

Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 28.07.2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 25.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 5.000.000 TL ve mevcut ortakların sahip olduğu 2.000.000 TL olmak üzere toplam 7.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin özetir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu 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.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.'nin www.tugcelik.com.tr ve www.a1capital.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) 06/06/2014 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin 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 yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin 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.

05 Haziran 2014

TUĞÇELİK
ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Emek Mah. Nakıllı No: 22 Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL
Sicil No: 270189 Mersis No: 342203388439

**A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Beviç Cı. Plaza Meydanı Kat.
No: 2 D: 5-6 Beşiktaş/İSTANBUL
Mersis No: 342203388439 Tic. Sic. No: 270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 342203388439

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	3
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	11
4. RİSK FAKTÖRLERİ	12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	13



TUĞCELİK
ALÜMİNYUM VE METAL SANAYİLERİ
TİC. A.Ş.
Emek Mah. Naçcıoğlu Yolu 233. Sancaktepe/İSTANBUL
Sancaktepe M.D. 9600388439

[Handwritten signature]

**A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**
Beyoğlu Güz Plaza Meydan Sk.
Kat: 2 D: 5-6 Mecidiyeköy-İSTANBUL
Muh. Sic. No: 270189
Tic. Sic. No: 270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 184 2226343443150

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A1 Capital	A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Alternatif Finansal Kiralama, Alternatif Leasing	Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.
Arçelik	Arçelik A.Ş.
A.Ş.	Anonim Şirket
AVRO, €	Avrupa Birliği Ülkeleri Ortak Para Birimi
BDT	Bağımsız Devletler Topluluğu
BİAŞ, Borsa, BİST	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
Eurasia Shipping	Eurasia Shipping Ltd
Eurasia North Shipping	Eurasia North Shipping Ltd
Halk Finansal Kiralama, Halk Leasing	Halk Finansal Kiralama A.Ş.
ITC	Uluslararası Ticaret Merkezi
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SGK	Sosyal Güvenlik Kurumu
OSB	Organize Sanayi Bölgesi
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket, İhraççı, Ortaklık, Tuğçelik	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TALSAD	Türkiye Alüminyum Sanayicileri Derneği
TCK	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türk Ticaret Sicili Gazetesi
TÜBİTAK	Türkiye Bilimsel Araştırma Kurumu
UFRS, UMS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları/Uluslararası Muhasebe Standartları
Unimarin	Unimarin Denizcilik Ltd. Şti
USD, \$	Amerika Birleşik Devletleri Ortak Para Birimi

05 Haziran 2014

TUĞÇELİK
ALÜMİNYUM VE METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Emek Mah. Nafizyolu No:232 Beşiktaş/İSTANBUL
Sultanbeyli M.D.08900368439

A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Reybol Güz Plaza Meydan Sk.
Kat:2 D:5-6 Maslak/İSTANBUL
Maksat No: 38 004 5527 Tic. Sic. No: 270189
www.a1capital.com.tr
Versiyon No: 784 52263 42443150

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özet ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özetle bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
TUĞÇELİK ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ SARAY YOLU Emek Mah. Nispetiye No: 232 Sarıcağa/İSTANBUL Sultanbeyli V.D. 8860088439 Mehmet Nergiz Yönetim Kurulu Başkanı 04.06.2014	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Mehmet Nergiz Yönetim Kurulu Başkanı 04.06.2014	ÖZETİN TAMAMI

Yetkili Kuruluş A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. Beybi 6/7 Plaza Meydanı Sk. No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL Maslak V.D. 328 004 3521 Tic. Sic. No: 270129 www.a1capital.com.tr Mersis No: 784 922634 0001 1501 Ayşe Terzi Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Taylan Genel Müdür Yardımcısı 04.06.2014	ÖZETİN TAMAMI 05 Haziran 2014

TUĞÇELİK
ALÜMİNYUM ve METAL MAMÜLLERİ
SARAY YOLU
Emek Mah. Nispetiye No: 232 Sarıcağa/İSTANBUL
Sultanbeyli V.D. 8860088439

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamülleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

İhraççı "Anonim Şirket" statüsünde olarak Türkiye Cumhuriyeti'nde kurulmuş olup, faaliyetleri itibariyle "T.C. Kanunları"na tabidir.

Ticaret Unvanı	Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamulleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.
Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Emek Mahallesi Nato Yolu Caddesi No:282 Sancaktepe / İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	+90 (216) 415 2457 +90 (216) 415 2463
İnternet Adresi	www.tugcelik.com.tr

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.3. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

İhraççı iki ana başlık altında faaliyette bulunmaktadır. Bunlar; yassı levha sac ticareti ile alüminyum dökümdür.

1 - Yassı Levha Sac Ticareti:

İhraççı, yurt içi piyasada fazla yaygın bulunmayan 3 mm'den 300 mm'ye kadar olan sac vb. mamulleri yurt dışından (İtalya, Romanya, Rusya, Bulgaristan) ithal edip, yurt içinde gemi, kalıp ve büyük kazan üreticilerine satmaktadır. İhraççı, bu faaliyetlerini Kocaeli İli, Gebze İlçesi Tavşanlı Köyünde 6.000 m²'si kapalı alan, 4.000 m²'si açık alan olmak üzere 10.000 m² alan üzerinde sürdürmektedir.

2. Alüminyum Döküm Tesisleri:

İhraççı'nın alüminyum üretim tesisleri ve idari ofisleri Emek Mahallesi, Natoyolu No:282 adresinde yer almakta olup, yaklaşık 10.000 m² alanda (7.500 m²'si kapalı, 2.500 m²'si faal üretim ve stok alanı) kuruludur. Alüminyum döküm tesislerinde ilk üretimler 2004 yılında başladığı için tüm makine ve ekipman son teknolojiye sahiptir. Bu ürünler ağırlıklı olarak otomotiv, beyaz eşya ve aydınlatma sektörüne hitap etmektedir. İhraççı, müşterinin istekte bulunması durumunda ürettiği malzemelerin büyük çoğunluğu bakımından kalıp imalatı ve mühendislik hizmetleri de vermektedir. İhraççının yaptığı tüm anlaşmalarda, "Londra Metal Piyasası verilerine göre hammadde fiyatlarındaki düşüş veya yükselişler aynı oranda fiyata yansıtılacaktır" ibaresi bulunmaktadır. Böylece İhraççının karlılığının belirli seviyelerde tutulması sağlanmaktadır.

İhraççının yassı mamul sac ticareti, alüminyum döküm faaliyetleri ve kalıp üretim faaliyetleri gibi diğer faaliyetleri sonucu oluşan satış gelirleri yıllar itibarıyla aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

05 Haziran 2014

TUĞÇELİK İTİS
ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ
Emek Mah. Nato Yolu Caddesi No:282 Sancaktepe/İSTANBUL
Sultanbeyli / 3460038843S

A1 CAPITAL MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Beybi Çarşı Plaza Meydanı No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 784 922 548 449 150

Mamul Grubu	Birim	Miktar 2011	Miktar 2012	Miktar 2013	Miktar Mart 2014
Beyaz Eşya	Adet	5.410.822	5.368.543	1.071.856	64.917
Otomotiv	Adet	146.933	344.603	738.303	271.237
Aydınlatma	Adet	--	21.005	48.119	12.864
Alüminyum Külçe	Kg	96.018	79.883	61.368	9.326
Ticari Mal Grubu					
Sac	Kg	38.818.150	35.241.230	32.583.262	8.636.000
Gemi Yedek Parça	Adet	2.812	37	123	5

Sektör Hakkında Bilgi

Otomotiv Ana Sanayi

Türk Otomotiv Sanayinin mevcut motorlu araç üretim kapasitesi 2013 yılı itibarıyla 1.608.087 adettir. Hafif araçların toplam kurulu üretim kapasitesi ise 2013 yılı için 1.448.712 adettir. Otomotiv ana ve yan sanayinin toplam imalat sanayi içindeki payı yaklaşık %5'tir.

Otomotiv Yan Sanayi

Otomotiv yan sanayi, mamul üretim kapasitesi, mamul çeşitliliği ve ulaştığı standartlar itibarıyla, ülkemizde imal edilen taşıt araçları için gerekli olan yedek parçaların en az %85'ini karşılayabilecek düzeye erişmiştir.

Türk otomotiv ana ve yan sanayi, başta Bursa olmak üzere Marmara Bölgesi'nde yoğunlaşmıştır. İki büyük otomobil fabrikasının Bursa'da bulunması ve iki adet OSB'nin kurulmuş olması otomotiv sanayinin özellikle bu ilde yoğunlaşmasına neden olmuştur. Oto yan sanayi ürünleri dünyanın pek çok ülkesine ihraç edilmektedir. Başlıca ihraç pazarları Almanya, Fransa, İtalya, İngiltere, Romanya, İran, Rusya, İspanya Belçika, ABD ve Polonya'dır. Türk firmaları, OPEL, VW, FORD, GM gibi pek çok Batılı üreticiye parça sağlamaktadırlar.

Döküm Sektörü

Döküm yöntemi ile üretilen birçok mamul imalat sanayinin her alanında kullanılmaktadır. Üretilen sanayi mamullerinin %90'ında en az bir adet döküm ürünü bulunmaktadır. 1,5 milyon tonluk yurt içi kapasitenin 1 milyon tondan fazlası büyük ölçekli firmalar tarafından üretilmektedir. 2012 yılında döküm sektöründe sadece döküm faaliyeti gösteren toplam 1.127 firmanın 1.119'u özel sektör, 8 tanesi ise kamu ve askeri kuruluştan oluşmaktadır. Döküm sektöründe faaliyet gösteren şirketlerden 5 tanesi (Çelik Granül, Componenta, Maxion-Hayes Lammerz, Federal Mogul ve EGO) yabancı sermayelidir.

Döküm Sanayinde Üretim Kapasitesi ve Miktarı:

Türkiye'deki değişik yapılarıdaki döküm işletmeleri, 2012 yılında ortalama %63 kapasite ile çalışmıştır. Kapasite kullanımı, demir döküm sanayinde %64, çelik dökümde %47 olarak gerçekleşmiştir. Türkiye'de döküm sektöründe 2012 yılında toplam 2,6 milyar Euro kıymetinde 1.445.000 ton üretim yapılmıştır.

Alüminyum Sektörü:

Otomotiv, uzay sanayi, haberleşme ürünleri, evde kullanılan ev aletleri, ambalaj, elektrik ve daha sayılamayacak birçok ürünün imalatında alüminyum vazgeçilmez bir hammaddedir. Dünyada en fazla üretim yapan bölgeler Avrupa, Kuzey Amerika ve Körfez Bölgesi'dir.

Demir Çelik Sektörü:

Türkiye demir çelik sektörü, 2013 yılında 34,65 milyon tonluk üretimiyle Dünya Ham Çelik Üretim sıralamasında ilk 10 ülke arasında 8. sırada yer almıştır. 2013 yılında üretilen 34,7 milyon ton ham çeliğin, 9,9 milyon tonu entegre tesislerde, 24,7 milyon tonu ise elektrik ark ocaklı tesislerde gerçekleştirilmiştir. 2013 yılında Türkiye'nin toplam nihai mamul üretimi 2012 yılına göre %6 artışla 36,4 milyon tona ulaşırken, nihai mamul tüketimi ise %10 artışla 31,3

05 Haziran 2014

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş			
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.03.2014
Dönen Varlıklar	59.909.572	44.595.057	69.845.844	73.010.839
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.053.468	693.572	737.283	1.802.498
Finansal Yatırımlar	-	-	-	4.414.124
Ticari Alacaklar	28.216.393	24.190.261	27.314.866	27.555.911
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	28.216.393	24.190.261	27.314.866	27.555.911
Diğer Alacaklar	12.814	20.749	8.106.927	9.623.182
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	7.935	8.094.113	9.610.368
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12.814	12.814	12.814	12.814
Stoklar	7.914.795	7.676.293	13.392.529	12.365.218
Peşin Ödenmiş Giderler	19.348.644	11.628.218	19.758.293	17.125.263
İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	-	1.604.340	1.920.870	1.970.820
İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	19.348.644	10.023.878	17.837.423	15.154.443
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	325.888	255.869	429.206	-
Diğer Dönen Varlıklar	37.570	130.095	106.740	124.643
Duran Varlıklar	22.230.462	27.875.075	38.651.128	34.487.825
Finansal Yatırımlar	-	-	4.269.386	-
Maddi Duran Varlıklar	21.049.120	26.442.648	32.584.486	32.616.583
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	219.937	374.581	207.096	165.225
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	219.937	374.581	207.096	165.225
Peşin Ödenmiş Giderler	3.654	10.119	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	957.751	1.047.691	1.590.160	1.706.017
TOPLAM VARLIKLAR	82.140.034	72.470.132	108.496.972	107.498.664
Kısa Vadeli Yükümlülükler	49.817.559	41.809.735	59.083.670	58.569.665
Kısa Vadeli Borçlanmalar	42.576.392	36.426.021	50.894.074	52.805.247
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.130.078	-	1.977.573	926.235
Ticari Borçlar	4.744.751	4.177.621	3.205.156	2.486.789
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	332.277	1.113.277	267.376	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4.412.474	3.064.344	2.937.780	2.486.789
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	72.598	89.839	82.304	107.863
Diğer Borçlar	822.926	390.040	250.403	89.941
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	660.000	250.000	173.698	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	162.926	140.040	76.705	89.941
Ertelenmiş Gelirler	126.454	317.644	1.932.165	1.988.016
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	344.360	408.570	741.995	165.574
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.528.231	5.744.538	23.491.861	22.473.381
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8.108.807	5.029.727	14.690.315	14.147.480
Ticari Borçlar	251.999	392.886	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	250.344	248.445	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.655	144.441	-	-
Ertelenmiş Gelirler	-	-	8.484.937	8.013.552
Çalışanlara Sağ. Fayd. İlişkin U. Vadeli Karşılıklar	167.425	321.925	316.609	312.349
ÖZKAYNAKLAR	23.794.244	24.915.859	25.921.441	26.455.618
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	23.794.244	24.915.859	25.921.441	26.455.618
Ödenmiş Sermaye	25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000
Kar Yada Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Zararlar	-8.993	-54.089	-54.639	17.669
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	166.357	232.230	232.230	786.553
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-144.348	-1.428.993	-262.282	189.527
Net Dönem Karı/Zararı	-1.218.772	1.166.711	1.006.132	461.869
TOPLAM KAYNAKLAR	82.140.034	72.470.132	108.496.972	107.498.664

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 9. bölümünde yer almaktadır.

2.8. Seçilmiş proforma finansal bilgiler

Yoktur.

2.9. Kar tahmin ve beklentileri

Yoktur.

2.10. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama

Yoktur.

2.11. İşletme sermayesi beyanı

İhraççının 31.03.2014 tarihi itibarıyla işletme sermayesi fazlası 14.441.174 TL'dir (31.12.2013: 10.762.174 TL). İhraççının elindeki nakit kaynakları ve faaliyetlerden nakit yaratma kapasitesi göz önünde bulundığında, bu özet tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçları için yeterli işletme sermayesine sahiptir.

(TL)	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.03.2014
Dönen Varlıklar	59.909.572	44.595.057	69.845.844	73.010.839
Kısa Vadeli Yükümlülükler	49.817.559	41.809.735	59.083.670	58.569.665
Net İşletme Sermayesi	10.092.013	2.785.322	10.762.174	14.441.174

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi /Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mehmet Nergiz	Yönetim Kurulu Başkanı	Ortak	3 Yıl/ 2 Yıl 2 Ay	17.500.000	70
Tuba Nergiz	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	Ortak	3 Yıl/ 2 Yıl 2 Ay	7.500.000	30
Burak Nergiz	Yönetim Kurulu Üyesi	Üretim Müdür Yardımcısı	3 Yıl/ 2 Yıl 2 Ay	0	0
Mustafa Şahin Ersoy	Yönetim Kurulu Bağımsız Üye	Yoktur	3 Yıl/ 2 Yıl 2 Ay	0	0
Burcuhan Yıldırım	Yönetim Kurulu Bağımsız Üye	Yoktur	3 Yıl/ 2 Yıl 2 Ay	0	0

(*)Yönetim Kurulu üyeleri 22.02.2016 tarihinde

(*)Yönetim Kurulu üyeleri, 22.08.2013 tarihinde yapılan genel kurul kararı ile seçilmiş olup, görev süreleri 3 yıldır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihracı bilgi dokümanının 14.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.13. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

31.12.2011, 31.12.2012, 31.12.2013 ve 31.03.2014 tarihleri itibariyle sunulan finansal bilgiler, Kavram Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından denetlenmiş ve hazırlanmıştır.

Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Ö. Faik Yılmaz
Adres	Bayar Cad. Gülbahar Sokak PS Plaza No: 17 Ofis: 83-84 Kozyatağı-Kadıköy/İstanbul
Telefon	+90 (216) 380 6552

~~ALONG THE RIVER~~

Emek Mah. Natchuk No:32 3. Katmanca/MISTANBUUL
Sultanbeyli KQ:8800988439

~~ALL INFORMATION CONTAINED HEREIN IS UNCLASSIFIED~~

~~DEFENSE A.S.~~

Beybi Gaz Staza Meydan Sk.

[illegible]

File No: 270

www.aicapital.com
 Merrick, NY 781-632-6343 x12120

Filesis No: 784 82263484431 50

İhraççı, sac ticaretinde ağırlıklı olarak USD ve alüminyum üretiminde de ağırlıklı olarak AVRO para birimini kullanması sebebiyle yabancı para cinsinden kredi kullanmaktadır. İhraççının bütün alış ve satışları söz konusu para birimleri ile yapıldığından kurlardaki oynamalar, stoklar, alacaklar ve borçlar için risk oluşturmamaktadır. Ancak, bu oynamalar İhraççının finansal tablolarına kur farkı gelir ya da gideri olarak yansıtıldığı için, göreceli olarak kar ya da zarar oluşabilmektedir.

- İhraççının payları ilk kez halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanması yaşanabilir.
- Halka arz sonuçlandıktan sonra, İhraççının ana pay sahipleri Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecektir ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir.
- İhraççı, ana sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine temettü ödemeyebilir.
- İhraççı ve pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.
- Varsayımlarda yer alan planlanan yatırımların gerçekleştirilmemesi, İhraççının paylarının fiyatını olumsuz etkileyebilir.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

Halka arz edilecek 7.000.000 TL nominal değerli B Grubu payların 5.000.000 TL nominal değerli kısmı ortaklık çıkarılmış sermayesinin 25.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye artırılması suretiyle, kalan 2.000.000 TL nominal değerli kısmı da ihraççının mevcut ortakları tarafından ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir.

5.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

- Alüminyum döküm parçalarının işleminde kullanılmak üzere 2 adet CNC üretim ünitesi 2.385.620 Euro karşılığı 7.150.000 TL olmak üzere makine yatırımı yapılmasında;
- 11.650.000 TL'si kredilerden yüksek maliyetli olanların kapatılmasında kullanılacaktır.

Satış için arz edilen payların nominal tutarı 7.000.000 TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %23,33 olacaktır. İhraç ve halka arz edilecek payların 5.000.000 TL nominal değerli kısmı ortaklık çıkarılmış sermayesinin 25.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye artırılması

~~MASRAFI~~

**A1 CAPITAL MENJUAL
DESERIER A.S**
Beyaz Güz Plaza Meydanı
No: 7 Kat: D:5-6 Maslak / KAĞITCI
Maslak / 34398 35241 T: 0212 211 89
www.a1capital.com.tr
Meris No: 725 9764800

SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 9. maddesi gereğince halka arz edilmek üzere hazırlanan 7.000.000 TL nominal değerli payların %25'ine karşılık gelen 1.750.000 TL nominal değerli paylar sermaye artırımını ile borsada satılabilir hale getirilmiştir. Ortaklığın halka arz edilen borsada işlem gören payların fiyatının, halka arz fiyatının %25'inden fazla yükselmesi durumunda satışa hazır hale getirilen paylar, izahnamenin yayım tarihinden itibaren 1 yıl içerisinde borsada satılabilir. Satışa hazır bekletilen payların satışı 1 yıllık süreyi geçmemek üzere payların borsa fiyatının halka arz fiyatının %25 fazlasından yüksek seviyede kaldığı müddetçe mümkündür. Sermaye artırımını yoluyla satışa hazır bekletilen paylardan 1 yılın sonunda satılamayan paylar iptal edilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

Halka arzda mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmış olup, halka arz sırasında sermaye artırımı yoluyla elde edilecek tüm gelir Tuğçelik'e yatırımların ve büyümenin finansmanında kullanılmak üzere özkaynak olarak aktarılacaktır. Halka arz eden ortak satış geliri, halka arza aracılık eden A1 Capital ise aracılık komisyonu elde edecektir.

5.5. Ortak satışına ilişkin bilgi ile halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler

Şirket Yönetim Kurulu, 27.03.2014 tarih ve 4 sayılı kararı ile Tuğçelik paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca;

- 05 Haziran 2014

**A1 CAPITAL MENKUL
DEKERILER A.Ş.**
Beyliközü Plaza Maslak Maslak
No:1 Kat:2 D:5-6 Maslak-İSTANBUL
Maslak YÜ. 338 004 9521 T:0531 270189
www.a1capital.com.tr
Mersis No: 784 007 6300000000

Ortak Mehmet Nergiz tarafından verilen taahhütler:

Şirket ortağı tarafından, Şirket'in paylarının birincil arzını takiben borsada işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca ilave pay satmayarak, dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütnameler alınmıştır.

Tuğçelik'in Eurasia North Shipping Ltd.'den olan 2.485.000 USD tutarındaki alacağını Tuğçelik'in mevcut pay sahiplerinden Mehmet Nergiz, sahibi olduğu 2.000.000 TL nominal değerli B grubu payların halka arzından elde edeceği fon ile halka arza ilişkin satış süresinin bitimini takip eden 5 işgünü içerisinde İhraççıya ödeyeceğini taahhüt etmiştir.

Tuğçelik'in Unimarin'den olan 1.181.999,84 TL tutarındaki ve Mehmet NERGİZ'den olan 1.622.068 TL tutarındaki alacakları vadeli çekler ile teminat altına alınmış olmak ile birlikte, vadesinde ödenmeyen çekler olduğu taktirde yine bu tutarların da çek vadelerini takip eden iki iş günü içerisinde İhraççının mevcut pay sahiplerinden Mehmet Nergiz tarafından kapatılacağı ve ayrıca sonrasında Pay Tebliği'nin 5 inci maddesinin 4 üncü fıkrasının dolanılmasına yol açacak şekilde İhraççının tekrar alacaklı hale getirilmeyeceği, Mehmet Nergiz tarafından taahhüt edilmiştir.

Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay tebliğinin 8. maddesinin 1. ve 6. fıkrası ile 9. maddesinin 3. fıkrası çerçevesinde, şirketin hakim ortakları, sahip oldukları şirket paylarını Borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satamayacaklardır.

Yetkili kuruluş A1 Capital tarafından verilen taahhütler:

İhraççının halka arz edilecek paylarının satışı Yetkili Kuruluş olan A1 Capital tarafından "Bakiyeyi Yüklenim" yöntemiyle gerçekleştirilecektir. Bu kapsamda Yetkili Kuruluş, satılamayan tüm payları alma taahhüdünde bulunmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.6. Sulanma etkisi

Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için %62,27 sulanma etkisi olacaktır.

Mevcut ortaklar için sulanma etkisi pozitif %42,62 olacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 9. bölümünde yer almaktadır.

5.7. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Halka arzı gerçekleştirecek yetkili kuruluşun, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur

Bu halka arzdan pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içerisinde Borsa İstanbul A.Ş.'nde işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Başvurdukları yetkili kuruluşların uyguladığı pay işlem komisyonu ve BSMV kadar maliyet söz konusudur. Daha önce herhangi bir yetkili kuruluşta hesabı bulunmayan yatırımcılar için hesap açma ücreti ve benzeri bazı maliyetler doğabilir.

TUĞÇELİK
ALIMCI VE SATICI KURUMLARI

Emek Mah. No: 7/Şişli No: 222 P. Sakatpazı/İSTANBUL
Sulandırma No: 0660388433

A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Beybi Güz Plaza Maslak Sok.
Kat: 2 D: 5-6 Maslak-İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270189
Mersis No: 784 927674844 3400
www.a1capital.com.tr