



**TUĞÇELİK ALÜMİNYUM VE METAL MAMULLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

01.01.2023 – 30.09.2023 HESAP DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU

FAALİYET RAPORU

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

1) Genel Bilgiler	2
2) Yönetim Kurulu Üyeleri Ve Komiteler.....	3-6
3) Yönetim Kurulu Üyelerine Tanınan Mali Haklar.....	7
4) Ortaklık Yapısı.....	7-8
5) Dönem İçerisindeki Değişiklikler.....	9
6) Ağırlıklı Faaliyet Alanı Ve Üretim Süreci.....	10-13
7) Risk Yönetim Politikası.....	14
8) Sektöre İlişkin Risk Unsurları.....	14-16
9) İş İlişkileri.....	16-17
10) Yatırım Faaliyetleri.....	18
11) Arge Çalışmaları.....	18
12) Kar Payı Dağıtım Politikası.....	18
13) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu.....	19
14) Yararlanılan Teşvikler.....	19
15) Diğer Hususlar.....	19
16) Finansal Tabloların Özeti.....	20

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

GENEL BİLGİLER

Firma Adı : Tuğçelik Alüminyum Ve Metal Mamülleri San. Ve Tic. AŞ.

Kuruluş Tarihi :04.03.1988

Vergi Kimlik No : 8600388439

Ticari Sicil No: : 243164

Merkezi Adres : Emek Mh. Nato Yolu Cd. No:282 Sancaktepe/İstanbul

Merkezi İletişim No: : (0216) 415 24 57

Gebze Fabrika Adresi : Tavşanlı Mh.Kömürcüoğlu Cd.No:2 Gebze/Kocaeli

Gebze Fabrika İletişim : (0262) 724 94 06

Arslanbey Fabrika : Arslanbey OSB 8.sk N8 41080 Kartepe/Kocaeli

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 200.000.000

Ödenmiş Sermaye : 30.000.000

E-mail - Web Adresi : yatirimciiliskileri@tugcelik.com.tr www.tugcelik.com.tr

Şirket Tanıtım filmi : <https://youtu.be/F8nAhFfG3r8>

SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE KOMİTELER

	YÖNETİM KURULU	
Adı Soyadı	Görevi	Görev Bitiş Süresi
<i>Mehmet Nergiz</i>	Yönetim Kurulu Başkanı	10.10.2026
<i>Tuba Nergiz</i>	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	10.10.2026
<i>Burak Nergiz</i>	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	10.10.2026
<i>İlhan Aydın</i>	Yönetim Kurulu Üyesi	10.10.2026
<i>Ufuk Çolpan</i>	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	10.10.2026
<i>Mehmet Tezcan Denli</i>	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	10.10.2026

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim kurulu; alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla hareket etmektedir.Şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek şirketi idare ve temsil etmekle görevlidir.Faaliyetlerini şeffaf, hesap verilebilir , adil ve sorumlu bir şekilde yürütür.Yönetim kurulu, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturur.

Yönetim kurulu üyelerimiz TTK'nın ilgili maddeleri ve şirket esas sözleşmesinde belirtilen yetkilere haiz olup 10.10.2023 tarihli Genel Kurul toplantısında 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Şirketimiz yönetim kurulu 01.01.2023 - 30.09.2023 tarihleri arasında toplam 17 adet toplantı düzenlemiş, %100 oranında katılım sağlanmıştır.2022 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısını ise 10.10.2023 tarihinde düzenlemiş olup KAP aracılığıyla toplantı sonuçları paylaşılmıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1203832>

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet Tezcan DENLİ	Başkan
Ufuk ÇOLPAN	Üye

Denetimden sorumlu komite; şirketin muhasebe sistemi , finansal bilgilerinin kamuya açıklanması,bağımsız denetimi , şirketin iç kontrol, iç denetim sistemlerinin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.Bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II.17.1) belirtilen şartlara haiz olup bağımsızlık beyanları aşağıda yer almaktadır.

Bağımsız üyelerin Bağımsızlık Beyanları

Tuğçelik Alüminyum ve Metal Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulunun 3 Ocak 2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde belirtilen Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İlkelerinde belirlenen kriterlere göre “Bağımsız Üye” olarak görev yapmaya aday olduğumu belirtirim.Bu kapsamda;

a) Şirkette, Türkiye Finansal Raporlama Standartları 10’a göre şirketin yönetim kontrolü ya da Türkiye Muhasebe Standartları 28’e göre önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkide bulunmadığımı,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı ve/veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam nedeniyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, halen/üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı/çalışmayacağımı,

d) 31 Aralık 1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)’na göre Türkiye’de yerleşik olduğumu,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine ve Yönetim Kurulu tarafından görevlendirildiğim şirket adına temsil görevlerine zaman ayıracağımı,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

olarak görev yapmadığımı beyan ederim.Yönetim Kurulu, Genel Kurul, hissedarlarımız ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunarım.

Mehmet Tezcan Denli – UFUK ÇOLPAN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Mehmet Tezcan DENLİ	Başkan
Ufuk ÇOLPAN	Üye

Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını ,gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi,tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumludur. Komite kendi yetki ve sorumluluğunda hareket eder ve yönetim kuruluna iyileştirici tavsiyelerde bulunur. Risk yönetim sistemlerini yılda en az 1 defa gözden geçirmekle yükümlüdür.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
<i>Mehmet Tezcan Denli</i>	Başkan
<i>Ufuk Çolpan</i>	Üye
<i>Hüseyin Çalış</i>	Üye

Kurumsal yönetim komitesi,şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasını kontrol eder,çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna iyileştirici tavsiyelerde bulunur.Aday gösterme komitesi ve ücret komitesinin görevlerini kurumsal yönetim komitesi yürütmektedir.Kurumsal yönetim komitesi 2023 yılı içerisinde 2 defa toplanmıştır.

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE TANINAN MALİ HAKLAR

Şirketimizin “İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticiler Ücret Politikası” bilimsel çalışmalar, araştırmalar ve incelemeler sonucu oluşan, Dünya’da ve Türkiye’de birçok firma tarafından denenmiş ve geliştirilmiş uygulamalar dikkate alınarak oluşturulmuştur. Yönetim kurulu üye ücret seviyeleri belirlenirken, kurumsal çizgiden gelen uygulamaların yanı sıra, yönetim kurulu üyesinin karar verme sürecinde aldığı sorumluluk, sahip olması gereken bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sarf ettiği zaman unsurları dikkate alınmakta ve ayrıca sektörde yer alan benzer şirketlerin yönetim kurulu üye ücret seviyeleri ile karşılaştırmalar yapılmaktadır. Bu kapsamda ücret seviyesi belirlenirken, Şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen üretim ve satış faaliyetleri, faaliyet noktalarının yaygınlığı, yurtdışı faaliyetleri, sahip olunan iştiraklerin yapısı, bunların toplam içerisindeki ağırlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, İdari Sorumluluğu Bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları ve ölçütlerinin belirlenmesinde ve ücret önerilerinin oluşturulmasında yukarıda yer alan kriterlerin yanı sıra Şirketin uzun vadeli hedeflerini de dikkate alınmasını gözetmektedir.Şirketin üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı,ücret,prim,ikramiye gibi mali menfaatlerin brüt toplamı yıllık 1.457.390 TL’dir.Yönetim Kurulu üyelerimize ise olağan genel kurulumuzda huzur hakkı dahil herhangi bir ücret ödenmemesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Personele Tanınan Haklar

30.09.2023 tarihi itibarıyla Tuğçelik çalışan sayısı 518’dir. Tuğçelik içerisinde tüm çalışan ücretlerinin,fazla mesai ve yardımlar dahil olmak üzere kanun ve yönetmeliklerin gerektirdiği miktara eşit veya daha fazlası olacak şekilde hesaplanır.Tüm çalışanların toplam çalışma saatlerinin en fazla kanun ve yönetmeliklerde belirtilen maksimum süreye kadar olması sağlanır. Personel istihdamı ve görevlendirilmesinde yasal şartlar göz önüne alınır.Tüm çalışanlarımızın örgütlenme ve toplu iş sözleşmesi imzalamaya hakkı bulunmaktadır. Şirketimiz çalışanların menfaatine saygı göstermektedir.Ayrıca çalışanlarımıza tamamlayıcı sağlık sigortası yapılmaktadır.

ORTAKLIK PAY YAPISI

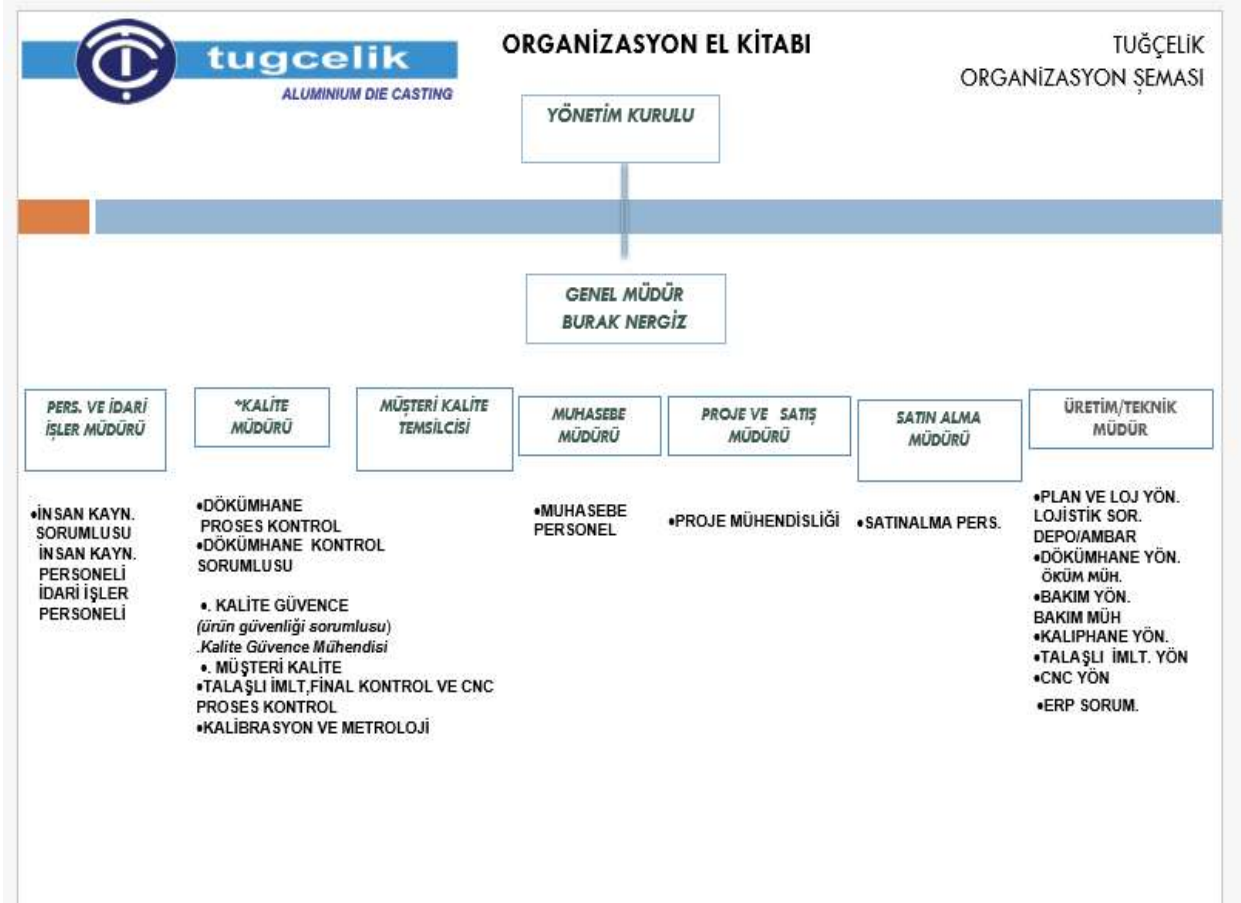
Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Çıkarılmış sermaye, her biri 1 TL nominal değerinde 12.500.000 adet A grubu, 17.500.000 adet B grubu olmak üzere toplam 30.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. A grubu paylar oy hakkında imtiyaza sahip olup , 1 paya en çok 15 oy hakkı tanınmaktadır.B grubu paylar Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen haklara sahip olup şirket esas sözleşmesinde ayrı bir imtiyaza sahip değildir.Şirketin kayıtlı sermaye tavanı ise 200.000.000 TL'dir.

PAY SAHİBİ	PAY CİNSİ	PAY SAYISI	PAY YÜZDESİ %
<i>Nersan Holding A.Ş</i>	A Grubu	11,300,000	37.67
<i>Mehmet Nergiz</i>	A Grubu	300,000	1
<i>Mehmet Nergiz</i>	B Grubu	461,593	1.54
<i>Tuba Nergiz</i>	A grubu	300,000	1
<i>Tuba Nergiz</i>	B Grubu	1.000.000	3.33
<i>Burak Negiz</i>	A Grubu	300,000	1
<i>Begüm Birben</i>	A Grubu	300,000	1
<i>Fiili Dolaşımdaki Pay</i>	B Grubu	16,038,407	53.46

SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



DÖNEM İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

- 2023 yılında Şirketimiz yatırım faaliyetleri kapsamında; İstanbul Sancaktepe fabrikasının enerji maliyetinin en az %50'sini öz tüketimden mashup ederek karşılamak amacıyla GES yatırımı için başvuruda bulunduğu Meram Elektrik Dağıtım A.Ş'den 'Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği'nin ilgili 5-H maddesi kapsamında çağrı mektubu alınmıştır. Nevşehir ili, Avanos ilçesi Alaadin Mh. Güvendik Mevki adresinde kurulacak olan GES tesisimizin yatırım bedeli yaklaşık 5.000.000 mn Usd olup 4.290 KWP kapasiteyle enerji üretimi sağlayacaktır. Tesisimizin 2024 yılının ikinci çeyreğinde faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

AĞIRLIKLI FAALİYET ALANI VE ÜRETİM SÜRECİ

Otomotiv Sektörü

Otomotiv sektöründe ana sanayi olarak adlandırılan motorlu taşıt aracı üreticileri ile yan sanayi olarak adlandırılan aksam, parça ve sitem üreticileri arasında karşılıklı bağımlılık vardır. Uzun vadeli, şeffaf ve karşılıklı güvene dayalı ilişkilerin temelini oluşturan bu bağımlılık gelecekte sadece üretimde değil tasarım alanında da geliştirilmek zorundadır. Özellikle sanayinin toplam rekabet gücünü geliştirmek

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ve daha yüksek katma değer yaratmak üzere yeni stratejik hedeflerin belirleneceği önümüzdeki dönemde bu konu daha da önem kazanmaktadır. Otomotiv yan sanayi firmalarının, bazı mamuller dışındaki tüm parçaları içeren ürün gamı, ülkemizde imal edilen taşıt araçlarının yüzde 85–90 oranında yerli imal edilmesine imkân verecek çeşitliliktedir. Taşıt araçları imalat sanayine yönelik üretim yapan firmalarca imal edilen başlıca ürün gruplarını aşağıdaki şekilde sınıflandırmak mümkündür: Komple motor ve motor parçaları , aktarma organları fren sistemleri ve parçaları ,hidrolik ve pnömatik aksamlar,süspansiyon parçaları , emniyet aksamları , kauçuk ve lastik parçalar , şasi aksam ve parçaları,dövme ve döküm parçalar ,elektrik ekipmanları ve aydınlatma sistemleri,akü camları,koltuklar, otomotiv yan sanayi gerek üretim miktarı gerekse kalite olarak iç piyasada kendini kabul ettirmenin yanında, uluslararası pazarlarda rekabet gücüne ulaşmış bulunmaktadır. Sektör, teknolojik olarak kendini geliştirmiş, üretim kapasitesi ve verimlilik açısından da büyük bir aşama kaydetmiştir. Otomotiv yan sanayi dalında gerek yurt içinde gerekse de yurt dışında faaliyet gösteren firmalara ve bununla birlikte yenileme pazarına doğrudan veya dolaylı olarak ana sanayi tarafından belirlenen teknik dokümanlarına uygun orijinal ve eşdeğer mamul, yarı mamul ve sistem üretilmektedir. Ancak daha yüksek yerli katkı için “batarya, motor-vites kutusu ve diferansiyel kutusu”ndan oluşan güç ünitesi ile “elektrik/elektronik kontrol sistemleri”nin de seri olarak üretimi gereklidir. Şirketimizin de stratejisi bu yönde ilerlemektir.Otomotiv sektöründe ; **R. Bosch, Magna, Mahle, Valeo, Hilite** gibi firmalar müşterilerimiz arasında bulunmaktadır.

Beyaz Eşya Sektörü:Türkiye Beyaz Eşya Sanayisi, üretimde ve ihracatta yüksek katma değer üreten, dış ticaret dengesine olumlu katkı yapan, uluslararası rekabet gücü ve markalarıyla Türkiye ekonomisinin küresel ölçekte önde gelen sektörlerinden biridir. Beyaz Eşya Sanayi'nin Küresel Gücü Türkiye beyaz eşya sanayi Avrupa'nın en büyük ve dünyanın ise Çin'den sonra ikinci en büyük üretim üssü konumundadır. Sektör, Türkiye'nin sanayi gücüne önemli katkı sağlamıştır. Firmamız Dünyanın en büyük Beyaz Eşya üreticilerine parçalar üretmekte olup hem Türkiye'nin çamaşır makinesi ihracatına katkı sağlamakta hem de Almanya, Hindistan gibi ülkelerdeki fabrikalara direkt ihracat yapmaktadır. Sektördeki önemli müşterilerimiz arasında **Vestel, BSH** vb. gibi firmalar yer almaktadır.Tuğçelik gelirinin %54'ünü otomotiv, % 46'sını beyaz eşya sektöründen sağlamaktadır.

SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



ÜRETİM SÜRECİ

Şirketimizin esas faaliyet alanı; müşterilerimizden gelen talep doğrultusunda otomotiv,beyaz eşya,elektrik elektronik,savunma sanayi gibi sektörlerde kullanılmak üzere yüksek basınçlı enjeksiyon ve CNC işleme tekniğini baz alarak alüminyum parçaları imalatını gerçekleştirmektedir.

Otomotiv sektörüne elektrikli araçlarda kullanılmak üzere batarya kapakları muhtelif parçalar,süspansiyon körükleri, silecek kolları, soğutma sistemleri araçtaki cabrio ve sunroof sistemi üretmekteyiz.

Beyaz eşya sektörüne ise ; çamaşır makinesinin en önemli mekaniği olan tambur kasnağı, yıldız parçaları, motor kapağı, vb. ekipmanları üretmekteyiz.

Fizibilite Aşamasında: Müşterilerimizden gelen talep doğrultusunda seri imalatta üretilecek olan parçanın öncelikle mühendislik ve proje çalışması yapılmaktadır.Bu çalışmalar; dizayn,simülasyon,kalıp imalatı vb. süreçleri kapsamakta ve yaklaşık 5 ile 12 ay arasında sürmektedir.

Kalıp ve kalıptan alınan ilk baskılar müşterimiz tarafından onaylandıktan sonra sözleşmede anlaşılan süre zarfında % + - 15 değişkenlik göstermek kaydıyla üretilir ve sevk edilir.Bu süreç içerisinde müşterimize kalıp ve proje bedeli olarak bir fatura düzenlenir.Parça satış fiyatımız ise Euro cinsinden olup hammadde + işçilik olarak fiyatlandırılır.

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Üretim Aşamasında: Modern teknolojiyi en verimli biçimde kullanarak yüksek basınçlı alüminyum enjeksiyon tekniği ile döküm parçalar elde edilmekte, elde edilen parçalar kumlama, vibrasyon, ısıtma işlem aşamalarından geçmekte;

CMM (3 boyutlu ölçüm cihazları) ile ölçüsel kontrol, montaj, lazer barkodlama Endüstriyel X-RAY ile %100 tomografi kontrolüne tabi tutulup müşterilerimizin kullanabileceği nihai mamül haline getirilmektedir. Ayrıca üretim sürecinde gelişen teknolojiye ve artan ihtiyaçlara yetişebilmek amacıyla Arge ve Proje ekibimiz ürettiğimiz parçalar üzerinde çalışmalar yapmakta olup dizayn, verimlilik, kalite açısından parçaları belirli zamanlarda daha fizibil hale getirerek geliştirmektedir.

Kalite Kontrol Aşamasında ise sıkı bir süreç uygulanmaktadır. Şirketimiz; edinilen hammadde depoya indiği andan itibaren her bir alüminyum külçenin kalite ve standart kontrolünü hassasiyetle yapmakta standartlara uygun olmayan hammaddeyi geri iade etmektedir. Ergitilen malzemenin her potasından örnekler alınarak dökümün standartı kontrol edilmekte olup dökümü yapılan ürünlerin çok hassas spektrometre ve diğer hassas ölçümlene cihazlarıyla dayanıklılık ve sızdırmazlık kontrolleri yapılmaktadır. Alüminyum daimi olarak ergitilip kullanılabilirdiği için hammadde sorunu oluşmamaktadır.

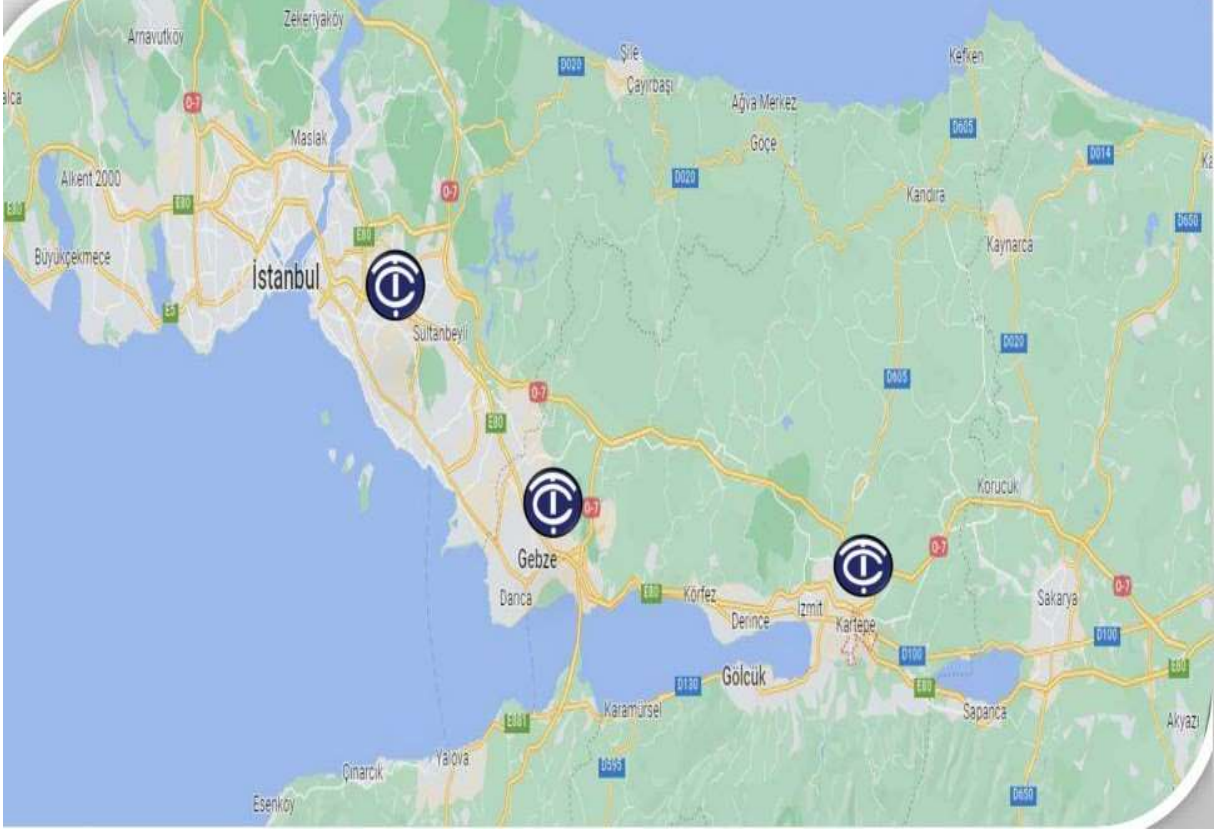
Ayrıca şirketimizin uluslararası geçerliliği olan ISO 9001 :2015 , ve IATF 16949:2016 Kalite sertifikaları bulunmaktadır.

Söz konusu kalite belgelerimize <http://www.tugcelik.com.tr/tr/sertifikalar/> adresinden ulaşabilirsiniz.

Üretimi yapılan parçalar kara ve deniz yolu ile siparişi veren firmalara ulaştırılmaktadır. Yapılan anlaşmalar gereği lojistik giderleri alıcı firmalar tarafından karşılanmaktadır. Her yıl Kasım ayında müşterilerimizle bir sonraki sene için sözleşmede bulunan ve üretimi yapılacak olan parça adetleri teyit edilir. Yine her yıl Ocak ayı içerisinde birçok müşterimizden bir sonraki sene için hangi zaman diliminde ödeme yapılacağına bilgisi tedarikçilere ulaşır. Böylelikle önümüzdeki yıl için üretim, satış ve nakit akışı planımız belirlenmiş olur.

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Üretim Tesislerimiz



Şirketimizin üç adet üretim tesisi bulunmaktadır. Bunlardan ilki aynı zamanda şirket genel merkezimiz olan Sancaktepe-İstanbul fabrikamızdır.Sancaktepe fabrikamızda otomotiv parçaları üretilmekte olup 3 vardiya olarak çalışmaktadır.

Gebze fabrikamız ise 2022 yılının 2.çeyreğinde açılmış olup beyaz eşya parçaları üretiminde kullanılmaktadır.Gebze fabrikasına yatırımlarımız devam etmektedir.

Arslanbey OSB 8.sk N8 41080 Kartepe/Kocaeli adresinde 59.064,70 m2 arsa içerisinde 40.000 m2 üretim sahası bulunan fabrikamız 2022 yılının 2.çeyreğinde alınmış olup şuan için üretim faaliyetinde değildir.Yatırımlarımız devam etmekte olup üretime geçilince KAP aracılığıyla bilgisi paylaşılacaktır.

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

RİSK YÖNETİM POLİTİKASI

Tuğçelik'in maruz kaldığı risklerin ölçümü ve öngörülen risk toleransları dahilinde tutulabilmesi için korunma yöntemlerinin geliştirilmesine yönelik yönetmelik ve piyasa riski ile alacak risklerinin yönetilmesine dair yönergelere uygun şekilde riskler izlenmekte ve yönetilmektedir. Alacak risklerimizin tamamına yakını Eximbank tarafından sigortalanarak teminat altına alınmıştır. Müşterilerimizin risk pozisyonları sürekli olarak izlenmektedir. Tuğçelik'in maruz kaldığı faiz risklerinin yönetilmesi amacıyla kredi portföyü ve nakit akış projeksiyonları esas alınarak durasyon hesaplanmakta ve olası faiz değişimlerinde yaşanacak kazanç, kayıp tutarları duyarlılık analizleri ile ölçülmektedir. Buna ilaveten, şirketin toplam kredi portföyü içerisindeki değişken faizli kredilerinin oranı izlenerek, bunun belirli bir limit dahilinde tutulmasına yönelik uygulamalar yapılmaktadır. Likidite riski yönetimine yönelik olarak benzer şekilde, kredi kullanımı ve geri ödemeleri ile nakit akış projeksiyonları incelenerek Tuğçelik'in orta ve uzun vadeli stratejik yol haritasında yapılması planlanan her türlü yatırımın finansal ve teknik değerlendirmelerini içeren fizibilite raporu şirketin Mali İşler Birimi tarafından hazırlanmakta ve Denetim Komitesine sunulmaktadır. Denetim Komitesi hazırlanan fizibilite raporunun mali açıdan tutarlılığı ve doğruluğunu inceleyerek; karlılık, bugünkü net değer, iç verim oranı, geri dönüş süreleri ve yatırımın geri dönüş rasyo analizini yapar, hazırlamış olduğu finansal değerlendirme raporunu şirket yönetimine sunar.

SEKTÖREL RİSK UNSURLARI

- Sektörün başta elektrik enerjisi olmak üzere, üretimde kullandığı doğalgaz gibi girdi maliyetlerinin yüksek olması sektör şirketlerinin karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Otomotiv ve beyaz eşya yedek parça ile kalıp imalat sanayi gibi sektörlerin doğrudan etkileneceği krizler sektör için risk oluşturmaktadır
- Üretimde kullanılan makina ve ekipmanların başta Avrupa Birliği ("AB") ülkeleri olmak üzere ithalat yoluyla karşılanması ve böylece döviz kurlarında meydana gelebilecek olası yükselişler yatırım maliyetlerini yükseltmekte ve sektör için bir risk oluşturmaktadır.

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Ülkedeki finansman maliyetlerinin yüksek olması, sermayenin yetersizliği sektörde risk artırıcı bir unsurdur.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle ihraççının finansal bir kayba uğraması riskidir. İhraççının kredi riski esas olarak ilişkili ve ilişkili olmayan taraflardan ticari ve diğer alacakları ile banka mevduatlarından kaynaklanmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, Şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir, Şirketin kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket zararla karşılaşabilir.

Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir. Şirketin finansal tablo dönemleri itibarıyla kur riski temel olarak TL dışında gerçekleştirdiği satışlar, satın almalar ve borçlanmalar kaynaklıdır. Şirket döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır.

Faiz Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimler piyasadaki fiyatların değişmesine dolayısıyla finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. İhraççının faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, değişken faiz oranlı finansal yükümlülüklerine bağlıdır. Şirketin, mevcut durum itibarıyla finansal tablolarına önemli nitelikte etkisi olacak şekilde faiz oranı riski bulunmamaktadır.

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kredi Notu

Uluslararası kredi derecelendirme şirketi olan JCR Eurasia Rating tarafından yukarıda belirtilen risk unsurlarının da göz önüne alınarak yapmış olduğu değerlendirme sonucunda oluşan, şirketimizin kredi derecelendirme notu bildirimine aşağıda belirtmiş olduğumuz bağlantı üzerinden ulaşabilirsiniz.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1176240>

İŞ İLİŞKİLERİMİZ

Firmamız Otomotiv sektörü için elektrikli araçlar akü şarj teknolojisine ait mevcut müşterimiz Mahle firmasının Avrupa'daki tesislerine (İspanya ve Macaristan) tedarik edilmek üzere 3 farklı projede toplam 6 farklı parçada proje ortağı seçilmiştir.Firmamız bu 3 proje için müşterimiz tarafından ürün geliştirme ve tasarım aşamasından başlayarak seri üretim ile devam edecek süreçte stratejik proje ortaklığı yapacaktır.

1.Projemiz E-Kompresör Phev (Plug-in Hibrit Elektrikli Araçlar) için Yüksek Basıncılı Alüminyum Enjeksiyon parçalardır. Parçalar üretimden %100 Helyum sızdırmazlık testi kontrolü ve yüksek teknoloji gerektirmektedir. 2023 yılı dördüncü çeyrekte başlayacak ve 2032 yılına kadar devam edecek projemizde Tuğçelik yaklaşık 2 milyon set ürünü Macaristan'a sevk edecek olup toplamda 11.260.000 Euro gelir elde edilmesi planlanmaktadır.

2.Projemiz OBC (On Board Charger) BEV(Akülü elektrikli Araçlar) Yüksek Basıncılı Alüminyum Enjeksiyon Parçalarıdır. 2023 yılının dördüncü çeyreğinde başlayacak projemiz 2027 yılına kadar devam edecektir. 5 yıl boyunca 949.505 set ürün İspanya'ya sevk edilecek olup 24.000.000 Euro ciro elde edilmesi planlanmaktadır.

3.Projemiz OBC (On Board Charger) BEV(Akülü elektrikli Araçlar) Yüksek Basıncılı Alüminyum Enjeksiyon Parçalarıdır. 2024'de seri imalata başlayacak projemiz 2029 yılına kadar devam edecek olup 478.000 set ürün İspanya'ya sevk edilecek olup 14.730.000 Euro ciro elde edilmesi planlanmaktadır.

Toplamda 3 projemizle birlikte 49.990.000 Euro gelir elde edilecektir.

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Şirketimiz, Marelli-Power Train Slovakya fabrikasının ihtiyacı kapsamında VNT actuator parçalarının seri üretimi için seçilmiştir.VNT Actuator parçaları olarak tanımlanan bu parçaların seri üretimine başlamıştır. 2025 sonuna kadar devam edecektir. Bu süre zarfında toplam 7.961.583 € satış cirosu elde edilmesi planlanmaktadır.
- Şirketimiz Avrupa'da bulunan bir firmayla elektrikli araçların kabin kapısı , menteşe parçası gibi ürünlerinin seri üretimini gerçekleştirmek üzere anlaşma sağlamıştır. Söz konusu anlaşmamız 2023 yılının ikinci yarısında başlayacak ve 2024 yılının sonuna kadar devam edecektir. 2024 yılının sonuna kadar tahmin edilen proje hacmi 62.600 adet elektrikli araca parça temin etmek olup projeden elde edilmesi beklenen gelir 4.900.000 Euro'dur.Yapılan bu anlaşmayla birlikte şirketimizin ihracat geliri beklentisinin 2024 yılı içerisinde %80 olması beklenmektedir.Şirketimizin imzaladığı tüm anlaşmalarda 'Londra Metal Piyasası' verilerine göre hammadde fiyatlarındaki yükseliş veya düşüşler aynı oranda alınan ücrete yansıtılacaktır ibaresi bulunmaktadır. Böylelikle karlılık oranımızın belirli seviyelerde tutulması sağlanmakta ve hammaddenin fiyat artışına karşı korunma sağlanmaktadır. Ayrıca tahsilat yönetimimizi genellikle kısa vadede gerçekleştirecek şekilde oluşturmaktayız.

Şirketimiz yaptığı anlaşmalar sonucunda 2022 yılı içerisinde ülkemiz ihracatına yapmış olduğu katkıdan dolayı İstanbul Demir Ve Demir Dışı Metaller İhracatçıları Birliği'nin düzenlemiş olduğu İhracatın Metalik Yıldızları Kategorisinde iki yıl üst üste 1' incilik ödülüne layık görülmüştür.

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

YATIRIM FAALİYETLERİ

Gebze’de 7.286 m2 alanda beyaz eşya parçaları üretiminde ve depolamada kullanabileceğimiz fabrikamız 2022 yılının 2.çeyreğinde %30 kapasiteyle üretime geçmiştir.Fabrikanın tam kapasite çalışabilir hale gelmesi için yatırımlarımız devam etmektedir.

Arslanbey OSB 8. Sk. N:8 41080 Kartepe/Kocaeli adresinde 59.064,70 m2 arsa içerisinde 40.000 m2 üretim sahası bulunan fabrika binası 16.000.000 USD bedel ile nakden ödenerek satın alınmıştır.Finansmanı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'dan 1 yıl geri ödemesiz toplam 7 yıl vadeli kredi kullanarak sağlanmıştır. Bu yatırımın amacı şirketimizin büyüyen yapısının gerektirdiği donanımına sahip olacak biçimde üretim faaliyetlerini arttırmaktır. Ayrıca son yıllarda talebi ve üretimi artan elekterikli araçların trend olmaya başlamasıyla oluşabilecek yoğun iş hacmine yeterli alan sağlamaktır.İlgili konumda bulunan fabrikamıza makine teçhizat yatırımlarımız devam etmekte olup üretime geçildiğinde duyurusu KAP aracılığıyla paylaşılacaktır.

AR-GE ÇALIŞMALARI

Üretim sürecinde gelişen teknolojiye ve artan ihtiyaçlara yetişebilmek amacıyla Arge ve Proje ekibimiz ürettiğimiz parçalar üzerinde çalışmalar yapmakta, dizayn,verimlilik,kalite açısından parçaları belirli zamanlarda daha fizibil hale getirerek geliştirmektedir.

KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Kurulunun (II-19.1) sayılı kar payı tebliği madde 4’e göre ortaklıklar karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla onaya sunar.Yine ilgili Tebliğ de kar payı dağıtılması kararı alınması ihtiyarı olup 2021 yılına ilişkin düzenlenen olağan genel kurulumuzda yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra geriye kalan dönem karının dağıtılmayıp özsermayeye eklenmesine ilişkin alınan karar oybirliğiyle onaylanmıştır.Şirketimiz elde ettiği karı yasal yedek akçeyi ayırdıktan sonra şirketin büyüyen yapısının gerektirdiği biçimde yatırım faaliyetleri ve işletme sermayesi ihtiyaçları adına kullanmaktadır.Kar payı dağıtım politikası şirketin internet sitesinde yatırımcı ilişkileri bölümünde yer almakta olup alınan yönetim kurulu kararının duyuru bağlantısı aşağıda paylaşılmıştır.

İlgili KAP duyurusu <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1203838>

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Bu başlıkta söz konusu faaliyet döneminde Seri:IV No:56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ” ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden şirket açısından uygulanması zorunlu olmayanların şirket tarafından uygulanıp uygulanmadığına ilişkin beyana yer verilmiştir. En son paylaşılan kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporuna yer verilen bağlantıdan erişebilirsiniz. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1116488>

YARARLANILAN TEŞVİKLER

Yatırım Teşviki: Sancaktepe ve Gebze bölgesindeki fabrikalarımız adına Sanayi ve teknoloji bakanlığından alınmış yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır.Elde edilen teşvik belgesiyle; Kdv istisnası,gümrük vergisi muafiyeti,vergi indirimi,sigorta primi işveren hissesi desteği ve faiz desteği sağlanmıştır.

Sancaktepe ve Gebze fabrikalarına ek olarak şirketimizin Arslanbey OSB 8.sk.N8 Kartepe/Kocaeli'de yeni satın aldığı fabrikasına makina teçhizatı yatırımı yapılması amacıyla bölgesel öncelikli yatırım desteği kapsamında T.C.Sanayi Ve Teknoloji Bakanlığı'na yaptığı 51986 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi Başvurusu onaylanmıştır.

Söz konusu Yatırım Teşvikinin toplam tutarı 1.050.659.966 TL olup 22.09.2025 tarihine kadar devam edecek ve gerekli görülmesi halinde uzatılabilecektir.İlgili karar kapsamında şirketimiz;

- Vergi İndirimi
- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- Faiz Desteği
- KDV Desteği ve
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği elde etmiştir.

DİĞER HUSUSLAR

Şirketimiz tüzel kişiliği adına dönem içerisinde açılan herhangi bir dava yoktur.

Şirketimiz esas sözleşmesinde bir değişiklik olmamıştır.Esas sözleşme şirketimizin internet sitesinde yatırımcı ilişkileri bölümünde yer almaktadır.

Şirketimiz 10.10.2023 tarihli Olağan Genel kurul toplantısında internet sitemizde yer alan bağış ve yardım politikasına istinaden şirketin mavi yaka çalışanlarının

**SERİ: II. NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

üniversite eğitimi gören çocuklarına burs verilmesine ve bağış üst sınırınının 2023 yılı için 1.000.000 TL olmasına karar vermiştir.

Finansal Tabloların Özeti

Özet Gelir Tablosu

Hasılat	802.067.919
Satışların Maliyeti	653.261.092
Brüt Kar	148.806.827
<hr/>	
Genel Yönetim Giderleri (-)	26.798.484
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	26.708.874
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	219.478.051
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	109.318.938
Esas Faaliyet Karı	205.458.582
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8.065.577
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-
Finansman Gelirleri	14.988.480
Finansman Giderleri (-)	212.483.877
Ertelenmiş Vergi Gideri(-)	560.060
Ertelenmiş Vergi Geliri	12.879.824
Net Dönem Karı/Zararı	28.348.526

Özet Bilanço

Dönen Varlıklar	967.656.270
Duran Varlıklar	1.133.188.225
Toplam Varlıklar	2.100.844.495
<hr/>	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	922.550.811
Uzun Vadeli Yükümlülükler	680.174.269
Toplam Özkaynaklar	498.119.415
Toplam Kaynaklar	2.100.844.495