

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 11.11.2022 tarihinde onaylanmıştır.

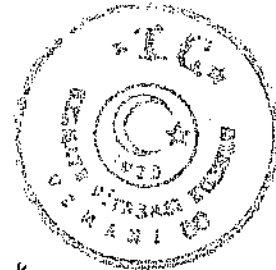
Ortaklığımızın ödenmiş sermayesinin 431.559.120,-TL'den 660.000.000,-TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 228.440.880,- TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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 izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın www.bastas.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akyatirim.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)'nın 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, izahnamenin diğer kısımları ile 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.



14 Kasım 2022

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar No: 149 001 2584

1

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu 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.



14 Kasım 2022

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Ehmedağ / ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 149 601 2584

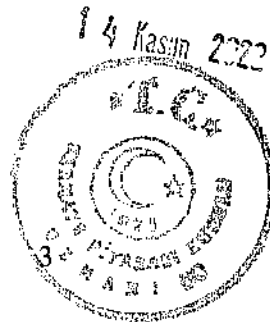
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	4
I. BORSA GÖRÜŞÜ.....	5
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR.....	5
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	5
2. ÖZET	7
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	28
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	28
5. RİSK FAKTÖRLERİ	32
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	34
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	37
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	43
9. MADDİ ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	45
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	50
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	61
12. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	62
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	64
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.	64
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	70
16. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	71
17. ANA PAY SAHİPLERİ	71
18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	73
19. DİĞER BİLGİLER.....	74
20. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	77
21. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	77
22. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	81
23. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	90
24. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....	103
25. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER VE TAAHHÜTLER.....	104
26. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	104
27. SULANMA ETKİSİ.....	109
28. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	111
29. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	111
30. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	114
31. İNCELEMeye AÇIK BİLGİLER.....	115
32. EKLER	116

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Samsun Yolu 55. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 001/2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

KISALTMA VE TANIMLAR

Ak Yatırım, Yetkili Kuruluş	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
A.Ş.	Anonim Şirketi
Baştaş Çimento /İhraççı/Şirket/Ortaklık	Baştaş Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
BORSA / BİST / BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
°C	Santigrat Derece
EUR / Euro	Avrupa Birliğine Üye Ülkelerin Ortak Para Birimi
GVK	193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımla Numarası
İSG	İş Sağlığı ve Güvenliği
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KGK	Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu
KVK	5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu
m³	Metreküp
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem
MW	Megawatt
Parficim	PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières
SAN.	Sanayi
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
SPK / Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
ŞTİ.	Şirketi
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TÇMB	Türkiye Çimento Müstahsilleri Birliği
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TİC.	Ticaret
TL / TRY	Türk Lirası
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu
TÜFE	Tüketici Fiyat Endeksi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
V.B.	Ve buna benzer
VUK	213 Sayılı Vergi Usul Kanunu
WHRS	Waste Heat Recovery System-Atık Isı Geri Kazanım Sistemi
YMM	Yeminli Mali Müşavir

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 45. Km.
Eimadağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 145 001 7584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

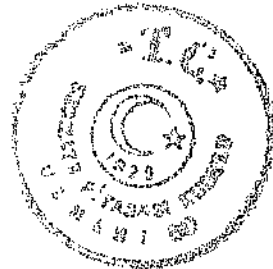
Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Genel Müdür Hüseyin Burak AKIN Muhasebe Direktörü Emine ÜSTÜNDAĞ BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Ankara Samsun Yolu 75. Km. Elmadag / ANKARA Ankara Kurumlar V.D. 849 001 2584 17.10.2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Yetkili Kuruluş AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Bölüm Başkanı Şahin ÖNCEL Müdür Onur DİRİM AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ 17.10.2022	İZAHNAMENİN TAMAMI

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.

14 Kasım 2022



İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde (Bağımsız Denetim Şirketlerinin Sorumluluk Beyanları Ek/1'de) yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi Mehmet Can ALTINTAŞ, SMMM Sorumlu Denetçi (2019)	BAĞIMSIZ DENETİM/İNCELEME RAPORLARI Hesap Dönemi: 01.01.2019-31.12.2019
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Gökhan ATILGAN, SMMM Sorumlu Denetçi (2020) Mustafa Şafak ERDUR, SMMM Sorumlu Denetçi (2021) Engin ÖLMEZ, SMMM Sorumlu Denetçi (01.01.2022-30.06.2022)	BAĞIMSIZ DENETİM/İNCELEME RAPORLARI Hesap Dönemi: 01.01.2020-31.12.2020 Hesap Dönemi: 01.01.2021-31.12.2021 Hesap Dönemi: 01.01.2022-30.06.2022

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Etiler/Beştepe/ANKARA
Sakarya Kurumlar V.D. 44 00 1 2584

6



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

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	İhraççı tarafından izahnamenin yetkili kuruluşlarca sonradan payların tekrar satışı için kullanılmasına dair verilen herhangi bir izin bulunmamaktadır.

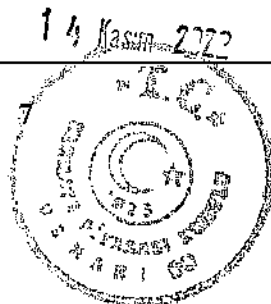
B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Şirket'in Ticaret Unvanı: Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. İşletme Adı: -
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Anonim Şirket, Türkiye Cumhuriyeti Kanunları, Türkiye Adres: Ankara-Samsun Yolu 35 Km. 06780 Elmadağ-Ankara İnternet adresi: www.bastas.com.tr Telefon / Faks: 0 312 864 01 00 / 0 312 864 01 15
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/	Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket) ve bağlı ortaklıkları hep birlikte farklı tiplerde çimento, klinker, agrega, kireç, hazır beton üretimi ve atık işleme konularında faaliyet göstermektedir. Çimento ve hazır beton faaliyetlerine etki eden önemli faktörler, çimento talebini oluşturan özel konut inşaatları, altyapı inşaa faaliyetleri ve dev projelerdir. Çimento üretiminde en büyük maliyet kalemi olan enerji, faaliyetlere etki eden en önemli faktörlerdendir. Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 28 Temmuz 1967 yılında halka açık bir anonim şirket olarak kurulmuştur.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Elmadağ / ANKARA

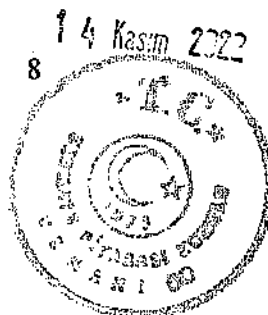
Ankara Kurumlar V.D. 143 001 2581



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

	pazarlar hakkında bilgi	Şirket esas sözleşmesinin 4. maddesi uyarınca her türlü çimento, kireç ve hazır beton veya çimentodan yapılmış veya çimentodan üretilmiş veya içine çimento katılmış her türlü ürün ve benzeri her çeşit inşaat malzemesi üretmek, fabrika dahil her türlü tesis kurmak ve bunların yurt içi ve yurt dışı ticaretini yapmak, Şirket'in ana faaliyet konusudur. Şirket, çimento, hazır beton ve kireç sektöründe faaliyet göstermektedir. Satış faaliyetlerini ağırlıklı olarak İç Anadolu Bölgesi'nde gerçekleştirmektedir. Şirket'in ana ürün/hizmetleri aşağıdaki şekilde gruplanmaktadır; A. Klinker B. Çimento C. Kireç D. Beton E. Ticari Mal ve Hizmet F. Diğer
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Ekonomik büyüme ile paralellik gösteren çimento sektörünün iç talebi, inşaat sektörünün gösterdiği ivme ile paralel bir seyir izlemektedir. Çimento sektörü sermaye yoğun bir sektör olmakla birlikte çimento üretiminde ihtiyaç duyulan enerji ve yakıt maliyetlerinde oluşan fiyat değişikliklerinden dolayı maliyetlerinde değişiklikler görülmektedir. Covid-19 salgınının tüm dünyada ekonomideki etkisi, çimento sektöründe de hissedilmiştir. Sektördeki klinker ve çimento üretim kapasitelerinin, iç piyasanın ihtiyacından fazla olması nedeniyle, sektör ihracat odaklı ve endeksli hale gelmiştir. Özellikle İç Anadolu Bölgesi'ndeki kapasite fazlası ve ihracat olanağının olmaması Şirket'i yoğun rekabet ortamına verimlilik artışına odaklı yatırımları önceliklendirmeye yöneltmiştir. Bu çerçevede Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli faktörler aşağıdaki şekilde sıralanabilir: - Küresel ve ulusal makroekonomik gelişmeler, - Dünya genelindeki emtia arzı ve enerji tedarikinde yaşanacak sıkıntılar, - Maliyet kalemlerinde artışlar, - Konut talebinin azalması, - Covid-19 salgını
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 28 Temmuz 1967 yılında halka açık bir anonim şirket olarak kurulmuştur. Şirket Ankara Ticaret Sicili'ne 16577 sicil numarası ile kayıtlıdır. Şirket'in ana ortağı, Şirket sermayesinin %87,90'ına sahip olan Fransız menşeli VICAT S.A. grup şirketlerinden PARFICIM - Société de

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 007 2464



AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Participations Financières et Immobilières'dir. Şirket, ana ortağın Türkiye'de çimento alanındaki faaliyetlerini yürüttüğü başlıca şirketlerinden biridir. Şirket'in ana ortağı olan Parficim'in paylarının tamamı (%100) VICAT S.A.'ya aittir. VICAT S.A. grubunun temel iş alanları; çimento, beton, agerğa ve inşaat malzemeleridir. VICAT S.A., Fransa'da 1817'de yapay çimentonun mucidi Louis Vicat tarafından kurulmuştur. Şu anda 6 coğrafi bölge & 12 ülkede (Fransa, İsviçre, İtalya, Hindistan, Kazakistan, Türkiye, Mısır, Mali, Moritanya, Senegal, Amerika Birleşik Devletleri, Brezilya) çimento, hazır beton ve inşaat malzemeleri alanlarında kaliteli çözümler üretmektedir. 1991 yılı itibariyle de Türkiye pazarında yer almaktadır.

Baştaş Çimento'nun konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklar nezdinde sahip olduğu pay oranları aşağıdaki gibidir:

Ticaret Unvanı	Ana Faaliyet Konusu	Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Oranı % (30.06.2022)
Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Hazır beton üretimi ve satışı	64.000.000 TL	100%
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Atıktan Türetilmiş Yakıt üretimi ve satışı	3.510.000 TL	50%
Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.	Labaratuvar Hizmetleri	20.000 TL	50%

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

Şirket'in en son durum itibarıyla geçerli 431.559.120,-TL sermayesi içinde %5 ve daha fazla paya sahip olan ortakların bilgisi aşağıdaki tabloda yer almaktadır. İşbu izahnamenin imza tarihi itibarıyla tablodaki bilgiler güncel olup, PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières % 87,90 oranında sermaye payına ve oy hakkına sahiptir.

Ortağın Unvanı	ŞİRKET'İN DOĞRUDAN PAY SAHİPLİĞİNE İLİŞKİN SERMAYE YAPISI	
	Tutar (TL)	Pay Ve Oy Hakkı Oranı (%)
PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières	379.326.425,53	87,90
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	15.983.670,22	3,70
Diğer	36.249.024,25	8,40
Toplam	431.559.120,00	100,00

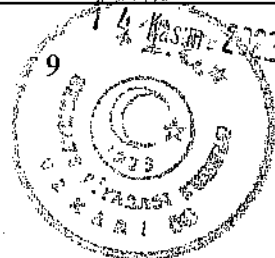
Şirket esas sözleşmesinin 31. maddesine göre; pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır. Her pay sahibi, sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Emiradağ / ANKARA

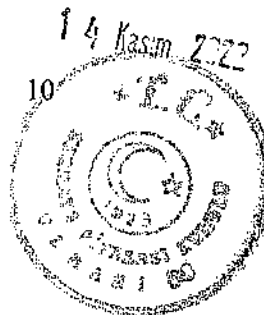
Ankara Kurumlar V.D. 43 001 1994



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

	İhraççının hâkim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/ unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Şirket'in mevcut sermayesini temsil eden paylarda imtiyaz yoktur. Şirket'in yönetim kontrolü PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'ye ait olup, söz konusu kontrol, hisselerin çoğunluğuna sahip olma suretiyle sağlanmaktadır. Dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip kuruluş, Parficim'in %100 pay sahibi olan VICAT S.A.'dır. Parficim aynı zamanda Baştaş Çimento'da pay sahibi olan Tamtaş Yapı Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş'nin de %100 pay sahibidir. Bu kapsamda Şirket'in dolaylı pay sahipliğine ilişkin sermaye yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. <table><tr><th rowspan="2">Ortağın Unvanı</th><th colspan="2">ŞİRKET'İN DOLAYLI PAY SAHİPLİĞİNE İLİŞKİN SERMAYE YAPISI</th></tr><tr><th>Tutar (TL)</th><th>Pay Ve Oy Hakkı Oranı (%)</th></tr><tr><td>VICAT S.A.</td><td>395.310.095,75</td><td>91,6</td></tr></table>	Ortağın Unvanı	ŞİRKET'İN DOLAYLI PAY SAHİPLİĞİNE İLİŞKİN SERMAYE YAPISI		Tutar (TL)	Pay Ve Oy Hakkı Oranı (%)	VICAT S.A.	395.310.095,75	91,6																											
Ortağın Unvanı	ŞİRKET'İN DOLAYLI PAY SAHİPLİĞİNE İLİŞKİN SERMAYE YAPISI																																				
	Tutar (TL)	Pay Ve Oy Hakkı Oranı (%)																																			
VICAT S.A.	395.310.095,75	91,6																																			
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirket'in finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız/sınırlı denetim raporları www.bastas.com.tr ve www.kap.org.tr internet adreslerinde yer almakta olup, bu tablolardan seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır. <table><tr><th>Bilanço (TL)</th><th>31.12.2019</th><th>31.12.2020</th><th>31.12.2021</th><th>30.06.2022</th></tr><tr><td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td><td>50.225.228</td><td>72.012.688</td><td>106.633.867</td><td>208.380.854</td></tr><tr><td>Ticari Alacaklar</td><td>131.822.277</td><td>199.037.780</td><td>345.570.167</td><td>576.385.420</td></tr><tr><td>Stoklar</td><td>63.307.053</td><td>73.543.035</td><td>163.789.673</td><td>471.483.069</td></tr><tr><td>Diğer Dönen Varlıklar</td><td>9.986.671</td><td>13.070.040</td><td>55.677.995</td><td>76.514.579</td></tr><tr><td>Toplam Dönen Varlıklar</td><td>255.341.229</td><td>357.663.543</td><td>671.671.702</td><td>1.332.763.922</td></tr><tr><td>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar</td><td>14.084.786</td><td>16.256.312</td><td>16.840.157</td><td>11.781.644</td></tr></table>	Bilanço (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022	Nakit ve Nakit Benzerleri	50.225.228	72.012.688	106.633.867	208.380.854	Ticari Alacaklar	131.822.277	199.037.780	345.570.167	576.385.420	Stoklar	63.307.053	73.543.035	163.789.673	471.483.069	Diğer Dönen Varlıklar	9.986.671	13.070.040	55.677.995	76.514.579	Toplam Dönen Varlıklar	255.341.229	357.663.543	671.671.702	1.332.763.922	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	14.084.786	16.256.312	16.840.157	11.781.644
Bilanço (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022																																	
Nakit ve Nakit Benzerleri	50.225.228	72.012.688	106.633.867	208.380.854																																	
Ticari Alacaklar	131.822.277	199.037.780	345.570.167	576.385.420																																	
Stoklar	63.307.053	73.543.035	163.789.673	471.483.069																																	
Diğer Dönen Varlıklar	9.986.671	13.070.040	55.677.995	76.514.579																																	
Toplam Dönen Varlıklar	255.341.229	357.663.543	671.671.702	1.332.763.922																																	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	14.084.786	16.256.312	16.840.157	11.781.644																																	

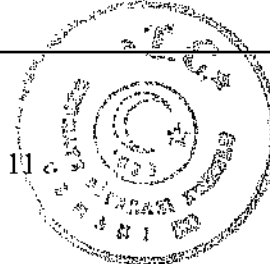
**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. No: 9001304



**AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Kullanım Hakkı Varlıkları	54.101.207	54.152.368	65.963.181	32.796.894
Maddi Duran Varlıklar	365.481.584	356.770.584	357.227.699	386.557.867
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.483.077	2.834.598	2.527.284	2.480.138
Diğer Duran Varlıklar	1.901.504	6.275.999	16.078.220	62.802.097
Toplam Duran Varlıklar	439.052.158	436.289.861	458.636.541	496.418.640
TOPLAM VARLIKLAR	694.393.387	793.953.404	1.130.308.243	1.829.182.562
Banka Kredileri	61.446.583	116.014.974	384.959.722	579.250.830
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	27.688.442	29.964.889	64.976.903	35.994.372
Ticari Borçlar	82.678.311	150.619.035	217.513.429	406.247.784
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.578.897	21.869.183	25.985.410	51.053.323
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	186.392.233	318.468.081	693.435.464	1.072.546.309
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	27.422.057	35.256.281	25.802.125	14.208.538
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9.393.117	11.379.725	11.459.287	12.282.779
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	6.843.958	6.115.929	5.159.236	2.804.148
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	43.659.132	52.751.935	42.420.648	29.295.465
Toplam Yükümlülükler	230.051.365	371.220.016	735.856.112	1.101.841.774
Toplam Özkaynaklar	464.342.022	422.733.388	394.452.131	727.340.788
TOPLAM KAYNAKLAR	694.393.387	793.953.404	1.130.308.243	1.829.182.562

14 Kasım 2022



**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 49/00/2481

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Hasılat	480.620.117	561.142.866	905.446.296	364.213.148	922.255.883
Satışların Maliyeti	-419.518.699	-537.956.230	-850.274.161	-364.046.802	-772.210.158
Brüt Karı / Zararı	61.101.418	23.186.636	55.172.135	166.346	150.045.726
Esas Faaliyet Karı / Zararı	17.439.154	-24.376.214	-17.751.584	-29.199.164	103.820.388
Finansman Geliri / Gideri	-31.158.815	-23.005.975	-43.175.194	-18.617.959	-46.156.372
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı	1.372.634	-44.920.053	-52.925.870	-45.114.449	54.342.423
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	1.905.361	-41.499.408	-43.273.060	-36.347.546	40.390.308
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider	-310.682	-109.226	14.991.803	--	-11.307.750
Toplam Kapsamlı Gelir / Gider	1.594.679	-41.608.634	-28.281.257	-36.347.546	29.082.558

Dönen Varlıklar:

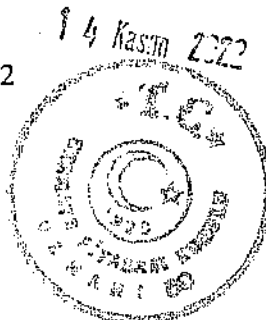
Şirket'in dönen varlıkları ağırlıklı olarak ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ile stoklardan oluşmaktadır. Dönen varlıklar 2020 yılında %40,07, 2021 yılında %87,79 ve 2022 yılının ilk altı ayında %98,42 artmıştır.

2020 yılındaki %40,07 oranındaki artış ağırlıklı olarak "İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklar" ve "Nakit ve nakit benzerleri" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardaki artışın sebebi; tüm dünyayı ve ülkemizi etkileyen Covid-19 pandemisi, döviz kurlarındaki artış, inşaat sektörünün yavaşlaması ve piyasalardaki belirsizlik sebebiyle tahsilat vadesinin uzamasıdır. Nakit ve nakit benzerlerindeki artışın sebebi ise, satışın artması ile birlikte piyasa koşullarında yaşanan ödeme sıkıntısı sebebiyle tahsilatlardaki uzun vadeli çek oranının artmasıdır.

2021 yılındaki %87,79 oranındaki artış ağırlıklı olarak "İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklar" ve "stoklar" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardaki artışın

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.B. 148 001 2504

12



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

sebebi, satış cirosunda yaşanan önemli artış ve önceki yılda yaşanan vadeli ödeme seyrinin devam etmesidir. Stoklardaki artış, piyasa koşullarında yaşanan hammadde fiyatları artışından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, beton tesis sayısının artmasıyla birlikte ambarlarda yer alan hammadde stok seviyesi yükselmiştir.

2022 yılındaki %98,42 oranındaki artış ise ağırlıklı olarak “nakit ve nakit benzerleri”, “ilişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklar” ve “stoklar” kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Nakit ve nakit benzerlerindeki artışın sebepleri başlıca, dönem sonuna denk gelen tahsildeki çekler, ödemeler için hesaplarda hazır bekletilen nakit ve satış cirosundaki artıştır. İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardaki artışın sebebi, satış cirosunda yaşanan önemli artış ve önceki yılda yaşanan vadeli ödeme seyrinin devam etmesidir. Stoklardaki artış, piyasa koşullarında yaşanan hammadde fiyatları artışından kaynaklanmaktadır.

Duran Varlıklar:

Şirket'in duran varlıklarını oluşturan en büyük kalem taşıt, makine, tesis, arazi, arsa, yer altı ve yer üstü düzenlerinin toplamı olan maddi duran varlıklardır. Kullanım hakkı varlıkları ve peşin ödenmiş giderler ise diğer önemli kalemlerdir. Duran varlıklar 2020 yılında %0,63 azalmış, 2021 yılında %5,12 ve 2022 yılının ilk altı ayında %8,24 artmıştır.

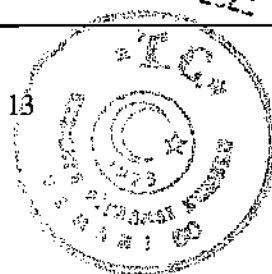
2021 yılındaki %5,12 oranındaki artış, “kullanım hakkı varlıkları”ndan kaynaklanmaktadır. Bu kalemin artış göstermesinin iki temel sebebi mevcuttur. Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının yükselmesi ile birlikte kiralama ihtiyacı artmıştır. Diğer önemli sebebi ise, döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak ilgili mevzuat uyarınca yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesidir. Kullanım hakkı varlıkları, grubun kiralama yoluyla kullanım hakkına sahip olduğu varlıkları ifade etmekte olup, taşıt ve arazi kiralamalarından oluşmaktadır. KGK'nın Nisan 2018'de yayınladığı TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardına göre; 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak toplam ödemeler bilançoda gösterilmeye başlanmıştır.

2022 yılındaki %8,24 oranındaki artış ise, maddi duran varlıklar içerisindeki taşıtlar ile peşin ödenmiş giderler içerisinde yer alan ve yapılmakta olan yatırımlar için verilen avanslardan kaynaklanmaktadır. Grubun kiralama yoluyla kullanım hakkına sahip olduğu varlıklardan kiralama süresi biten taşıtlar satın alma opsiyonu kullanılarak şirket bünyesine alınmıştır.

14 Kasım 2022

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 001 2584e

13



AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Kısa Vadeli Yükümlülükler:

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri ağırlıklı olarak banka kredileri, kiralama işlemlerinden borçlar ve ticari borçlardan oluşmaktadır. Kısa vadeli yükümlülükler 2020 yılında %70,86, 2021 yılında %117,74 ve 2022 yılının ilk altı ayında %54,67 artmıştır.

2020 yılındaki %70,86 oranındaki artış "Banka kredileri" ve "Ticari Borçlar" kalemlerindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Covid-19 pandemisinin etkileri sonucunda ortaya çıkan mevcut piyasa koşulları, döviz kurlarındaki dalgalanmalar, enerji sektöründeki (petrokok ve elektrik) maliyetlerinin artması sonucu Şirket'in kredi kullanım ihtiyacı artmıştır. Yine ilgili sebeplerden dolayı meydana gelen ticari alacak tahsilat vadelerindeki artış, Şirket'in ticari borçların ödeme sürelerinde de düzenleme yapmasına neden olmuştur.

2021 yılındaki %117,27 oranındaki artışın sebebi ise "Banka kredileri", "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" ile Ticari Borçlar" kalemleridir. Ekonomik göstergeler, döviz kurlarındaki dalgalanmalar, enerji sektöründeki (petrokok ve elektrik) maliyetlerin artmaya devam etmesi Şirket'in kredi kullanım ihtiyacını devam ettirmiştir. Kiralama işlemlerinden borçlardaki artışın sebebi ise, Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının artmaya devam etmesi ile birlikte kiralama ihtiyacının artması, döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak ilgili mevzuat uyarınca yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesi ve vadesi kısalan sözleşmelerin uzun vadeli hesaplardan kısa vadeli hesaba sınıflanmasıdır. Artan maliyetler ve satış hacmine bağlı olarak hammadde alımlarındaki artışlar da ticari borçların artmasına sebep olmuştur.

2022 yılındaki %54,67 oranındaki artışın sebebi ise yine "Banka kredileri" ve Ticari Borçlar" kalemleridir. Önceki dönemlerden başlayan maliyet artışlarının bu dönemde de gerçekleşmesi Şirket'in kredi kullanım ihtiyacını devam ettirmiştir. Bununla birlikte, satış hacmindeki artışların etkisi ile hammadde ihtiyacı başta olmak üzere diğer üretim maliyetleri de artan seyrinde devam edip ticari borçlar kaleminin artmasına sebep olmuştur.

Uzun Vadeli Yükümlülükler:

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri ağırlıklı olarak kiralama işlemlerinden borçlar ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır. Uzun vadeli yükümlülükler 2020 yılında %20,83 artmış, 2021 yılında %19,58 ve 2022 yılının ilk altı ayında %30,94 azalmıştır.

2020 yılındaki %20,83 oranındaki artışın sebebi "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kalemidir. Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının artması ile birlikte kiralama ihtiyacının artması ve döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak

BAŞTAŞ BAŞKENT CIMENTO**SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Samsun Samsun Yolu 35. Km.

Elmadag / ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 149/001 2584

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER**
ANONİM ŞİRKETİ

ilgili mevzuat uyarınca yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesi, kiralama işlemlerinden borçlar kaleminde artışa sebep olmuştur.

2021 yılındaki %19,58 ve 2022 yılındaki %30,94 oranındaki azalışın sebebi de yine "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kalemidir. Daha önce uzun vadeli olarak kaydedilen kiralama sözleşmelerinden kaynaklı borçlar, ilgili dönemler itibariyle vadeleri kısaldığından uzun vadeli hesaplardan kısa vadeli hesaplara sınıflanmıştır.

Özkaynaklar:

Şirket'in özkaynakları ödenmiş sermaye, sermaye düzeltim farkları, paylara ilişkin primler, yedekler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları ve kar/zarar kalemlerinden oluşmaktadır. Özkaynaklar 2020 yılında %8,96 ve 2021 yılında %6,69 oranında azalmış, 2022 yılının ilk altı ayında %84,39 artmıştır.

2020 ve 2021 yılındaki azalışların sebebi, Şirket kar/zarar kaleminde yaşanan negatif yönlü seyirdir. 2018 yılından itibaren döviz kurları, faiz ve enflasyon oranlarındaki artışa bağlı olarak piyasalarda meydana gelen faktörler, devam eden yıllarda birçok sektör gibi inşaat sektörünü de olumsuz etkilemiştir. Ekonomik koşullara bağlı olarak piyasanın daralması ve maliyetlerin artması Şirket'in karlılığını önemli derecede etkilemiştir. Bu koşulların yanında, 2020 yılından itibaren dünya ekonomisi ile birlikte ülke ekonomisinin de seyrini önemli derecede etkileyen Covid-19 Pandemisi, Şirket'in 2020 ve 2021 yıllarında büyük ölçüde zarar etmesine neden olmuştur.

2022 yılındaki %84,39 oranındaki artışın sebebi sermaye artırımdır. 06 Ağustos 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in sermayesi 300.000.000 TL nakden artırılarak; 431.559.120 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 12.10.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu toplantısı uyarınca, Şirket sermayesinin 131.559.120 TL'den 431.559.120 TL'ye artırılması hususu Genel Kurul tarafından onaylanmıştır ve sermaye artırımına ilişkin diğer işlemler yerine getirilerek sermaye artırımını 02.03.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

2019 yıllarında elde edilen yasal kayıtlara göre hesaplanan net dönem karından, 2020 ve 2021 yılları sonuçlarına göre ise net zarar olduğundan, Şirket'in mali yapısını güçlendirilmesi ve finansman ihtiyacı doğmaması amacıyla kar dağıtımı yapılmamıştır.

Faaliyet Sonuçları:

Şirket'in hasılatı 2020 yılında %16,75, 2021 yılında %61,36 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %153,22 artmıştır.

**BASTAŞ BAKİT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 25. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149/001/2022



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

2020 yılında tüm dünyayı başta sağlık ve ekonomik açılardan olumsuz etkileyen Covid-19 pandemisi sürecinde 2020 yılı ortalarından itibaren yeni normal düzene geçilmesi ve ardından kredi faizlerinin düşmesi, pandemi sürecinde biriken konut talebine kredi kaynaklı finansman sağlamış olup, inşaat sektörü başta olmak üzere bağlı diğer sektörleri de canlandırarak iç piyasalara da yukarı yönlü bir ivme kazandırmış olması hasılatlarda artışa sebep olmuştur.

2020 yılı ikinci yarısı ve 2021 yılında yaşanan büyüme nedeni ile 2021 yılı sonunda, Şirket'in hasılatında 2020'ye göre %61,36'lık bir artış gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2022 yılı yarıyıl sonuçlarına göre, 2021 yılındaki net satışlarında bir toparlanma gerçekleşmiş ve 2021 yılı Haziran hasılatına göre %153,22 artış göstermiştir.

Şirket'in maliyetleri, hasılatlar paralelinde bir seyir izleyerek, 2020 yılında %28,23, 2021 yılında %58,06 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %112,12 artmıştır.

Şirket'in üretim, bakım ve onarım maliyetlerinin oldukça yüksek olmasının yanı sıra, artan enflasyon nedeniyle girdi fiyatlarının yükselmesi ve Şirket'in en önemli maliyet kalemi olan yakıt giderlerinde ithal kömürün USD bazında artması, elektrik ve doğalgaz maliyetlerinin artması ile döviz kurlarında meydana gelen yukarı yönlü dalgalanmalar ile satış cirosunun artması maliyetlerin artmasında en etkili kalemlerdir.

Brüt Kar:

Şirket'in brüt karı 2020 yılında %62,05 azalarak 23.186.636 TL, 2021 yılında %137,95 artarak 55.172.135 TL olmuştur. 2022 yılının ilk altı aylık döneminde ise 150.045.725 TL (30.06.2021: 166.346 TL.) olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılında gerçekleşen %62,05 oranındaki azalışın sebebi, Şirket'in üretim, bakım ve onarım maliyetlerindeki artışa karşın hasılatta yeterli artışın gerçekleşmemesidir.

2021 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde gerçekleşen brüt karın bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre artmasının sebebi ise satış cirosunda yaşanan büyümedir. 2021 başından itibaren sektörde yaşanan toparlanma ile üretim ve satışlar bir önceki dönemlere göre artmıştır. Maliyetlerdeki artışa karşılık satış fiyatlarındaki artış ile hasılat artmış, brüt karda artış gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyet Kar Zararı:

Şirket'in faaliyet giderlerinden olan "Satış ve Pazarlama Giderleri", santral ve tesis kira giderleri ile satış ve pazarlama giderlerini kapsamaktadır.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu/35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 49.001.2582



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Satış ve pazarlama giderleri, 2020 yılında %5,83, 2021 yılında %21,55 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %36,26 artmıştır. İlgili gider kalemindeki değişim, üretim hacmi ve diğer maliyet kalemlerindeki değişime paralel bir seyir izlemiştir.

Genel yönetim giderleri, personel ve yönetim giderlerinden oluşmaktadır. İlgili maliyet kalemi 2020 yılında %0,52, 2021 yılında %23,93 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %114,93 artmıştır. Genel yönetim giderlerindeki artış, personel maliyetleri ve çeşitli giderlerdeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ise ağırlıklı olarak kira gelirleri, karşılık giderleri, karşılık iptalleri, konusu kalmayan karşılıklar, teknik hizmet giderlerinden oluşmaktadır. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderleri neti 2020 yılında 1.173.836 TL kar, 2021 yılında 12.780.853 TL zarar ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde 8.433.508 TL kar (30.06.2021: 1.674.072 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri, duran varlık ve hurda satışından oluşmaktadır. İlgili gelir kalemi 2020 yılında %92,65 azalmış, 2021 yılında %566 artmış ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %39,34 azalmıştır.

Finansman Gelirleri ve Giderleri:

Şirket'in finansman gelirleri, vadeli mevduat faiz gelirleri ve kambiyo karlarından oluşmaktadır. Finansman gelirleri 2020 yılında 3.549.531 TL, 2021 yılında 44.345.694 TL ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde 26.344.294 TL (30.06.2021: 13.670.529 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Finansman gelirleri, 2020 yılında %41,50, 2021 yılında %1149,34 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %92,71 artmıştır.

Şirket'in finansman giderleri, ağırlıklı olarak borçlanma giderleri (kredi faizleri) ve kambiyo zararlarından oluşmaktadır. Finansman giderleri 2020 yılında 26.555.496 TL, 2021 yılında 87.520.888 TL ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde 72.500.666 TL (30.06.2021: 32.288.488 TL) olarak gerçekleşmiştir. Döviz kurlarındaki artış nedeniyle artan petrokok ve kömür borçlarının döviz cinsinden ödenmesi ile yine kullanılan kredilerin faiz gideri finansman giderlerinin artmasına sebep olmuştur.

Finansman giderleri, 2020 yılında %21,12 azalmış, 2021 yılında %229,58 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %124,54 artmıştır.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 001 1904



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

		Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı: Şirket'in sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zararı, 2020 yılında 44.920.053 TL zarar, 2021 yılında 52.925.870 TL zarar ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde 54.342.423 TL kar (30.06.2021: 45.114.499 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir. Net Dönem Kar Zararı: Dönem net kar/zararı, 2020 yılında 41.499.408 TL zarar, 2021 yılında 43.373.060 TL zarar ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde 40.390.308 TL kar (30.06.2021: 36.347.546 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir. 2020 ve 2021 yıllarında net dönem zararında meydana gelen artışların sebebi, enflasyon ve döviz kurlarındaki yükselişin özellikle petrokok, kömür, doğalgaz, elektrik, hammadde gibi üretim maliyetlerini arttırması, faiz oranlarının yükselmesine karşın satış fiyatlarının aynı seviyelerde yükselmemesi, finansman maliyetlerinin artması ve Covid-19 pandemisi ile birlikte değişen piyasa koşullarıdır. 2022 yılında yaşanan artışın sebebi ise satış cirosunda yaşanan büyümedir.																									
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																									
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																									
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışında bir husus yoktur.																									
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket operasyonel işletme sermayesini aşağıdaki tabloda görülen şekilde (Ticari Alacaklar + Stoklar – Ticari Borçlar) takip etmektedir. <table><tr><td>Net İşletme Sermayesi (TL)</td><td>31.12.2019</td><td>31.12.2020</td><td>31.12.2021</td><td>30.06.2022</td></tr><tr><td>Ticari Alacaklar</td><td>131.822.277</td><td>199.037.780</td><td>345.570.167</td><td>576.385.420</td></tr><tr><td>Stoklar</td><td>63.307.053</td><td>73.543.035</td><td>163.789.673</td><td>471.483.069</td></tr><tr><td>Ticari Borçlar</td><td>82.678.311</td><td>150.619.035</td><td>217.513.429</td><td>406.247.784</td></tr><tr><td>Net işletme Sermayesi</td><td>112.451.019</td><td>121.961.780</td><td>291.846.411</td><td>641.620.705</td></tr></table>	Net İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022	Ticari Alacaklar	131.822.277	199.037.780	345.570.167	576.385.420	Stoklar	63.307.053	73.543.035	163.789.673	471.483.069	Ticari Borçlar	82.678.311	150.619.035	217.513.429	406.247.784	Net işletme Sermayesi	112.451.019	121.961.780	291.846.411	641.620.705
Net İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022																							
Ticari Alacaklar	131.822.277	199.037.780	345.570.167	576.385.420																							
Stoklar	63.307.053	73.543.035	163.789.673	471.483.069																							
Ticari Borçlar	82.678.311	150.619.035	217.513.429	406.247.784																							
Net işletme Sermayesi	112.451.019	121.961.780	291.846.411	641.620.705																							

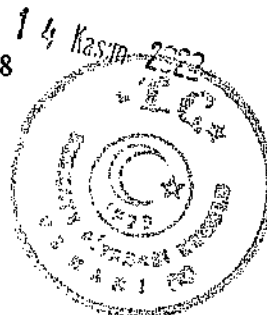
**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Etimadağ / ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 148 00 298

18



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Şirket'in dönen varlıkları, mevcut kısa vadeli yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir.

Diğer taraftan, Şirket'in muhasebesel net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler) hesaplandığında aşağıdaki tutarlar ortaya çıkmaktadır:

Net İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Dönen Varlıklar	255.341.229	357.663.543	671.671.702	1.332.763.922
Kısa Vadeli Yükümlülükler	186.392.233	318.468.081	693.435.464	1.072.546.309
Net işletme Sermayesi	68.948.996	39.195.462	(-)21.763.762	260.217.613

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 sermayesi 431.559.120,-TL'dir. İşbu sermaye her biri 1 Kr (Bir Kuruş) nominal değerinde toplam 43.155.912.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in 431.559.120,- TL olan mevcut sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 228.440.880,-TL artırılarak 660.000.000,-TL'ye çıkartılacaktır. Şirket Esas Sermaye sistemine tabi olduğundan ihraç edilecek paylar sermaye tescil olana kadar "geçici kaydi pay" şeklinde olacaktır. Tescil işleminin tamamlanmasını müteakip www.kap.org.tr adresinde ilan yapılması ile açıklanacak tarihte işbu "geçici kaydi pay"lar MKK sisteminde TREBASC00013 ISIN kodlu BASCM paylarına dönüşecektir. Bu sermaye artışında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, yeni pay alma hakları 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar borsada satılacaktır.														
		<table><tr><th>Pay Grubu</th><th>Nama/ Hamiline Olduğu</th><th>İmtiyazlar</th><th>Pay Sayısı</th><th>Bir Payın Nominal Değeri (TL)</th><th>Toplam (TL)</th><th>Sermayeye Oranı (%)</th></tr><tr><td>-</td><td>Hamiline</td><td>-</td><td>22.844.088.000</td><td>0,01</td><td>228.440.880</td><td>%52,93385</td></tr></table>	Pay Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)	-	Hamiline	-	22.844.088.000	0,01	228.440.880	%52,93385
Pay Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)										
-	Hamiline	-	22.844.088.000	0,01	228.440.880	%52,93385										
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.														

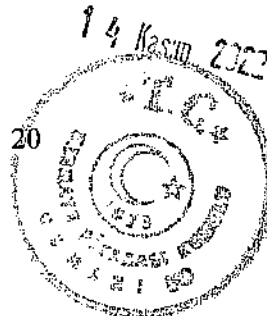
BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 001 2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

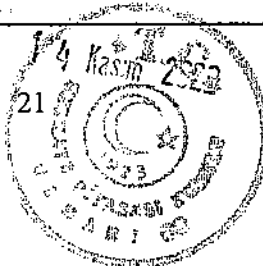
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirket'in sermayesi 431.559.120,-TL'dir ve işbu sermaye her biri 1 kuruş (0,01 TL) nominal değerinde toplam 43.155.912.000 adet paya bölünmüş olup, ödenmemiş pay bulunmamaktadır. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL (1 kuruş)'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: - Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19. TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği) - Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md. 461 -SPKn md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği) - Bedelsiz Pay Edinme (TTK md. 462, SPKn md. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği) - Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507) - Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekaleten Toplanması Tebliği) - Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) - Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTK md. 432, 434, 435, 436) - Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği) - Satın Alma Talebini Geri Alma Hakkı (II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği md. 24) - İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445, 451, SPKn md. 18/6, 20/2) - Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn md. 27) - Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439) - Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği) - Dönüştürme Hakkı (TTK md. 485)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur. (İhraç edilecek payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak husus bulunmamaktadır).

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 001 2584



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

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	Şirket'in mevcut payları Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda "BASCIM" kodu ile işlem görmektedir. Payları BİST'de işlem gören ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımını nedeni ile ihraç edecekleri paylar, sermaye artırımının sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Siciline tescil edildiğinin BİST'e bildirilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. (BİST Kotasyon Yönergesi madde 41)
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in Kar Dağıtım Politikası metni aşağıda olup, Şirket'in internet sitesinde (http://www.bastas.com.tr/Data/Sites/1/Docs/2016/kar-dagitim-politikasi.pdf) yayınlanmaktadır. "Karın dağıtımı, Yedek Akçe" Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin 49, 50, 51 ve 52. maddelerinde düzenlenmektedir. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı Şirket'in karına katılım konusunda imtiyaz ve kısıtlama yoktur. Aşağıda yer verilen Şirket'in "Kar Dağıtım Politikası" 2014 yılı olağan genel kurul toplantısından sonra kamuya duyurulmuştur. <i>"Kâr dağıtım politikası ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca öngörülen detayları içeren yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer almakta, Genel Kurul'da pay sahiplerimizin bilgisine sunulmakta, ayrıca kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler ile birlikte Şirketimizin internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.</i> Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararları, Vergi Usul Kanunu (VUK), Kurumlar Vergisi Kanunu (KYK), Gelir Vergisi Kanunu (GVK) ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Esas Sözleşmemizin ilgili hükümlerini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemektedir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde kar payları veya kar dağıtımına ilişkin herhangi bir imtiyaz yoktur. Kar payları dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kar dağıtım kararlarında pay sahiplerimizin menfaatleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmesi esastır. Şirketimiz kar dağıtımına ilişkin kararlarda Şirketimiz uzun vadeli topluluk ve şirket stratejileri, Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman planları, işletme sermayesi ihtiyaçları ile karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve uluslararası ekonomik koşullar birlikte değerlendirilmektedir.



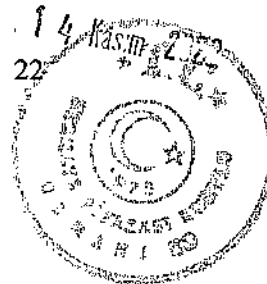
	<i>Bu surette Yönetim Kurulumuz tarafından yapılan teklif üzerine Genel Kurul tarafından verilecek karar doğrultusunda ilgili yasal mevzuata uygun surette hesaplanan dağıtılabilir kardan, herhalükarda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bu yönde bir karar alınması halinde, bu surette belirlenen asgari kar dağıtım oranından az olmamak suretiyle tespit edilecek bir oranda temettiyü nakit veya bedelsiz pay vermek veya kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtılabilir.</i> <i>Şirketimiz Genel Kurul tarafından verilecek karar doğrultusunda kar paylarının ödenmesine yönelik olarak ilgili yasal sürelerle uygun hareket eder. Zaman içinde ilgili yasal mevzuat veya Şirketimizin uzun dönemli stratejileri ve yatırım ihtiyaçlarında meydana gelecek değişiklikler doğrultusunda bu politika revize edilebilecektir. Böyle bir bu durumda değişiklikler ilgili yasal mevzuat uyarınca Genel Kurulumuz onayına sunulacak ve faaliyet raporumuz ile Şirketimiz internet sitesinde kamuya açıklanacaktır."</i>
--	---

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler: Kredi Riski: Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Likidite Riski: Likidite riski Şirket'in net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski nakit giriş ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir. Faiz Riski: Sabit faizli banka kredileri ile vadeli mevduatlarında risk olmamakla birlikte yatırımlar ve operasyonların devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar için ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir. Yabancı Para Riski: Şirket'in döviz cinsinden olan yükümlülükleri kur değişiminden kaynaklı kur riskine tabidir. İş Sağlığı Güvenliği Riski (Operasyonel Risk): Şirket'in iş sağlığı güvenliği riski; esas olarak işyerinde var olan ya da dışarıdan gelebilecek, çalışanı veya işyerini etkileyebilecek zarar veya hasar verme potansiyelinden kaynaklanacak kayıp, yaralanma ya da başka zararlı sonuç meydana gelme riskleridir. İş Sağlığı ve Güvenliği mevzuatına uygun, geniş katılımlı İSG Kurulu Toplantıları ve tesis iç denetlemeleri yıl boyunca düzenli sürdürülmektedir.
-----	---	--

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

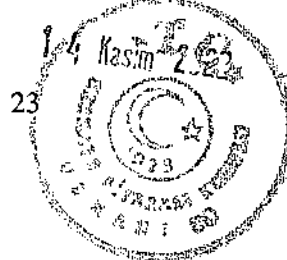
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 443 001 2584



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

		Denetlemelerde tespit edilen eksiklikleri ve riskleri ortadan kaldıracak çalışmalar aralıksız sürdürülmektedir. İSG çalışmaları kanuni bir zorunluluk olmanın yanında, bir “Şirket Kültürü” oluşturmak gayesi ile de sürdürülmektedir. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler: Enerji arzı ve maliyetlerine duyarlılık riski: Çimento sektörü üretim yapabilmek için yüksek miktarda yakıt ve elektriğe ihtiyaç duymaktadır. Enerji arzında yaşanacak bir sıkıntı sektör için risk oluşturmaktadır. Yakıt ve elektrik fiyatlarındaki kura ve piyasa şartlarından kaynaklı artışların, enerji maliyet payının çimento maliyeti içerisindeki payının çok yüksek olması nedeniyle de maliyetlerde dalgalanmalara neden olmaktadır. Talep Daralması: Likidite sıkışıklığı, yüksek faizler, azalan özel konut talebi, büyük projelerin finansmanının olumsuz etkilenmesi, çimento sektörü için risk oluşturmaktadır. Sektördeki Rekabet Artışı: Sektördeki rakiplerin yeni yatırımları nedeniyle üretim kapasitesinin artması, iç piyasada talepten fazla arz oluşu, satış fiyatları üzerinde baskı yaratabilecektir. Pazarda tam rekabet şartları hüküm sürmektedir. Sektördeki rekabet artışı sektör karlılığını olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, çimento sektörüyle yakın ilişkili olan inşaat pazarında talebin düşmesi, maliyetlerin artması ve dolayısıyla arzın düşmesi, çimento pazarındaki karlılığı olumsuz yönde etkileyebilecektir. Mevsimsel Etki: Çimento sektörü, inşaat sektörü ile paralel olarak yoğun kış şartlarında ciddi olarak etkilenmekte, satışlarında düşüş görülmektedir. Nisan ayından başlayan ve Eylül sonuna kadar devam eden dönem, satışların en yoğun olduğu dönemi oluşturmaktadır. Pandemi Etkisi: Dünya genelinde yaşanan Covid-19 salgını pek çok sektörü olduğu gibi çimento sektörünü de olumsuz etkilemiştir ve etkisi zayıflamasına rağmen devam etmektedir. Talep daralması ve emtia piyasasındaki sıkıntılar maliyet artışlarını da beraberinde getirmektedir. Pandeminin inşaat sektörü üzerindeki olumsuz etkisi çimento sektörünü de doğrudan etkilemektedir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Kâr payı geliri: Kar payı geliri, şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Şirket'in finansal riskler ve zarar riski gerçekleştiği ölçüde beklenen karın elde edilememesi, karın geçmiş yıl zararlarının mahsubu için kullanılması veya genel kurulca karın dağıtılmamasına karar verilmesi sonucunda kar dağıtılamaması riski vardır. Şirket'in 2021 yılı itibarıyla 43.273.060,- TL dönem zararı olmuştur. Sermaye kazancı: Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirket'in payları BİST Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Türkiye ekonomisindeki ve/veya Şirket'in mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, payların fiyatı piyasada belirlenmektedir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında olması

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu/35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 490012584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir.

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	Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, Şirket'in sağlayacağı tahmini brüt nakit girişi: 228.440.880 TL Sermaye artırım sürecine ilişkin tahmini toplam maliyet: 1.040.880 TL Sermaye artırımından sağlanacak tahmini net nakit girişi: 227.400.000 TL Sermaye artırımı, Şirket tarafından bedelli sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak payların ortaklara yeni pay alma haklarını kullanarak satılması, yeni pay alma haklarının kullanılmaması veya kullanılması sonrası kalan pay olması halinde kalan payların BİST Birincil Piyasa'da satılması suretiyle gerçekleştirilecektir. Aracı kurumlar, yeni pay alma haklarının kullanılması ve yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı kupon pazarında alım/satım işlemlerine aracılık hizmetleri için yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf ve hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Halka arza ilişkin her bir unsur bazında ve toplam olarak TL cinsinden tahmini maliyetler aşağıdadır.
-----	---	--

Halka Arz Tahmini Maliyetler	(TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	456.882
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	71.959
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	11.993
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	367.500
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	91.376
Tescil ve Diğer Masraflar (Tahmini)	41.170
Toplam Maliyet	1.040.880
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	227.400.000
Satışa Sunulan Pay Adedi	228.440.880
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0046

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.Ş. 145 001 2584



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Gerçekleştirilmesi planlanan sermaye artırımı ile (sermaye artırımı sürecine ilişkin tahmini 1.040.880,-TL maliyet de dikkate alınarak) Şirket'e 227.400.000,-TL tutarında net nakit girişi olacağı tahmin edilmektedir. Söz konusu tutar ile; sermaye artırımının tamamlandığı tarihteki en yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanarak tamamı Türk Lirası cinsinden olan nakdi kredilerin anapara taksit ve faiz ödemeleri gerçekleştirilecek ve kalan tutarlar 2021 yılında yatırıma başlanan ve inşaat, makina, ekipman ve montaj ile birlikte tahmini 18 Milyon Euro harcama bütçesi öngörülen "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" sistemi için gerekli inşaat, makina ve teçhizat harcamaları finansmanı amacı ile kullanılacaktır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Şirket'in ödenmiş sermayesi 431.559.120,-TL'den tamamı nakden karşılanmak suretiyle 228.440.880,-TL (%52,93385 oranında) artırılarak 660.000.000,-TL'ye çıkartılacaktır. Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Sermaye artırımında mevcut ortaklarımızın %52,93385 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 1 lot (100 adet) pay karşılığında (beheri 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL fiyattan hesaplanmak suretiyle) 1 TL fiyat üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiş olup, bu sürenin son gününün resmî tatile denk gelmesi halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Ortaklar, yeni pay alma haklarını kullandıkça tahsil edilen pay bedelleri MKK tarafından Akbank T.A.Ş. Başkent Kurumsal nezdinde bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR540004600832888000168737 no.lu IBAN hesabına yatırılacaktır. Şirket'in ana ortağı olan PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières mevcut paylarının tamamı için yeni pay alma (rüçhan) haklarını kullanarak sermaye artırımına iştirak edilmesine karar vermiştir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra satılamayan payların olması halinde, bu payların Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) işgünü süreyle 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 06 1 2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

		Artırılacak sermayeyi temsil eden paylardan satılmayanlar olması halinde, PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières halka arz süresi içinde satılmayan payları, halka arz süresinin bitimini izleyen 3 (üç) işgünü içerisinde, BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyatların ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenmek koşulu ile satın almayı taahhüt etmiştir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitesinde yer almaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımına, SPK tarafından onaylanan sermaye artırımına ilişkin izahnamenin ilanını takip eden 10 gün içerisinde başlanması zorunlu olup, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile duyurulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirket'in internet sitesinde (www.bastas.com.tr), KAP'ta (www.kap.gov.tr) ve Ak Yatırım'ın internet sitesinde (www.akyatirim.com.tr) ilan edilecektir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket paylarının ihraç ve halka arzı ile Şirket'in sermayesi nakit artacak olup, aracılık hizmeti veren Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir. Bunun dışında halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaati bulunmamaktadır.
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 verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Yoktur.

E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanmaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 0,01 TL nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1 lot pay için sulanma etkisinin tutarı 0,2388 TL ve yüzdesi 14,1691'dir. Şirket'in ana ortağı olan PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières mevcut paylarının tamamı için yeni pay alma (rüçhan) haklarını kullanarak sermaye artırımına iştirak edilmesine karar vermiştir. Ana ortak dışındaki mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli (1 lot= 100 adet) paylar için sulanma etkisinin tutarı 0,1557 TL ve oranı %9,2383, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli (1 lot= 100 adet) pay için sulanma etkisinin tutarı 1,4603 TL ve oranı %48,8402 olarak hesaplanmıştır. Yapılan hesaplamalarda Şirket'in 13.10.2022 tarihli borsa kapanış fiyatı olan 4,05 TL kullanılmıştır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında alım/satım işlemlerine aracılık için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

14 Kasım 2022



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):

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları
01.01.2019-31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Mehmet Can ALTINTAŞ, SMMM	Maslak Mah. Eskibüyükdere Cad. No:27 Sarıyer /İstanbul	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
01.01.2020-31.12.2020	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Gökhan ATILGAN, SMMM	Levent Mah. Meltem Sok. İş Kule Sit. Kule 3 No:14/3 Beşiktaş/İstanbul	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
01.01.2021-31.12.2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Mustafa Şafak ERDUR, SMMM	Levent Mah. Meltem Sok. İş Kule Sit. Kule 3 No:14/3 Beşiktaş/İstanbul	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
01.01.2022-30.06.2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Engin ÖLMEZ, SMMM	Levent Mah. Meltem Sok. İş Kule Sit. Kule 3 No:14/3 Beşiktaş/İstanbul	Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

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

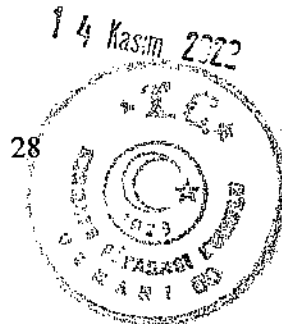
Bağımsız denetim kuruluşu 2019 yılı için Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi iken 2020-2021-2022 yılları için KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile anlaşılmıştır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla kamuya açıklanmış tüm konsolide finansal tablolarına ve faaliyet raporlarına www.bastas.com.tr ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) internet sitesi www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

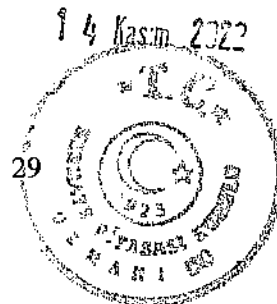
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 445 001 2584



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Bilanço (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2021	Finansal Tablolar Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	50.225.228	72.012.688	106.633.867	208.380.854
Ticari Alacaklar	131.822.277	199.037.780	345.570.167	576.385.420
Stoklar	63.307.053	73.543.035	163.789.673	471.483.069
Diğer Dönen Varlıklar	9.986.671	13.070.040	55.677.995	76.514.579
Toplam Dönen Varlıklar	255.341.229	357.663.543	671.671.702	1.332.763.922
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	14.084.786	16.256.312	16.840.157	11.781.644
Kullanım Hakkı Varlıkları	54101207	54.152.368	65.963.181	32.796.894
Maddi Duran Varlıklar	365.481.584	356.770.584	357.227.699	386.557.867
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.483.077	2.834.598	2.527.284	2.480.138
Diğer Duran Varlıklar	1.901.504	6.275.999	16.078.220	62.802.097
Toplam Duran Varlıklar	439.052.158	436.289.861	458.636.541	496.418.640
TOPLAM VARLIKLAR	694.393.387	793.953.404	1.130.308.243	1.829.182.562
Banka Kredileri	61.446.583	116.014.974	384.959.722	579.250.830
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	27688442	29.964.889	64.976.903	35.994.372
Ticari Borçlar	82.678.311	150.619.035	217.513.429	406.247.784
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.578.897	21.869.183	25.985.410	51.053.323
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	186.392.233	318.468.081	693.435.464	1.072.546.309
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	27.422.057	35.256.281	25.802.125	14.208.538
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9.393.117	11.379.725	11.459.287	12.282.779
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	6.843.958	6.115.929	5.159.236	2.804.148
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	43.659.132	52.751.935	42.420.648	29.295.465
Toplam Yükümlülükler	230.051.365	371.220.016	735.856.112	1.101.841.774
Toplam Özkaynaklar	464.342.022	422.733.388	394.452.131	727.340.788
TOPLAM KAYNAKLAR	694.393.387	793.953.404	1.130.308.243	1.829.182.562

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Etimadağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 29 001 2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

KAR / ZARAR TABLOLARI (TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Hasılat	480.620.117	561.142.866	905.446.296	364.213.148	922.255.883
Satışların Maliyeti	-419.518.699	-537.956.230	-850.274.161	-364.046.802	-772.210.158
BRÜT KAR (ZARAR)	61.101.418	23.186.636	55.172.135	166.346	150.045.725
Genel Yönetim Giderleri	-37.826.480	-38.024.757	-47.122.849	-21.516.018	-46.243.932
Pazarlama Giderleri	-10.122.099	-10.711.929	-13.020.017	-6.175.420	-8.414.913
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10.498.990	11.874.738	14.128.807	5.934.871	19.158.351
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-6.212.675	-10.700.902	-26.909.660	-7.608.943	-10.724.843
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	17.439.154	-24.376.214	-17.751.584	-29.199.164	103.820.388
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15.144.381	1.112.906	7.417.064	2.863.515	1.736.920
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	--	-822.296	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	-52.086	2.171.526	583.844	-160.841	-5.058.513
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	32.531.449	-21.914.078	-9.750.676	-26.496.490	100.498.795

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 01 001 2584



**AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Finansman Gelirleri	2.508.416	3.549.521	44.345.694	13.670.529	26.344.294
Finansman Giderleri	-33.667.231	-26.555.496	-87.520.888	-32.288.488	-72.500.666
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.372.634	- 44.920.053	-52.925.870	-45.114.449	54.342.423
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	-532.727	-3.420.645	-9.652.810	-8.766.903	13.952.115
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	2.113.266	-103.939	315.239	--	-235.755
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-2.645.993	-3.316.706	-9.968.049	-8.766.903	14.187.870
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	1.905.361	-41.499.408	-43.273.060	-36.347.546	40.390.308
DÖNEM KARI (ZARARI)	1.905.361	-41.499.408	-43.273.060	-36.347.546	40.390.308
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-388.353	-140.033	-1.330.829	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	77.671	30.807	266.166	--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	--	--	20.070.583	--	-14.134.688
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	--	--	-4.014.117	--	2.826.938
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	-310.682	-109.226	14.991.803	--	- 11.307.750
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	1.594.679	-41.608.634	-28.281.257	-36.347.546	29.082.558

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 21 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
 Ankara Samsun Yolu 35. Km.
 Elmadağ ANKARA
 Ankara Kurumlar V.D. 44 004 258



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

5. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka arz edilen paylara yatırım yapmak çeşitli riskler barındırmaktadır. Yatırım kararı alınmadan önce aşağıda ele alınan risk faktörlerinin ve ekleri ile İzahname'nin bütünüdür dikkatlice değerlendirilmesi gerekmektedir. Aşağıda belirtilen riskler, Şirket yönetiminin İzahname'nin tarihi itibarıyla Şirket'i ve bu nedenle de halka arz edilen paylara yapılacak herhangi bir yatırımı esaslı biçimde etkileyebileceğini öngördüğü risklerdir. Söz konusu risklerin herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, halka arz edilen payların değeri düşebilir ve yatırımın tamamının veya bir kısmının kaybedilmesi söz konusu olabilir.

Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Hâlihazırda bilinmeyen ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, finansal durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek ilave risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunuluş sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından bir değerlendirmesi şeklinde düşünülmemelidir.

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Kredi Riski: Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Likidite Riski: Likidite riski Şirket'in net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski nakit girişi ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Faiz Riski: Sabit faizli banka kredileri ile vadeli mevduatlarında risk olmamakla birlikte yatırımlar ve operasyonların devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar için ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

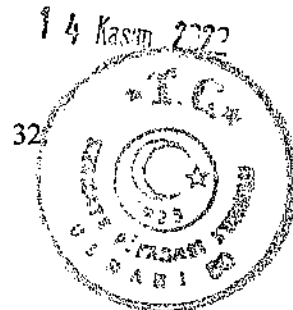
Yabancı Para Riski: Şirket'in döviz cinsinden olan yükümlülükleri kur değişiminden kaynaklı kur riskine tabidir.

İş Sağlığı Güvenliği Riski (Operasyonel Risk): Şirket'in iş sağlığı güvenliği riski esas olarak işyerinde var olan ya da dışarıdan gelebilecek, çalışanı veya işyerini etkileyebilecek zarar veya hasar verme potansiyelinden kaynaklanacak kayıp, yaralanma ya da başka zararlı sonuç meydana gelme riskleridir.

İş Sağlığı ve Güvenliği mevzuatına uygun, geniş katılımlı İSG Kurulu Toplantıları ve tesis iç denetlemeleri yıl boyunca düzenli sürdürülmektedir. Denetlemelerde tespit edilen eksiklikleri ve riskleri ortadan kaldıracak çalışmalar aralıksız sürdürülmektedir. İş Sağlığı ve Güvenliği çalışmaları kanuni bir zorunluluk olmanın yanında, bir "Şirket Kültürü" oluşturmak gayesi ile de sürdürülmektedir.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 440 007 2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Enerji arzı ve maliyetlerine duyarlılık riski: Çimento sektörü üretim yapabilmek için yüksek miktarda yakıt ve elektriğe ihtiyaç duymaktadır. Enerji arzında yaşanacak bir sıkıntı sektör için risk oluşturmaktadır. Yakıt ve elektrik fiyatlarındaki kura ve piyasa şartlarından kaynaklı artışların, enerji maliyet payının çimento maliyeti içerisindeki payının çok yüksek olması nedeniyle de maliyetlerde dalgalanmalara neden olmaktadır.

Talep Daralması: Likidite sıkışıklığı, yüksek faizler, azalan özel konut talebi, büyük projelerin finansmanının olumsuz etkilenmesi, çimento sektörü için risk oluşturmaktadır.

Sektördeki Rekabet Artışı: Sektördeki rakiplerin yeni yatırımları nedeniyle üretim kapasitesinin artması ve iç piyasada talepten fazla arz oluşu, satış fiyatları üzerinde baskı yaratabilecektir. Pazarda tam rekabet şartları hüküm sürmektedir. Sektördeki rekabet artışı sektör karlılığını olumsuz etkileyebilir. Ayrıca, çimento sektörüyle yakın ilişkili olan inşaat pazarında talebin düşmesi, maliyetlerin artması ve dolayısıyla arzın düşmesi, çimento pazarındaki karlılığı olumsuz yönde etkileyebilecektir.

Mevsimsel Etki: Çimento sektörü, inşaat sektörü ile paralel olarak yoğun kış şartlarında ciddi olarak etkilenmekte, satışlarında düşüş görülmektedir. Nisan ayından başlayan ve Eylül sonuna kadar devam eden dönem, satışların en yoğun olduğu dönemi oluşturmaktadır.

Pandemi Etkisi: Dünya genelinde yaşanan Covid-19 salgını pek çok sektörü olduğu gibi çimento sektörünü de olumsuz etkilemiştir ve etkisi zayıflamasına rağmen devam etmektedir. Talep daralması ve emtia piyasasındaki sıkıntılar maliyet artışlarını da beraberinde getirmiştir. Pandeminin inşaat sektörü üzerindeki olumsuz etkisi çimento sektörünü de doğrudan etkilemektedir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

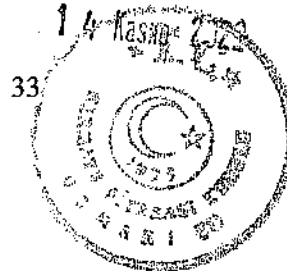
Pay sahipleri temel olarak kâr payı (temettü) ve sermaye kazancı olmak üzere iki tür gelir elde ederler. Ayrıca, borsada işlem gören payların nakde çevrilebilme kolaylığı likidite olarak tanımlanmaktadır. Bu kapsamda ihraç edilecek paylara ilişkin riskler Kar Payı Geliri ve Sermaye Kazancı Riski olarak aşağıda açıklanmaktadır:

Kâr payı geliri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kâr payını sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Şirket'in finansal riskler ve zarar riski gerçekleştiği ölçüde beklenen karın elde edilememesi, kar edilse bile mevzuat gereği oluşan karın ancak geçmiş yıllar zararlarını aşan kısmının dağıtılabilmesi veya genel kurulca karın dağıtılmamasına karar verilmesi nedeniyle kar dağıtılamaması riski vardır.

Şirket'in 2021 yılı itibarıyla 43.273.060,-TL dönem zararı olmuştur. Bu nedenle Şirket bir süre daha kar dağıtımını yapamayabilir.

Sermaye kazancı: Sermaye kazancı payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen kazançtır. Payların Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşan piyasa değerindeki olası düşüşler sonrasında elden çıkarılması yatırımların zarar etmesine neden olabilir. Global ekonomik ve finansal krizleri jeopolitik riskler, Türkiye'deki ekonomik, jeopolitik riskler, sektörel riskler, sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar ve benzeri durumların olması halinde genel olarak Şirket'in Borsa'da işlem gören payları,

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 01.01.2021



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

satış baskısı altında kalabilir ve Şirket'in pay fiyatları düşebilir. Sonuç olarak, pay sahibi Şirket'in karına veya zararına ortak olmaktadır.

Şirket'in faaliyet sonuçlarındaki dalgalanmalar veya Şirket'in faaliyet sonuçlarının ya da finansal performansının analistlerin veya yatırımcıların beklentisini karşılayamaması, payların fiyatının düşmesine veya yatırımcıların sermaye artırımını sürecinde almış oldukları payları satamamalarına veya bu payları ihraç fiyatı ya da daha yüksek bir fiyattan satamamalarına neden olabilir.

İhraççı ve ana pay sahipleri tarafından ileride yapılacak pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir.

İhraççı tarafından gelecekte yapılacak sermaye artırımları pay fiyatını ve pay sahiplerinin ortaklık oranlarını olumsuz etkileyebilir.

Türk Lirasının değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler pay fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket'in paylarının fiyatı i) finansal performansındaki ii) yurtiçi ve yurtdışı makroekonomik ortamdaki ve iii) izahnamenin risk faktörleri bölümünde veya başka bölümlerinde değinilen koşullardaki değişikliklere bağlı olarak önemli dalgalanmalara maruz kalabilir. Şirket'in operasyonel sonuçlarındaki dalgalanmalar veya analistlerin veya yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması Şirket'in paylarının fiyatının düşmesine neden olabilir. Yatırımcılar bu riskleri göz önünde bulundurarak yatırım kararı almalıdır.

5.4. Diğer riskler:

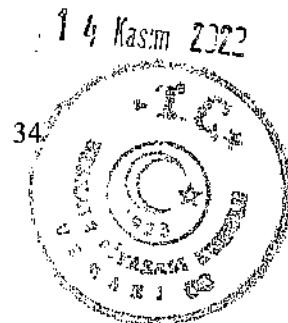
Şirket, sektöründeki diğer tüm şirketler ile birlikte mevcut kanun ve düzenlemelere tabidir. Şirket'in kontrolü dışında gelecekte kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler sektörü etkileyeceğinden Şirket'in faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı olumsuz etki oluşturabilecektir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. 28.07.1967 tarihinde Türkiye'nin halka açık ilk anonim şirketlerinden biri olarak kurulmuştur. Kuruluş sermayesi 36 TL'dir. İşletme sermayesi yetersizliği nedeniyle sermaye önce 1969 yılında 54 TL'ye, 1970 yılında 72 TL'ye, daha sonra 1976 yılında 108 TL'ye, 1983 yılında da 270 TL'ye çıkartılmıştır. 1991 yılında fonlardan ilave ile 112 kat artan sermaye 30.510 TL olmuştur. 1994 yılında ise 10 kat bedelli 3 kat bedelsiz artırımla 427.140 TL, 1999 yılında 2,5 kat bedelsiz artırımla Şirket'in sermayesi 1.494.990 TL olmuştur. 2010 yılında yapılan sermaye artırımını ile Şirket'in sermayesi 131.559.120 TL olmuştur. Şirket'in 131.559.120 TL olan sermayesi esas sermaye sisteminde 300.000.000 TL nakden sermaye artırımını yapılarak 431.559.120 TL'ye artırılmış ve sermaye artırımını 02.03.2022 tarihinde tescil olmuştur.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35 -Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 034 001 2584



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Şirket'in kuruluş kapasitesi 500.000 ton/yıldır. 1980 yılında serbest piyasa ekonomisine geçişle birlikte yatırım ve karlılık süreci başlamıştır. 1983 yılında Şirket bünyesinde kireç fabrikası kurulmuştur. Yine 1983 yılında fabrika sahasında I.Hazır beton tesisi, 1986 yılında İstanbul yolu 7.km'de ikinci Hazır beton tesisi kurulmuş ve 1991 yılında bu tesisler bağlı ortaklık olarak anonim şirket statüsüne kavuşturulmuştur. Öte yandan, 1986 yılında çimento fabrikasında %50 kapasite artırımını amaçlayan prekalsinasyon yatırımı sonuçlanmış, 1988 ve 1991 yılları arasında da %30 kapasite artırımını amaçlayan farin ve klinker ezicileri ile farin ve klinker elektro filtreleri ve ikinci kömür değirmeni yatırımları tamamlanmıştır. 1996 yılında, 200 ton/saatlik loesche dik farin değirmeni yatırımı yapılmış ve devreye alınmıştır.

1997 yılında 10.000 ton'luk çimento silosu yatırımı tamamlanmış ve 1998 yılında 1000 ton/saat kapasiteli yeni konkasör yatırımı tamamlanmıştır. 1999 yılında 120 ton/h kapasiteli III. çimento değirmeni ile 40.000 ton 'luk yuvarlak prehomojene stok holü yatırımlarına başlamış ve 2000 yılında yatırımlar tamamlanarak devreye alınmıştır.

2002 yılında ısınma amaçlı kullanılan yakıttan tasarruf amacıyla atık ısı geri kazanım tesisi tamamlanmıştır. 2005 yılında 10.000 ton luk çimento silosu yatırımı tamamlanmıştır. Bu süreç içinde çimento fabrikasının tek tek ana üniteleri ile hem yenilenmesi hem de büyümesi sağlanmıştır. Büyümede son ve önemli kısım olan ikinci klinker hattı yatırımı 2006 yılında başlamış ve 30.12.2007 tarihinde tamamlanarak devreye alınmıştır.

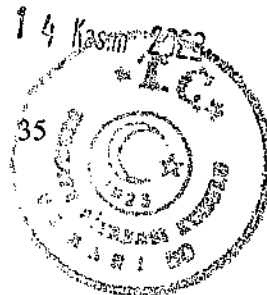
İkincil yakıt yakma sistemi 2008 yılında başlamış ve 31.12.2009 tarihinde tamamlanmıştır. Son olarak 2010 yılı içerisinde Klinker Stok Holü, Kireç Stok Holü ile Atık Lastik Yakma ünitesi tamamlanmıştır. 2012 yılında BK2 Roller Pres yatırımı başlanılmış, 2015 yılı başlarında tamamlanmış olup devreye alınmıştır. Ayrıca 2013 yılı sonlarında 150.000 ton klinker Kapalı Silo yapımına başlanılmıştır. 2015 yılı başlarında tamamlanarak devreye alınmıştır. 2014 yılında Klinker 1 hattı devreye alma çalışmalarına başlanılmış olup, 2016 yılında tamamlanarak devreye alınmıştır. 2015 yılı sonlarında BK1 Ezici yatırımı başlanmış ve 2016 yılında tamamlanarak devreye alınmıştır. Bütün yatırımların sonunda Şirket'in çimento üretim kapasitesi 4.422.000 Ton /Yıl olmuştur.

1994 yılında, Şirket'in Fransız ortağı PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières %36,25 oranında hisse alarak sermayeye iştirak etmiştir. 1998 yılında PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières hisselerinin oranı, Şirket sermayesinin %82'sine çıkmıştır. Sermaye artırımının yapıldığı 2010 yılında Parficim hisseleri % 87,90 oranına yükselmiştir. Kalan %12,10 oranındaki Şirket hisseleri ise son genel kurul tarihindeki Pay Sahipleri Listesi'ne göre 3553 civarında yerli ortak tarafından temsil edilmektedir. Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi halka açık anonim olan Şirket hisseleri, Temmuz 2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmeye başlamıştır. Şirket, çevresel ve teknolojik gelişmelere ayak uydurma gayret ve hedefi ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Ticaret Unvanı	BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
İşletme Adı	-

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 09 001 2584



AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

6.2. Yatırımlar:

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

Yatırımlar (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022	Toplam
Arazi ve arsalar	196.431	173.071	68.644	--	438.146
Yer altı ve yerüstü düzenleri	1.595.045	1.776.699	1.292.500	--	4.664.244
Binalar	--	964.900	764.094	2.301	1.731.295
Makine, tesis ve cihazlar	33.873.685	12.148.218	12.792.007	20.903.402	79.717.312
Taşıtlar	210.653	1.982.385	15.468.259	10.886.120	28.547.417
Demirbaşlar	611.569	487.395	286.159	428.225	1.813.348
Yapılmakta olan yatırımlar	20.310.904	8.466.422	3.285.091	12.265.882	44.328.299
Maddi Duran Varlıklar	56.798.287	25.999.090	33.956.754	44.485.930	161.240.061
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.540.818	175.204	606.325	316.869	2.639.216
Toplam Yatırımlar	58.339.105	26.174.294	34.563.079	44.802.799	163.879.277

Şirket'in en önemli yatırım harcamaları makine ve tesis kurulum yatırımlarından oluşmaktadır. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren 6 aylık dönemde Şirket'in toplam yatırım harcamaları 44.802.799 TL'dir. (2021: 34.563.079 TL; 2020: 26.174.294 TL; 2019: 58.339.105 TL)

Bilançoda en büyük tutara sahip yatırım hesaplarından "makine, tesis ve cihazlar"; iş makinaları, mikser, pompa, üretim makinaları ve yeni kurulan tesis yatırımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar ise işletme ruhsatları ve yazılım-lisanslardan oluşmaktadır.

İlgili yatırımlar dış kaynaklarla (banka kredisi) ve operasyonel yaratılan nakitle finanse edilmiş olup, 2019, 2020 ve 2021 yıllarında başlanan yatırımların tamamı izahname tarihi itibarıyla aktifleştirilmiştir. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kayıtlarda yer alan yapılmakta olan yatırımların detayları ise 6.2.2 numaralı bölümde yer almaktadır.

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

Yapılmakta olan yatırım tutarları, fabrika için ve hazır beton tesislerinde devam eden makine ve teçhizat yatırımları ile ilgilidir. İlgili yatırımlar operasyonel yaratılan nakitle ve banka kredileri ile finanse edilmiştir. Yatırımların tamamı İç Anadolu Bölgesi'nde yer almaktadır.



Yılı	Tutar (TL)	Yatırım Açıklaması	Finansman Şekli
30 Haziran 2022	12.265.882	Makine, İş Makineleri, Tesis Yatırımları	Banka Kredisi ve Nakit
31 Aralık 2021	3.285.091	Makine, İş Makineleri, Tesis Yatırımları	Banka Kredisi ve Nakit
31 Aralık 2020	8.466.422	Makine, İş Makineleri, Tesis Yatırımları	Banka Kredisi ve Nakit
31 Aralık 2019	20.310.904	Makine, İş Makineleri, Tesis Yatırımları	Banka Kredisi ve Nakit

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

Günümüzde enerjiye olan ihtiyacın artması, kullanılan fosil enerji kaynaklarının sınırlı miktarda olması, sera gazları ve CO2 emisyonları ile ilgili küresel hedefler ve endişelerin sonucu, Şirket, yurt dışına bağımlılığı azaltarak doğal kaynakların en verimli şekilde kullanıldığı, kendi kendine yetebilen, çevreye duyarlı ve piyasa şartlarında rekabetçi klinker ve çimento üretimi hedeflemektedir.

Bu amaca yönelik olarak; 2021 yılında fizibilite çalışmalarına başlanan ve inşaat, makina, ekipman ve montaj ile birlikte tahmini maliyeti 18 Milyon Euro harcama bütçesi öngörülen "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" projesi çerçevesinde, 70.000 MWh/y elektrik üretimi ve doğaya 34.000 ton CO2 salınımını azaltma hedefi doğrultusunda ilgili yatırıma karar verilmiştir. 2021 yılında başlanan yatırım devam etmektedir.

WHRS klinker hattında ön kule ve soğutmadan gelecek atık ısıları elektrik üretimi için dönüştürecektir.

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:

Baştaş Çimento esas sözleşmesinin 4.maddesi uyarınca, her türlü çimento, kireç ve hazır beton veya çimentodan yapılmış veya çimentodan üretilmiş veya içine çimento katılmış her türlü ürün ve benzeri her çeşit inşaat malzemesi üretmek, fabrika dahil her türlü tesis kurmak ve bunların yurt içi ve yurt dışı ticaretini yapmak, Şirket'in ana faaliyet konusudur.

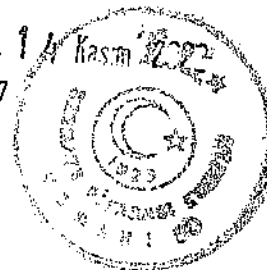
Çimento ve hazır beton faaliyetlerine etki eden önemli faktörler, çimento talebini oluşturan özel konut inşaatları, altyapı inşaat faaliyetleri ve dev projelerdir. Çimento üretiminde en büyük maliyet kalemi olan enerji, faaliyetlere etki eden en önemli faktörlerdendir.

Baştaş Çimento 28.07.1967 tarihinde kurulmuştur. Halka açık olarak kurulmuş ilk anonim şirketlerden biridir. Şirket tarafından üretilen çimento ve klinker öncelikli olarak yurt içi piyasaya arz edilmekte olup, talep doğrultusunda yurt dışına da satılabilmektedir.

Bağlı ortaklıklardan; Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. 1984 yılında kurulmuş olup hazır beton üretimi ve satışı, agrega satışı ile birlikte nakliye hizmeti de sunmaktadır.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 2584

37



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. Ankara ve çevre illerinde toplam 28 adet tesis ile, TS EN-206-1 Standardına uygun olarak üretim yapan, tam donanımlı beton santralleri, 136 adet transmikser ve 52 adet pompa parkı ile son yıllarda ortalama üretim kapasitesini 3.000.000 m³'e ulaştırarak bölgesindeki konumunu güçlendirmiştir.

Bağlı ortaklıklardan Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş., atıkların toplanması, dönüştürülmesi ve çeşitli şekillerde değerlendirilmesi, özellikle çimento endüstrisinde olmak üzere madde ve enerji olarak değerlendirilmek üzere atıkların hazırlanması ve bu amaçla gereken her türlü işlemin yapılması amacıyla 2008 yılında Ankara'da faaliyetine başlamış bir işletmedir.

Bu kapsamda Şirket'in ana ürün/hizmetleri aşağıdaki şekilde gruplanmaktadır;

- A. Klinker
- B. Çimento
- C. Kireç
- D. Beton
- E. Ticari Mal ve Hizmet
- F. Diğer

A. Klinker

Klinker, çimentonun ana bileşeni ve yarı-mamul halidir. Çimento üretimi sırasında pişmiş kil ve kalkerlerin birleşiminden oluşan iri taneli malzemedir. Çimentonun bir önceki safhası olarak adlandırılabilir. Yapısında pişirilmiş biçimde %30 kil ve %70 oranında kalker içerir.

Çimento üretiminde yarı mamul olan klinker ihtiyaç ve talepler doğrultusunda Baştaş Çimento tarafından satılmaktadır. Baştaş Çimento'nun 2021 yılı kapasite raporuna göre toplam klinker üretim kapasitesi 2.729.553 tondur.

B. Çimento

Çimento, ana hammaddeleri kalkerle kil olan ve mineral parçalarını (kum, çakıl, tuğla, briket, vs.) yapıştırmada kullanılan bir malzemedir. Çimentonun bu yapıştırma özelliğini yerine getirebilmesi için mutlaka suya ihtiyaç vardır. Çimento, su ile reaksiyona girerek sertleşen bir bağlayıcıdır. Kırılmış kalker, kil ve gerekiyorsa demir cevheri ve / veya kum katılarak öğütülüp toz haline getirilir. Bu malzeme 1400-1500°C'de döner fırınlarda pişirilir. Meydana gelen ürüne "klinker" denir.

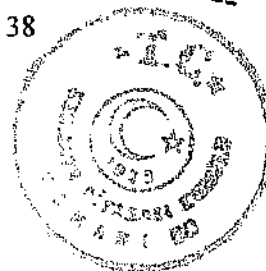
Daha sonra klinkere bir miktar alçı taşı eklenip (%4-5 oranında) çok ince toz halinde öğütülerek Portland Çimentosu elde edilir. Katkılı çimento üretiminde; klinker ve alçı taşı dışında, çimento tipine göre tek veya birkaçı bir arada olmak üzere tras, yüksek fırın cürufu, uçucu kül, silis dumanı vb. katılır.

Baştaş Çimento'nun ana faaliyet konusu çimento üretimi olup, torbalı ve dökme olarak çimento satışlarını 1967 yılından beri sürdürmektedir.

Baştaş Çimento'nun 2021 yılı kapasite raporuna göre toplam çimento üretim kapasitesi 4.422.000 tondur.

38

14 Kasım 2022



BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 048 001 2582

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

C. Kireç

Kireç; doğadan çıkarılan kireçtaşının ($\text{CaCO}_3\text{-CaMg}(\text{CO}_3)_2$) 10-200 mm tane iriliğinde kırıldıktan sonra, fırında 1050-1200 °C'de kalsine edilmesi suretiyle elde edilir. Fırınlardan dik, yatay döner ve akışkan yataklı tipleri vardır.

Baştaş Çimento'nun 1985 yılında Fabrika sahasında 2 adet dikey kireç kalsinasyon fırını ve söndürme ünitesi kurulmuştur. Mevcut durumda TS EN 459-1 CL 80-S söndürülmüş kireç ve TS EN 459-1 CL 80-Q parça kireç üretimine devam etmektedir.

Baştaş Çimento'nun 2021 yılı kapasite raporuna göre toplam kireç üretim kapasitesi 80.644 tondur.

D. Beton

Beton; çimento, agrega, su ve mineral katkı maddeleri ilave edilerek veya edilmeden homojen olarak üretim teknolojisine uygun olarak karıştırılmasından oluşan bir yapı malzemesidir.

Baştaş Hazır Beton 1984 yılında Baştaş Çimento bünyesinde kurulmuş olup, 1985 yılında 120 m³/h kapasiteli kuru sistem bir tesis, 12 adet 7 m³ kuru tip transmikser ve 2 adet beton pompası ile üretime başlamıştır. 2021 yılı itibariyle 136 adet transmikser ve 52 adet pompa parkı ile son yıllarda ortalama üretim kapasitesini 3.000.000 m³'e ulaştırmıştır.

E. Ticari Mal ve Hizmet

Baştaş Hazır Beton'un ana faaliyet konusu dışında Şirket'in gelir elde ettiği ticari mal ve hizmet satışları bu başlık altında toplanmıştır.

Beton içinde hacimsel olarak %60-75 civarında yer işgal eden agrega önemli bir bileşendir. Çimento ile birbirlerine bağlanarak, sert ve yoğun bir kütle meydana getirir. Agrega; mıcır, kum-çakıl, kırma taş, cüruf gibi, harç beton veya asfaltın ana maddesini oluşturur.

Baştaş Hazır Beton 2019 yılından itibaren dışarıdan agrega alımı yapıp ihtiyaç ve talepler doğrultusunda satışını gerçekleştirmektedir. 2021 sonunda toplam satışları içerisindeki ticari mal satış oranı %2'dir.

2018 yılı itibariyle, değişen piyasa koşullarına göre Baştaş Hazır Beton ağırlıklı olarak çimento ve hazır beton sektöründe faaliyet gösteren firmalara nakliye hizmeti vermeye başlamıştır. 2021 sonunda toplam satışları içerisindeki nakliye hizmet geliri %14 oranındadır.

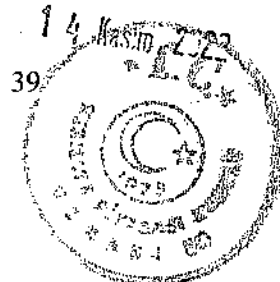
F. Diğer

Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.'nin satışları ile Baştaş Çimento'nun diğer hizmet gelirleri bu başlık altındadır.

Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş. geri dönüşümü ekonomik olmayan ambalaj atıkları, petrol rafinasyon atıkları, boya ve boya atıkları ile belediye ve sanayiden kaynaklanan tehlikeli ve tehlikesiz atıklara ön işlem uygulayarak özellikle çimento endüstrisinde olmak üzere madde ve enerji olarak değerlendirilmek üzere hazırlamaktadır.

Türkiye Çimento Sanayicileri Birliği (turkçimento.org.tr) verilerine göre çimento sektöründe 2021 yılında 1,5 milyon ton alternatif yakıt kullanılmıştır.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 144 00 2500



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

(https://www.turkcimento.org.tr/tr/basin_bulten_detay/turkcimento-dan-dunya-cevre-gunu-aciklamasi-turk-cimento-sanayii-surdurulebilir-bir-gelecek-icin-projelerine-devam-ediyor - son erişim 14.10.2022)

Çimento sektörüne alternatif yakıt sağlayan Çözüm firmasının kapasitesi 2021 yılı sonu itibariyle 175.000 ton/yıl'dır.

2018 yılı sonuna kadar Baştaş Çimento'nun sermayesinin tamamına sahip olduğu Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş.'nin firması, bu döneme kadar tam konsolide hükümlerine tabi olduğundan Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş.'nin net satış tutarları "Diğer" başlığı altında toplanmış, 2019 yılında paylarının %50'sinin Parficim'in ana ortağı olduğu Konya Çimento Sanayii Tic. A.Ş.'ye satılmasıyla birlikte özkaynak yöntemiyle değerlendirildiğinden Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş.'nin net satış tutarları yer almamıştır.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

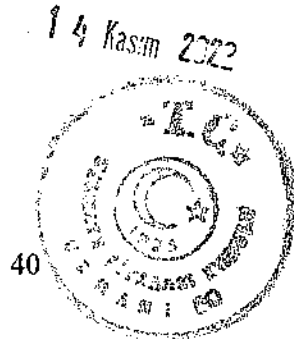
Şirket, Taş ve Toprağa Dayalı Sanayi Sektörü'nde faaliyet göstermektedir. Çimento, klinker, kireç, hazır beton satışı gerçekleştirmekte aynı zamanda nakliye hizmeti vermektedir.

Şirket tarafından üretilen çimento ve klinker öncelikli olarak yurt içi piyasaya arz edilmekte olup, talep doğrultusunda yurt dışına da satılabilmektedir. Şirket, başta Ankara ili olmak üzere İç Anadolu Bölgesi'nin her noktasına ve Karadeniz Bölgesi'ne satışlar gerçekleştirmektedir.

Türk Çimento tarafından yayınlanan 2021 yılı sektör istatistiklerine göre İç Anadolu Bölgesi toplam klinker üretim kapasitesi 15.396.810 ton olup, Baştaş Çimento'nun sektördeki klinker üretim kapasitesine göre payı %18'dir. Yine İç Anadolu Bölgesi toplam çimento üretim kapasitesi 22.122.851 ton olup, Baştaş Çimento'nun sektördeki çimento üretim kapasitesine göre payı % 20'dir. Baştaş Çimento, bölgesinde en yüksek kapasiteli çimento fabrikalarından biridir. (<https://www.turkcimento.org.tr/tr/istatistikler/kapasite>, son erişim 14.10.2022).

Türk Çimento tarafından yayınlanan ve aşağıdaki tabloda yer alan Türkiye'de İç Satışlar dağılımına göre İç Anadolu Bölgesi 2019, 2021 ve 2022 Mayıs itibariyle Marmara Bölgesi'nden sonra en çok tüketim olan bölgedir. 2020 yılında ise en çok tüketim İç Anadolu Bölgesi'ndedir. Bu durum Şirket'in coğrafi konumu itibariyle büyük bir avantaj sağlamaktadır. (<https://www.turkcimento.org.tr/tr/istatistikler/satis-dagilimi>, son erişim 14.10.2022).

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 044 001 2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Çimento İç Satış Dağılımı

TON	2019	2020	2021	2022/5
Marmara	10.385.101	11.586.366	13.105.956	4.893.072
Ege	3.950.244	4.930.105	6.010.148	2.490.518
Akdeniz	6.862.814	9.096.234	9.779.280	3.337.567
Karadeniz	5.673.795	6.741.658	7.663.850	2.296.999
İç Anadolu	9.406.382	11.843.097	12.238.628	3.412.781
Doğu Anadolu	4.955.688	6.341.821	6.068.620	1.102.896
Güney Doğu Anadolu	4.178.093	5.113.876	5.341.176	1.493.518
TOPLAM	45.412.117	55.653.157	60.207.658	19.027.351

Böyle bir konumda bulunan Şirket'in güçlü lojistik altyapısı, İç Anadolu'da ve Ankara'da yaygın Hazır Beton tesisleri ve müşteri çeşitliliği ve geniş ürün gamı (beş çeşit çimento, kireç, hazır beton ve agrega) Şirket'in avantajları arasında yer almaktadır. İşbu izahnamenin 5.2 numaralı maddesinde yer alan sektöre ilişkin risklere ilave olarak, Şirket'in limanlara olan uzaklığı nedeniyle, taşıma maliyetlerinden dolayı ihracatta limana yakın fabrikalara göre Şirket dezavantajlı konumdadır.

Türkiye Hazır Beton Birliği'nin 2021 yılı hazır beton sektör raporuna göre İç Anadolu Bölgesi'nin hazır beton üretim kapasitesi 41.394.607 m³ olup, Şirket'in bağlı ortaklıklarından Baştaş Hazır Beton'un sektördeki hazır beton üretim kapasitesine göre payı %7,25'dir. Aynı rapordaki verilere göre, 2020 yılında Türkiye'de yer alan toplam tesis sayısı 1032'dir. 2020 yılı baz alınarak, Baştaş Hazır Beton Ankara merkez, İç Anadolu ve Karadeniz Bölgeleri'ndeki toplam 28 tesisi ile sektörde %2,71 paya sahiptir. (<https://www.thbb.org/sektor/hazir-beton-sektor-raporu/2021-yili-hazir-beton-sektor-raporu/>, son erişim 14.10.2022).

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

Şirket'in faaliyet alanına göre net satış tutarları aşağıdadır:

Net Satışlar (TL)	31.12.2019	%	31.12.2020	%	31.12.2021	%	30.06.2022	%
Klinker	554.350	0,12%	7.745.261	1,38%	21.042.152	2,32%	500.062	0,05%
Çimento	226.472.243	47,12%	247.942.260	44,19%	344.240.363	38,02%	326.050.179	35,35%
Kireç	7.051.952	1,47%	11.185.992	1,99%	16.859.411	1,86%	15.255.137	1,65%
Beton	193.753.124	40,31%	227.508.058	40,54%	441.010.815	48,71%	508.877.685	55,18%
Ticari Mal ve Hizmet	29.741.968	6,19%	62.321.794	11,11%	76.926.850	8,50%	64.338.144	6,98%
Diğer	23.046.480	4,80%	4.439.501	0,79%	5.366.704	0,59%	7.234.677	0,78%
Toplam	480.620.117	100%	561.142.866	100%	905.446.296	100%	922.255.884	100%

Şirket'in başlıca müşteri segmenti Hazır Beton Tesisleri, Müteahhit/Proje firmaları, Endüstriyel/Prefabrik Üreticileri ile Satıcı müşterileridir.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO

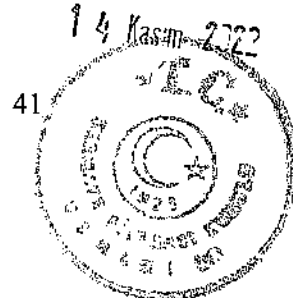
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Elmadag / ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 409 001 258

41



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket, gerek bağılı ortaklığı olan Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. ile gerek doğrudan çimento tedariki ile bölgesindeki birçok projeye dahil olmuştur.

Bölgesinde çimento tedarikini sağladığı birkaç örnek proje arasında, Ankara-Sivas Hızlı Tren projesi, Ankara-Kırıkkale hattı ile Ilgaz Tüneli, Kastamonu- İnebolu yol inşaatı, İnandık Barajı, Kastamonu Bozkurt Ezine Çayı ıslahı, Çorum Osmaniye dere ıslahı, Yozgat Havalimanı, Mamak kentsel dönüşüm projesi, Kırıkkale Kalecik yolu heyelan önleme projesi, Bayat Tımarlı sulama kanalı, gibi birçok önemli yapı vardır.

Şirket'in iştiraki olan Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. ise hazır beton sektöründeki gelişmeleri ve yenilikleri profesyonel idari kadrosu ile yakından takip ederek mevcut tesislerini de bu anlayış çerçevesinde yenilemektedir.

Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş., Ankara merkezde 21 adet, İç Anadolu ve Karadeniz Bölgesi'nde 7 adet olmak üzere toplam 28 adet tesise sahiptir. Şirket'in tesisleri:

Ankara Merkez: Batıkent, Çankaya, Mamak, Sinpaş, Yenikent, Ümitköy, Hisarlıkaya, Keçiören, Elmadağ, Polatlı, Şereflikoçhisar, Kızılcahamam, Maliköy, Temelli, Kazan-1, Kazan-2, Yakupabdal, Akyurt, Gölbaşı-1, Gölbaşı-2, İncek

İç Anadolu ve Karadeniz: Kırıkkale, Kırşehir, Yozgat, Aksaray, Çorum, Çankırı, Kastamonu

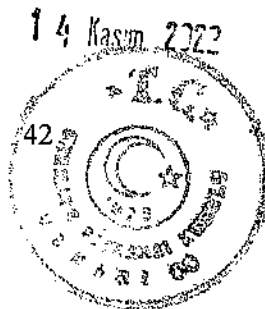
Baştaş Hazır Beton San. Tic. A.Ş. tam donanımlı beton santralleri, 136 adet transmikser ve 52 adet pompa parkı ile son yıllarda ortalama üretim kapasitesini 3.000.000 m³'e ulaştırmıştır.

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle Şirket'in tüm satışları yurt içine yapılmış olup, yurt dışına satışı bulunmamaktadır.

Satışın yapıldığı coğrafik noktalar değerlendirildiğinde; Yurt İçi Net Satış Geliri'nin Coğrafi Dağılımı tablosunda görüldüğü gibi öncelikle Ankara merkeze, daha sonra ise İç Anadolu ve Karadeniz Bölgesi'ne yapıldığı görülmektedir.

Yurt İçi Net Satış Gelirinin Coğrafi Dağılımı (TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Ankara Merkez	302.744.994	306.705.319	504.695.460	620.662.989
İç Anadolu Bölgesi	141.954.835	196.358.114	298.908.213	224.913.346
Karadeniz Bölgesi	35.920.287	58.079.434	101.842.623	76.679.548
Toplam	480.620.117	561.142.866	905.446.296	922.255.883

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 248 001 2582



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

7.3. 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, Türk Standartları Enstitüsü tarafından belirlenen TS EN 197-1 standartlarına uygun olarak klinker ve çimento üretmektedir. Performans Değişmezliği Belgesi'ne (CE) sahiptir.

Üretimin her aşamasında kaliteye büyük önem veren Şirket, ürün ve hizmetlerini her aşamada denetleyerek kalitenin daima en iyi seviyede tutulmasını hedeflemektedir. Kalite Güvence Sistemi Uygunluk Belgesi'ne sahiptir. Yapı Malzemeleri Yönetmeliği Kapsamında Uygunluk Değerlendirme Kuruluşu olan Kalite ve Çevre Kurulu İktisadi İşletmesi (KÇK) ve Kalite Güvence Sistemi (KGS) ile Ulusal G İşaretlemesi (Yapı Malzemeleri Yönetmeliği kapsamında olup CE işareti taşıması mecburi olmayan yapı malzemelerinin tabi olacağı ulusal düzenlemeler kapsamında "G" işareti iliştilen malzemeler güvenli ürün olarak değerlendirilir.) çalışmalarını kesintisiz olarak sürdürmektedir.

Şirket'in faaliyetlerini doğrudan etkileyen başka patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmaları 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:

Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı hep birlikte farklı tiplerde çimento, klinker, agrega, kireç, hazır beton üretimi ve atık işleme konularında faaliyet göstermek üzere 28 Temmuz 1967 yılında halka açık bir anonim şirket olarak kurulmuştur.

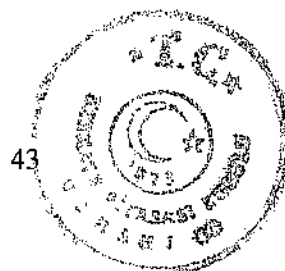
Şirket'in yasal adresi, Ankara – Samsun Yolu, 35. Km, Elmadağ, Ankara'dır. Şirket Ankara Ticaret Sicili'ne 16577 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket'in ana ortağı, Şirket'in sermayesinin %87,90'ına sahip olan Fransız menşeli VICAT S.A. grup şirketlerinden, 4 rue Aristide Bergès Les Trois Vallons 38080 L'ISLE D'ABEAU Fransa adresinde mukim PARFICIM- Société de Participations Financières et Immobilières'dir. Şirket, ana ortağın Türkiye'de çimento alanındaki faaliyetlerini yürüttüğü başlıca şirketlerinden biridir.

Şirket'in ana ortağı olan Parficim'in paylarının tamamı (%100) VICAT S.A.'ya aittir. VICAT S.A. grubunun temel iş alanları; çimento, beton, agerga ve inşaat malzemeleridir. VICAT S.A., Fransa'da 1817'de yapay çimentonun mucidi Louis Vicat tarafından kurulmuştur. Şu an 6 coğrafi bölge & 12 ülkede (Fransa, İsviçre, İtalya, Hindistan, Kazakistan, Türkiye, Mısır, Mali, Moritanya, Senegal, Amerika Birleşik Devletleri, Brezilya) çimento, hazır beton ve inşaat malzemeleri alanlarında kaliteli çözümler üretmektedir. 1991 yılı itibariyle de Türkiye pazarında yer almaktadır.

Şirket ana ortağı Parficim'in Türkiye'de iştirak ettiği şirketlere ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

14 Kasım 2022



**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 143 161 2584

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

PARFICIM BAĞLI ORTAKLIKLARI

Ticaret Unvanı	Ana Faaliyet Konusu	Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Oranı % (30.06.2022)
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	Çimento üretimi ve satışı	4.873.440 TL	81,88%
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	Agrega Üretimi ve Satışı	45.000.000 TL	100%
Aktaş İnşaat Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	Nakliye ve personel hizmeti	8.000.000 TL	100%
Başkon Yönetim Ltd.Şti.	Danışmanlık hizmeti	50.000 TL	100%
Bikiltaş Enerji Petrol Madencilik İnşaat A.Ş.	Çimento üretimi ve satışı	16.350.000 TL	100%

Baştaş Çimento'nun konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklar nezdinde sahip olduğu pay oranları ile faaliyetlerine yönelik bilgiler aşağıdadır:

Ticaret Unvanı	Ana Faaliyet Konusu	Kuruluş, Faaliyet Yeri	Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Oranı % (30.06.2022)
Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Hazır beton üretimi ve satışı	Ankara, Türkiye	64.000.000 TL	100%
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Atıktan Türetilmiş Yakıt üretimi ve satışı	Ankara, Türkiye	3.510.000 TL	50%
Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.	Labaratuvar Hizmetleri	Ankara, Türkiye	20.000 TL	50%

Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi:

1984 yılında kurulan Baştaş Hazır Beton San. ve Tic. A.Ş. hazır beton üretimi ve satışı ile birlikte nakliye hizmeti de sunmaktadır. 64.000.000 TL sermayesi olan Baştaş Hazır Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 pay sahibi Baştaş Başkent Çimento San. ve Tic. A.Ş.'dir. Halen Ankara, Kırıkkale, Kastamonu, Çorum ve Aksaray illerinde toplam 31 adet tesisi ile faaliyetini sürdürmektedir.

14 Kasım 2022



**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 349 004 2584

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Çözüm Endüstriyel Atık İşleme Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi:

Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş. atıkların toplanması, dönüştürülmesi ve çeşitli şekillerde değerlendirilmesi, özellikle çimento endüstrisinde olmak üzere madde ve enerji olarak değerlendirilmek üzere atıkların hazırlanması ve bu amaçla gereken her türlü işlemin yapılması amacıyla 2008 yılında Ankara'da faaliyetine başlamış bir işletmedir.

Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş.'nin esas sermayesinin %50'sine tekabül eden paylar, 30.12.2019 tarihinde Parficim'in ana ortağı olduğu Konya Çimento Sanayii Tic. A.Ş.'ye Konya Çimento Sanayii A.Ş.'ye satılmış ve Baştaş Başkent Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin pay sahipliği %100'den %50 oranına düşmüştür.

ORTAK ADI SOYADI / UNVANI	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. ve Tic. A.Ş.	
	TUTAR (TL)	ORAN %
Baştaş Başkent Çimento San. ve Tic. A.Ş.	1.755.000,00	50,00
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	1.755.000,00	50,00
TOPLAM	3.510.000,00	100,00

Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.

Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.; Yapı Malzemeleri Direktifine paralel ulusal ve uluslararası standartlara uygun olarak deney ve analiz hizmetleri vermek üzere merkezi Ankara'da olan merkez laboratuvarında tüm ülkeye hizmet vermektedir.

ORTAK ADI SOYADI / UNVANI	Sigma Beton Laboratuvar Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti.	
	TUTAR (TL)	ORAN %
Baştaş Başkent Çimento San. ve Tic. A.Ş.	10.000,00	50,00
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	10.000,00	50,00
TOPLAM	20.000,00	100,00

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

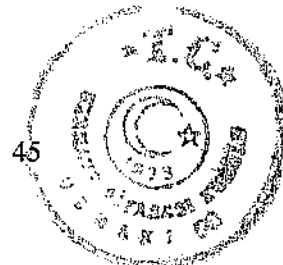
9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla finansal tablo dipnotlarında yer alan sabit kıymetlerinin dökümü aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

14 Kasım 2022

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 146.000/255



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Net defter değerleri (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Arazi ve arsalar	42.174.164	42.347.235	42.351.102	42.351.102
Yer altı ve yerüstü düzenleri	9.763.295	10.096.289	9.810.742	8.972.668
Binalar	59.828.149	58.293.454	56.346.783	55.073.482
Makine, tesis ve cihazlar	247.523.355	239.184.583	231.906.245	242.344.027
Taşıtlar	2.406.419	3.417.932	10.514.547	19.118.312
Demirbaşlar	3.164.337	2.967.476	2.549.572	2.683.686
Yapılmakta olan yatırımlar	621.866	463.616	3.748.708	16.014.590
Maddi Duran Varlıklar	365.481.584	356.770.584	357.227.699	386.557.867

30.06.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevki	Net Defter Değer (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arsa ve Araziler	Muhtelif	9.325.842	Elmadag, Mamak, Etimesgut, Kızılcahamam ve Çankaya	42.351.102	Fabrika Sahası, Stok Sahası, Hammadde Ocağı, Taşocağı, Arsa ve Tarla	-	-	-
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	Muhtelif	-	-	8.972.668	Üretim	-	-	-
Binalar	Muhtelif	92.880	Elmadag, Yenimahalle, Kızılcahamam ve Altındağ	55.073.482	Fabrika, İdari, İşletme ve Lojman Binaları	-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	Muhtelif	-	-	242.344.027	Üretim	-	-	-
Taşıtlar	Muhtelif	-	-	19.118.312	Üretim	-	-	-

14 Kasım 2022

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35., Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 001 258



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Demirbaşlar	Muhtelif	-	-	2.683.686	Üretim	-	-	-
Haklar	Muhtelif	-	-	2.436.737	Üretim	-	-	-
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Muhtelif	-	-	43.401	Üretim	-	-	-
Finansal Kiralamalar	Muhtelif	-	-	32.796.894	Üretim	-	-	-

30.06.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur. Son olarak, Şirket tarafından finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar aşağıdaki tabloda gösterilmektedir;

Net defter değerleri (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Arazi ve arsalar	3.923.401	2.931.725	1.446.329	2.490.412
Makine, tesis ve cihazlar	8.582.349	9.625.186	9.625.187	9.625.187
Taşıtlar	41.595.456	41.595.456	54.891.665	20.681.295
Kullanım Hakkı Varlıkları	54.101.207	54.152.368	65.963.181	32.796.894

İzahname tarihi itibarıyla yeni bir maddi duran varlık edinimine ilişkin verilmiş herhangi bir karar bulunmamaktadır.

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

TESİS ADI	GEÇİCİ FAALİYET BELGESİ	GEÇİCİ FAALİYET BELGESİ NUMARASI
BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SAN. VE TİC. A.Ş.	19.07.2022	223873454.1.1

Şirket, yukarıda izin tarihi ve belge numarası belirtilen, T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı ÇED İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü tarafından 19.07.2022 tarihinde verilen ve 1 yıl süreli geçerliliği bulunan Çevre İzin ve Lisans Belgesi ile Hava Emisyon, Atık Yakma ve Beraber Yakma konularında faaliyetlerini sürdürmektedir.

14 Kasım 2022

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu/35. Km.
Elmadagı / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 049 000 2552



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

ÇED KONUSU	ÇED BELGESİ TÜRÜ	TARİH	SAYI
KLİNKER, ÇİMENTO VE KİREÇ ÜRETİM			
Çimento Üretim Tesisi (4.000 ton/gün Klinker Kapasiteli)	ÇED Olumlu Kararı	7.12.1995	2278
Çimento Fabrikasında Tehlikeli Atıkların Yakılması	ÇED Gerekli Değildir Kararı	1.07.2004	-
Kireç Fabrikası I-II No'lu Fırınlarda İyileştirme ve Teknolojik Geliştirme	ÇED Gerekli Değildir Kararı	14.03.2007	337
2.399.578 ton/yıl Klinker, 4.442.000 ton/yıl Çimento Kapasiteli Klinker ve Çimento Üretim Tesisi Üretim Tesisi Teknolojik İyileştirme ve Kapasite Artışı Projesi	ÇED Gerekli Değildir Kararı	24.10.2014	20141353
Atık Isıdan 13,7 MWh (65 MWt) Elektrik Enerjisi Üretim Tesisi (WHR Tesisi)	ÇED Gerekli Değildir Kararı	17.07.2018	2018472
3.299.750 ton/yıl Klinker, 4.442.000 ton/yıl Çimento Kapasiteli Klinker ve Çimento Üretim Tesisi Üretim Tesisi Teknolojik İyileştirme ve Kapasite Artışı Projesi	ÇED Gerekli Değildir Kararı	2.07.2019	2019298
Güneş Enerji Santrali (9,99 MWe)	ÇED Gerekli Değildir Kararı	27.01.2022	202266
HAMMADDE OCAKLARI			
68668 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Olumlu Kararı	26.12.2005	1063
20053607 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	9.03.2007	-
20053608 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	9.03.2007	-
IR: 3440 Kalker Ocağı ve Kırma Eleme Tesisi	ÇED Olumlu Kararı	12.05.2010	4950
68668 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı Kapasite Artışı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	18.01.2011	834
200705489 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı	ÇED Gerekli Değildir Kararı	10.10.2013	1249
500.000 ton/yıl Kapasiteli Bitümlü Şist Ocağı Kapasite Artışı (37478)	ÇED Gerekli Değildir Kararı	24.03.2014	1302

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 004 0384



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

58178, 68566 ve 68645 Ruhsat Numaralı Kakler Ocakları Kapasite Artış	ÇED Olumlu Kararı	4.05.2015	3868
83959, 83960, 83961, 83962, 83963 ve 83964 Numaralı Kil Ocakları	ÇED Olumlu Kararı	20.12.2016	4461
81526, 82522, 20053607, 20053608 Ruhsat Numaralı Kakler Ocakları Kapasite Artış	ÇED Olumlu Kararı	4.03.2018	5039
RN:37478 Bitümlü Şist Ocağı Kapasite Artışı	ÇED Olumlu Kararı	31.01.2022	6551
20069517, 20069518, 200705436 ve 200705489 Ruhsat Numaralı Kalker Ocağı Kapasite Artışı	ÇED Olumlu Kararı	11.01.2022	6530
RN:35061 Kırma Eleme Tesisi Projesi	ÇED Olumlu Kararı	25.07.2022	6751
RN: 34440, 87328, 87258, 87329, 72621 Kalker Ocağı Kapasite Artışı	ÇED Olumlu Kararı	8.08.2022	-

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

Maddi duran varlıklar üzerinde zorunlu kamusal irtifaklar haricinde hiçbir teminat, ipotek ve rehin yoktur.

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

Yoktur.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Aşağıda yer alan tablo Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarını göstermektedir:

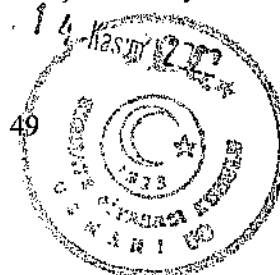
Net Defter Değeri (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Haklar	3.304.674	2.710.197	2.456.883	2.436.737
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	178.403	124.401	70.401	43.401
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.483.077	2.834.598	2.527.284	2.480.138

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

Şirket'in faaliyetlerine devam etmek için sahip olduğu İşletme Ruhsatları "Haklar" olarak "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" içerisinde yer almaktadır ve Şirket için büyük önem arz etmektedir.

Bilgisayarlar ve çeşitli makinalar, söz konusu iş ve işlemlerin yapılabilmesi için sahip olunan yazılım ve lisanslar ise "Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık" içerisinde yer almakta ve Şirket için önem arz etmektedir.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 109 001 2584



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

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

Yoktur.

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

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

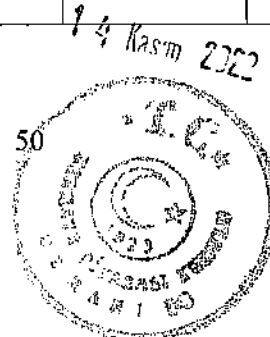
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri: Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 tarihli ve sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2022 tarihli finansal durum tablolarının ana kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır:

Bilanço (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Nakit ve Nakit Benzerleri	50.225.228	72.012.688	106.633.867	208.380.854
Ticari Alacaklar	131.822.277	199.037.780	345.570.167	576.385.420
Stoklar	63.307.053	73.543.035	163.789.673	471.483.069
Diğer Dönen Varlıklar	9.986.671	13.070.040	55.677.995	76.514.579
Toplam Dönen Varlıklar	255.341.229	357.663.543	671.671.702	1.332.763.922
Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller	14.084.786	16.256.312	16.840.157	11.781.644
Kullanım Hakkı Varlıkları	54.101.207	54.152.368	65.963.181	32.796.894
Maddi Duran Varlıklar	365.481.584	356.770.584	357.227.699	386.557.867
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.483.077	2.834.598	2.527.284	2.480.138
Diğer Duran Varlıklar	1.901.504	6.275.999	16.078.220	62.802.097
Toplam Duran Varlıklar	439.052.158	436.289.861	458.636.541	496.418.640
TOPLAM VARLIKLAR	694.393.387	793.953.404	1.130.308.243	1.829.182.562

BAŞTAŞ BASKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 244.001 / 2582



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Banka Kredileri	61.446.583	116.014.974	384.959.722	579.250.830
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	27688442	29.964.889	64.976.903	35.994.372
Ticari Borçlar	82.678.311	150.619.035	217.513.429	406.247.784
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.578.897	21.869.183	25.985.410	51.053.323
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	186.392.233	318.468.081	693.435.464	1.072.546.309
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	27422057	35.256.281	25.802.125	14.208.538
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9.393.117	11.379.725	11.459.287	12.282.779
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	6.843.958	6.115.929	5.159.236	2.804.148
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	43.659.132	52.751.935	42.420.648	29.295.465
Toplam Yükümlülükler	230.051.365	371.220.016	735.856.112	1.101.841.774
Toplam Özkaynaklar	464.342.022	422.733.388	394.452.131	727.340.788
TOPLAM KAYNAKLAR	694.393.387	793.953.404	1.130.308.243	1.829.182.562

Varlıklar:

Dönen Varlıklar:

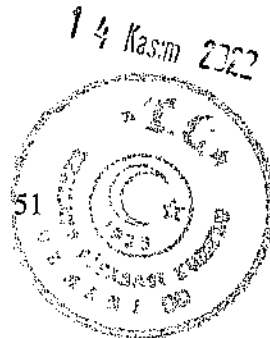
Şirket'in dönen varlıkları ağırlıklı olarak ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ile stoklardan oluşmaktadır. Dönen varlıklar 2020 yılında %40,07, 2021 yılında %87,79 ve 2022 yılının ilk altı ayında %98,42 artmıştır.

2020 yılındaki %40,07 oranındaki artış ağırlıklı olarak "İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklar" ve "Nakit ve Nakit benzerleri" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardaki artışın sebebi; tüm dünyayı ve ülkemizi etkileyen Covid-19 pandemisi, döviz kurlarındaki artış, inşaat sektörünün yavaşlaması ve piyasalardaki belirsizlik sebebiyle tahsilat vadesinin uzamasıdır. Nakit ve Nakit benzerlerindeki artışın sebebi ise, satışın artması ile birlikte piyasa koşullarında yaşanan ödeme sıkıntısı sebebiyle tahsilatlardaki uzun vadeli çek oranının artmasıdır.

2021 yılındaki %87,79 oranındaki artış ağırlıklı olarak "İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklar" ve "stoklar" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardaki artışın sebebi, satış cirosunda yaşanan önemli artış ve önceki yılda yaşanan vadeli ödeme seyrinin devam etmesidir. Stoklardaki artış, piyasa koşullarında yaşanan hammadde fiyatları artışından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, beton tesis sayısının artmasıyla birlikte ambarlarda yer alan hammadde stok seviyesi yükselmiştir.

2022 yılındaki %98,42 oranındaki artış ise ağırlıklı olarak "nakit ve nakit benzerleri", "İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklar" ve "stoklar" kalemindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Nakit ve nakit benzerlerindeki artışın sebepleri başlıca, dönem sonuna denk gelen tahsildeki çekler, ödemeler için hesaplarda hazır bekletilen nakit ve satış cirosundaki artıştır. İlişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklardaki artışın sebebi, satış cirosunda yaşanan önemli artış ve önceki yılda yaşanan vadeli ödeme seyrinin devam etmesidir. Stoklardaki artış, piyasa koşullarında yaşanan hammadde fiyatları artışından kaynaklanmaktadır.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag
Ankara Kurumlar 02.148 001 2584



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Duran Varlıklar:

Şirket'in duran varlıklarını oluşturan en büyük kalem taşıt, makine, tesis, arazi, arsa, yer altı ve yer üstü düzenlerinin toplamı olan maddi duran varlıklardır. Kullanım hakkı varlıkları ve peşin ödenmiş giderler ise diğer önemli kalemlerdir. Duran varlıklar 2020 yılında %0,63 azalmış, 2021 yılında %5,12 ve 2022 yılının ilk altı ayında %8,24 artmıştır.

2021 yılındaki %5,12 oranındaki artış, "kullanım hakkı varlıkları"ndan kaynaklanmaktadır. Bu kalemin artış göstermesinin iki temel sebebi mevcuttur. Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının yükselmesi ile birlikte kiralama ihtiyacı artmıştır. Diğer önemli sebebi ise, döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak ilgili mevzuat uyarınca yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesidir. Kullanım hakkı varlıkları, grubun kiralama yoluyla kullanım hakkına sahip olduğu varlıkları ifade etmekte olup, taşıt ve arazi kiralamalarından oluşmaktadır. KGK'nın Nisan 2018'de yayınladığı TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardına göre; 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak toplam ödemeler bilançoda gösterilmeye başlanmıştır.

2022 yılındaki %8,24 oranındaki artış ise, maddi duran varlıklar içerisindeki taşıtlar ile peşin ödenmiş giderler içerisinde yer alan ve yapılmakta olan yatırımlar için verilen avanslardan kaynaklanmaktadır. Grubun kiralama yoluyla kullanım hakkına sahip olduğu varlıklardan kiralama süresi biten taşıtlar satın alma opsiyonu kullanılarak şirket bünyesine alınmıştır.

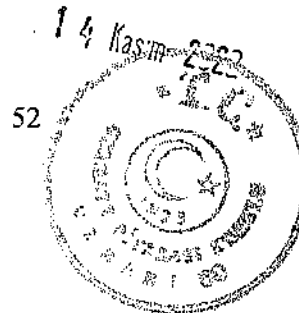
Yükümlülükler:**Kısa Vadeli Yükümlülükler:**

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri ağırlıklı olarak banka kredileri, kiralama işlemlerinden borçlar ve ticari borçlardan oluşmaktadır. Kısa vadeli yükümlülükler 2020 yılında %70,86, 2021 yılında %117,74 ve 2022 yılının ilk altı ayında %54,67 artmıştır.

2020 yılındaki %70,86 oranındaki artış "Banka kredileri" ve "Ticari Borçlar" kalemlerindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Covid-19 pandemisinin etkileri sonucunda ortaya çıkan mevcut piyasa koşulları, döviz kurlarındaki dalgalanmalar, enerji sektöründeki (petrokok ve elektrik) maliyetlerinin artması sonucu Şirket'in kredi kullanım ihtiyacı artmıştır. Yine ilgili sebeplerden dolayı meydana gelen ticari alacak tahsilat vadelerindeki artış, Şirket'in ticari borçların ödeme sürelerinde de düzenleme yapmasına neden olmuştur.

2021 yılındaki %117,27 oranındaki artışın sebebi ise "Banka kredileri", "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" ile Ticari Borçlar" kalemleridir. Ekonomik göstergeler, döviz kurlarındaki dalgalanmalar, enerji sektöründeki (petrokok ve elektrik) maliyetlerin artmaya devam etmesi Şirket'in kredi kullanım ihtiyacını devam ettirmiştir. Kiralama işlemlerinden borçlardaki artışın sebebi ise, Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının artmaya devam etmesi ile birlikte kiralama ihtiyacının artması, döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak ilgili mevzuat uyarınca yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesi ve vadesi kısalan sözleşmelerin uzun vadeli hesaplardan kısa vadeli hesaba

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 06/2022



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

sınıflandırmasıdır. Artan maliyetler ve satış hacmine bağlı olarak hammadde alımlarındaki artışlar da ticari borçların artmasına sebep olmuştur.

2022 yılındaki %54,67 oranındaki artışın sebebi ise yine "Banka kredileri" ve Ticari Borçlar" kalemleridir. Önceki dönemlerden başlayan maliyet artışlarının bu dönemde de gerçekleşmesi Şirket'in kredi kullanım ihtiyacını devam ettirmiştir. Bununla birlikte, satış hacmindeki artışların etkisi ile hammadde ihtiyacı başta olmak üzere diğer üretim maliyetleri de artan seyrirde devam edip ticari borçlar kaleminin artmasına sebep olmuştur.

Uzun Vadeli Yükümlülükler:

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri ağırlıklı olarak kiralama işlemlerinden borçlar ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır. Uzun vadeli yükümlülükler 2020 yılında %20,83 artmış, 2021 yılında %19,58 ve 2022 yılının ilk altı ayında %30,94 azalmıştır.

2020 yılındaki %20,83 oranındaki artışın sebebi "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kalemidir. Şirket'in kullanımında olan tesis sayısının artması ile birlikte kiralama ihtiyacının artması ve döviz kurlarındaki artışa bağlı olarak ilgili mevzuat uyarınca yabancı para bazlı yapılan kiralama sözleşmelerinin vade sonundaki toplam ödeme tutarlarının yükselmesi, kiralama işlemlerinden borçlar kaleminde artışa sebep olmuştur.

2021 yılındaki %19,58 ve 2022 yılındaki %30,94 oranındaki azalışın sebebi de yine "Kiralama İşlemlerinden Borçlar" kalemidir. Daha önce uzun vadeli olarak kaydedilen kiralama sözleşmelerinden kaynaklı borçlar, ilgili dönemler itibariyle vadeleri kısaldığından uzun vadeli hesaplardan kısa vadeli hesaplara sınıflandırılmıştır.

Özkaynaklar:

Şirket'in özkaynakları ödenmiş sermaye, sermaye düzeltim farkları, paylara ilişkin primler, yedekler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları ve kar/zarar kalemlerinden oluşmaktadır. Özkaynaklar 2020 yılında %8,96 ve 2021 yılında %6,69 oranında azalmış, 2022 yılının ilk altı ayında %84,39 artmıştır.

2020 ve 2021 yılındaki azalışların sebebi, Şirket kar/zarar kaleminde yaşanan negatif yönlü seyirdir. 2018 yılından itibaren döviz kurları, faiz ve enflasyon oranlarındaki artışa bağlı olarak piyasalarda meydana gelen faktörler, devam eden yıllarda birçok sektör gibi inşaat sektörünü de olumsuz etkilemiştir. Ekonomik koşullara bağlı olarak piyasanın daralması ve maliyetlerin artması Şirket'in karlılığını önemli derecede etkilemiştir. Bu koşulların yanında, 2020 yılından itibaren dünya ekonomisi ile birlikte ülke ekonomisinin de seyrini önemli derecede etkileyen Covid-19 Pandemisi, Şirket'in 2020 ve 2021 yıllarında büyük ölçüde zarar etmesine neden olmuştur.

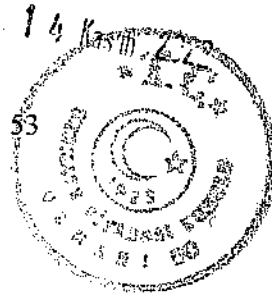
2022 yılındaki %84,39 oranındaki artışın sebebi sermaye artırımdır. 06 Ağustos 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in sermayesi 300.000.000 TL nakden artırılarak; 431.559.120 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 12.10.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu toplantısı uyarınca, Şirket sermayesinin 131.559.120 TL'den 431.559.120 TL'ye artırılması hususu Genel Kurul tarafından onaylanmıştır ve sermaye artırımına ilişkin diğer işlemler yerine getirilerek sermaye artırımını 02.03.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 75. Km.

Çınaradağ / ANKARA

Tic. Sic. No: 270900 / Mersis: 06100007500000000000000000



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

2019 yıllarında elde edilen yasal kayıtlara göre hesaplanan net dönem karından, 2020 ve 2021 yılları sonuçlarına göre ise net zarar olduğundan, Şirket'in mali yapısını güçlendirilmesi ve finansman ihtiyacı doğmaması amacıyla kar dağıtımı yapılmamıştır.

Şirket'in Bağımsız Denetimden Geçen Finansal Tablolarına Göre Özkaynak Yapısı

Özkaynaklar (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Ödenmiş Sermaye	131.559.120	131.559.120	131.559.120	431.559.120
Sermaye Düzeltme Farkları	39.080.543	39.080.543	39.080.543	39.080.543
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	7.759.708	7.759.708	7.759.708	11.565.807
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	66.929.760	71.197.853	71.197.853	71.197.853
Diğer Yedekler	331.6952	7.469.106	7.469.106	7.469.106
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	-1.926.955	-2.036.181	-3.100.844	-3.100.844
Kar veya zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	--	--	16.056.466	4.748.716
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararları)	215.717.533	209.202.647	167.703.239	124.430.179
Net Dönem Karı/(Zararı)	1.905.361	-41.499.408	-43.273.060	40.390.308
Toplam Özkaynaklar	464.342.022	422.733.388	394.452.131	727.340.788

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

KAR / ZARAR TABLOLARI (TL)	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Hasılat	480.620.117	561.142.866	905.446.296	364.213.148	922.255.883
Satışların Maliyeti	-419.518.699	-537.956.230	-850.274.161	-364.046.802	-772.210.158
BRÜT KAR (ZARAR)	61.101.418	23.186.636	55.172.135	166.346	150.045.725
Genel Yönetim Giderleri	-37.826.480	-38.024.757	-47.122.849	-21.516.018	-46.243.932
Pazarlama Giderleri	-10.122.099	-10.711.929	-13.020.017	-6.175.420	-8.414.913
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10.498.990	11.874.738	14.128.807	5.934.871	19.158.351
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-6.212.675	-10.700.902	-26.909.660	-7.608.943	-10.724.843

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 490725542

54



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	17.439.154	-24.376.214	-17.751.584	-29.199.164	103.820.388
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15.144.381	1.112.906	7.417.064	2.863.515	1.736.920
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	--	-822.296	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	-52.086	2.171.526	583.844	-160.841	-5.058.513
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	32.531.449	-21.914.078	-9.750.676	-26.496.490	100.498.795
Finansman Gelirleri	2.508.416	3.549.521	44.345.694	13.670.529	26.344.294
Finansman Giderleri	-33.667.231	-26.555.496	-87.520.888	-32.288.488	-72.500.666
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.372.634	- 44.920.053	-52.925.870	-45.114.449	54.342.423
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	-532.727	-3.420.645	-9.652.810	-8.766.903	13.952.115
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	2.113.266	-103.939	315.239	--	-235.755
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-2.645.993	-3.316.706	-9.968.049	-8.766.903	14.187.870
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	1.905.361	-41.499.408	-43.273.060	-36.347.546	40.390.308

BASTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARİT A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 199 00 2384



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

DÖNEM KARI (ZARARI)	1.905.361	-41.499.408	-43.273.060	-36.347.546	40.390.308
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-388.353	-140.033	-1.330.829	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	77.671	30.807	266.166	--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	--	--	20.070.583	--	-14.134.688
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	--	--	-4.014.117	--	2.826.938
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	-310.682	-109.226	14.991.803	--	- 11.307.750
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	1.594.679	-41.608.634	-28.281.257	-36.347.546	29.082.558

Faaliyet Sonuçları:

Şirket'in hasılatı 2020 yılında %16,75, 2021 yılında %61,36 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %153,22 artmıştır.

2020 yılında tüm dünyayı başta sağlık ve ekonomik açılardan olumsuz etkileyen Covid-19 pandemisi sürecinde 2020 yılı ortalarından itibaren yeni normal düzene geçilmesi ve ardından kredi faizlerinin düşmesi, pandemi sürecinde biriken konut talebine kredi kaynaklı finansman sağlamış olup, inşaat sektörü başta olmak üzere bağlı diğer sektörleri de canlandırarak iç piyasalara da yukarı yönlü bir ivme kazandırmış olması hasılatlarda artışa sebep olmuştur.

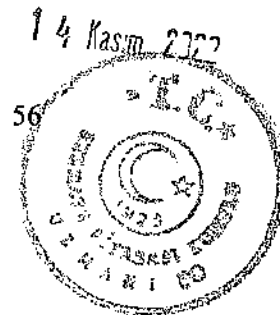
2020 yılı ikinci yarısı ve 2021 yılında yaşanan büyüme nedeni ile 2021 yılı sonunda, Şirket'in hasılatında 2020'ye göre % 61,36'lık bir artış gerçekleşmiştir.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Elmadag / ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 149 07 12682



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Şirket'in 2022 yılı yarıyıl sonuçlarına göre, 2021 yılındaki net satışlarında bir toparlanma gerçekleşmiş ve 2021 yılı Haziran hasılatına göre %153,22 artış göstermiştir.

Şirket'in maliyetleri, hasılatlar paralelinde bir seyir izleyerek, 2020 yılında %28,23, 2021 yılında %58,06 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %112,12 artmıştır.

Şirket'in üretim, bakım ve onarım maliyetlerinin oldukça yüksek olmasının yanı sıra, artan enflasyon nedeniyle girdi fiyatlarının yükselmesi ve Şirket'in en önemli maliyet kalemi olan yakıt giderlerinde ithal kömürün USD bazında artması, elektrik ve doğalgaz maliyetlerinin artması ile döviz kurlarında meydana gelen yukarı yönlü dalgalanmalar ile satış cirosunun artması maliyetlerin artmasında en etkili kalemlerdir.

Brüt Kar:

Şirket'in brüt karı 2020 yılında %62,05 azalarak 23.186.636 TL, 2021 yılında %137,95 artarak 55.172.135 TL olmuştur. 2022 yılının ilk altı aylık döneminde ise 150.045.725 TL (30.06.2021: 166.346 TL) olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılında gerçekleşen %62,05 oranındaki azalışın sebebi, Şirket'in üretim, bakım ve onarım maliyetlerindeki artışa karşın hasılatta yeterli artışın gerçekleşmemesidir.

2021 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde gerçekleşen brüt karın bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre artmasının sebebi ise satış cirosunda yaşanan büyümedir. 2021 başından itibaren sektörde yaşanan toparlanma ile üretim ve satışlar bir önceki dönemlere göre artmıştır. Maliyetlerdeki artışa karşılık satış fiyatlarındaki artış ile hasılat artmış, brüt karda artış gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyet Kar Zararı:

Şirket'in faaliyet giderlerinden olan "Satış ve Pazarlama Giderleri", santral ve tesis kira giderleri ile satış ve pazarlama giderlerini kapsamaktadır. "Satış ve Pazarlama Giderleri" 2020 yılında %5,83, 2021 yılında %21,55 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %36,26 artmıştır. İlgili gider kalemindeki değişim, üretim hacmi ve diğer maliyet kalemlerindeki değişime paralel bir seyir izlemiştir.

"Genel Yönetim Giderleri", personel ve yönetim giderlerinden oluşmaktadır. İlgili maliyet kalemi 2020 yılında %0,52, 2021 yılında %23,93 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %114,93 artmıştır. Genel yönetim giderlerindeki artış, personel maliyetleri ve çeşitli giderlerdeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler ise ağırlıklı olarak kira gelirleri, karşılık giderleri, karşılık iptalleri, konusu kalmayan karşılıklar, teknik hizmet giderlerinden oluşmaktadır. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderleri neti 2020 yılında 1.173.836 TL kar, 2021 yılında 12.780.853 TL zarar ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde 8.433.508 TL kar (30.06.2021: 1.674.072 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir.

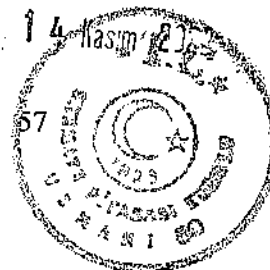
Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri, duran varlık ve hurda satışından oluşmaktadır. İlgili gelir kalemi 2020 yılında %92,65 azalmış, 2021 yılında %566 artmış ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %39,34 azalmıştır.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Etiler / Beşiktaş / Ankara

Ankara Kurumlar V.D. 419 001 1188



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Finansman Gelirleri ve Giderleri:

Şirket'in "Finansman gelirleri", vadeli mevduat faiz gelirleri ve kambiyo karlarından oluşmaktadır. Finansman gelirleri 2020 yılında 3.549.531 TL, 2021 yılında 44.345.694 TL ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde 26.344.294 TL (30.06.2021: 13.670.529 TL) olarak gerçekleşmiştir.

"Finansman gelirleri", 2020 yılında %41,50, 2021 yılında %1149,34 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %92,71 artmıştır.

Şirket'in "Finansman giderleri" ağırlıklı olarak borçlanma giderleri (kredi faizleri) ve kambiyo zararlarından oluşmaktadır. Finansman giderleri 2020 yılında 26.555.496 TL, 2021 yılında 87.520.888 TL ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde 72.500.666 TL (30.06.2021: 32.288.488 TL) olarak gerçekleşmiştir. Döviz kurlarındaki artış nedeniyle artan petrokok ve kömür borçlarının döviz cinsinden ödenmesi ile yine kullanılan kredilerin faiz gideri finansman giderlerinin artmasına sebep olmuştur.

"Finansman giderleri", 2020 yılında %21,12 azalmış, 2021 yılında %229,58 ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde bir önceki yılın ilk altı aylık dönemine göre %124,54 artmıştır.

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı:

Şirket'in sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zararı, 2020 yılında 44.920.053 TL zarar, 2021 yılında 52.925.870 TL zarar ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde 54.342.423 TL kar (30.06.2021: 45.114.499 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir.

Net Dönem Kar Zararı:

Dönem net kar/zararı, 2020 yılında 41.499.408 TL zarar, 2021 yılında 43.373.060 TL zarar ve 2022 yılının ilk altı aylık döneminde 40.390.308 TL kar (30.06.2021: 36.347.546 TL zarar) olarak gerçekleşmiştir. 2020 ve 2021 yıllarında Net Dönem Zararında meydana gelen artışların sebebi, enflasyon ve döviz kurlarındaki yükselişin özellikle petrokok, kömür, doğalgaz, elektrik, hammadde gibi üretim maliyetlerini arttırması, faiz oranlarının yükselmesine karşın satış fiyatlarının aynı seviyelerde yükselmemesi, finansman maliyetlerinin artması ve Covid-19 pandemisi ile birlikte değişen piyasa koşullarıdır. 2022 yılında yaşanan artışın sebebi ise satış cirosunda yaşanan büyümedir.

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

Şirket'in net satışları ve dönemler itibariyle değişim yüzdeleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Gelir Tablosu (TL)			31.12.2020		31.12.2021		30.06.2022	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Hasılat	480.620.117	561.142.866	17%	905.446.296	61%	364.213.148	922.255.883	153%

14 Kasım 2022

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 09.06/23



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2020 yılına girerken, 2018 ve 2019 yıllarında yaşanan ekonomik olumsuzlukların geride bırakma beklentilerinin yerini, 2019 yılı Aralık ayında Çin'de ortaya çıkan Covid-19 salgınının etkileri almıştır. Tüm dünyada başta sağlık ve ekonomik açıdan olmak üzere pek çok olumsuz etkilerini bırakan salgın, çimento sektörünü ve Şirket'i de olumsuz etkilemiştir.

2020 yılında önceki yıla göre sektör genelinde iyileşme yaşanmış, çimento üretimi 2019 yılına göre %26,92 oranında artmış, iç satışlar %22,55 oranında artmış, ihracattaki %46,14 oranında artış ile birlikte toplam satışlar %27,19 oranında artmıştır.

2020 yılı sonunda, Şirket'in hasılatı yine de son iki çeyrekte toparlanmış ve 2019'a göre %17'lik bir artış gerçekleşmiştir.

Sektörün daralma yaşadığı 2018, 2019 yılları ve 2020 yılının ilk yarısında ertelenmiş olan talep, uygun piyasa koşullarının da etkisiyle devreye girerek hem 2020 yılı ikinci yarısı hem de 2021 yılında büyüme yaşanmasına katkı sağlamıştır.

Sektörün 2021 yılında üretimi 2020 yılına göre % 9,2 oranında artarak, 78,9 milyon tona yükselmiştir. İç satışları ise % 8,2 oranında artışla 60,2 milyon tona yükselmiştir.

2021 yılı sonunda, Şirket'in hasılatı 2020'a göre % 61'lik bir artış gerçekleşmiştir.

Sektörde, 2022 yılı Ocak-Mayıs döneminde, küçülme eğilimi vardır. 2021 yılı aynı dönemine göre çimento üretiminde %8,21, iç satışlarda %16,13 ve toplam satışlarda %10,37 oranlarında düşüş gerçekleşmiş, ihracatta %7,56 artış gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2022 yılı yarıyıl sonuçlarına göre, 2021 yılındaki net satışlarda bir toparlanma gerçekleşmiş ve 2021 yılı Haziran hasılatına göre %153 artış göstermiştir.

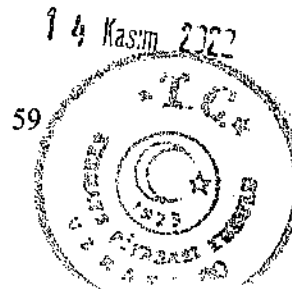
10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

2018 yılı Ağustos ayında döviz kurlarının ani olarak yükselmesinin ardından, para politikası faiz oranları %24'e kadar yükselmiştir. Borçlanma maliyetlerinde artış meydana gelmiş ve inşaat sektöründeki talep oldukça azalmıştır. İnşaat sektöründe görülen söz konusu talep daralması ile yurtiçinde arz fazlası oluşmuştur. Aynı zamanda çimento talebi oluşturacak yeni projelerde ciddi azalışlara neden olmuştur.

Aynı zamanda, Dünya genelinde yaşanan Covid-19 salgını pek çok sektörü olduğu gibi çimento sektörünü de olumsuz etkilemiştir. Maliyetlerin yükselişi, talebin daralması, özel sektörde büyük projelerin gerçekleşmemesi, yoğun rekabet ortamı, sektör ve Şirket açısından faaliyet karlılıklarını oldukça düşürmüştür.

2020 yılı başından itibaren, Türkiye pazarı da çimento ve hazır beton piyasası Covid-19 salgının ilk aylardaki zorlayıcı etkilerini atlatmayı başarmıştır. Kronikleşen kapasite fazlası ve döviz kurlarının yukarı yönlü hareket etmesi sektörü ihracata odaklı ve endeksli hale getirmiştir.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 06/01/2022



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Çimento sektöründe değişken maliyetlerin en büyük kalemi olan yakıt (petrokok ve ithal kömür) ve elektrik maliyetlerinde, enflasyon ve döviz kurlarının yükselişi ile görülen artışlar, söz konusu gider kalemlerinin önemli ölçüde artmasına neden olmuştur.

Döviz kurlarındaki yükseliş ile beraber konut fiyatlarındaki artış, ekonomik koşullardaki olumsuz gelişmeler nedeniyle yurt içi çimento talebindeki düşüş, konut stokunun halen yüksek seviyede olması nedeniyle yeni proje sayısındaki düşüş iç pazarı daraltmıştır.

Covid-19 küresel salgını, dünya genelindeki emtia arzı ve enerji tedarikinde yaşanacak sıkıntılar ve ekonomik belirsizlikler sektörün en önemli sorunu ve belirsizliği olarak ön plana çıkmaktadır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

İhraççının 30.06.2022 ve 31.12.2021 itibariyle borçluluk durumuna yönelik tablo aşağıdadır:

Borçluluk Durumu	31.12.2021	30.06.2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler	693.435.464	1.072.546.309
Garantili	--	--
Teminatlı	--	--
Garantisiz/Teminatsız	693.435.464	1.072.546.309
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	42.420.648	29.295.465
Garantili	--	--
Teminatlı	--	--
Garantisiz/Teminatsız	42.420.648	29.295.465
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	735.856.112	1.101.841.774
Özkaynaklar	210.226.079	510.226.079
Ödenmiş Sermaye	131.559.120	431.559.120
Yasal Yedekler	71.197.853	71.197.853
Diğer Yedekler	7.469.106	7.469.106
Toplam Kaynaklar	946.082.191	1.612.067.853
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)	Tutar (TL)
A. Nakit	3.766	14.535

14 Kasım 2022

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 351 Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D.440/001 2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

B. Nakit Benzerleri	102.598.619	201.165.714
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	--	--
D. Likidite (A+B+C)	102.602.385	201.180.249
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	--	--
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	384.959.722	579.250.830
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	--	--
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	64.976.903	35.994.372
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	449.936.625	615.245.202
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	347.334.240	414.064.953
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	--	--
L. Tahviller	--	--
M. Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	25.802.125	14.208.538
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	25.802.125	14.208.538
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	373.136.365	428.273.491

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

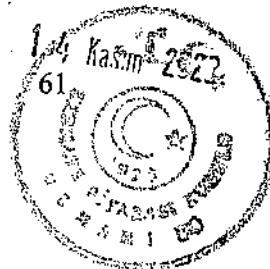
Şirket, operasyonel net işletme sermayesini (Ticari Alacaklar + Stoklar – Ticari Borçlar) formülü ile hesaplamakta olup 30.06.2022, 31.12.2021, 31.12.2020 ve 31.12.2019 yıllık hesap dönemi itibarıyla finansal tablolarına göre net işletme sermayesi tutarları aşağıdaki gibidir:

Operasyonel İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Ticari Alacaklar	131.822.277	199.037.780	345.570.167	576.385.420
Stoklar	63.307.053	73.543.035	163.789.673	471.483.069
Ticari Borçlar	82.678.311	150.619.035	217.513.429	406.247.784
Net İşletme Sermayesi	112.451.019	121.961.780	291.846.411	641.620.705

Şirket'in muhasebesel net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler) hesaplandığında, son yıllık hesap dönemi itibarıyla aşağıdaki tutarlar ortaya çıkmaktadır:

Muhasebesel İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Dönen Varlıklar	255.341.229	357.663.543	671.671.702	1.332.763.922
Kısa Vadeli Yükümlülükler	186.392.233	318.468.081	693.435.464	1.072.546.309
Net İşletme Sermayesi	68.948.996	39.195.462	(-)21.763.762	260.217.613

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 06584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in, cari yükümlülüklerini karşılamak ve faaliyetlerini sürdürmek için mevcut durumda işletme sermayesine ihtiyacı bulunmamakta olup, Şirket'in banka kredilerin yol açtığı finansman giderlerinin etkisini azaltmak ve yeni yatırım süreçlerine kaynak sağlamak amacıyla fon girişine ihtiyaç duyulmaktadır.

Gerçekleştirilmesi planlanan sermaye artırımından elde edilecek fon ile yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanarak tamamı Türk Lirası cinsinden olan nakdi kredilerin anapara taksit ve faiz ödemeleri gerçekleştirilecek ve kalan tutarlar 2021 yılında başlanan ve devam etmekte olan "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" sistemi için gerekli inşaat, makina ve teçhizat harcamaları finansmanı amacı ile yatırım harcamalarında kullanılması planlanmaktadır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

2015 yılından itibaren üretim ve satışlarda büyüyen çimento sektörü 2018 yılında küçülmeye başlamıştır. 2019 yılında düşüşler daha sert gerçekleşmiş, çimento üretimi 2019 yılında 2018 yılına göre %21,47 oranında azalmış, iç satışlar %29,44 oranında azalmış, ihracattaki %48,88 oranında artış ile toplam satışlar %21,30 oranında azalmış ve stok %6,76 oranında artmıştır.

2020 yılında önceki yıla göre iyileşme yaşanmış, çimento üretimi 2019 yılına göre %26,92 oranında artmış, iç satışlar %22,55 oranında artmış, ihracattaki %46,14 oranında artış ile birlikte toplam satışlar %27,19 oranında artmış ve stoklar %34,76 oranında azalmıştır. Ancak 2020 yılı üretim ve toplam satışları da, 2017 yılından yaklaşık %11 azdır.

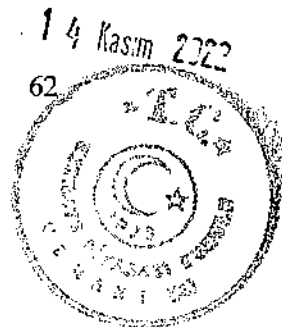
Sektörün daralma yaşadığı 2018, 2019 yılları ve 2020 yılının ilk yarısında ertelenmiş olan talep, uygun piyasa koşullarının da etkisiyle devreye girerek hem 2020 yılı ikinci yarısı hem de 2021 yılında büyüme yaşanmasına katkı sağladı.

2021 yılında üretimi 2020 yılına göre %9,2 oranında artarak, 78,9 milyon tona yükseldi. İç satışları ise %8,2 oranında artışla 60,2 milyon tona yükseldi. İhracattaki %9,12 oranında artış ile birlikte toplam satışlar %8,40 oranında artmıştır. TÜRKÇİMENTO üyelerinin toplam %71 kapasite kullanım oranıyla ürettiği çimentonun %77,5'i iç piyasada tüketilirken, iç satışlar 4,6 milyon ton artış gösterdi. Üretimdeki artış, iç piyasa talebi kaynaklı oldu, sektörün toplam ihracatı ise düştü.

Çimento sektörü 2022 yılına, iç piyasada düşüş ile başladı. Sektörde, 2022 yılı Ocak-Mayıs döneminde, küçülme eğilimi vardır. 2021 yılı aynı dönemine göre çimento üretiminde %8,21, iç satışlarda %16,13 ve toplam satışlarda %10,37 oranlarında düşüş gerçekleşmiş, ihracatta %7,56 artış gerçekleşmiştir.

Bunlarla birlikte; söz konusu zaman aralığında, kur artışı ile beraber üretim maliyetleri oldukça artmıştır. Üretimdeki en büyük girdi olan enerji (elektrik, petrokok ve kömür) maliyetlerinde yaşanan yüksek artış, maliyetleri artıran ana unsur olmaktadır ve enerji maliyetlerinde yaşanan artış sektörü zora sokmaya devam ediyor.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 001 2114



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Aynı zamanda, Dünya genelinde yaşanan Covid-19 salgını pek çok sektörü olduğu gibi çimento sektörünü de olumsuz etkilemiştir. Maliyetlerin yükselişi, talebin daralması, özel sektörde büyük projelerin gerçekleştirilememesi, yoğun rekabet ortamı, sektör ve Şirket açısından faaliyet karlılıklarını oldukça düşürmüştür.

2023 yılının seçim öncesi belirsizliklerin ve pandeminin etkisinin azaldığı bir dönemin başlangıcı olması ve yeni yatırımlarının 2022 yılının ikinci yarısından itibaren başlayacağı varsayımı, iç satışların artışı konusunda umut vermektedir. 2022 yılında, ekonomik büyüme hedefine paralel olarak sektörde %4 oranında bir büyüme öngörülmektedir. Sektörün bu büyümeye rağmen, daralmaya başladığı 2017 sonundaki 75 milyon ton iç satış seviyesine gelmesi maalesef beklenmemektedir.

İzahnameye konu finansal dönemlere ilişkin Şirket'in stokları ve maliyetleri yıllar itibarıyla aşağıdadır:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	30 Haziran 2021	30 Haziran 2022
Hasılat	480.620.117	561.142.866	905.446.296	364.213.148	922.255.883
Satışların Maliyeti	-419.518.699	-537.956.230	-850.274.161	-364.046.802	-772.210.158
Stoklar	63.307.053	73.543.035	163.789.673	71.863.095	471.483.069

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

TCMB ve TÜİK tarafından yayınlanan geçmiş yıllara ait veriler kapsamında çimento iç tüketimi ile Türkiye ekonomik büyümesi arasında doğru orantılı bir ilişki olduğu gözlemlenmektedir.

İnşaat sektörü genel ekonomi için öncü göstergeler içinde yer alırken, çimento üretimi de inşaat sektörü için öncü gösterge niteliğindedir. Daha çok iç pazar odaklı çalışan Türk çimento sektörü, iç pazarda yaşanan ciddi daralma sonucu negatif büyümüştür. Mevcut kur seviyesi ile büyüyen ihracat hacmine karşın yüksek rekabetçi piyasa nedeniyle sektör karlılığı düşük kalmaktadır.

2020 yılı başından itibaren, Türkiye pazarı da çimento ve hazır beton piyasası Covid-19 salgınının ilk aylardaki zorlayıcı etkilerini atlattırmayı başarmıştır. Kronikleşen kapasite fazlası ve TL'nin değer kaybetmesi sektörü ihracata odaklı ve endeksli hale getirmiştir.

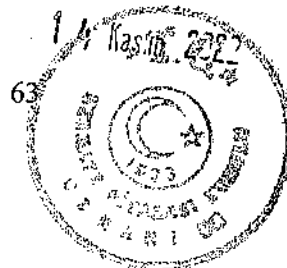
Çimento sektöründe değişken maliyetlerin en büyük kalemi olan yakıt ve elektrik maliyetlerinde, enflasyon ve döviz kurlarının yükselişi ile görülen artışlar, söz konusu gider kalemlerinin önemli ölçüde artmasına neden olmuştur.

Döviz kurlarındaki yükseliş ile beraber konut fiyatlarındaki artış, ekonomik koşullardaki olumsuz gelişmeler nedeniyle yurt içi çimento talebindeki düşüş, konut stokunun halen yüksek seviyede olması nedeniyle yeni proje sayısındaki düşüş iç pazarı daraltmıştır.

Bu çerçevede Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli faktörler aşağıdaki şekilde sıralanabilir:

- Küresel ve ulusal makroekonomik gelişmeler,
- Dünya genelindeki emtia arzı ve enerji tedarikinde yaşanacak sıkıntılar,
- Maliyet kalemlerinde artışlar,

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 37. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 145 001 2384



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- Konut talebinin azalması,
- Covid-19 salgını

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İdari yapı:

14.1.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı
Mehmet Dülger	Yönetim Kurulu Başkanı	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Başkanı	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---
Gianfranco Lubiesny Tantardini	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---
Guy Dominique Louis Sidos	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---
Jacques Merceron Vicat	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---
Louis Merceron Vicat	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---
Philippe Michel Louis Chiorra	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---
Sophie Sidos	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.B. 169 00/ 15142

64



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Erden Kuntalp	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---
Erol Akın	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---
Mustafa Ünal İlker	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---
Yalçın Karatepe	Yönetim Kurulu Üyesi	Ankara Samsun Yolu 35. Km Elmadağ/Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2022 tarihinden itibaren 1 yıl/6 Ay	---

14.1.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı
Guy Dominique Louis Sidos	Yönetim Kurulu Üyesi	Mühendis	Yönetim Kurulu Üyesi	---
Gianfranco Lubiesny Tantardini	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Üst Düzey Yönetici	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	---
Hüseyin Burak Akın	Genel Müdür	İşletme ve Yönetim Meslek Profesyoneli	Mali Koordinatör ve Strateji Koordinatörü	---
Aydın Eroğlu	Genel Müdür Yardımcısı	Mühendis	Genel Müdür Yardımcısı	---
Murat Çağlayan	Fabrika Direktörü	Mühendis	Fabrika Direktörü	---
Sedat Öztürk	Satış Direktörü	Üst Düzey Yönetici	Satış ve Pazarlama Koordinatörü	---

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

Şirket 1967 yılında kurulmuştur.

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

Yönetim Kurulu üyesi Louis MERCERON-VICAT, Yönetim Kurulu üyesi Jacques MERCERON-VICAT'nın oğludur. Yönetim Kurulu üyesi Sophie SIDOS, Yönetim Kurulu üyesi Jacques MERCERON-

**BARTAS BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km,
Elmadağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 12.06.2022



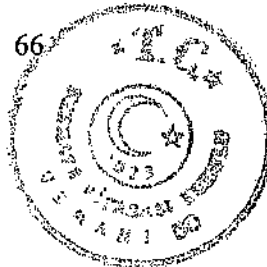
**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

VICAT'nın kızıdır. Yönetim Kurulu üyesi Guy Dominique SIDOS, Yönetim Kurulu üyesi Jacques MERCERON-VICAT'nın damadıdır. Yönetim Kurulu üyesi Erol AKIN, Genel Müdür Hüseyin Burak AKIN'ın babasıdır.

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

Adı Soyadı	Son Beş Yılda Görev Aldığı Veya Ortağı Olduğu Şirketlerin Ünvanları	Üstlendiği Görevler ve Ortaklık Durumu	Görevin devam edip etmediği (Evet /Hayır)	İlgili şahsın ortaklık dönemine ait en son sermaye payı (TL)	İlgili şahsın ortaklık dönemine ait en son sermaye payı (%)	Ortaklığı varsa ortaklığının devam edip etmediği (Evet/Hayır)
Mehmet Dülger	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
Gianfranco Lubiesny Tantardini	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Bikiltaş Enerji Petrol Madencilik İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-

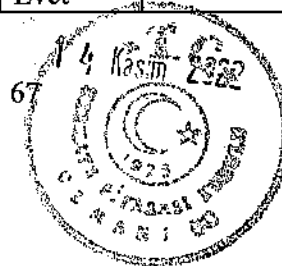
**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Sarısu Yolu 25. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 60 2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
Guy Dominique Louis Sidos	PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	VICAT S.A.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Bikiltaş Enerji Petrol Madencilik İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	VICAT S.A.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Jacques Merceron Vicat	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	VICAT S.A.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-

BASTAŞ BASKENT ÇİMENTO
ANAYAT VE TİCARET A.Ş.
 Ankara Samsun Yolu 35. Km.
 Elmadag / ANKARA
 Ankara Kurumlar V.D. 43 01 2004



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Louis Merceron Vicat	VICAT S.A.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Sophie Sidos	VICAT S.A.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Philippe Michel Louis Chiorra	Konya Çimento San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Sanısun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 16.001/2022



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

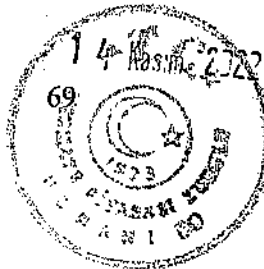
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Erden Kuntalp	Tevfik Fikret Eğitim ve Öğretim Hizmetleri A.Ş.	Yetkili	Evet	-	-	-
Hüseyin Burak Akın	Konya Çimento San. A.Ş.	Genel Müdür	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San.Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet	-	-	-
	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Evet	-	-	-
	Bikiltaş Enerji Petrol Madencilik İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	-	-	-
Aydın Eroğlu	Konya Çimento San. A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı	Evet	-	-	-
	Konya Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Teknik Danışman	Evet	-	-	-
	Baştaş Hazır Beton San. Tic. A.Ş.	Teknik Danışman	Evet	-	-	-
	Aktaş İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Genel Müdür	Evet	-	-	-
	Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	Teknik Danışman	Evet	-	-	-
	Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Tic. A.Ş.	Teknik Danışman	Evet	-	-	-
	Konya Çimento San. A.Ş.	Satış Direktörü	Evet	-	-	-

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Elmadag / ANKARA

Ankara Kurumlar D. 148/07/150



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Bunun 1.111.606 TL'si Yönetim Kurulu üyelerine, 3.427.421 TL'si yönetimde söz sahibi personele ödenmiştir.

16. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yıl sonu personel sayılarına aşağıdaki tabloda yer verilmektedir. 2019 itibariyle Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San ve Tic. A.Ş. firması özkaynak yöntemiyle değerlendirilmeye başlamış olup tam konsolide olmamış ve personel sayıları toplama dahil edilmemiştir. 2022 yılında beton tesis sayılarının artışı ile birlikte çalışan personel sayısı da bir önceki döneme göre artış göstermiştir.

Şirketler	Faaliyet Alanı	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Baştaş Başkent Çimento San. Ve Tic. A.Ş.	İdari (beyaz yaka)	60	61	69	68
	Fabrika (mavi yaka)	119	120	118	126
Baştaş Hazır Beton San. Ve Tic. A.Ş.	İdari (beyaz yaka)	30	37	35	36
	Fabrika (mavi yaka)	80	81	106	104
TOPLAM		289	299	328	334

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

17. ANA PAY SAHİPLERİ

17.1. 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:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi:

Ortaklık Yapısı	Son Durum itibariyle (17.10.2022)		05.09.2022 (Son Genel Kurul)	
Ortaklar	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières	379.326.425,53	87,9	379.326.425,53	87,9
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	15.983.670,22	3,7	15.983.670,22	3,7
Halka açık kısım	36.249.024,25	8,4	36.249.024,25	8,4
TOPLAM	431.559.120,00	100	431.559.120,00	100

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 95. Km.

Elmadag ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 18.06.2022



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi:

Ortaklık Yapısı	Son Durum itibarıyla (17.10.2022)		05.09.2022 (Son Genel Kurul)	
Ortaklar	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
VICAT S.A.	395.310.095,75	91,60	395.310.095,75	91,60

17.2. 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 sermayesini temsil eden paylar arasında farklı oy hakları bulunmamaktadır.

17.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yok	Hamiline	Yok	0,01	431.559.120	100
			TOPLAM	431.559.120	100

17.4. 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:

İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olan sermayenin %87,90'ını elinde bulunduran PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'dir. Dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip kuruluş, PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'in %100 pay sahibi olan VICAT S.A.'dir.

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta yer alan anonim şirketlerde ve/veya halka açık ortaklıklarda azınlık pay sahiplerinin haklarının korunmasına ilişkin düzenlemeler ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince Şirket'in söz konusu tebliğ hükümlerine gösterdiği uyum çalışmaları, Şirket sermayesini temsil eden paylarda herhangi bir imtiyaz olmaması, bağımsız denetim süreçleri yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici unsurlar olarak değerlendirilmektedir.

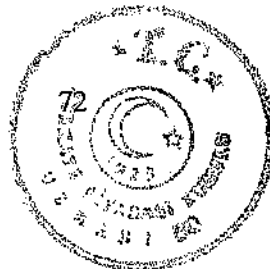
17.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu/35. Km.
Elmadag / 06100
Ankara Kurumlar V.D. 29.09.2022



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) üzerinde yayınlanan 01 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019, 01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 ve 01 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021, dönemlerindeki finansal tablo dipnot açıklamalarında 7 numaralı dipnotta, 01 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 dönemindeki özet finansal tablo dipnot açıklamalarında ise 7 numaralı dipnotta (İlişkili Taraf Açıklamaları) yer almaktadır.

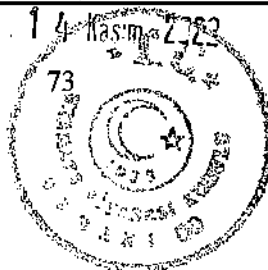
İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

01.01.2022-30.06.2022	İlişkili Olan Taraflarla Olan Bakiyeler				İlişkili Taraflara Olan İşlemler	
	Kısa Vadeli Alacaklar		Kısa Vadeli Borçlar			
İlişkili Taraflar (TL)	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Mal veya Hizmet Alımları	Mal veya Hizmet Satışları
Vicat S.A.	-	-	11.632.530	-	8.081.101	-
Aktaş İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	19.601.056	-	67.577.034	1.113.837
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	12.353.726	-	44.419.710	10.829.911
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	8.129.695	-	-	-
Başkon Yönetim Limited Şirketi	-	-	585.254	-	1.793.312	80.354
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	16.171.348	-	21.152.378	-	41.799.646	32.299.433
Konya Hazır Beton San. Ve Tic. A.Ş.	1.131.586	-	-	-	483.936	1.447.997
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	321.988	-	-	-	14.327.281	1.899.081
Sigma Lab. Hiz. Ltd. Şti.	-	-	79.169	-	45.000	4.510
Konya Çimento Limited Şirketi	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	17.624.922	-	73.533.808	-	178.527.020	47.675.123

01.01.2021-31.12.2021	İlişkili Olan Taraflarla Olan Bakiyeler				İlişkili Taraflara Olan İşlemler	
	Kısa Vadeli Alacaklar		Kısa Vadeli Borçlar			
İlişkili Taraflar (TL)	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Mal veya Hizmet Alımları	Mal veya Hizmet Satışları
Vicat S.A.	-	-	2.081.938	-	6.231.127	
Aktaş İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	11.667.263	-	92.736.630	1.990.873
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	4.363.018	-	47.124.786	12.286.989
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	0	-		1.808.864
Başkon Yönetim Limited Şirketi	-	-	1.222.095	-	3.067.226	52.332
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	5.722.952	-	-	-	13.675.212	45.046.203
Konya Hazır Beton San. Ve Tic. A.Ş.	1.071.206	-	-	-	967.872	3.865.033
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	316.442	-	4.304.494	-	12.603.834	
Sigma Lab. Hiz. Ltd. Şti	-	-	31.391	-	60.000	7.536
Konya Çimento Limited Şirketi	-	-	-	-		
TOPLAM	7.110.600	-	23.670.199	-	176.466.687	65.057.830

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Eimadağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 09.12.2022



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2020-31.12.2020	İlişkili Olan Taraflarla Olan Bakiyeler				İlişkili Taraflara Olan İşlemler	
	Kısa Vadeli Alacaklar		Kısa Vadeli Borçlar			
İlişkili Taraflar (TL)	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Mal veya Hizmet Alımları	Mal veya Hizmet Satışları
Vicat S.A.	-	-	1.408.843	-	4.973.429	-
Aktaş İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	17.075.032	-	64.529.403	3.475.699
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	10.722.444	-	43.449.178	4.515.374
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	1.725.594	-	-	-
Başkon Yönetim Limited Şirketi	-	-	879.029	-	2.285.041	-
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	2.785.980	-	-	-	1.738.214	18.930.425
Konya Hazır Beton San. Ve Tic. A.Ş.	51.542	-	-	-	1.455.285	2.391.641
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	316.442	-	-	-	5.851.388	1.722.164
Sigma Lab. Hiz. Ltd. Şti	-	-	-	-	548	-
Konya Çimento Limited Şirketi	-	-	-	-	-	-
TOPLAM	3.153.964	-	31.810.942	-	124.282.486	31.035.303

01.01.2019-31.12.2019	İlişkili Olan Taraflarla Olan Bakiyeler				İlişkili Taraflara Olan İşlemler	
	Kısa Vadeli Alacaklar		Kısa Vadeli Borçlar			
İlişkili Taraflar (TL)	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Mal veya Hizmet Alımları	Mal veya Hizmet Satışları
Vicat S.A.	-	-	772.197	-	4.370.725	-
Aktaş İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	-	-	10.893.462	-	58.140.561	314.571
Tamtaş Yapı Malzemeleri San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	12.690.751	-	38.032.495	2.348.166
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Başkon Yönetim Limited Şirketi	-	-	743.543	-	1.431.572	-
Konya Çimento Sanayii A.Ş.	443.684	-	-	-	3.106.637	22.787.267
Konya Hazır Beton San. Ve Tic. A.Ş.	244.535	-	-	-	-	2.478.684
Çözüm Endüstriyel Atık İşleme San. Ve Tic. A.Ş.	662.017	-	1.404	-	-	-
Sigma Lab. Hiz. Ltd. Şti	-	-	-	-	-	-
Konya Çimento Limited Şirketi	-	-	-	-	1.297	-
TOPLAM	1.350.236	-	25.101.357	-	105.083.287	27.928.688

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

İlişkili taraflardan elde edilen gelirlerin net satış hasılatı içindeki payı 2019 yılında %5,81, 2020 yılında %5,53, 2021 yılında %7,19, 2022 yılı ilk altı ayında %5,17 oranındadır.

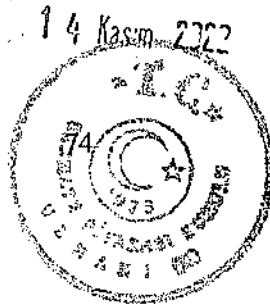
19. DİĞER BİLGİLER

19.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in tamamı ödenmiş olan ödenmiş sermayesi 431.559.120,-TL olup her biri 1 kuruş (0,01 TL) itibari değerinde toplam 43.155.912.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in 431.559.120 TL olan ödenmiş sermayesi, 228.440.880 TL arttırılarak tamamı nakden karşılanmak üzere 660.000.000 TL'ye çıkartılacaktır. Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmayarak yeni pay alma hakkının 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL fiyatla kullanılmasına karar verilmiştir.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 100 901 2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Paylar hamiline yazılıdır. Sermaye temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

19.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye sistemine dahil değildir.

19.3. 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:

	2019	2020	2021	2022 (Eylül)
Toplam Pay Sayısı	13.155.912.000	13.155.912.000	13.155.912.000	43.155.912.000

Fiili Dolaşımdaki Pay Sayısı*	2019	2020	2021	2022 (Eylül)
Dönem Başı	6.689.982,89	6.702.366,25	8.410.662,76	8.817.260,52
Dönem Sonu	6.702.366,25	8.410.662,76	8.817.260,52	31.448.175

* MKK'nın www.kap.org.tr internet sitesinde ilan edilen verilerine dayalıdır.

Şirket'in aynı sermaye ödemesi bulunmamaktadır.

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

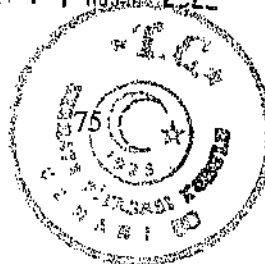
Payları borsada işlem gören ve esas sermaye sisteminde olan Şirket, bir önceki sermaye artırımında; sermaye artırımı ve esas sözleşme tadili ile ilgili yönetim kurulu kararını 06.08.2021 tarihinde almıştır. Yönetim kurulu kararı çerçevesinde, esas sözleşme tadiline yönelik onayların alınması için ilgili kurumlara başvuru yapılmış, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 24.08.2021 tarihinde ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan ise 03.09.2021 tarihinde esas sözleşme tadiline yönelik uygun görüşler alınmıştır.

Uygun görüşlerin alınmasını takiben Şirket'in 12 Ekim 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Şirket Esas Sözleşme'nin "Sermaye, Paylar ve Pay Senetleri" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi ve bu suretle Şirket sermayesinin 131.559.120 TL'den 431.559.120 TL'ye artırılması hususu Genel Kurul tarafından onaylanmıştır. Artırılan 300.000.000 TL tamamen taahhüt edilmiş olup, tamamen ödenmiştir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımıza %228,03436 oranında yeni pay alma hakkı tanınmıştır. Yeni pay alma hakları, 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde 19.01.2022 – 17.02.2022 tarihleri arasında 30 gün süre ile kullanılmıştır.

Sermaye artırım işlemi sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gerçekleştirilmiş olup, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan 1.860.517,343 TL nominal değerli paylar 2 iş günü süreyle tasarruf sahiplerine satış duyurusunda ilan edilen 21.02.2022 ve 22.02.2022 tarihlerinde Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da halk arz edilmiş, 21.02.2022 tarihinde payların tamamının Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satılması sonucu halka arz süreci tamamlanmıştır.

14 Kasım 2022



**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 5. km
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 145 031 2584

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Şirket ana ortağı Parficim – Société de Participations Financières et Immobilières tarafından, yeni pay alma haklarının kullanılmasından ve varsa kalan payların Borsa İstanbul Birincil Piyasa’da satışa sunulmasından sonra satılmayan payların olması halinde, söz konusu payların, satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç işgünü içerisinde, Borsa İstanbul Birincil Piyasa’da oluşacak fiyatların ortalamasından aşağı olmamak üzere bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınacağı taahhüt edilmiştir. Ancak Borsa Birincil Piyasa’da satış süresinin sonunda satılmayan pay kalmamış olup, söz konusu taahhüt kullanılmamıştır.

Şirket’in sermaye artırım sürecine yönelik 12.10.2021 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul toplantı kararı ve bu kapsamda Şirket Esas Sözleşmesi’nin "Sermaye, Paylar ve Pay Senetleri" başlıklı 6. Maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından uygun görülen tadil metni uyarınca tadili 02.03.2022 tarihi itibarıyla Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Bu kapsamda, olağanüstü genel kurul toplantısının 3. gündem maddesinde karara bağlanan, Şirket’in 131.559.120 TL olan sermayesinin esas sermaye sisteminde 300.000.000 TL nakden sermaye artırımını yapılarak 431.559.120 TL’ye yükseltilmesine ilişkin işlemler tamamlanmış olup, yeni sermaye tescil edilmiştir. Ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olmuştur.

Ortaklık Yapısı:

Ortakların Unvanları	Artırım Öncesi Sermaye Miktarı (TL)	Artırım Öncesi Pay Oranı (%)	Artırım Sonrası Sermaye Miktarı (TL)	Artırım Sonrası Pay Oranı (%)
PARFICIM PARTICIPATIONS FINANCIERES ET IMMOBILIERES	115.636.186,87	87,90%	379.326.425,53	87,90%
TAMTAŞ YAPI MALZ. SAN. VE TİC. A.Ş.	4.872.559,76	3,70%	15.983.670,22	3,70%
DİĞER	11.050.373,37	8,40%	36.249.024,25	8,40%
TOPLAM	131.559.120,00	100,00%	431.559.120,00	100,00%

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

İşbu izahnamenin 19.4 maddesinde açıklandığı üzere, 02.03.2022 tarihi itibarıyla Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek Şirket’in 131.559.120 TL olan sermayesi esas sermaye sisteminde 300.000.000 TL nakden sermaye artırımını yapılarak 431.559.120 TL’ye artırılmıştır. Bu bahsi geçen sermaye artırımını kapsamında 300.000.000,-TL nominal değerli her biri 1 kuruş (0,01 TL) itibari değerinde toplam 30.000.000.000 adet hamiline pay halka arz edilmiştir.

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

Şirket’in payları Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu’nda işlem görmektedir.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadagı / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 06.06.2022



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

20. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket'in izahname tarihinden önceki iki yıl içerisinde taraf olduğu olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi için imzalanan sözleşmeler dışında bir sözleşmesi yoktur.

21. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları: İzahnamede yer verilmesi gereken finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız/sınırlı denetim raporları www.kap.org.tr adresinde ve Şirket'in internet sitesinde (<http://www.bastas.com.tr/>) ilan edilmiştir. Söz konusu finansal tabloların dönemleri ve ilan tarihleri aşağıdaki gibidir:

Finansal Tablo Dönemi	KAP İlan Tarihi
01.01.2019 - 31.12.2019	24.02.2020
01.01.2020 - 31.12.2020	25.02.2021
01.01.2021 - 31.12.2021	28.02.2022
01.01.2022 - 30.06.2022	09.08.2022

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

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adres	Görüş
01.01.2019-31.12.2019	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Mehmet Can ALTINTAŞ	Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, N27, Kat:2-3-4, 34398, İstanbul	Olumlu
01.01.2020-31.12.2020	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Gökhan ATILGAN	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent İstanbul	Olumlu
01.01.2021-31.12.2021	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Mustafa Şafak ERDUR	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent İstanbul	Olumlu
01.01.2022-30.06.2022	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Engin ÖLMEZ	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent İstanbul	Olumlu

21.3. 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.

21.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Sarısu Yolu, 35. Km.
Elmadag / 06415
Ankara Kurumlar V.B. 449 501 2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

21.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

21.6. 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:

30.06.2022 tarihi itibarıyla grubun taraf olduğu devam eden davalar ve takip tutarları aşağıdadır. Hukuk müşavirleri görüşleri doğrultusunda risk tutarları değerlendirilerek karşılık ayrılmaktadır.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Yıl / Mahkeme Dosya No	Konusu	Risk Tutarı (Tam TL)	Gelinen Aşama
Z* E*, S* E*, E* E*	Baştaş Çimento	2016/489	İşçilik Davası	1.300.000	Dava Devam Ediyor
A* A*	Baştaş Çimento	2017/84	İşçilik Davası	9.150	Dava Devam Ediyor
B* K*	Baştaş Çimento	2017/483, 2017/221	İş Kazası	110.000	Dava Devam Ediyor
H* A*	Baştaş Çimento	2018/10	İşçilik Davası	25.630	Dava Devam Ediyor
B* D*	Baştaş Çimento	2018/271	İşçilik Davası	18.560	Dava Devam Ediyor
E* K*	Baştaş Çimento	2019/554	İşçilik Davası	5.716	Dava Devam Ediyor
C* T* G*	Baştaş Çimento	2019/495	İş Kazası	45.000	Dava Devam Ediyor
R* S*	Baştaş Çimento	2019/476	İşçilik Davası	10.000	Dava Devam Ediyor
A* A*	Baştaş Çimento	2019/623	İşçilik Davası	35.000	Dava Devam Ediyor
F* E*	Baştaş Çimento	2020/248	İşçilik Davası	60.000	Dava Devam Ediyor
İ* G*	Baştaş Çimento	2021/476	İşçilik Davası	49.000	Dava Devam Ediyor
S* P*	Baştaş Çimento	2021/1451	İşçilik Davası	130.000	Dava Devam Ediyor
Y* S*	Baştaş Çimento	2022/1	İşçilik Davası	38.000	Dava Devam Ediyor
M* B*	Baştaş Çimento	2021/1831	İşçilik Davası	45.000	Dava Devam Ediyor
Ş* G*	Baştaş Çimento	2021/408	İşçilik Davası	20.187	Dava Devam Ediyor
V* S*	Baştaş Çimento	2022/39	İşçilik Davası	70.000	Dava Devam Ediyor

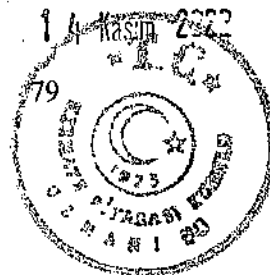
BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 140 001 2584



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

H*İ* U*	Baştaş Çimento	2022/40	İşçilik Davası	80.000	Dava Devam Ediyor
T*T*	Baştaş Çimento	2021/266	İşçilik Davası	50.000	Dava Devam Ediyor
H* A*	Baştaş Çimento	2020/170578	İşçilik Davası	20	Dava Devam Ediyor
S* Ç*	Baştaş Çimento	2020/170576, 2021/1156	İşçilik Davası	85.000	Dava Devam Ediyor
S* Ç*	Baştaş Çimento	2020/170577	İşçilik Davası	50.000	Dava Devam Ediyor
E* G*M*	Baştaş Hazır Beton	2014/343	İş Kazası	7.522	Dava Devam Ediyor
M*S*	Baştaş Hazır Beton	2015/1010	İş Kazası	162.370	Dava Devam Ediyor
S* G*	Baştaş Hazır Beton	2017/419	İş Kazası	15.352	Dava Devam Ediyor
B* İ*	Baştaş Hazır Beton	2017/662	İşçilik Davası	18.081	Dava Devam Ediyor
İ* K*	Baştaş Hazır Beton	2017/106	İşçilik Davası	21.726	Dava Devam Ediyor
Ö* E*	Baştaş Hazır Beton	2018/220	İşçilik Davası	28.000	Dava Devam Ediyor
S* K*	Baştaş Hazır Beton	2018/388	İş Kazası	87.609	Dava Devam Ediyor
M* E*	Baştaş Hazır Beton	2018/263	İşçilik Davası	36.000	Dava Devam Ediyor
S*S* G*	Baştaş Hazır Beton	2019/1104	İşçilik Davası	60	Dava Devam Ediyor
H* V*Ç*	Baştaş Hazır Beton	2019/1105	İşçilik Davası	60	Dava Devam Ediyor
V* G*	Baştaş Hazır Beton	2019/1106	İşçilik Davası	60	Dava Devam Ediyor
C* K*	Baştaş Hazır Beton	2020/86	İşçilik Davası	9.814	Dava Devam Ediyor
M* G*	Baştaş Hazır Beton	2019/1336	İşçilik Davası	100	Dava Devam Ediyor
M*G*	Baştaş Hazır Beton	2020/1225	İşçilik Davası	26.902	Dava Devam Ediyor
M* U*	Baştaş Hazır Beton	2020/518	İşçilik Davası	13.960	Dava Devam Ediyor
C* Y*	Baştaş Hazır Beton	2020/519	İşçilik Davası	36.800	Dava Devam Ediyor
H* E*	Baştaş Hazır Beton	2020/410	İşçilik Davası	55.000	Dava Devam Ediyor
A* S*	Baştaş Hazır Beton	2020/315	İşçilik Davası	35.000	Dava Devam Ediyor
İ* Ö*	Baştaş Hazır Beton	2020/537	İşçilik Davası	50.000	Dava Devam Ediyor

BAŞTAŞ BASKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 000 2580



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

S* S*	Baştaş Hazır Beton	2020/914	İşçilik Davası	45.000	Dava Devam Ediyor
Y* Ş*	Baştaş Hazır Beton	2020/915	İşçilik Davası	53.000	Dava Devam Ediyor
T*Ö*	Baştaş Hazır Beton	2020/544	İşçilik Davası	56.000	Dava Devam Ediyor
A* K*	Baştaş Hazır Beton	2021/82	İşçilik Davası	34.000	Dava Devam Ediyor
F* K*	Baştaş Hazır Beton	2021/281	İşçilik Davası	52.510	Dava Devam Ediyor
M* B*	Baştaş Hazır Beton	2021/576	İşçilik Davası	43.000	Dava Devam Ediyor
A* U*	Baştaş Hazır Beton	2021/616	İşçilik Davası	124.629	Dava Devam Ediyor
A* R* Y*	Baştaş Hazır Beton	2021/837	İşçilik Davası	42.000	Dava Devam Ediyor
A*	Baştaş Hazır Beton	2021/454	Diğer	5.100	Dava Devam Ediyor
M*F*Ç*	Baştaş Hazır Beton	2022/110	İşçilik Davası	80.000	Dava Devam Ediyor
M* A*	Baştaş Hazır Beton	2022/27	İşçilik Davası	30.100	Dava Devam Ediyor
M* A* T*	Baştaş Hazır Beton	2022/221	İşçilik Davası	55.000	Dava Devam Ediyor
B* Ö*	Baştaş Hazır Beton	2022/171	İşçilik Davası	80.000	Dava Devam Ediyor
T* S*	Baştaş Hazır Beton	2022/291	İşçilik Davası	70.000	Dava Devam Ediyor

Davaların hareket tutarı aşağıdaki gibidir.

TL	30.06.2022	31.12.2021
Açılış Bakiyesi	3.164.385	3.474.304
Ödemeler	-236.648	-710.219
İptal edilen karşılık giderleri	-335.498	-1.417.914
Yıl içinde ayrılan karşılık	1.018.778	1.818.214
Dönem Sonu Bakiyesi	3.611.017	3.164.385

20 Nisan 2021 tarihli Rekabet Kurumu açıklamasına göre, çimento sektöründe faaliyet gösteren 9 teşebbüs hakkında 4054 sayılı Kanun'un 4. Maddesinin ihlal edilmesinin müzakeresine yönelik tespit amacıyla 1 Nisan 2021 tarihli toplantısında Rekabet Kurulu 9 teşebbüs arasında bulunan Baştaş Çimento hakkında soruşturma açılmasına karar vermiştir. Soruşturma işbu izahname itibarıyla devam etmekte olup; soruşturmanın şu an bulunduğu aşamada konsolide finansal tablolara etkisi henüz belirlenmemektedir.

**BAŞTAŞ BASKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 39. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 601 2586



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

21.7. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:
Yoktur.

22. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
-	Hamiline	Yoktur	22.844.088.000	-	0,01	228.440.880	52,93385
					TOPLAM	228.440.880	

(*) Mevcut 431.559.120 TL tutarındaki ödenmiş sermayenin tamamı nakden karşılanmak üzere 228.440.880 TL artırılacak olup, sermaye artırımı tutarı olan 660.000.000 TL'nin mevcut ödenmiş sermayeye (431.559.120 TL) oranıdır.

Paylarda grup ayrımı ve imtiyaz yoktur.

Şirket'in esas sermaye sistemine tabi olması sebebiyle; sermaye artırımı tescil olana kadar ihraç edilecek paylar "Geçici Kaydi Pay" şeklinde olacak ve Takasbank'tan alınacak yeni ISIN kodları ile kayden dağıtımı yapılacaktır. Sermaye artırımının tescilini takiben www.kap.org.tr adresinde ilan yapılması ile açıklanacak tarihte geçici kaydi paylar ISIN kodu TREBASC00013 olan paylara dönüşecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:
Yoktur.

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

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:
Yoktur.

22.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Paylar, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

22.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

22.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

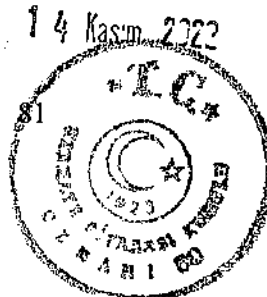
Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

**BASTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Yatırım Sermayesi Yok 35. Km.

Simadağ / ANKARA

Bankara Kurumlar V.D. 16900 2580



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

22.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md.19, TTK md. 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği):

Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Esas Sözleşme'nin "Karın Dağıtımı, Yedek Akçe" başlığının;

49. maddesine göre;

Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler faaliyet dönemi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

%5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır,

Birinci Temettü:

Kalandan Türk ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü:

Safi kardan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5 oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Temettü dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve edinim tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

50. maddesine göre;

Senelik karın pay sahiplerine hangi tarihlerde ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu sözleşme metni hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınamaz.

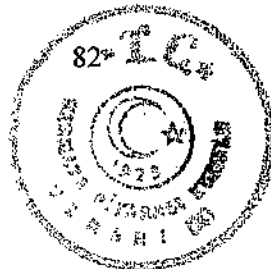
14 Kasım 2022

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu/35. Km.

Etilimadağ / ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 44900042584



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

51. maddesine göre;

Şirket tarafından ayrılan kanuni yedek akçesi şirket sermayesinin %50'si miktarına vardıktan sonra Yönetim Kurulunca gerekli görülmezse yedek akçe ayrılmaz.

Zamanaşımı: Ortaklar ve diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren 5 (beş) yılda zamanaşımına uğrar. Zamanaşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri için uygulanan 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon, Tahvilât ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un 1., 2., 3. ve 4. maddeleri 20.06.2019 tarihli ve 30807 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi kararı ile iptal edilmiştir. Dolayısıyla, zamanaşımına uğrayan söz konusu bedeller Hazine'ye intikal etmeyecek olup, Şirket tarafından serbestçe özvarlığa dönüştürülebilecektir.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Hisseleri MKK nezdinde ve yatırımcı kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır. Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. SPK'nın II-9.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması gerekmektedir.

Şirket, SPK'nın II-9.1 sayılı Kar Payı Tebliği, esas sözleşme, TTK, vergi mevzuatı, kar dağıtım politikası ve diğer ilgili mevzuatı dikkate alarak kar dağıtımını yapmaktadır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md.461 ve SPKn md. 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)

TTK md. 461 uyarınca; her pay sahibi, mevcut paylarının sermaye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkına haizdir. Genel kurulun, sermaye artırımına ilişkin kararı ile pay sahibinin rüçhan hakkı, ancak haklı sebepler bulunduğu takdirde ve en az sermayenin yüzde altmışının olumlu oyu ile sınırlandırılabilir veya kaldırılabilir. Esas Sözleşme'nin "Sermayenin Arttırılması" başlıklı 12. Maddesi uyarınca, Genel Kuruş sermaye artırımında yeni pay haklarını kısıtlamaya yetkilidir.

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

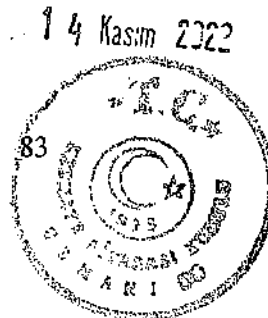
Bedelsiz Pay Edinme (TTK md. 462, SPKn md. 19 ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği):

TTK. md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına ve sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. Artırımın tescili ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler.

SPKn md. 19 uyarınca, halka açık ortakların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Samsun 100/35. Km.
Elmadag ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 259



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md. 507):

TTK md. 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutarı payı oranında katılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTK md. 414, 415, 419, 425, 1527, II- 30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği):

TTK md. 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilci olarak genel kurula katılabilir.

TTK md. 1527 uyarınca, anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fiziki katılımın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

SPKn md. 29 uyarınca, halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde ortaklığın internet sitesi ve KAP ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırmak zorundadır. Bu Çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

SPKn md. 30 uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417):

TTK md. 407 uyarınca, pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar. Kanuni istisnalar saklıdır.

TTK md. 409 uyarınca genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Gerekli takdirde, genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır.

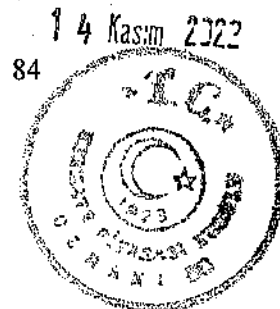
TTK md. 417 uyarınca, yönetim kurulu, SPKn'nin 13. md. uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi MKK'dan sağlayacağı pay sahipleri çizelgesine göre düzenler.

Oy Hakkı (SPKn md. 30 ve TTK md. 432, 433, 434, 435, 436):

TTK md. 434 uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK md. 432 uyarınca, bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 06700 258



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK md. 433 uyarınca, 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 md. 435 uyarınca, oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK md. 436 uyarınca, pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz. Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn md. 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTK md. 437, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği):

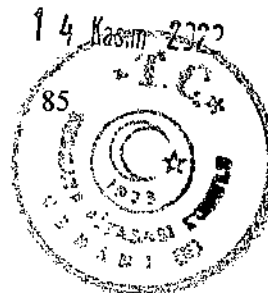
SPKn md. 14 uyarınca, Şirket, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından TMS çerçevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

TTK md. 437 uyarınca, finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az onbeş gün önce, şirketin 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 şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, 200'üncü madde çerçevesinde şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Satın Alma Talebini Geri Alma Hakkı (II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği md. 24):

İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesinin 1. fıkrasına göre "İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilir."

BAŞTAŞ BAŞKENT CEMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Mısır Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 163 00 135



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

4. fıkrasında ise “Değişiklik ya da yeni hususların yayımlanmasından önce sermaye piyasası araçlarını satın almak için talepte bulunmuş yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içerisinde taleplerini geri almak hakkına sahiptirler. Konuya ilişkin olarak izahnamede bilgi verilmesi koşuluyla bu fıkra da yer alan süre ihraççı ve/veya halka arz eden tarafından daha uzun olarak belirlenebilir” şeklinde hükmedilmiştir.

İptal Davası Açma Hakkı (TTK md. 445, 451, SPKn md. 18/6, 20/2):

SPKn md. 18/6 uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümleri çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

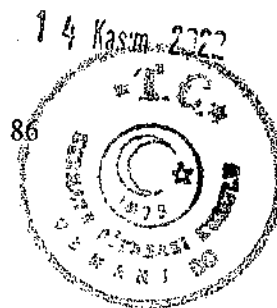
SPKn md. 20/2 uyarınca, kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, 18 inci maddenin altıncı fıkrasına göre iptal davası açılabilir.

TTK md. 445 ve 446 uyarınca, 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.

TTK md. 447 uyarınca, genel kurulun, özellikle; pay sahibinin, genel kurula katılma, asgari oy, dava ve kanundan kaynaklanan vazgeçilemez nitelikteki haklarını sınırlandıran veya ortadan kaldıran, pay sahibinin bilgi alma, inceleme ve denetleme haklarını, kanunen izin verilen ölçü dışında sınırlandıran veya anonim şirketin temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan kararları batıldır.

TTK md. 448 uyarınca, Yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü usulüne uygun olarak ilan eder ve şirketin internet sitesine koyar. İptal davasında üç aylık hak düşüren sürenin sona ermesinden önce duruşmaya başlanamaz. Birden fazla iptal davası açıldığı takdirde davalar birleştirilerek görülür. Mahkeme, şirketin istemi üzerine muhtemel zararlarına karşı davacıların teminat göstermesine karar verebilir. Teminatın nitelik ve miktarını mahkeme belirler.

BAŞTAŞ BASKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 09.06.2022



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

TTK md. 449 uyarınca, genel kurul kararı aleyhine iptal veya butlan davası açıldığı takdirde mahkeme, yönetim kurulu üyelerinin görüşünü aldıktan sonra, dava konusu kararın yürütülmesinin geri bırakılmasına karar verebilir.

TTK md. 450 uyarınca, genel kurul kararının iptaline veya butlanına ilişkin mahkeme kararı, kesinleştikten sonra bütün pay sahipleri hakkında hüküm ifade eder. Yönetim kurulu bu kararın bir suretini derhâl ticaret siciline tescil ettirmek ve internet sitesine koymak zorundadır.

TTK md. 451 uyarınca, genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Azınlık Hakları (TTK md. 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn md. 27):

TTK md. 411 uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK md. 412 uyarınca, pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK md. 420 uyarınca, finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

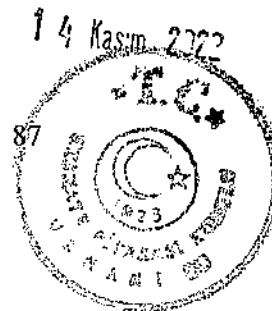
TTK md. 531 uyarınca, haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler.

TTK md. 559 uyarınca, Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

SPKn md. 27 uyarınca, 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.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 0400 2555



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md. 438, 439):

TTK md. 438 uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Dilekçe sahiplerinin, kurucuların veya şirket organlarının, kanunu veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, şirketi veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları hâlinde özel denetçi atanır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği):

SPKn. md. 24 uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Payları borsada işlem gören ortaklıklar için ayrılma hakkına sahip olan pay sahiplerinin belirlenmesinde, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 8 inci maddesi uyarınca alınan yönetim kurulu kararının kamuya açıklanma tarihi; söz konusu yönetim kurulu kararının kamuya açıklanmasından önce ortaklık veya ortaklığın yetkilileri tarafından önemli nitelikteki işleme ilişkin olarak herhangi bir şekilde kamuya açıklama yapılmış olması halinde ise bu açıklamanın tarihi esas alınır. Ayrılma hakkına konu olacak pay tutarları, bu fıkra göre esas alınan tarih itibarıyla sahip olunan paylardan genel kurul tarihine kadar varsa yapılan satışların son giren ilk çıkar esasına göre ve gün sonu net bakiyeler üzerinden düşülmesi suretiyle hesaplanır. Kamuya açıklama tarihi itibarıyla ortaklıkta pay sahibi olanlar ile pay tutarlarının belirlenmesinde takasın tamamlanmasına bakılmaksızın eşleşmiş emirler dikkate alınır.

Pay sahibinin 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 II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 11. maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde ayrılma hakkı kullandırılır.

Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile ortaklığa bu hakkın kullandırılması yükümlülüğünden muafiyet verilmesine, bu hakkın kullanılmasına ve adil bedelin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar Kurul tarafından II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 144 00 2555



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği):

SPKn md. 27 uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya 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.

Dönüştürme Hakkı (TTK md. 485):

Esas sözleşmede aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü hâllerde yönetim kurulu gerekli kararı alarak derhâl uygular ve bunun esas sözleşmeye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülebilmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

22.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

a. **Şirket Yönetim Kurulu'nun 18.07.2022 tarihli toplantısında alınan 172 sayılı kararı aşağıdaki gibidir:**

1. *Şirketimizin dış kaynak borçlarının finansmanı ve yeni yatırım süreçlerindeki ihtiyaçlarını karşılamak üzere, 431.559.120 TL olan sermayesinin esas sermaye sisteminde 228.440.880 TL nakden sermaye artırımı yapılarak 660.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve artırımı temsilen çıkarılacak payların hamiline yazılı kayden izlenen pay olarak ihraç edilmesine,*
 2. *Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakkının kısıtlanmamasına ve yeni pay alma haklarının 1 payın nominal değeri olan 0,01 TL (1 lot = 100 adet pay için 1 TL) üzerinden kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,*
 3. *Sermaye artırımı kapsamında Şirketimiz Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin ekte yer alan tadil metni uyarınca tadili edilmesine ve bu kapsamda gerekli onayların alınması için Sermaye Piyasası Kurulu ve takiben Türkiye Cumhuriyeti Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvuruların yapılmasına,*
 4. *Esas Sözleşme değişikliğine yönelik gerekli onayların alınmasını müteakip Esas Sözleşme Değişikliğinin yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına,*
 5. *Sermaye artırım sürecine ilişkin süreçlerin ve prosedürlerin takibi için Hüseyin Burak AKIN ve Emine ÜSTÜNDAĞ'a müştereken yetki verilmesine,*
 6. *Sermaye artırım ve süreç ilgili gelişmelerin Şirketimiz pay sahiplerine Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile bildirilmesine,*
- karar verilmiştir.*

Söz konusu Yönetim Kurulu Kararı, Şirket'in 18.07.2022 tarihli özel durum açıklaması ile KAP'a bildirilmiştir.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar B.D. 06 100 000 0000



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- b. Şirket'in 05 Eylül 2022 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin, Yönetim Kurulu'nun 18.07.2022 tarihli ve 172 sayılı kararına paralel olarak, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından uygun görülen Esas Sözleşme Tadil Metni uyarınca tadil edilmesi ve şirket sermayesinin bu suretle 431.559.120 TL'den bedelli (nakden) olarak 660.000.000 TL'ye artırılması toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

Olağanüstü genel kurul toplantısına ilişkin genel kurul tutanağı, tadil metni ve sair belgeler 05.09.2022 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır.

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

Mevcut paylar üzerinde, sermaye artışı nedeniyle oluşacak payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahiplerinin haklarını kullanmasına engel olacak hususlar bulunmamaktadır.

23. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

23.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin işbu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir.

23.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değerleri toplamı 228.440.880 TL olup, bu payların her biri 1 Kuruş itibari değere sahiptir. Söz konusu payların Şirket'in mevcut 431.559.120 TL tutarındaki ödenmiş sermayesine oranı % 52,93385'dir. Sermaye artırımında, yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır, yeni pay alma hakları 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL fiyatla kullanılacaktır.

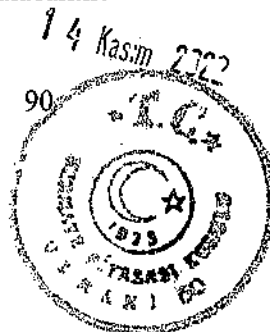
Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Birincil Piyasa'da satışı konusunda tasarruf sahiplerine halka arz duyurusu, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen şekilde KAP'a ait www.kap.org.tr ve Baştaş Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin www.bastas.com.tr, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akyatirim.com.tr adreslerindeki internet sitelerinden kamuya açıklanacaktır.

23.1.3. Halka arz süresi ile halka arz katılım hakkında bilgi

23.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanını takip eden 10 gün içinde başlanacak olup yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gün olacaktır. Bu sürenin son gününün resmî tatile denk gelmesi halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen işgünü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta duyurulacaktır.

BASTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 144.04 253



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Şirket'in ana ortağı olan PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières mevcut paylarının tamamı için yeni pay alma (rüçhan) haklarını kullanarak sermaye artırımına iştirak edilmesine karar vermiştir.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra kalan payların tasarruf sahiplerine satış süresi 2 iş günü olup, bu paylar 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'a ait www.kap.org.tr ve Baştaş Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin www.bastas.com.tr, Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.akyatirim.com.tr adreslerindeki internet sitelerinde ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Halka arz süresi içinde satılamayan paylar, halka arz süresinin bitimini izleyen 3 (üç) işgünü içerisinde, halka arz fiyatının ortalama değerinden aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenmek koşulu ile bu konuda taahhütname veren PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından satın alınacaktır.

23.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Sermaye artırımında mevcut ortaklara yeni pay alma hakları 1 lot (100 adet) pay karşılığında (beheri 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL fiyattan hesaplanmak suretiyle) 1 TL fiyatla kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Borsa'daki işlem birimi olan her 1 lot pay, 0,01 TL nominal değere sahip toplam 100 adet paydan oluşmaktadır.

Tasarruf sahiplerine satışta, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nde yer alan "Borsa'da satış" yöntemi kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Bu aracı kurumların listesi www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak isterlerse, hak kullanımının yapılacağı 15 günlük süre içerisinde her biri 1 TL nominal değerli (1 lot=100 adet) pay için 1 TL olmak üzere hesaplanacak yeni pay tutarlarını aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaktır. Haklarını kullanmak istedikleri yöntinde iradelerini paylarının bulunduğu aracı kurumlara beyan ederek hak kullanım işlemlerini bu süre içerisinde gerçekleştirebileceklerdir.

Yeni pay alma (rüçhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsaca ilan edilecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurullarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, aşağıda belirtilen banka şubesinde Şirket adına ve

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 25. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 449/0072634



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

hesabına açılan hesaba MKK tarafından ödenmek üzere (yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde) tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri ise bu haklarını yeni pay alma hakkı kupon pazarının açık olduğu süre içinde ve hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara emir vermek suretiyle Borsa İstanbul nezdinde satabilirler. Bu yeni pay alma haklarını almak isteyen yatırımcılar, aynı süre içerisinde aracı kurumlarına verecekleri yeni pay almak hakkı alım emirleri ile alış işlemi gerçekleştirebilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların olması halinde, bu paylar tasarruf sahiplerine satış duyurusunda ilan edilecek tarihlerde 2 işgünü süreyle, 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla, BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmak suretiyle pay bedellerini aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatırarak ve alım emri ileterek pay sahibi olabilir. İşbu satışın 2 günden erken tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir. Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİST Birincil Piyasa'da satışı yapılan payların takası (T+2) gün, Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

Pay bedelleri tahsil edildikçe, Şirket'e ait AKBANK T.A.Ş., Başkent Kurumsal Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR540004600832888000168737 IBAN no'lu özel hesaba MKK tarafından yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımı ve yeni pay haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurması gerekmektedir. Bu aracı kurumların listesi www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin yatırımcı danışma hattı telefon numaraları "0212 298 23 59, 0212 298 23 48, 0212 298 22 95, 0212 298 25 58"dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

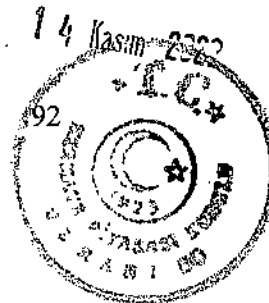
Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

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

Halka arzın iptali ya da ertelenmesi aşağıdaki şartlarda olabilecektir:

- Yasama, yürütme ve sermaye piyasaları ya da bankalarla ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler,
- Ak Yatırım ve/veya Şirket'in halka arza dair yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Mikasa Samsun Yolu 30. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 001 1504



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

- Şirket'in, Yönetim Kurulu üyelerinin, ilişkili tarafların ve yönetimde söz sahibi personelin hakkında halka arzı etkileyebilecek olay, dava ya da soruşturmanın ortaya çıkması,
- Halka arzı etkileyebilecek savaş hali, deprem, yangın, sel, terör gibi doğal afet ve mücbir sebep hali,
- SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesi hükmü gereği izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde önemli ölçüde değişiklik olması veya yeni hususların ortaya çıkması halinde halka arzın iptal veya ertelenmesi mümkün olabilecektir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurul'ca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

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

Yoktur.

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

Yeni pay alma hakkı kullanımında ortaklar Şirket'te sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını tamamen veya kısmen kullanabilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında yatırımcılar 1 lot ve katları şeklinde pay alabileceklerdir. Şirket payları açısından 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir.

23.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPK'nın 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

23.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

Şirket Esas Sermaye sistemine tabi olduğundan ihraç edilecek paylar sermaye artırımını tescil olana kadar "geçici kaydi pay" şeklinde olacaktır. Tescil işleminin tamamlanmasını müteakip www.kap.org.tr adresinde ilan yapılması ile açıklanacak tarihte işbu "geçici kaydi pay"lar MKK sisteminde TREBASC00013 ISIN kodlu BASCM paylarına dönüşecektir.

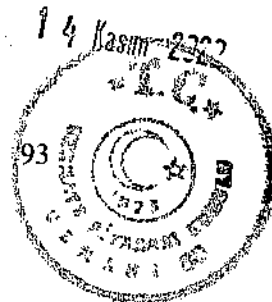
BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO

SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Elmadat / ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 145/0015542



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca hak kullanımı yapıldığı gün içerisinde MKK düzenlemeleri çerçevesinde kayden teslim edilecektir.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra kalan paylar BİST Birincil Piyasada satılacak ve takası (T+2) gün, Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

23.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

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

23.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:
Yeni pay alma hakkını kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamış olup, kalan paylar halka arz edilecektir.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında, 15 gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 1 lot (100 adet) pay, 1 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Ortakların yeni pay alma oranı %52,93385'dir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak isterlerse, hak kullanımının yapılacağı 15 günlük süre içerisinde her biri 1 TL (1 lot= 100 adet) nominal değerli pay için 1 TL olmak üzere hesaplanacak yeni pay tutarlarını aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaktır.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149041



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Haklarını kullanmak istedikleri yönünde iradelerini paylarının bulunduğu aracı kurumlara beyan ederek hak kullanım işlemlerini bu süre içerisinde gerçekleştirebileceklerdir.

Yeni pay alma (rüçhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı kupon pazarının açık olduğu süre içinde satabilirler. Bu yeni pay alma haklarını almak isteyen yatırımcılar, aynı süre içerisinde aracı kurumlarına verecekleri yeni pay almak hakkı alım emirleri ile alış işlemi gerçekleştirebilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların olması halinde, bu paylar tasarruf sahiplerine satış duyurusunda ilan edilecek tarihlerde 2 işgünü süreyle, 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla, BİST Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri duyurulacak satış süresi içinde ve hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara emir vermek suretiyle ya da Borsa İstanbul nezdinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmak suretiyle pay bedellerini aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatırarak ve alım emri ileterek pay sahibi olabilir. İşbu satışın 2 günden erken tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir.

Pay bedelleri tahsil edildikçe, Şirket'e ait AKBANK T.A.Ş., Başkent Kurumsal Şubesi nezdinde münhasıran bu sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR540004600832888000168737 IBAN no'lu özel hesaba MKK tarafından yatırılacaktır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

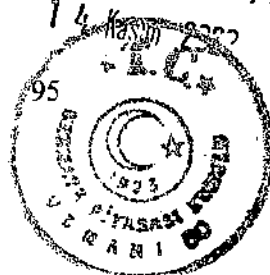
Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar

Halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş Şirket ortaklarının, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanım süresi içinde tamamlanacak şekilde Şirket'e müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi, kaydileştirilmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hâle gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13 üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.


**BASTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 001 2580




**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

Kavdileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler.

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

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı süresi içinde satabilirler. Yeni pay alma haklarının alınıp satılması için Borsa tarafından belirlenen süre içerisinde "R" özellik kodu ile yeni pay alma hakkı (rüçhan hakkı) kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli kurallarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç günü yeni pay alma hakkının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının son işlem günü rüçhan hakkı kullanma süresinin sonundan önceki beşinci işlem günüdür. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar BİST Birincil Piyasa'da 2 iş günü süre ile 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla satışa sunulacaktır.

23.1.11. 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:

PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından Şirket'in gerçekleştirmeyi planladığı sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanılmasından ve daha sonra varsa kalan payların Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulmasından sonra satılamayan payların olması halinde, söz konusu payların, satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç işgünü içerisinde, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyatların ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda, PARFICIM- Société de Participations Financières et Immobilières tarafından söz konusu hususu içeren yazılı taahhüt Şirket'e iletilmiştir.

Satın Alma Taahhüdünde Bulunan: PARFICIM- Société de Participations Financières et Immobilières
Adresi: 4 rue Aristide Bergès Les Trois Vallons 38080 L'ISLE D'ABEAU, Fransa

Bir Payın Satın Alma Fiyatı: Artırılacak sermayeyi temsil eden paylardan satılmayanlar olması halinde, PARFICIM S.A- Société de Participations Financières et Immobilières söz konusu bu payların tamamını, satış süresinin bitiş tarihinden itibaren 3 iş günü içerisinde, Birincil Piyasa'da oluşan halka arz fiyatının ortalaması üzerinden tam olarak ve nakden ödeyerek almayı taahhüt etmiştir.

Taahhütte Bulunanın Şirket İle Olan İlişkisi: Parficim S.A, ihraççının sermayesini temsil eden paylarının çoğunluğuna ve bu suretle yönetim kontrolüne sahip ana ortağıdır.

23.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

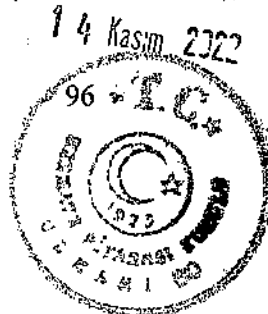
Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr), Baştaş Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş. internet sitesi (www.bastas.com), Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 75. Km.

Elmadag / ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 149 001 1004



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

internet sitesinde (www.akyatirim.com.tr) ilan edilecektir. Tasarruf sahiplerine satış duyurusu ayrıca gazetelerde ilan edilmeyecektir.

SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 15. maddesinin ikinci fıkrasında; "Halka açık ortaklıkların gerçekleştirdikleri sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinin toplamının yüzellibin TL'nin (2022 için 1.000.000 TL) veya oran olarak satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalması durumunda, bu ortaklıklar Kurul'dan onay almadan özel durum açıklaması yapmak suretiyle tasarruf sahiplerine satış duyurusu yayımlamayabilirler" hükmü yer almaktadır.

Şirket bu hükümden yararlanabilir ve tasarruf sahiplerine satış duyurusu ilanı yerine özel durum açıklaması yapabilir.

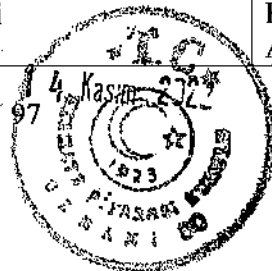
23.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

23.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

ADI SOYADI	UNVANI	KURUM
MEHMET DÜLGER	Yönetim Kurulu Başkanı	Baştaş Çimento
GIANFRANCO LUBIESNY TANTARDINI	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	Baştaş Çimento
JACQUES MERCERON VICAT	Yönetim Kurulu Üyesi	Baştaş Çimento
GUY DOMINIQUE LOUIS SIDOS	Yönetim Kurulu Üyesi	Baştaş Çimento
PHILIPPE CHIORRA	Yönetim Kurulu Üyesi	Baştaş Çimento
LOUIS MERCERON VICAT	Yönetim Kurulu Üyesi	Baştaş Çimento
SOPHIE SIDOS	Yönetim Kurulu Üyesi	Baştaş Çimento
MUSTAFA ÜNAL İLKER	Yönetim Kurulu Üyesi	Baştaş Çimento
ERDEN KUNTALP	Yönetim Kurulu Üyesi	Baştaş Çimento
EROL AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Baştaş Çimento
YALÇIN KARATEPE	Yönetim Kurulu Üyesi	Baştaş Çimento
BURCU TUZCU	Avukat	Avukatlık Bürosu
CEREN HAZAL BAYDAR	Avukat	Avukatlık Bürosu
BURCU GÜRAY	Avukat	Avukatlık Bürosu
UTKU ŞAHİN	Bağımsız Denetçi	Kuzey YMM ve Mali Müş. A.Ş.
GÜLBİN GÜRKAN	Bağımsız Denetçi	Kuzey YMM ve Mali Müş. A.Ş.
BERFİN DEMİRCİ	Bağımsız Denetçi	Kuzey YMM ve Mali Müş. A.Ş.
TUĞÇE AĞRIDAĞ	Bağımsız Denetçi	Kuzey YMM ve Mali Müş. A.Ş.
GAMZE DOĞAN	Bağımsız Denetçi	Kuzey YMM ve Mali Müş. A.Ş.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 104 10 258



AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

AKANDA YÜKSEL	Bağımsız Denetçi	Kuzey YMM ve Mali Müş. A.Ş.
HÜRAY GÜRKAN	Bağımsız Denetçi	Kuzey YMM ve Mali Müş. A.Ş.
PINAR VAROL	Bağımsız Denetçi	Kuzey YMM ve Mali Müş. A.Ş.
YAREN SOYLU	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
EZGİ SABRİYE SÖHMEN	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
ECEM KURT	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
DİLA AYVAT	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
AYTEN ELİF TEKİN	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
CEYDA SERÇİN	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
EMİNE POLAT	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
ELİFNUR ESKİCİ DOĞAN	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
MEHMET MERT SARAÇÖZ	Bağımsız Denetçi	Kuzey YMM ve Mali Müş. A.Ş.
ENGİN ÖLMEZ	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
GÖKHAN ULUTAŞ	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
ASİYE SUNA SÖNMEZ	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
AYŞENUR KARAKAŞ	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
ELİF NAZLI ÖZENSEL	Bağımsız Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
MEHMET ÇAĞLAR	Bağımsız Denetçi	Kuzey YMM ve Mali Müş. A.Ş.
HAYATİ ÖZTORNACI	Bölüm Başkanı	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ŞAHİN ÖNCEL	Bölüm Başkanı	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ONUR DİRİM	Müdür	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
ERKAN MİKDAN	Müdür	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
NAZIM COŞKUN	Yönetici	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 29. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 021 1500

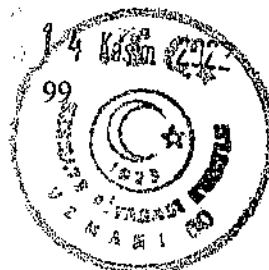


AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

NUSRET KÖSE	Yönetici	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
MEHMET CAN YILDIRIM	Yönetici	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
HÜSEYİN LEVENT İZBUDAK	Bilgi İşlem Müdürü	Baştaş Çimento
SUAT BOZTAŞ	Dış İlişkiler Ve Hammadde Koordinatörü	Baştaş Çimento
SABRİ EMRAH ERÖZKAN	Elektrik Bakım Müdürü	Baştaş Çimento
MURAT ÇAĞLAYAN	Fabrika Direktörü	Baştaş Çimento
ECEM KAYALI	Finans Sorumlusu	Baştaş Çimento
SÜLEYMAN CAN KURNAZ	Finans Şefi	Baştaş Çimento
IŞIL ARSLAN	Hazine Müdürü	Baştaş Çimento
ADNAN SALİH GÜL	Kredi,Risk ve Sigorta Müdürü	Baştaş Çimento
TUĞÇE TOĞAY	Finansal Kontrol Ve Raporlama Müdürü	Baştaş Çimento
HÜSEYİN BURAK AKIN	Genel Müdür	Baştaş Çimento
AYDIN EROĞLU	Genel Müdür Yardımcısı	Baştaş Çimento
DEVİRİM ARSLAN	Grup Çevre Müdürü	Baştaş Çimento
METE EMRE ERGÜÇLÜ	Grup Firma Genel Müdürü	Baştaş Çimento
MESUT ALTIOK	Grup Firma Genel Müdürü	Baştaş Çimento
EMRE ÇOŞKUN	Grup Firma Genel Müdürü	Baştaş Çimento
YAVUZ KARA	Hammadde Müdürü	Baştaş Çimento
ERCAN YAĞCI	İç Kontrol Müdürü	Baştaş Çimento
BİLGİN ÇAĞLI	İnsan Kaynakları Direktörü	Baştaş Çimento
FATİH HARAL	İnsan Kaynakları Müdürü	Baştaş Çimento
ŞÜKRÜ MURAT ALKAN	İş Sağlığı Ve Güvenliği Müdürü	Baştaş Çimento
AYŞEMİN ELİF DOĞAN	Kalite Ve Geliştirme Direktörü	Baştaş Çimento
İLAYDA DAŞÖZ	Kıdemli Finansal Kontrolör	Baştaş Çimento
PELİN IRMAK	Kıdemli Finansal Kontrolör	Baştaş Çimento
EMİNE OKUMUŞ	Kredi Risk Sorumlusu	Baştaş Çimento
ADNAN SALİH GÜL	Kredi Risk Şefi	Baştaş Çimento
GÖKHAN BÜYÜKGÜZEL	Makina Bakım Müdürü	Baştaş Çimento
EMİNE ÜSTÜNDAĞ	Muhasebe Direktörü	Baştaş Çimento
NURAN KIZILAY	Muhasebe Müdürü	Baştaş Çimento
OZAN NARİN	Muhasebe Müdürü	Baştaş Çimento
SERKAN NAZIM ÇUBUK	Muhasebe Müdürü Konya Çimento	Baştaş Çimento
HAKAN SAATÇİ	Muhasebe Program Danışmanı	Danışmanlık
EMEL GÜLER	Muhasebe Sorumlusu	Baştaş Çimento
İSMAİL KARATAŞ	Muhasebe Sorumlusu	Baştaş Çimento
GÜLTEKİN ŞAHİN	Muhasebe Sorumlusu	Baştaş Çimento
BUKET MELTEM ŞAHİN	Muhasebe Sorumlusu	Baştaş Çimento
MÜGE ALP	Muhasebe Sorumlusu	Baştaş Çimento

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

Ankara Samsun Yolu 55. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar T.D. 06 100 2580



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

HÜSNÜ KIVILCIM BÜYÜKKOÇ	Performans Müdürü	Baştaş Çimento
ALİ MURAT ERGÜL	Satınalma Müdürü	Baştaş Çimento
AYLA TEKİN	Satış Destek Müdürü	Baştaş Çimento
SEDAT ÖZTÜRK	Satış Direktörü	Baştaş Çimento
SERKAN USALAN	Satış Müdürü	Baştaş Çimento
ÇAĞRI SÜZENER	Üretim Müdürü	Baştaş Çimento
GÜN BURAK GÜNBEY	Yatırımlar Müdürü	Baştaş Çimento
NAZLI OYA ÖZEL	Yönetici Asistanı	Baştaş Çimento

23.2. Dağıtım ve tahsis planı:

23.2.1. 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:

PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından;

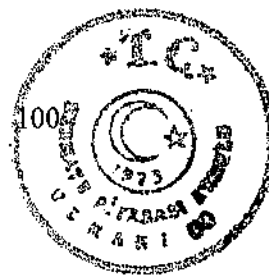
- Baştaş Çimento'nun gerçekleştirmeyi planladığı bedelli sermaye artırımında PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'e ait Baştaş Çimento'nun sermayesinin %87,90'ını temsil eden paylara ait yeni pay alma haklarının tamamen ve nakden kullanılmasına,

- Yeni pay alma haklarının kullanılmasından ve daha sonra varsa kalan payların Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulmasından sonra satılmayan payların olması halinde, bu payların, satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç işgünü içerisinde, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyatların ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenerek PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından satın alınmasına karar vermiştir.

PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından Şirketimize hitaben söz konusu hususu içeren yazılı taahhüt iletilmiş, bu durum Şirket tarafından 19.09.2022 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır.

Bu kapsamda, PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'e ait Şirket sermayesinin %87,90'ını temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma (rüçhan) haklarının tamamı, bedelleri tam ve nakden ödenerek, PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières tarafından kullanılacaktır ve ayrıca, yeni pay alma hakkı kullanılmayan ve daha sonra Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satılmayan pay olması halinde, söz konusu paylar da Şirkete verilen taahhütname çerçevesinde satış süresinin bitiş tarihinden itibaren üç işgünü içerisinde, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyatların ortalamasından aşağı olmamak üzere, bedelleri tam ve nakden ödenerek PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'e tarafından satın alınacaktır.

14 Kasım 2022



BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SARAYI VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 45. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 100 001 258

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

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

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurdıkları aracı kurumlardan öğrenebileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar borsada satış yöntemi ile halka arz edileceğinden, halka arzdan alınan payların kesinleşmiş miktarı T+2'de yatırımcıların hesaplarına geçecektir.

23.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

23.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yeni pay alma hakları, 1 TL nominal değerli 1 lot (1 lot = 100 adet pay) pay için 1 TL fiyatla kullanılacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdıkları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi **15 gündür**. Bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar yeni pay alma için saptanan sürenin bitimini takip eden 2 iş günü içinde yeni 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla Borsa İstanbul'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri Şirket tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler.

Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli, aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

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

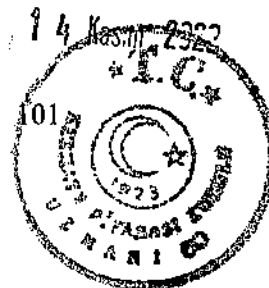
Yeni pay alma hakkının kullanımında 1 TL nominal değere değerli 1 lot (1 lot = 100 adet pay) 1 TL'den satılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar 2 iş günü süre ile 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak kaydıyla Borsa'da oluşacak fiyattan satılacağından belirlenmiş bir halka arz fiyatı yoktur.

Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Şirket'in kurumsal internet sitesi (www.bastas.com.tr) ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.akyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecek Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda belirtilecektir.

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

Yoktur.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 75. Km.
Emniyet / ANKARA
Ankara Kurumlar T.D. 149 00 1000



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

23.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

23.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket ile Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 01/08/2022 tarihinde imzalanan aracılık sözleşmesi gereğince, aşağıda bilgileri yazılı Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık edecektir.

Unvan	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi	Sabancı Center Kule 2 4. Levent 34330 Beşiktaş / İstanbul
MERSİS No	0011007783700015
Telefon	0212 334 94 94

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

Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ihraç söz konusu değildir.

23.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. satışa "En İyi Gayret Aracılığı" ile aracılık edecektir. Yüklenimde bulunan pay yoktur.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (Bin TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	228.440.880	%100

23.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile aracı kurum arasında 01/08/2022 tarihinde "Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. İşbu sözleşmenin konusu esas sermaye sistemindeki Şirket'in 431.559.120 TL olan mevcut ödenmiş sermayesinin tamamı bedelli olarak mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın 660.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 228.440.880 TL nominal değerli payların Şirket ortaklarına sahip oldukları pay oranında 15 gün süre ile yeni pay alma haklarının 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden kullandırılması; yeni pay alma hakkından kalan payların da BİST Birincil Piyasa'da iki iş günü ile halka arz edilmesidir. Aracılık sözleşmesinde, "En İyi Gayret Aracılığı"na ilişkin standart ifadelere yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

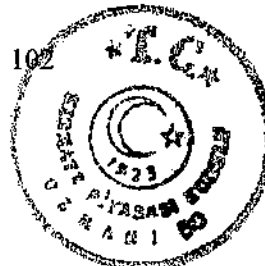
23.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket'in bedelli sermaye artırımında, mevcut hissedarlara yeni pay alma (rüçhan) hakkı kullandırılacaktır. Bu işlemler için Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık hizmeti verecek olup bunun için aracılık ücreti

14 Kasım 2022

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Sanayi Bölgesi 33. Km.
Etilerdağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 149 001 2394



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

alacaktır. Sermaye artırımına aracılık hizmeti veren Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye sözleşmede belirtilen (350.000 TL + BSMV) ücret ödenecektir. Ayrıca yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan pay olması halinde Borsa Birincil Piyasa'da yapılacak satış işlemleri üzerinden Binde 2 oranında komisyon ödenecektir.

Yetkili kuruluşun sermaye artırımından elde edeceği komisyon haricinde, doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlı; ekonomik menfaati bulunmamaktadır. Bunun dışında halka arz ile ilgili kişilerin önemli bir menfaati bulunmamaktadır.

24. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket'in mevcut payları BİAŞ'ta Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Payları borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri payları, sermaye artırımını sonucu oluşan yeni sermayenin ticaret siciline tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

Şirket, esas sermaye sistemine dahil olduğundan, sermaye tescil olana kadar yeni paylar "geçici kaydi pay" şeklinde olacaktır. Tescil işleminin tamamlanmasını müteakip www.kap.org.tr adresinde ilan yapılması ile açıklanacak tarihte işbu "geçici kaydi pay"lar MKK sisteminde TREBASC00013 ISIN kodlu BASCM paylarına dönüşecektir.

24.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirket'in mevcut payları BASCM kodu ile Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin paylar da MKK sisteminde "geçici kaydi pay" statüsünden paya dönüşümü tamamlandığında Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görecektir.

Sermaye artırımını sonrasında üst pazara geçiş şartlarının sağlanamayacağı öngörülmektedir. Bir üst pazar için şartlar sağlandığı takdirde, başvuru yapılıp yapılmayacağını Şirket Yönetim Kurulu değerlendirerek, karar verecektir.

24.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

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

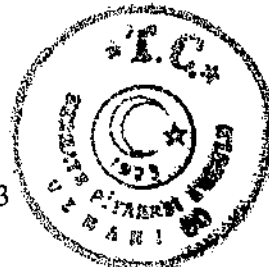
Yoktur.

24.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

BASTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu/35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 044004 2584

103



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

25. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

25.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

25.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri:

Yoktur.

25.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

26. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Tüm ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varasıyla, Şirket, halka arzdan 228.440.880 TL brüt, halka arza ilişkin tahmini 1.040.880 TL maliyetin düşülmesinden sonra ise 227.400.000 TL net gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyet 1.040.880 TL, halka arz edilecek 1 TL nominal değerli pay başına 0,0046 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın sermaye artırımını yoluyla gerçekleştirilmesinden dolayı, aracılık ve danışmanlık maliyetleri ile Borsa kota olma ücreti, halka arz edilecek payların ihraç değeri üzerinden alınan Kurul ücreti, rekabeti koruma fonu, MKK ihraççı hizmet bedeli, danışmanlık ücreti, bağımsız denetim, reklam, pazarlama ve halkla ilişkiler, ilan tescil ve diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Halka arza ilişkin Şirket'in katlanacağı tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir:

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 19/04/2022



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Halka Arz Tahmini Maliyetler	(TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	456.882
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	71.959
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	11.993
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	367.500
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	91.376
Tescil ve Diğer Masraflar (Tahmini)	41.170
Toplam Maliyet	1.040.880
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	227.400.000
Satışa Sunulan Pay Adedi	228.440.880
Pay Başına Düşen Maliyet	0,0046

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay bulunması halinde, bu paylar 1 lot (100 adet) pay nominal değeri olan 1 TL'den düşük olmamak üzere Borsa'da satışa sunulacağından satış fiyatı ile nominal değer arasındaki fark kadar emisyon primi oluşacak, dolayısı ile satıştan elde edilecek net gelir artacağından pay başına maliyet düşecektir.

26.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket ödenmiş sermayesinin 431.559.120 TL'den 660.000.000 TL'ye artırılması ve 1 TL nominal değerli pay için 1 TL fiyatla kullandırılması ile sağlanacak olan brüt 228.440.880 TL'lik fon, Şirket'in sermaye yapısının güçlendirilmesi, borçluluk seviyesinin düşürülerek finansman giderlerinin karlılık üzerindeki etkisinin azaltılması ve daha sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması amacıyla finansal borçların ödenmesinde kullanılacak ve kalan tutar yatırım harcamalarında kullanılacaktır.

19.09.2022 tarih ve 175 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen sermaye artırımından sağlanacak fonların kullanım yeri hakkındaki aşağıda yer alan rapor 19.09.2022 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

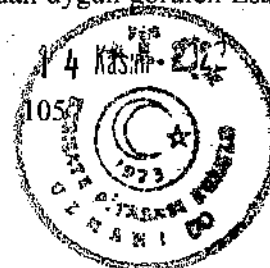
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca, payları borsada işlem gören halka açık ortaklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunludur.

Baştaş Başkent Çimento San.ve Tic. A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu'nun 18.07.2022 tarihli toplantısında, Şirket'in dış kaynak borçlarının finansmanı ve yeni yatırım süreçlerindeki ihtiyaçlarını karşılamak üzere, 431.559.120 TL olan sermayesinin esas sermaye sisteminde 228.440.880 TL nakden sermaye artırımını yapılarak 660.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve artırımını temsilen çıkarılacak payların hamiline yazılı kayden izlenen pay olarak ihraç edilmesine karar verilmiştir. Şirket'in 05.09.2022 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurulu'nda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından uygun görülen Esas Sözleşme Tadil Metni uyarınca

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SERMAYE VE TİCARET A.Ş.
 Ankara Samsun Yolu 25. Km.
 Elmadağ / ANKARA
 Ankara Kurumlar V.D. 19000000000



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

tadil edilmesi ve Şirket sermayesinin bu suretle 431.559.120 TL'den bedelli (nakden) olarak 660.000.000 TL'ye artırılması toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

Bu kapsamda, planlanan sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına belirlenmesi amacıyla işbu "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu" ("Rapor"), Şirket Yönetim Kurulu tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

II. Sermaye Artırımı ve Gerekçesi

Şirketimizin 05.09.2022 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu toplantısında, Şirket'in 431.559.120 TL olan mevcut sermayesinin esas sermaye sisteminde 228.440.880 TL nakden sermaye artırımı yapılarak 660.000.000 TL'ye artırılmasına, karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun izahnamaya onay vermesinden sonra yapılacak bu sermaye artışı ile şirketimiz bünyesine girecek nakitle; dış kaynak borçlarının finansmanı ve yatırım süreçlerindeki ihtiyaçlarını karşılanması planlanmaktadır.

Şirketimiz fabrika ve beton tesisleri içinde çevre duyarlılığını artırıcı, modernizasyona yönelik, üretim sisteminde kapasite artırıcı, ve istihdam yaratıcı yatırımlarını sürdürmektedir. Üretim hattının modernize edilmesi, enerji tüketiminin azaltılması, karbon ayak izini azaltıcı yatırımlarla doğal kaynakların en verimli şekilde kullanılması hedeflenmektedir.

Bu doğrultuda, öncelikle devam eden yatırım harcamaları ve işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılan kredi borcu bakiyesinin düşürülerek finansman giderlerinin karlılık üzerindeki etkisinin azaltılması amaçlanmaktadır.

Şirket'in 30.06.2022 tarihli sınırlı denetimden geçmiş finansal tablolarına göre 579.250.830TL tutarında kısa vadeli Banka Kredisi bulunmaktadır. 2022 Haziran sonu itibarıyla banka kredileri nedeniyle maruz kalan kısa vadeli borçlanma giderleri de 61.040.543 TL'dir.

Bilanço (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Banka Kredileri	61.446.583	116.014.974	384.959.722	579.250.830

Bedelli sermaye artırımı ile, öncelikle banka kredilerinin bir kısmının geri ödemeleri gerçekleştikten sonra devam etmekte olan "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" yatırımı için gerekli inşaat, makina ve teçhizat harcamaları finanse edilmeye devam edecektir.

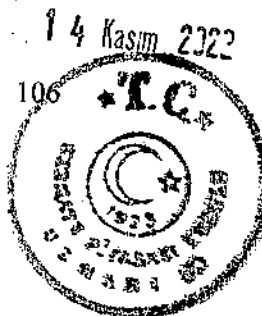
02.03.2022 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil olan 300.000.000 TL tutarındaki bedelli sermaye artışıyla elde edilen fonun 200.000.000 TL'si ile banka kredilerinin kapatılması, 98.800.000 TL'si ile Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için harcama yapılması öngörülmüştü. Rapor tarihi itibarıyla önceki sermaye artışı ile elde edilen fondan 203.880.000 TL ile banka kredileri kapatılmış, 70.652.761 TL'si ise Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için kullanılmış olup, kalan tutarın Aralık 2022 sonuna kadar Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için kullanılacağı öngörülmektedir. Bir önceki sermaye artışı 98.800.000 TL fon ile Euro/TL kur 10,3135 iken Atık Isı Geri Kazanım yatırımının %53'ünün karşılanması planlanmış idi. Güncel kur ile ise bir önceki sermaye artışı ile yatırımın %30'u karşılanmış durumdadır. Bedelli sermaye artırımı ile, "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" yatırımı finanse edilmeye devam edecektir.

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Elmadrağ / ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 19 01 2022



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket'in 05.09.2022 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu toplantısında, Şirket'in 431.559.120 TL olan mevcut sermayesinin esas sermaye sisteminde 228.440.880 TL nakden sermaye artırımını yapılarak 660.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Mevcut ortaklar yeni pay alma haklarını 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden kullanacaklardır.

Pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, söz konusu bedelli sermaye artırımından 228.440.880 TL tutarında brüt ihraç geliri elde edilecek olup, sermaye artırımını sürecine ilişkin aşağıdaki tabloda detayları sunulan tahmini 1.040.880 TL tutarındaki ihraç maliyetinin mahsubu sonucu, bedelli sermaye artırımından Şirket'e 227.400.000 TL tutarında tahmini net nakit girişinin olacağı öngörülmektedir.

Halka arza ilişkin her bir unsur bazında ve toplam olarak TL cinsinden tahmini maliyetler ve bu maliyetler düşüldükten sonra elde edilecek tahmini net fon miktarı aşağıdadır.

Halka Arz Tahmini Maliyetler	(TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	456.882
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	71.959
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	11.993
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	367.500
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	91.376
Tescil ve Diğer Masraflar (Tahmini)	41.170
Toplam Maliyet	1.040.880
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	227.400.000

Söz konusu bedelli sermaye artırım sürecinin tamamlanma süresi dikkate alınarak aşağıda belirtilen alanlarda kullanılması amaçlanmaktadır.

Fon Kullanım Yeri	Niteliği	Fon Kullanımı TL	Fon Kullanımı %
Banka Kredi Borçları	Kredi geri ödemeleri gerçekleştirilecektir	113.700.000	50%
Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı	Makina ve diğer ekipmanlar	113.700.000	50%
TOPLAM		227.400.000	100%

A. Banka Kredilerinin Geri Ödemeleri

Banka kredilerinin Şirketimiz nezdinde sebebiyet verdiği finansman giderlerinin etkisini azaltmak ve sermaye yapımızı güçlendirmek amacıyla, gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımından elde edilmesi öngörülen tutarın %50'si olan 113.700.000 TL tutar ile sermaye artırımının tamamlandığı tarihteki en yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanarak tamamı Türk Lirası cinsinden olan nakdi kredilerin anapara taksit ve faiz ödemeleri gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.

Rüçhan sürelerinin başlangıç tarihleri ve fonun kullanıma hazır olacağı tarihler net olmadığından, hangi banka kredilerinin geri ödemelerinin gerçekleştirileceği net olarak belirtilememektedir. Şirket menfaatlerini

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 199 004 255



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

gözeterek, fonun kullanıma hazır olduğu anda mevcut olan kredilerden en yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanılarak kredilerin ödemeleri gerçekleştirilerek kredi borcu bakiyesi düşürülecektir.

Bilançoda yer alan bankakredileri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 12. maddesinin altıncı fıkrası çerçevesinde, Şirketimizin ilişkili taraflarına olan ve ortaklığa nakit dışındaki varlık devirlerinden kaynaklanan bir borcun kısmen veya tamamen ödenmesi için kullanılmamıştır. Kullanılan banka kredilerinin tamamı yatırım harcamaları ve işletmesermayesi ihtiyacı için kullanılmıştır.

B. Yatırım Harcamalarının Finansmanı

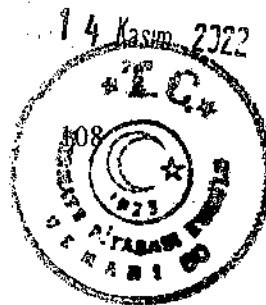
Günümüzde enerjiye olan ihtiyacın artması, kullanılan fosil enerji kaynaklarının sınırlı miktarda olması, sera gazları ve CO2 emisyonları ile ilgili küresel hedefler ve endişelerin sonucu, Şirket olarak yurt dışına bağımlılığı azaltarak doğal kaynakların en verimli şekilde kullanıldığı, kendi kendine yetebilen, çevreye duyarlı ve piyasa şartlarında rekabetçi klinker ve çimento üretimi hedeflemektedir.

Bu amaca yönelik olarak; 2021 yılında yatırımına başlanan ve inşaat, makina, ekipman ve montaj ile birlikte tahmini 18 Milyon Euro harcama bütçesi öngörülen "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" projesi çerçevesinde 70.000 MWh/y elektrik üretimi ve doğaya 34.000 ton CO2 salımmını azaltma hedefi öngörülmektedir. WHRS klinker hattında ön kule ve soğutmadan gelecek atık ısıları elektrik üretimi için dönüştürecektir.

Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı	Toplam Maliyet (€)	Toplam Maliyet (TL)	Bedelli Sermaye Artışından Elde Edilecek Fon İle Karşılanacak Kısmı	
			Tutar (TL)	Oran %
Makine ve Ekipmanlar	14.500.000	262.352.850	91.591.667	35%
Elektrik Ekipman	2.000.000	36.186.600	12.633.333	35%
İnşaat	500.000	9.046.650	3.158.333	35%
Diğer	1.000.000	18.093.300	6.316.667	35%
TOPLAM	18.000.000	325.679.400	113.700.000	35%

Toplam 18.000.000 Euro harcama bütçesi öngörülen yatırımın bugünkü değeri yaklaşık (31.08.2022 Euro/TL Kur:18,0933) 329.358.600 TL'ye tekabül etmektedir. Bir önceki sermaye artışı ile Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için 98.800.000 TL harcama yapılması ve Euro/TL kur 10,3135 iken yatırımın %53'ünün karşılanması planlanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla önceki sermaye artışı ile elde edilen fondan 70.652.761 TL'si kullanılmış olup, kalan tutarın Aralık 2022 sonuna kadar kullanılacağı öngörülmektedir. Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için güncel kur ile bir önceki sermaye artışı ile yatırımın %30'u karşılanmış durumdadır. Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için bedelli sermaye artışından elde edilecek fonun %50'si olan 113.700.000 TL ile de söz konusu yatırımın yaklaşık %35'inin karşılanması planlanmaktadır. Toplamda iki sermaye artışı ile elde edilen fonlar ile yatırım harcamasının %65'i karşılanmış olacaktır.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.Z. 169.000/2020



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

IV. Sonuç

Bedelli sermaye artırımından elde edilmesi planlanan fonun tamamı; Şirket'in borçluluk seviyesinin düşürülerek finansman giderlerinin azaltılması, Şirket'in daha sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması ile Atık Isı Geri Kazanım Yatırımının finansmanı amacıyla kullanılacaktır.

27. SULANMA ETKİSİ

27.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Rüçhan Haklarının Tamamının Kullanılması (%100 Katılım) Halinde:

Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullanmaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 0,01 TL nominal değerli 100 adet paydan oluşan 1 lot pay için sulanma etkisinin tutarı 0,2388 TL ve yüzdesi %14,1691'dir.

TL	Sermaye Artırım Öncesi (30.06.22)	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		1
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		228.440.880
İhraca İlişkin Maliyet		1.040.880
Halka Arz Tahsilatı		228.440.880
Net Hasılat		227.400.000
Özkaynak (Defter Değeri)	727.340.788	954.740.788
Ödenmiş Sermaye	431.559.120	660.000.000
Pay Başına Defter Değeri	1,6854	1,4466
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0,2388
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)		14,1691%

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

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

Şirket'in ana ortağı PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières mevcut payları için rüçhan haklarını kullanarak sermaye artırımına iştirak edilmesi yönünde karar almıştır. Diğer pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını hiç kullanmamaları ve kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da satılmasının varsayıldığı durumunda;

- PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières'nın mevcut 379.326.425,53 lot olan payları üzerinden %52,93385 oranında sermaye artırımını yapıldığında toplam 200.792.101,10 lot pay için 1 TL yeni pay alım fiyatı üzerinden hak kullanım yapacağı,
- PARFICIM - Société de Participations Financières et Immobilières haricindeki diğer ortakların mevcut durumda 52.232.694,47 lot olan paylar için haklarını kullanmayacağı,

BASTAŞ BAŞKENT CIMENTO
SARAYI VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Etilimadağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 09.06.2022



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- Şirket'in 13.10.2022 tarihli kapanış fiyatı 4,05 TL'dir. Bu fiyat kullanılmak suretiyle bedelli sermaye artırımına göre hesaplama yapıldığında düzeltilmiş fiyat (4,05 + (1* 0,5293385527341)) / (1+0,5293385527341) = 2,99 TL bulunmaktadır. Yeni pay alma hakkı kullanılmayan diğer tüm payların (52.232.694,47 * 0,5293385527341 = 27.648.778,90 lot) Borsa Birincil Piyasa'da yuvarlanmış fiyat olan 2,99 TL'den satılması halinde mevcut ve yeni ortaklar için sulanma etkisi aşağıdaki şekilde hesaplanmaktadır.

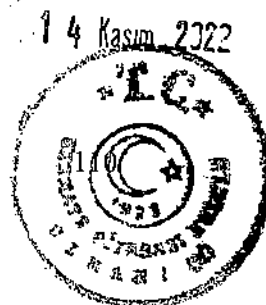
Bu varsayım ile, mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli (1 lot= 100 adet) paylar için sulanma etkisinin tutarı teorik olarak 0,1557 TL ve yüzdesi %9,2383 hesaplanmaktadır. Diğer taraftan, yeni ortaklar için ise 1 TL nominal değerli (1 lot= 100 adet) paylar için sulanma etkisinin tutarı 1,4603 TL ve yüzdesi %48,8402'dir. Sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin çalışma aşağıda yer almaktadır.

TL	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		2,99
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		228.440.880
İhraca İlişkin Maliyet		1.214.487
Halka Arz Tahsilatı		283.461.950
Net Hasılat		282.247.463
Özkaynak (Defter Değeri)	727.340.788	1.009.588.251
Ödenmiş Sermaye	431.559.120	660.000.000
Pay Başına Defter Değeri	1,6854	1,5297
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		0,1557
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi %		9,2383%
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)		1,4603
Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi %		48,8402%

Diğer ortakları yeni pay alma haklarını hiç kullanmadığında Birincil Piyasa'da satışa konu olacak pay adedi maksimum olacağından Halka Arz Maliyet tahmin kaleminde ilgili tutar kadar artış öngörülmüştür. Bu kapsamda; taahhüt veren ortakların dışındaki (52.232.694,47 adet) diğer ortakların hak kullanım karşılığı olan 27.648.778,90 adet BASCM payının Borsa Birincil Piyasa'da 2,99 TL fiyattan satılması durumunda borsa satış işlemi nedeniyle 173.606,68 TL ((27.648.778,90 * 2,99 * 0,002) + %5 BSMV) aracılık komisyonu doğacağı varsayılarak hesaplama yapılmıştır.

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, mevcut hissedarların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Yeni pay alma hakları tamamen kullanılabileceği gibi kısmen kullanım da olabileceği için, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 144.000.2684



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

28. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

28.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Baştaş Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'ye sermaye artırım ve halka arzla ilgili olarak aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

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

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tabloları aşağıda bilgileri verilen bağımsız denetim firması tarafından denetime tabi tutulmuştur. Finansal tablolara ait bilgiler, bağımsız denetim raporlarından aynen alınmış olup, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmamaktadır.

Dönemi	Görüş	Ticaret Unvanı	Sorumlu Ortak Baş Denetçi	Adresi
30.06.2022	Olumlu	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Engin ÖLMEZ	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent İstanbul
31.12.2021	Olumlu	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Mustafa Şafak ERDUR	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent İstanbul
31.12.2020	Olumlu	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Gökhan ATILGAN	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent İstanbul
31.12.2019	Olumlu	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Mehmet Can ALTINTAŞ	Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, N27, Kat:2-3-4, 34398 İstanbul

29. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

İşbu madde altında yer alan esaslar Borsa'da işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Yatırımcıların, özellikle durumlar için vergi danışmanlarından görüş alması gerekmekte olup, yürürlükteki vergi mevzuatının ve yorumlanma biçiminde değişiklikler olabileceğini dikkate alması büyük önem arz etmektedir.

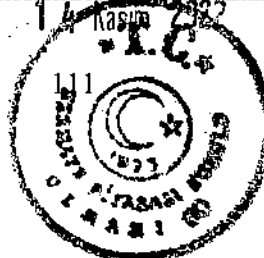
29.1. Pay Senetlerinin Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

29.1.1. Gerçek Kişiler

29.1.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alımsatım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 06 10 1998



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

ve kurumlar için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2017/10840 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır. Pay senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Pay senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.

Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez.

29.1.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilerin sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançları tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Alım satım kazançları %0 tevkifata tabi olup, tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için dar mükellef gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez.

29.1.2. Kurumlar

29.1.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler (mevcut mevzuatta %0), GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir. Aynı şekilde, kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım-satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler (mevcut mevzuatta %0) mahsup edilebilecektir. Ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu 5-1-e maddesi gereğince kurumların aktiflerinde en az 2 tam yıl süreyle yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanır ve satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulur. Ancak satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şarttır. Öte yandan menkul kıymet veya taşınmaz ticareti ve kiralanmasıyla uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

29.1.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alımsatım işlemlerinden doğan kazançlar, dar mükellef tüzel kişiler için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2017/10840 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a)

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun Yolu 25. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 100/101/102



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

29.2. Pay Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

29.2.1. Gerçek Kişiler

29.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasını (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Ayrıca, 22.12.2021 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamında, tam mükellef kurumlar tarafından dağıtılan kâr paylarından yapılacak stopaj oranı %15'ten %10'a indirilmiştir.

Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kâr payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2022 yılı için bu had 70.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kâr payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

29.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kâr payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir (GVK, Md. 101/5).

29.2.2. Kurumlar

29.2.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kâr payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil

BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTİ

SAHAYI VE TİCARİT A.Ş.

Ankara Samsun Yolu 35. Km.

Eimadağ / ANKARA

Ankara Kurumlar V.D. 060 00 250



AKYATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

edilen bu kar payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kâr payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kâr payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesi kapsamındaki safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, KVK'nın 5/1-a-1 maddesi uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kar payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kar payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

29.2.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'na belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kar payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

29.2.3. Vergi Tevkifatının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2021 döneminde hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlarca, pay kar payları için ise Ortaklıkça tevkifat yapılacaktır.

30. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

30.1. 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.

30.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

30.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

30.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

BASTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ankara Samsun / 101.35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 129.00



AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

30.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

30.6. 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.

30A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

30A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

30A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

30B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

31. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler "Ankara-Samsun Yolu 35 Km. 06780 Elmadağ-Ankara" adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.bastas.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler:

a. Esas Sözleşme

<https://www.bastas.com.tr/Data/Sites/1/Docs/2022/bastas-ana-sozlesme-2022.pdf>

b. Faaliyet Raporları

<http://www.bastas.com.tr/kurumsal-uyum.aspx>

c. İzahnamede yer alması gereken dönemlere ilişkin finansal tablolar ve bağımsız denetim raporları

<http://www.bastas.com.tr/kurumsal-uyum.aspx>

d. Genel Kurul bilgileri

<http://www.bastas.com.tr/kurumsal-uyum.aspx>

**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadağ / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 06780



**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

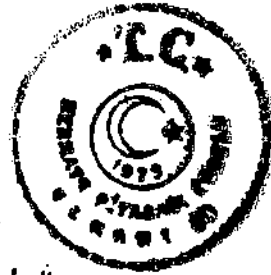
e. Kar dağıtım politikası

<http://www.bastas.com.tr/Data/Sites/1/Docs/2016/kar-da%C4%9F%C4%B1t%C4%B1m-politikas%C4%B1.pdf>

32. EKLER

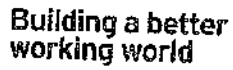
Ek/1 - Bağımsız Denetçi Sorumluluk Beyanı

Ek/2 - Fon Kullanım Raporu ve Yönetim Kurulu Kararı



**BAŞTAŞ BAŞKENT ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
Ankara Samsun Yolu 35. Km.
Elmadag / ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 09.10.2022

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**



Tel +90 312 286 1806
Fax +90 312 286 0700
by com
Ticaret Sicil No 379950
Mersis No 0435030325000028

A member firm of Ernst & Young Global Limited



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BASKANLIĞI
Mustafa Kemal Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu)
No:156 06530 Çankaya / ANKARA

İşbu İzahname'nin bir parçası olan raporlarda Baştaş-Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ara dönem özet konsolide finansal bilgiler ile 9 Ağustos 2021 tarihli ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporunda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, tüm önemli yönleriyle, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir hususun dikkatimizi çekmediğini ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ile 25 Şubat 2021 tarihli bağımsız denetçi raporunda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi


Gökhan Atılgar, SMMM
Sorumlu Denetçi

19 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI
Mustafa Kemal Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu)
No:156 06530 Çankaya / ANKARA

İşbu İzahname'nin bir parçası olan raporlarda Baştaş-Başkent Çimento Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2021 itibarıyla ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tabloları ile, 28 Şubat 2022 tarihli bağımsız denetçi raporlarında yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Mustafa Safak Erdur, SMMM
Sorumlu Denetçi

19 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye

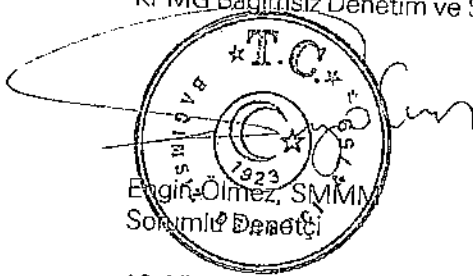


KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
The Paragon Tower, Kızılırmak Mah.
Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13
Çukurambar 06550 Ankara
Tel +90 312 491 7231
Fax +90 312 491 7131
www.kpmg.com.tr

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BASKANLIĞI
Mustafa Kemal Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu)
No:156 06530 Çankaya / ANKARA

İş bu izahname'nin bir parçası olan bu raporda 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ara dönem özet finansal bilgiler ile 9 Ağustos 2022 tarihli ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, tüm önemli yönleriyle, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir hususun dikkatimizi çekmediğini ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



19 Ağustos 2022
Ankara, Türkiye

YÖNETİM KURULU KARARI :

Toplantı Tarihi
Toplantı Sayısı

19.09.2022
125

T.C.
ELMADAĞ 1. NOTERLİĞİ
SURET

19 EKİM 2022
10-6-195

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ :

Başkan : Mehmet DÜLGER
Başkan Vekili : Gianfranco Lubiesny TANTARDINI
Üye : Jacques MERCERON-VICAT
Üye : Guy Dominique Louis SIDOS
Üye : Philippe Michel Louis CHIORRA
Üye : Louis MERCERON-VICAT
Üye : Sophie SIDOS
Üye : Erden KUNTALP
Üye : Erol AKIN
Üye : Mustafa Ünal İLKER
Üye : Yalçın KARATEPE

GÜNDEM

Bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanımına ilişkin açıklamalar

KARARLAR

Şirketimizin 05.09.2022 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından uygun görülen Esas Sözleşme Tadil Metni uyarınca tadil edilmesi ve şirket sermayesinin bu suretle 431.559.120 TL'den bedelli (nakden) olarak 660.000.000 TL'ye artırılması kararlaştırılmıştır. Bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanımına ilişkin olarak Şirket Yönetim Kurulu;

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi kapsamında sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına belirlenmesi amacıyla hazırlanan Ek-1'de yer alan "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu"nun ("Rapor") kabulüne,
2. Bedelli sermaye artırımına ilişkin izahnamenin onayı amacıyla, Şirketimizce Kurul'a yapılacak başvuru sırasında Raporun diğer gerekli belgeler ile birlikte Kurul'a gönderilmesine ve kamuya açıklanmasına,
3. Kurul'un izahnameyi onaylaması üzerine gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Rapor içeriğine uygun surette kullanılmasına,
4. VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca Şirketimizin sermaye artırımından elde edilen fonun raporda belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, gerekli rapor hazırlama, kamuya açıklama ve yayımlama yükümlülüklerinin yerine getirilmesine

karar vermiştir.

BAŞKAN
Mehmet DÜLGER

BAŞKAN VEKİLİ
Gianfranco Lubiesny
TANTARDINI

ÜYE
Jacques
MERCERON-VICAT

ÜYE
Guy Dominique Louis
SIDOS

ÜYE
Philippe Michel Louis
CHIORRA

ÜYE
Louis
MERCERON-VICAT

ÜYE
Sophie SIDOS

ÜYE
Erol AKIN

ÜYE
Mustafa Ünal İLKER

ÜYE
Yalçın KARATEPE

ÜYE
Erden KUNTALP

Elmadag 1. Noteri
Güneş EŞREFOĞLU Varlık
İmzaya Yetkili Başkatipli
Candan GÜLLÜDERE

06 EKİM 2022

6195

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

ELMADAĞ 1. NOTERLİĞİ
SURET

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca, payları borsada işlem gören halka açık ortaklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunludur.

Baştaş Başkent Çimento San.ve Tic. A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu'nun 18.07.2022 tarihli toplantısında, Şirket'in dış kaynak borçlarının finansmanı ve yeni yatırım süreçlerindeki ihtiyaçlarını karşılamak üzere, 431.559.120 TL olan sermayesinin esas sermaye sisteminde 228.440.880 TL nakden sermaye artırımını yapılarak 660.000.000 TL'ye çıkartılmasına ve artırımı temsilen çıkarılacak payların hamiline yazılı kayden izlenen pay olarak ihraç edilmesine karar verilmiştir. Şirket'in 05.09.2022 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurulu'nda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından uygun görülen Esas Sözleşme Tadil Metni uyarınca tadil edilmesi ve Şirket sermayesinin bu suretle 431.559.120 TL'den bedelli (nakden) olarak 660.000.000 TL'ye artırılması toplantıya katılanların oybirliği ile kabul edilmiştir.

Bu kapsamda, planlanan sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına belirlenmesi amacıyla işbu "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu" ("Rapor"), Şirket Yönetim Kurulu tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

II. Sermaye Artırımı ve Gerekçesi

Şirketimizin 05.09.2022 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu toplantısında, Şirket'in 431.559.120 TL olan mevcut sermayesinin esas sermaye sisteminde 228.440.880 TL nakden sermaye artırımını yapılarak 660.000.000 TL'ye artırılmasına, karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun izahnamaya onay vermesinden sonra yapılacak bu sermaye artışı ile şirketimiz bünyesine girecek nakitle; dış kaynak borçlarının finansmanı ve yatırım süreçlerindeki ihtiyaçlarını karşılanması planlanmaktadır.

Şirketimiz fabrika ve beton tesisleri içinde çevre duyarlılığını artırıcı, modernizasyona yönelik, üretim sisteminde kapasite artırıcı, ve istihdam yaratacı yatırımlarını sürdürmektedir. Üretim hattının modernize edilmesi, enerji tüketiminin azaltılması, karbon ayak izini azaltıcı yatırımlarla doğal kaynakların en verimli şekilde kullanılması hedeflenmektedir.

Bu doğrultuda, öncelikle devam eden yatırım harcamaları ve işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılan kredi borcu bakiyesinin düşürülerek finansman giderlerinin karlılık üzerindeki etkisinin azaltılması amaçlanmaktadır.

Şirketin 30.06.2022 tarihli sınırlı denetimden geçmiş finansal tablolarına göre 579.250.830 TL tutarında kısa vadeli Banka Kredisi bulunmaktadır. 2022 Haziran sonu itibarıyla banka kredileri nedeniyle maruz kalınan kısa vadeli borçlanma giderleri de 61.040.543 TL'dir.

Bilanço (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Banka Kredileri	61.446.583	116.014.974	384.959.722	579.250.830

Bedelli sermaye artırımını ile, öncelikle banka kredilerinin bir kısmının geri ödemeleri gerçekleştirildikten sonra devam etmekte olan "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" yatırımı için gerekli inşaat, makina ve teçhizat harcamaları finanse edilmeye devam edecektir.

02.03.2022 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil olan 300.000.000 TL tutarındaki bedelli sermaye artışıyla elde edilen fonun 200.000.000 TL'si ile banka kredilerinin kapatılması, 98.800.000 TL'si ile Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için harcama yapılması öngörülmüştü. Rapor tarihi itibarıyla önceki sermaye artışı ile elde edilen fondan 203.880.000 TL ile banka kredileri kapatılmış, 70.652.781 TL'si ise Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için kullanılmış olup, kalan tutarın Aralık 2022 sonuna kadar Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için kullanılacağı öngörülmektedir. Bir önceki sermaye artışıyla 98.800.000 TL fon ile Euro/TL kur 10,3135 iken Atık Isı Geri Kazanım Yatırımının %53'ünün karşılanması planlanmış idi. Güncel kur ile ise bir önceki sermaye artışı ile yatırımın %30'u karşılanmış durumdadır. Bedelli sermaye artırımını ile, "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" yatırımı finanse edilmeye devam edecektir.

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirketimizin 05.09.2022 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Şirket'in 431.559.120 TL olan mevcut sermayesinin esas sermaye sisteminde 228.440.880 TL nakden sermaye artırımını yapılarak 660.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Mevcut ortaklar yeni pay alma haklarını 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1 TL üzerinden kullanacaklardır.

Pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, söz konusu bedelli sermaye artırımından 228.440.880 TL tutarında brüt ihraç geliri elde edilecek olup, sermaye artırım sürecine ilişkin aşağıdaki tabloda detayları sunulan tahmini 1.040.880 TL tutarındaki ihraç maliyetinin mahsubu sonucu, bedelli sermaye artırımından Şirket'e 227.400.000 TL tutarında tahmini net nakit girişinin olacağı öngörülmektedir.

Halka arza ilişkin her bir unsur bazında ve toplam olarak TL cinsinden tahmini maliyetler ve bu maliyetler düşüldükten sonra elde edilecek tahmini net fon miktarı aşağıdadır.

Halka Arz Tahmini Maliyetler	(TL)
SPK Kurul Kayıt Ücreti (%0,2)	456.882
Borsa Kota Alma Ücreti (%0,03 + BSMV)	71.959
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005 + BSMV)	11.993
Aracılık Komisyonu (BSMV dahil)	367.500
Sermaye Artırımı Rekabet Kurumu Payı (%0,04)	91.376
Tescil ve Diğer Masraflar (Tahmini)	41.170
Toplam Maliyet	1.040.880
Elde Edilecek Net Fon Miktarı	227.400.000

Söz konusu bedelli sermaye artırım sürecinin tamamlanma süresi dikkate alınarak aşağıda belirtilen alanlarda kullanılması amaçlanmaktadır.

Fon Kullanım Yeri	Niteliği	Fon Kullanımı TL	Fon Kullanımı %
Banka Kredi Borçları	Kredi geri ödemeleri gerçekleştirilecektir	113.700.000	50%
Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı	Makina ve diğer ekipmanlar	113.700.000	50%
TOPLAM		227.400.000	100%

A. Banka Kredilerinin Geri Ödemeleri

Banka kredilerinin Şirketimiz nezdinde sebebiyet verdiği finansman giderlerinin etkisini azaltmak ve sermaye yapımızı güçlendirmek amacıyla, gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımından elde edilmesi öngörülen tutarın %50'si olan 113.700.000 TL tutar ile sermaye artırımının tamamlandığı tarihteki en yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanarak tamamı Türk Lirası cinsinden olan nakdi kredilerin anapara taksit ve faiz ödemeleri gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.

Rüçhan sürelerinin başlangıç tarihleri ve fonun kullanıma hazır olacağı tarihler net olmadığından, hangi banka kredilerinin geri ödemelerinin gerçekleştirileceği net olarak belirtilememektedir. Şirket menfaatlerini gözeterek, fonun kullanıma hazır olduğu anda mevcut olan kredilerden en yüksek maliyetli kredi borçlarından başlanılarak kredilerin ödemeleri gerçekleştirilerek kredi borcu bakiyesi düşürülecektir.

Bilançoda yer alan banka kredileri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 12. maddesinin altıncı fıkrası çerçevesinde, Şirketimizin ilişkili taraflarına olan ve ortaklığa nakit dışındaki varlık devinirlerinden kaynaklanan bir borcun kısmen veya tamamen ödenmesi için kullanılmamıştır. Kullanılan banka kredilerinin tamamı yatırım harcamaları ve işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılmıştır.

B. Yatırım Harcamalarının Finansmanı

Günümüzde enerjiye olan ihtiyacın artması, kullanılan fosil enerji kaynaklarının sınırlı miktarda olması, sera gazları ve CO2 emisyonları ile ilgili küresel hedefler ve endişelerin sonucu, Şirket olarak yurt dışına bağımlılığı azaltarak yerli doğal kaynakların en verimli şekilde kullanıldığı, kendi kendine yetebilen, çevreye duyarlı ve piyasa şartlarında rekabetçi klinker ve çimento üretimi hedeflemekteyiz.

Bu amaçla yönelik olarak; 2021 yılında yatırımına başlanan ve inşaat, makina, ekipman ve montaj ile birlikte tahmini 18 Milyon Euro harcama bütçesi öngörülen "Atık Isı Geri Kazanım-WHRS" projesi çerçevesinde 70.000 MWh/y

Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page.

ELMADAĞ 1. NOTENLİĞİ

Cumhuriyet Cad. No:29/4

Elmadag/ANKARA

elektrik üretimi ve doğaya 34.000 ton CO2 salımlarını azaltma hedefi öngörülmektedir. WHRS klınker hatında ön kule ve soğutmadan gelecek atık ısıları elektrik üretimi için dönüştürecekler.

06 EKİM 2022

10-6-195

Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı	Toplam Maliyet (€)	Toplam Maliyet (TL)	Bedelli Sermaye Elde Edilecek Karşılancak Kısmı Tutar (TL)	Artışından Fon İle Oran %
Makine ve Ekipmanlar	14.500.000	262.352.850	91.591.667	35%
Elektrik Ekipman	2.000.000	36.186.600	12.633.333	35%
İnşaat	500.000	9.046.650	3.158.333	35%
Diğer	1.000.000	18.093.300	6.316.667	35%
TOPLAM	18.000.000	325.679.400	113.700.000	35%

Toplam 18.000.000 Euro harcama bütçesi öngörülen yatırımın bugünkü değeri yaklaşık (31.08.2022 Euro/TL Kur:18,0933) 325.679.400 TL'ye tekabül etmektedir. Bir önceki sermaye artışı ile Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için 98.800.000 TL harcama yapılması ve Euro/TL kur 10,3135 iken yatırımın %53'ünün karşılanması planlanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla önceki sermaye artışı ile elde edilen fondan 70.652.761 TL'si kullanılmış olup, kalan tutarın Aralık 2022 sonuna kadar kullanılacağı öngörülmektedir. Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için güncel kur ile bir önceki sermaye artışı ile yatırımın %30'u karşılanmış durumdadır. Atık Isı Geri Kazanım Yatırımı için bedelli sermaye artışından elde edilecek fonun %50'si olan 113.700.000 TL ile de söz konusu yatırımın yaklaşık %35'inin karşılanması planlanmaktadır. Toplamda iki sermaye artışı ile elde edilen fonlar ile yatırım harcamasının %65'i karşılanmış olacaktır.

IV. Sonuç

Bedelli sermaye artırımından elde edilmesi planlanan fonun tamamı; Şirket'in borçluluk seviyesinin düşürülerek finansman giderlerinin azaltılması, Şirket'in daha sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması ile Atık Isı Geri Kazanım Yatırımının finansmanı amacıyla kullanılacaktır.

BAŞKAN
Mehmet DÜLGER

Mehmet Dülger

BAŞKAN VEKİLİ
Gianfranco Lubiesny
TANTARDINI

Gianfranco Lubiesny

ÜYE
Jacques
MERCERON-VICAT

Jacques Merceron-Vicat

ÜYE
Guy Dominique Louis
SIDOS

Guy Dominique Louis

ÜYE
Philippe Michel Louis
CHIORRA

Philippe Michel Louis

ÜYE
Louis
MERCERON-VICAT

Louis Merceron-Vicat

ÜYE
Sophie SIDOS

Sophie Sidos

Bu suretin ibraz edilip
geri verilen aslının aynı
olduğu tasdik olunur.

ÜYE
Erol AKIN

Erol Akin

ÜYE
Mustafa Ünal ILKER

Mustafa Ünal Ilker

ÜYE
Yalçın KARATEPE

Yalcin Karatepe

ÜYE
Erden KUNTALP

Erden Kuntalp

Elmadag 1. Noter
Günay EŞREFOĞLU Yetki
İmzaya Yetkili Başkan
Candan GÜLLÜOĞLU

