	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akın Demirbağ	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Harun Dereli	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tijen Kandemir	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Suna Gün	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ayşe Nur Bayram	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Davut Durmuş	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Uğur Boğday	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

245

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lütfi Mah. Gence Sok. No: 22
(İ. K. Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 298 010 4594

Adı Soyadı	Kurum
Harun Dereli	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akın Demirbağ	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tijen Kandemir	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Suna Gün	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tamer İncebacak	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Davut Durmuş	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Eralp Arslankurt	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Durusoy	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Zeki Davut	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Burak Demircioğlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Ali Sukuşu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Eda Önder Öztürk	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Berke Açıktepe	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Alper Yenilmez	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mutlu	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Serhat Kaya	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Miraç Başcı	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Selda Kaplan	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Ali Rıza Bakır	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
Ömer Gökhan Özmen	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Güneş Yalçın	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Murat Ayyıldız	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Selin Erdem	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Yiğitcan Tetik	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Ergin Çoban	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Nazım Hikmet	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Hakan Bursalıoğlu	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Buse Özyurt Tuna	TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi
Ece Kadioğlu	TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi
Sabri Böcekli	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi
Serkan Yener	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
 No: 0202 544 0000 / Faks: 0202 544 0000
 Uluçmar V.D. 7420952407

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye İsmail Kalkınma Bankası A.Ş.
 Mecidiyeköy Cad. 21 Etiler Kat: 11
 T.C. 06100 / No: 42021 / www.ikb.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
 Mecidiyeköy Mah. Gönca Sok. No: 22
 Kat: 1 Beşiktaş / İstanbul
 T.C. 08060 / No: 998 010 4594

Adı Soyadı	Kurum
Erhan Saraç	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Halka arz edilen toplam [•] TL nominal değerli payların;

- [•] TL (%[•]) nominal değerli kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
- [•] TL (%[•]) nominal değerli kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdelere:

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve İhraççı'nın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde Konsorsiyum Lideri TSKB ve Konsorsiyum Eş Liderleri Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman tarafından değiştirilebilecektir:

- SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, talep toplama süresi sonunda bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak tutarda talep gelmesi durumunda, anılan grubun tahsisat oranından diğer gruplara kaydırma yapılamayacaktır.
- SPK'nin 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca, yeterli talep gelmeyen yatırımcı grubu olması durumunda ise o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı için öncelikle karşılanamayan taleplerin olması durumunda bu taleplerin karşılanması amacıyla Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubuna aktarılacaktır. Bu aktarım sonrasında veya Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubuna tahsis edilen kadar talep gelmemesi durumunda kalan kısım serbestçe diğer gruplara aktarılabilir.
- Yeterli talep olması halinde, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı grubunda her bir yatırımcı bazında dağıtılacak pay miktarının, halka arz edilen pay miktarının %1'ini aşmayacak şekilde belirlenmesi esastır. Bir portföy yönetim şirketinin (PYS) kurucusu ve/veya

247

SOYBAS DEMİR ÇELİK
Soybas Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicil No: 274204/02
Uluslararası V.D. 74204/02

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Merkezi: Sınai Gaz. St. Binası Kat: 10
Tic. Sicil No: 43327 | www.iskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent PMB, Gönca Sok. No: 22
(Etiler Mah. Kat: 1 Beşiktaş/İST.)
Tic. Sicil No: 274204/02 098 010 4594

yöneticisi olduğu fonlar açısından söz konusu sınırlama PYŞ bazında ve %3 olarak uygulanır.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihracçının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ilişkin tahsisat grubunda 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:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için gruptaki toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden az veya bu adede eşit olduğu durumlarda talebi bilgi eksikliğinden dolayı iptal edilmiş ve alt sınır belirtmesi nedeniyle talebi karşılanamayanlar hariç tüm yatırımcılara en az 1 (bir) adet pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam pay adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet pay dağıtılacağı TSKB, Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak İhracçı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından Kurul'un 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 Bireysel Yatırımcılar grubunda, eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır ve mükerrer talep kontrolü yapıldıktan sonra sadece en yüksek miktarlı talepleri dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubunda bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların toplam talep adetleri işbu izahnamenin 25.1.6. "Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi" başlıklı bölümünde konu edilen azami talep miktarı ile karşılaştırılacaktır. Azami talep miktarını aşan talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın taleplerinin azami talep miktarını aşan kısımları talep zamanları dikkate alınarak en son taleplerinden geriye dönük olarak iptal edildikten sonra söz konusu yatırımcı için toplam azami talep miktarı olarak hesaplamada dikkate alınacaktır.

T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a ait emirlerden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

Bu grup için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım

248

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Uludağ Cad. No: 10 Kat: 10
40100 BURSA / TÜRKİYE
Tic. Sic. No: 270900
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Gönül Sok. No: 22
Tic. Sic. No: 270900
Tic. Sic. No: 270900

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(1. Kat Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900

işlemine ilgili grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılincaya kadar devam edilecektir. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi olacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması halinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına TSKB'nin, Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman'ın önerisi de dikkate alınarak ihraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilirlik tarihler:

Yoktur.

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 Edilen Paylar'a 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 yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları Konsorsiyum Üyesi'ne başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

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:

Ek satış yapılmayacaktır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Yoktur.

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

249

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Atatürk Mah. 11741 Sok. No:1/1
10020 Sıhhiye/Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 27470
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. 11741 Sok. No:1/1
10020 Sıhhiye/Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 27470 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönç Sok. No: 72
Kat: 1 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sicil No: 27470 | 085 010 4594

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
/1 Kat: Pasan Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bilgi: 0212 Mükellefler V.D. 908 010 4594

Halka arz satış fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak TSKB tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ve www.tskb.com.tr internet adreslerinde ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne aittir.

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

Halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma haklarının kısıtlanmasından sadece Şirket doğrudan menfaat sağlayacaktır. Şirket, Halka Arz Edilen Paylar'ın karşılığında fon elde edecektir.

Mevcut ortaklar dolaylı yoldan menfaat elde edebilirler. Çünkü Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelebilecek kardan; ortaklar hem kâr payı hem de mevcut payların da değer kazanması yoluyla sermaye kazancı sağlayabilirler. Ayrıca Halka Arz Edilen Paylar'ın ikincil piyasadaki borsa fiyatının mevcut payların değerinin belirlenmesi açısından da bir ölçüt olması sayesinde ortaklar dolaylı olarak menfaat sağlayabilir.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı 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 yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin "Başvuru yerleri" başlıklı 25.1.3.2.(c) maddesinde yer almaktadır.

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.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

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:

Şirket ile TSKB arasında 29.12.2023 tarihinde Halka Arza Aracılık ve Yetkilendirme Sözleşmesi akdedilmiştir. Şirket ile eş lider Ziraat Yatırım arasında 21.08.2023 tarihinde Halka Arza Aracılık ve Yetkilendirme Sözleşmesi akdedilmiştir.

Söz konusu sözleşmeler, aracılığın türü ve kapsamı, İhraççı, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Konsorsiyum Liderleri'nin hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar,

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sultan Ödemiş Mahallesi, 81. Fikri Eki Sok. No: 22
T.C. 0262 644 9966 / Faks: 0262 644 9967
Uludağ V.D. 7420 0241

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Medi Mahallesi, 81. Fikri Eki Sok. No: 22
T.C. 0262 644 9966 / Faks: 0262 644 9967
Uludağ V.D. 7420 0241

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
11. Kat: 1. Bosphorus 15T.
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 010 4594

satış ve dağıtıma ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin "25.1.4" bölümünde belirtilen aracılık faaliyeti ve halka arzın iptal ve erteleme koşullarına ilişkin hükümleri içermektedir.

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

Şirket, sermaye artırımı yoluyla Halka Arz Edilen 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, aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti, bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti ve değerlendirme şirketlerinin değerlendirme ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Halka Arz Eden Pay Sahipleri sahibi bulunduğu Şirket paylarının halka arzında toplam 12.500.000 TL nominal değerde 12.500.000 adet B grubu pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Şirket ile halka arzda Konsorsiyum Lideri olarak görev alan TSKB ve Konsorsiyum Eş Liderleri Ziraat Yatırım ve Yatırım Finansman arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Konsorsiyum Lideri, Konsorsiyum Eş Liderleri ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Konsorsiyum Lideri'nin ve Konsorsiyum Eş Liderleri'nin halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık komisyonu haricinde doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Konsorsiyum Lideri ve Konsorsiyum Eş Liderleri'nin Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arz amacıyla imzalanan sözleşmeler dışında herhangi bir anlaşma yoktur. Halka arza aracılık edecek diğer Konsorsiyum üyeleri de halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Şirket ile diğer Konsorsiyum üyeleri arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.

Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı'nın Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

Şirket ile finansal tabloların bağımsız denetimini yapan Eren Bağımsız Denetim A.Ş. arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Eren Bağımsız Denetim A.Ş. Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Osman Mah. 11741 Sok. No: 12
02060 Çarşı Mah. / Etiler, Beşiktaş / İST.
Tic. Sic. No: 274248/001
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
Büyükdere / Beşiktaş / İST.
Tic. Sic. No: 274248/001
Tic. Sic. No: 42527 | www.ziraatyatirim.com.tr

Şirket ile gayrimenkul değerleme raporunu hazırlayan TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi'nin Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerleme hizmetleri dışında herhangi bir gayrimenkul değerleme ilişkisi bulunmamaktadır. TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerleme hizmetleri kapsamında ücret elde etmektedir.

Şirket ile gayrimenkul değerleme raporunu hazırlayan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi'nin Şirket'in doğrudan %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerleme hizmetleri dışında herhangi bir gayrimenkul değerleme ilişkisi bulunmamaktadır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi halka arza ilişkin sunulan gayrimenkul değerleme 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 Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için [•] tarihinde Borsa İstanbul'a başvuruda bulunulmuştur. Halka arz bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup Halka Arz Edilen Paylar'ın satışı tamamlandıktan sonra Borsa'da işlem görebilmesi, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

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

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda ve bu

253

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mevki Mah. Gönca Sok. No: 22
11110 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 274204/0241

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
11110 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 274204/0241

işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Konsorsiyum Eş Lideri Ziraat Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Ziraat Yatırım fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin bir taahhüt vermemektedir. Ziraat Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 15 gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren Ziraat Yatırım'a aittir. Ziraat Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde yabancı kaynak kullanacaktır. Fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait payların satışından elde edilecek brüt halka

arz gelirinin % [•]'u kullanılacaktır. Bu kapsamda fiyat istikrarı işlemlerinde Ziraat Yatırım, halka arz kapsamında Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satışa sunulacak toplam 12.500.000 adet payın, satışa sunulan payların tamamının satılamaması durumunda ise Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait satılan payların adedinin halka arz için belirlenen pay fiyatı ile çarpılması ile oluşan tutarın % [•]'una eşdeğer bir fonu kullanacaktır.

Bununla beraber halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir. Bu durumda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerde kullanılacak fonun planlanandan daha az olması veya Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların hiç satılamaması durumunda fiyat istikrarını sağlayacak işlemlerin de hiç gerçekleştirilememesi ihtimali bulunmaktadır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Halka Arz Eden Pay Sahipleri	Adresi	Grup İçinde Aldığı Görevler	Pay Sahipliği Haricinde Önemli Mahiyette İlişki
Osman Soybaş	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı
Ahmet Soybaş	Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Esra Soybaş	Küçükbakkalköy Mah. Dudullu Cad.No:23-25 Brandium Residence R2 Blok K:17 D:160/161 Ataşehir/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi

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

Şirket'in 200.000.000 TL nominal tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesinde, Osman Soybaş'ın 80.000.000 TL nominal değerde ve %40 oranında, Ahmet Soybaş'ın 80.000.000 TL nominal değerde ve %40 oranında, Esra Soybaş'ın 40.000.000 TL nominal değerde ve %20 oranında payı bulunmaktadır.

Şirket'in mevcut ortağı Osman Soybaş'a ait 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet B Grubu, Ahmet Soybaş'a ait 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet B Grubu ve Esra Soybaş'a ait 2.500.000 TL nominal değerli 2.500.000 adet B Grubu pay halka arz edilecektir.

Halka arzda yeterli talep toplanamaması durumunda öncelikle Halka Arz Eden Pay Sahipleri'ne ait olan mevcut payların satışının iptaline gidilecektir.

Halka arz sonucunda Şirket sermaye yapısının aşağıdaki şekilde olması planlanmaktadır:

255

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 274445 / SSKB
Ünvan: V.D. 74.44.45

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Mevlânâ Caddesi, 31 Fındıklı 34427 İstanbul
Tic. Sic. No: 42527 | www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(İtlik Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefleri V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

Pay Sahibi	Halka Arz Öncesi Hissedarlık Yapısı			Halka Arz Sonrası Hissedarlık Yapısı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Osman Soybaş	A	24.000.000	12	A	24.000.000	12
	B	56.000.000	28	B	51.000.000	26,844
Ahmet Soybaş	A	24.000.000	12	A	24.000.000	12
	B	56.000.000	28	B	51.000.000	26,844
Esra Soybaş	A	12.000.000	6	A	12.000.000	6
	B	28.000.000	14	B	25.500.000	13,422
Halka Açık	B	-	-	B	62.500.000	32,89
TOPLAM		200.000.000	100		250.000.000	100

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

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, 03.04.2024 tarih ve 2024/8 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden verdiği 03.04.2024 tarihli taahhüdü ile Şirket tarafından halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları da dahil olmak üzere) 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.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut pay sahipleri Osman Soybaş, Ahmet Soybaş ve Esra Soybaş'ın ayrı ayrı verdikleri 03.04.2024 tarihli taahhütleri ile; Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı (Şüpheye mahal vermemek adına, payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 15 gün süreyle gerçekleştirilecek olan fiyat istikrarı işlemleri neticesinde Halka Arz Edilen Paylar'dan edinilebilecek paylar harihtir.) doğrultusunda taahhütte bulunmuştur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

256

SOYBAŞ DENİR ÇELİK
Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 27449 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27449 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27449 / Şişli / İstanbul

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Tic. Sic. No: 27449 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27449 / Şişli / İstanbul

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 27449 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 27449 / Şişli / İstanbul

c) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket, halka arzdan [•] TL net gelir elde edecektir. Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan [•] TL gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin [•] TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise [•] TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın hem mevcut ortağın sahip olduğu paylardan bir kısmının satışı hem de sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesinden dolayı aracılık ve danışmanlık maliyetleri, borsa tarafından alınacak ilk kotasyon ücretleri ile Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tahmini Maliyet	Karşıllayan Taraf	Masraf Tutarı (TL)
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	[•]
SPK Kurul Ücreti (ihraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	[•]
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	[•]
MKK Üyelik Ücreti	Şirket	[•]
Bağımsız Denetim	Şirket	[•]
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	[•]
	Şirket	[•]
Aracılık Komisyonu	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	[•]
	Şirket	[•]
Diğer Danışmanlık Hizmeti	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	[•]
Hukuki Danışmanlık	Şirket	[•]
Rekabet Kurulu Ücreti	Şirket	[•]
	Toplam	[•]
Toplam Maliyet	Şirket	[•]
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	[•]
Halka Arz Büyüklüğü	Toplam	[•]

257

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Osman Mah. 11741 Sok. No: 1
15044 00007 Fikirtepe
İstanbul V.D. 7414

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Çarşı 21 Etiler Kat: 22
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tsbib.com.tr

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Halkın Masajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükd. Mükellefleri V.D. 998 010 4594

Tahmini Maliyet	Karşıllayan Taraf	Masraf Tutarı (TL)
	Şirket	•
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	•
	Toplam	•
Net Halka Arz Geliri	Şirket	•
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	•
	Toplam	•
Halka Arz Edilen Pay Adedi	Şirket	•
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	•
	Toplam	•
Pay Başına Maliyet	Şirket	•
	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	•

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

Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşmaya hız kazandırılması, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket halka arzdan maliyetler arındırılmamış haliyle [•] TL nakit kaynak elde etmeyi planlamaktadır.

Halka arz ortak satışı ve sermaye artırımı yolu ile gerçekleştirilecektir. Ortak satışı ile elde edilecek kaynağın kullanımı Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin tasarrufunda olacaktır. Sermaye artırımı yolu ile elde edilen fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır:

Şirket'in pay sahibi Osman Soybaş'a ait olan paylardan 5.000.000 adet pay, Ahmet Soybaş'a ait olan paylardan 5.000.000 adet pay, Esra Soybaş'a ait olan paylardan 2.500.000 adet pay toplamda 50.000.000 yeni ihraç edilecek pay ile birlikte 62.500.000 adet pay halka arz kapsamında satılacaktır. Şirket, pay sahibinin satışından herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirket'in, sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarla kullanılması planlanmaktadır.

Yatırım Finansmanı ve Makine/ Ekipman Alımları (%55-60)

Şirketin Dilovası OSB'de 15.000 m2'lik bir arsası mevcuttur. Şirket bu arsa veya Kocaeli, Gebze/Dilovası bölgesinde satın alacağı başka bir arsa üzerinde kapasite artırıcı ve katma değerli yeni ürün üretmek amacı ile yatırım yapmayı planlamaktadır. Bu arsa üzerinde yeni bir çelik servis merkezi (ÇSM) ve çelik boru ve kutu profil üretimi yatırımları yapılarak üretim kapasitesinde artış hedeflenmektedir. Yeni yapılacak fabrika binası inşaatı ve bu üretim merkezindeki yeni boy kesme, dilme ve çelik boru / kutu profil üretim hatlarının yatırım finansmanının halka arz geliri ile yapılması planlanmaktadır.

Şirket ayrıca önümüzdeki dönemde bölgesel satış ve dağıtım ağını güçlendirmek amacıyla yapılacak fizibilite çalışmaları doğrultusunda İzmir, Karadeniz Ereğli ve/veya İskenderun, Osmaniye bölgelerinde de çelik servis merkezleri kurmayı planlamaktadır. Bu hedef doğrultusunda Akçakoca OSB'de 10 dönümlük bir arsa satın alımı yapılmıştır. İlk etapta İzmir/Aliağa bölgesinde de finansmanı halka arz gelirinden karşılanmak üzere bir arsa alımı hedeflenmektedir. Burada yapılacak ÇSM binası çatısında da bir GES yatırımı yapılması planlanmaktadır.

GES Yatırımı (%15-20)

Şirket hali hazırda faaliyet gösterdiği Gebze'deki üretim tesislerinde yaklaşık 0,8 MW'lık bir Çatı GES yatırımı başlanmıştır. Önümüzdeki dönemde yapılacak yeni yatırımlarla birlikte teknik altyapının müsait olması durumunda inşa edilecek fabrika binalarının çatılarında da GES yatırımı yapılacaktır.

Şirket halka arz net gelirinin %15-20'lik kısmını çatı GES ve/veya diğer yenilenebilir enerji alanında yapacağı yatırımlarda kullanmayı planlamaktadır.

İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi (%25-30)

Şirket yeni yapacağı Çelik Servis Merkezi ve çelik boru/kutu profil üretim yatırımları ile birlikte artacak olan üretim ve satış hacminin finansmanından doğacak olan işletme sermayesi ihtiyacını da halka arz geliri ile karşılamayı planlamaktadır. Bu sayede üretim artışından kaynaklanacak olan hammadde alımları, stok finansmanı ve ileride artacak olan vadeli satışların finansmanı için dış kaynaklardan bir kullanım ihtiyacı doğmayacaktır. Şirket bu doğrultuda, net halka arz gelirinin %25-30 oranındaki kısmını işletme sermayesini güçlendirmek için kullanmayı planlamaktadır.

Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda %10 geçiş yapabilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette nemalandıracaktır. Anılan süre boyunca ilgili fonun bu yöntemlerden hangisi/hangileri ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.

29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

259

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Yatırımcıların Bilgi Almaları İçin Açık
Tic. Sic. No: 274997 / Şirket Sic. No: 274997
Tic. Sic. No: 274997 / Faks: 0262 444 8666

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Akmerkezi Kat: 4
Tic. Sic. No: 274997 / Faks: 0262 444 8666

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
Kat: 1 / Beşiktaş / İST.
Büyükdere Mah. Kat: 1 / Beşiktaş / İST.
Tic. Sic. No: 274997 / Faks: 0262 444 8666

Halka Arz Sonrası Pay Başında Defter Değeri (TL)	
	Halka Arz Fiyatından
Halka Arz Fiyatı	[•]
Halka Arz Öncesi Defter Değeri (Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar)	[•]
Halka Arz Öncesi Pay Sayısı	[•]
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	[•]
Sermaye Artırımı (nominal TL)	[•]
Brüt Halka Arz Geliri	[•]
Halka Arz Masrafları	[•]
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	[•]
Halka Arz Sonrası Defter Değeri	[•]
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	[•]
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	[•]
Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (TL)	[•]
Mevcut Ortak için (Pozitif) Sulanma Etkisi (%)	[•]
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	[•]
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)	[•]

Not: Hesaplamalar varsayımlar ile tahmini veriler dikkate alınarak yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklı değerler ortaya çıkabilir.

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

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin % [•] oranında negatif sulanma etkisi söz konusu olup, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının -[•] TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

Şirket'in sermaye artırımı suretiyle paylarının ihraç ve halka arzında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmış olduğu işbu İzahname'nin 29.1 numaralı bölümünde gösterildiği üzere pay başına sulanma etkisinin % [•] oranında pozitif sulanma etkisi, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarının [•] TL seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

260

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900 / Şişli / İstanbul

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.
Mecidiyeköy Sanayi Cad. 81 / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 42627 / www.tsbk.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 72
(1. Kat Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş / İST.
Tic. Sic. No: 998610 / 4504

Halka arz sürecinde İhraççı'ya danışmanlık hizmeti verenler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmetleri
Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
Eren Bağımsız Denetim A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri
Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi	Gayrimenkul Değerleme Hizmetleri
TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi	Gayrimenkul Değerleme Hizmetleri

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

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, Şirket'in bildiği veya hazırlayan tarafın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasında ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

Finansal Tablolar

31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili özel bağımsız denetim raporları hazırlanmış olup Ek-3'te sunulmaktadır.

Unvanı	:	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Nazım Hikmet
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	:	Grant Thornton International, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Reşit Paşa Mah. Eski Büyükdere Cad., No:14, Kat:10, Park Plaza, Maslak, Sarıyer/İstanbul
Görüş / Sonuç	:	Olumlu

Hukukçu Raporu

İşbu İzahname'de kullanılan Hukukçu Raporu Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanmış olup Ek 6'da sunulmaktadır.

Hukuk Bürosu	:	Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı
Adresi	:	Büyükdere Caddesi, No: 191, Apa Giz Plaza, Kat: 9, Levent, Beşiktaş, İstanbul
Telefon	:	0 212 942 35 25

261

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ünvanı : Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Sorumlu Denetçi : Nazım Hikmet
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları : Grant Thornton International, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi : Reşit Paşa Mah. Eski Büyükdere Cad., No:14, Kat:10, Park Plaza, Maslak, Sarıyer/İstanbul
Görüş / Sonuç : Olumlu

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Maslak Sınai Kalkınma Bankası
Maslak Sınai Kalkınma Bankası
Tic. Sic. No: 27527 / Etiler, Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 42527 / www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 32
(Ihlamur Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mük. No: 998 010 4594

İşbu İzahnamenin EK-8 numaralı ekinde yatırımcıların incelemesine sunulan Şirket'e ait gayrimenkullere ilişkin değerleme raporları TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi ve Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından hazırlanmıştır.

Değerleme Kuruluşu	:	TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Adresi	:	Ömer Avni, Mahallesi, Karun Çk. No:2/1, 34427 Beyoğlu/İstanbul
Telefon	:	(0212) 334 50 54

Değerleme Kuruluşu	:	Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	:	Kozyatağı Mahallesi Bayar Cad. Demirkaya İş Merkezi Apt. No: 97/21 Kadıköy/İstanbul
Telefon	:	(0216) 380 23 36

Diğer Açıklamalar

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri, değerlendirme ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, Şirket'e ait menkul kıymetleri ya da Şirket'in menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzharnamenin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığı beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

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

tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşik bulunmayan (“**Dar Mükellef**”) kişiler ve kurumlar sadece Türkiye’de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

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

Halka Arz Edilen Paylar’a sahip olan kişilerin, söz konusu Halka Arz Edilen Paylar’ın BİST’te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilen Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2024 takvim yılı için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
110.000 TL’ye kadar	15
230.000 TL’nin 110.000 TL’si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL’nin 230.000 TL’si için 40.500 TL (ücret gelirlerinde 870.000 TL’nin 230.000 TL’si için 40.500 TL), fazlası	27
3.000.000 TL’nin 580.000 TL’si için 135.000 TL, (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL’nin 870.000 TL’si için 213.300 TL), fazlası	35
3.000.000 TL’den fazlasının 3.000.000 TL’si için 982.000 TL, (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL’den fazlasının 3.000.000 TL’si için 958.800 TL), fazlası	40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (“**KVK**”) uyarınca, sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler ve iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2023 yılına ait kurum kazançlarına uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25’tir (yüzde yirmi beş). Borsa İstanbul

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ticaret Sicil No: 27490 / Şişli / İstanbul
Uludağ V.D. 742/2000

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Çarşı 21 E Blok Kat: 22 / İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 / www.tskb.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
İtlik Parkı Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST
Borsa Mükellefler V.D. 998 010 4594

Esra Soybaş

Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

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

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

32.2. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları

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 31.12.2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bakınız. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Yatırım Ortaklığı 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.-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan

265

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
0262 644 0900 / 15
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Etiler Mükellefleri No: 998 010 4594

saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

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 ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

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

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

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli 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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0, SPKn'na göre SPK'ca onaylanmış finansman bonolarından ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarından sağlanan gelirler ile bunların elden çıkarılmasından doğan kazançlardan %15; ve (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı SPKn'a göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler tarafından elde edilenler hariç olmak üzere yukarıdaki (i) bendinde belirtilenler dışında kalan kalan kazançlar için %10 uygulanır.

266

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Uludağ Organize Sanayi Bölgesi, 11749
Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 274936 / Tic. Sic. No: 274936
Uluslararası V.D. 74231090

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Sanayiye Yatırım Bankası A.Ş.
Mev. Sic. No: 274936 / T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı
Tic. Sic. No: 274936 / T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Çorlu Sok. No: 32
Etiler Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 274936 / T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkiyat 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 tevkiyat 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 tevkiyatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkiyat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkiyat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkiyat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

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 tevkiyat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkiyet suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkiyet edilen vergilerin tabi olduğu hükümleri çerçevesinde, tevkiyata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında tevkiyata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 274499 / Etiler, Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 274499 / 2402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
Kat: 5 (Sıfır) Kat: 5 Beşiktaş / İST.
Tic. Sicil No: 274499 / 2402

beyannameye de bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

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

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

2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve bu kararda değişiklik yapan muhtelif Bakanlar Kurulu ve Cumhurbaşkanlığı Kararları uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranları Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda dar mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

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

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

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

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

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 27440 / Şişli / İstanbul
0212 444 9556 / Faks: 0212 444 9557
Ülke: Türkiye

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Nispetiye Mah. Çarşı Sok. No: 22
Kat: 1 / Beşiktaş / İST.
Tic. Sic. No: 27567 / Şişli / İstanbul

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Conca Sok. No: 22
İf. M. K. Pasajı Kat: 1 Beşiktaş / İST.
Tic. Sic. No: 27567 / Şişli / İstanbul

Esra Soybaş

daireesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan Türk vergi mevzuatı uyarınca ödeme tarihinde geçerli olan tevkifat oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi zıyaı doğmuş sayılacaktır.

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

32.2.2 Genel olarak pay alım satımı kazançlarının vergilendirilmesi

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. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar" vergiye tabi olmayacaktır. GVK geçici madde 67'de yer alan özel düzenleme uyarınca tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler de GVK'nın mükerrer 80. maddesi kapsamında vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü 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 üzeri olması şarttır.

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tic. Sic. No: 27490 / Şişli / İstanbul
Uludağ Y.D. 7420402402

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Tic. Sic. No: 27490 / Şişli / İstanbul
Uludağ Y.D. 7420402402

**YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Emniyet Pasajı Kat: 1) Beşiktaş/İST.
Süy. Mükellefler V.D. No: 010 454

GVK'nın madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2024 yılı için 230.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

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

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar vergisi mükelleflerinin aktifine kayıtlı payların elden çıkarılmasından sağlanan kazançlar

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

32.2.2.2.2. Tam mükellefiyet kurumlar

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

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

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

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
0262 844 6926 / FAKS: 0262 844 6927
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esra Soybaş

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Finans Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 098 010 4594

gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

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

32.2.2.3 Yabancı fon kazançlarının ve bu fonların portföy yöneticiliğini yapan şirketlerin vergisel durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 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 KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

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

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

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

32.3. Paylara ilişkin kar paylarının ve kar payı avantajlarının vergilendirilmesi

KVK 15/2 ve 30/3'üncü maddeleri ile GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la yapılan değişikliklerle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 94/6-b maddesi ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15/2 ve 30/3'üncü maddeleri uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç);

271

JOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22, r
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş (ST)
Büyük Mükellefler V.D. 933 819 4594

ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 21.12.2021 tarih ve 4936 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı gereğince 22.12.2021 tarihinden itibaren %10 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/3 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. İlaveten, GVK'ya 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Karamamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/4 maddesi uyarınca kanuni merkezleri Türkiye Cumhuriyeti sınırları içerisinde bulunmayan anonim ve limited şirket niteliğindeki, kurumlardan edinilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı %50'si, (i) ilgili şirketin ödenmiş sermayesinin en az %50'sine sahip olmak ve (ii) edinilen kar paylarını ilgili kurumlar vergisi beyannamesi verilme süresine kadar Türkiye'ye transfer etmek şartıyla, kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden 22.12.2021 itibarıyla %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2024 yılı gelirleri için 230.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. Dar mükellef gerçek kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (22.12.2021 itibarıyla bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 27311 / Şişli / İstanbul
Tel: 0212 544 9656 / Faks: 0212 544 9657
E-posta: info@soybas.com.tr

Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 099 010 4594

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

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

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

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safı kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi oranı 7456 Sayılı Kanun ile 2023'ten itibaren geçerli olmak üzere %25'e çıkarılmıştır. Bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları için ise kurumlar vergisi oranı %30'dur.

Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır. Şirket'in kendisi bu düzenlemeden faydalanacaktır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (%15) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için


Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ulupınar V.D. 7420402453

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Merkezi: Ankara Cad. 91 Etiler Kat. 1 Beşiktaş/İST.
Ticaret Sicil No: 42527 / www.tskb.com.tr


YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 4 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 893 819 4534

izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

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

33. İHRAÇÇI 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. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Sultan Orhan Mah. 1174/1. Sk. No: 6 Gebze / Kocaeli adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.soybas.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

274

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
0262 644 9506 / Faks: 0262 644 9507
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
Nispetiye Mah. Çarşı Sok. No: 22
Ticaret Sicil No: 43827 | www.tsbib.com.tr

Osman Soybaş

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahmet Soybaş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.B. 992 019 4534

Esra Soybaş

35. EKLER

EK 1: Şirket Esas Sözleşmesi

EK 2: Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi

EK 3: Şirket'in 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlere ilişkin Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetim Raporu

EK 4: Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

EK 5: Fiyat Tespit Raporu

EK 6: Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı tarafından hazırlanan bağımsız hukukçu raporu

EK 7: Fon Kullanım Yerlerine İlişkin Yönetim Kurulu Kararı ve Raporu

EK 8: TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. Varlık Değerleme Raporları ve Değerleme Kuruluşları Sorumluluk Beyanı

EK 9: Borsa İstanbul Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu

SOYBAŞ DEMİR ÇELİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Soybaş Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Osman Soybaş

Ahmet Soybaş

Esra Soybaş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Atatürk Bulvarı No: 21, Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 42527 | www.tskb.com.tr

YATIRIM FİNANSMAN
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emilim Pasajı) Kat: 3 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mük. Sicil No: 399, 419, 459-1