

KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 1.076.625.000 TL'den 2.153.250.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak 1.076.625.000 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.katmerciler.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.alcapital.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.

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.”

İÇİNDEKİLER

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:	5
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	6
2. ÖZET	8
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	28
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	29
5. RİSK FAKTÖRLERİ	33
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	41
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	43
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	67
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	67
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	74
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	82
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	83
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	83
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	84
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	89
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	90
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	92
18. ANA PAY SAHİPLERİ	93
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	95
20. DİĞER BİLGİLER	96
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	104
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	105
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	109
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	119
25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	128
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	129
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	129
28. SULANMA ETKİSİ	132
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	133
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	135
31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	145
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	146
33. EKLER	146

KISALTMA VE TANIMLAR

A1 Capital, Aracı Kurum, Yetkili Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ADR	Tehlikeli Malların Karayolu ile Uluslararası Taşımacılığına İlişkin Avrupa Anlaşması
AOSB	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi
AR-GE	Araştırma ve Geliştirme Giderleri
A.Ş.	Anonim Şirket
BİST, BİAŞ, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
COVID-19, Pandemi	COVID-19 Pandemisi
Dolar	ABD Doları
EBSO	Ege Bölgesi Sanayi Odası
Euro	Avrupa Birliği Para Birimi
FYYÇS	Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Sözleşmesi
GBP	İngiliz Sterlini
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
İhraççı, Şirket, Ortaklık, Katmerciler, KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
Ltd. Şti.	Limited Şirket
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
NATO	Kuzey Atlantik Antlaşması Örgütü
OSB	Organize Sanayi Bölgesi
SASAD	Savunma ve Havacılık Sanayii İmalatçılar Derneği
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
SSB	T.C. Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TSK	Türk Silahlı Kuvvetleri
TSKB	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
TL	Türk Lirası
TOBB	Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği
TOMA	Toplumsal Olaylara Müdahale Aracı
TSE	Türk Standartları Enstitüsü
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜBİTAK	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
USD, Dolar, ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Doları
VUK	Vergi Usul Kanunu
YBBO	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı
YMM	Yeminli Mali Müşavir

LBORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN 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 Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım
Adı:	Mehmet	İZAHNAMENİN TAMAMI
Soyadı:	KATMERCİ	
Görevi:	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	
İmza:		
Tarih:	11/11/2024	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş AI Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		Sorumlu Olduğu Kısım
Adı:	Ahmet Hulusi	İZAHNAMENİN TAMAMI
Soyadı:	KONUK	
Görevi:	Genel Müdür Yardımcısı	
İmza:		
Tarih:	11/11/2024	
Adı:	Mehmet Murat	
Soyadı:	DÖNMEZ	
Görevi:	Genel Müdür Yardımcısı	
İmza:		
Tarih:	11/11/2024	

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı,Soyadı,Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. Tayyip YAŞAR, Sorumlu Denetçi	2021 Yılı Finansal Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetim Raporu
Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. Çetin DÖNMEZ, Sorumlu Denetçi	2022 ve 2023 Yılları Finansal Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetim Raporu
HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. Özkan CENGİZ, Sorumlu Denetçi	01.01.2024-30.06.2024 Dönemi Finansal Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetim Raporu

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin	Sorumlu Olduğu Kısım:														
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. Simge SEVİN, Sorumlu Değerleme Uzmanı Ozan KOLCUOĞLU, Sorumlu Değerleme Uzmanı	Değerleme Raporları <table> <tr> <th>Tarih</th><th>No</th></tr> <tr> <td>30.09.2022</td><td>2022REVC195</td></tr> <tr> <td>30.09.2022</td><td>2022REVC194</td></tr> <tr> <td>30.09.2022</td><td>2022REVC193</td></tr> <tr> <td>30.09.2022</td><td>2022REVB215</td></tr> <tr> <td>30.09.2022</td><td>2022REVB214</td></tr> <tr> <td>30.09.2022</td><td>2022REV575</td></tr> </table>	Tarih	No	30.09.2022	2022REVC195	30.09.2022	2022REVC194	30.09.2022	2022REVC193	30.09.2022	2022REVB215	30.09.2022	2022REVB214	30.09.2022	2022REV575
Tarih	No														
30.09.2022	2022REVC195														
30.09.2022	2022REVC194														
30.09.2022	2022REVC193														
30.09.2022	2022REVB215														
30.09.2022	2022REVB214														
30.09.2022	2022REV575														

2. ÖZET

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

B—İHRAÇCI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	İhraççının ticaret unvanı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı "Katmerciler"dir.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti İletişim Adresi: 10032 Sokak NO:10 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli / İzmir Telefon: +90 (232) 376 75 75 Fax: +90 (232) 502 20 73
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	1985 yılında kurulan Katmerciler, 39 yıllık deneyimiyle Türkiye araç üstü ekipman sektörünün yenilikçi, öncü ve lider şirketi olup, aynı zamanda son dönemde savunma sanayii alanında yaptığı açılımlarla Türk Savunma Sanayisinin yeni gücü olmuştur. Araç üstü ekipman sektöründe elde edilen birikim ve deneyimle savunma sanayii sektörüne de yönelen şirket, halen iki kulvarda birden faaliyet göstermektedir. Tümü kalite belgeli farklı araç üstü ekipman üretimiyle sektörünün geniş ürün gamına sahip olan Şirket, tek çatı altında anahtar teslim üretim gerçekleştirmektedir. Ürün yelpazesi içinde İtfaiye Araçları, Çevre Araçları, Taşıma Araçları, Savunma Sanayiine Yönelik Araçlar, İnşaat Sektörüne Yönelik Araçlar ve Özel Ürünlerin tasarım ve üretimi yer almaktadır. Bu ürünler arasında, itfaiyelerden çöp araçlarına, vidanjörlerden kanal açma araçlarına, tankerlerden kurtarma araçlarına, damperlerden mobil bakım araçlarına kadar farklı işlevlere sahip araç üstü ekipmanlar bulunmaktadır. Katmerciler, ileri teknolojiye dayalı üretim kabiliyetiyle savunma sanayiine yönelik ilk adımını toplumsal olaylara müdahale araçlarıyla ("TOMA") atmış ve 2010 yılından itibaren TOMA üretimine başlamıştır. Yerli savunma sanayisinin geliştirilmesi hedefleri çerçevesinde şirket tarafından TOMA üretiminin ardından, savunma sanayiine yönelik

		çalışmalar hızlandırılmış ve Türk savunma sanayiine yönelik faaliyetlere ağırlık verilmeye başlanmıştır. Milli Savunma Bakanlığından Tesis Güvenlik Belgesi alan Katmerciler, öncelikli olarak zırhlı tekerlekli araçlarla bu kulvarda yer almayı hedeflemektedir. TSK ve Emniyet kuvvetlerinin önemli ihtiyaçlarından olan, tamamen şirketin Ar-Ge Merkezinde tasarlanıp geliştirilen 4x4, balistik olarak güçlendirilmiş, mayına karşı yüksek korumalı, NATO standartlarında tekerlekli zırhlı araçlarla savunma sektörünün yeni ve dinamik gücü ve çözüm ortağı olunması temel hedeflerden biri olarak belirlenmiştir. Katmerciler'in savunma sektörüne yönelik ürün gamı içerisinde ayrıca, zırhlı ADR'li akaryakıt tankeri, koruma kalkanı, zırhlı damper, uzaktan kumandalı zırhlı paletli ekskavatör, zırhlı lowbed treyler, zırhlı su tankeri, zırhlı damper, zırhlı kazıcı yükleyici iş makinesi, zırhlı otobüs, 4x4 zırhlı ambulans da bulunmaktadır. Şirket uzun vadede 6x6, 8x8 zırhlı sistemlere uzanan geniş bir segmentte geliştireceği ürünlerle sektördeki konumunu güçlendirmeyi hedeflemektedir. Şirket, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan aldığı "Ar-Ge Üretim Merkezi" sertifikası ile Ar-Ge Merkezine sahiptir. Savunma sanayii sektörüne yönelik tüm tasarım ve geliştirme çalışmaları da bu merkezde yürütülmektedir. Katmerciler, araç üstü ekipman üretiminde Ford, BMC, Hyundai, Isuzu, Iveco, MAN, ercedes, Mitsubishi, Renault, Scania, Volvo gibi kamyon üreticisi dünya otomotiv devlerinin üst yapı sağlayıcısı ve çözüm ortağı durumundadır. Her siparişin yeni bir tasarımı gerekli kılabilirdiği sektörde, Şirket geniş tasarım portföyü sayesinde, değişik marka ve tipte araçlar üzerine hızlı bir şekilde ekipman tasarlama ve üretebilme yeteneğine sahiptir. Şirket, esnek üretim kabiliyeti, talebe hızlı cevap verebilmesi ve satış sonrası güven veren hizmetleriyle de öne çıkmaktadır. Katmerciler, araç üstü ekipman faaliyetlerini İzmir Çiğli AOSB'deki 31.552 m²'lik arsa üzerinde 17.801 m² kapalı alandan oluşan Katmerciler grubuna ait tesislerde yürütmektedir. Savunma sanayiine geçişle birlikte 2018 yılı itibariyle savunma sanayii faaliyetleri Ankara Başkent OSB'de 5.400 m²'lik alan üzerindeki ilk tesisin inşası tamamlanarak 2018 yılı itibariyle faaliyete geçmiştir. Ankara'daki tesisler esas olarak savunma sanayiine yönelik üretim ve Ar-Ge Merkezi olarak faaliyet göstermektedir. Bugüne kadar 50'yi aşkın ülkeye ihracat gerçekleştiren ve 1998 yılında Japonya ile ihracata başlayan Katmerciler'in, ihracat ağı içinde Japonya'dan Mısır'a, Fransa'dan Nijerya'ya, Hindistan'dan Cezayir'e, Almanya'dan Katar ve Tayland'a kadar çok sayıda ülke yer almaktadır. Araç üstü ekipman ve savunma sanayii alanını içeren iki kulvarda birden faaliyetlerini sürdüren Katmerciler, öncü ve yenilikçi yaklaşımı doğrultusunda, ileri teknolojinin sunduğu imkanları üretim süreçlerine en üst düzeyde aktararak yeni ürünlerle ürün gamını genişletmeyi, otomasyon sistemlerinin de desteğiyle ürün ve hizmet kalitesini daha da artırmayı, yurtiçi pazarın yanı sıra ihracat yaptığı ülkelerdeki konumunu daha da güçlendirmeyi öngörmektedir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	İhraççının devam etmekte olan projelerinin önemli bir kısmı savunma sanayii alanındaki faaliyetlerden oluşmakta olup, bu satışların bir kısmı da döviz cinsinden gerçekleştirilecektir. Bununla birlikte araç üstü ekipman segmentindeki devam eden projelerin de önemli bir kısmı döviz cinsinden

		siparişlerden oluşmaktadır. Bu kapsamda Şirketin satış gelirlerinde döviz kurlarının seyri önemli bir etken olmaktadır. Döviz kurlarındaki yükseliş Şirketin üretim maliyetlerine de doğrudan ve dolaylı olarak etki etmektedir.																				
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket, bağlı ortaklıklarıyla birlikte Katmerciler Grubu ortaklıklarını oluşturmakta olup, Grup'un ana ortaklığı konumundadır. Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır: <table><tr><th>Bağlı Ortaklıklar</th><th>Kuruluş Tarihi</th><th>Faaliyet Konusu</th><th>Sermayesi</th><th>Katmerciler Payı</th></tr><tr><td>Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.</td><td>11.10.2011</td><td>Araç Üstü Ekipman Üretimi</td><td>5.000.000</td><td>100,00</td></tr><tr><td>Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A. Ş.</td><td>08.07.1982</td><td>Boyama İşçiliği</td><td>7.500.000</td><td>100,00</td></tr><tr><td>Isipan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic. A.Ş.</td><td>02.12.1996</td><td>Kaynak İşçiliği</td><td>825.000</td><td>95,67</td></tr></table>	Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Katmerciler Payı	Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.10.2011	Araç Üstü Ekipman Üretimi	5.000.000	100,00	Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A. Ş.	08.07.1982	Boyama İşçiliği	7.500.000	100,00	Isipan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic. A.Ş.	02.12.1996	Kaynak İşçiliği	825.000	95,67
Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Katmerciler Payı																		
Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.10.2011	Araç Üstü Ekipman Üretimi	5.000.000	100,00																		
Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A. Ş.	08.07.1982	Boyama İşçiliği	7.500.000	100,00																		
Isipan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic. A.Ş.	02.12.1996	Kaynak İşçiliği	825.000	95,67																		
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 İhraççının hakim 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 1.076.625.000 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5'in üzerinde olan tek pay sahibi İsmail KATMERCİ olup, İsmail KATMERCİ Şirket sermayesindeki 68.904.000 TL nominal değerli (A) grubu paylar ile 30.772.173 TL nominal değerli (B) grubu paylara sahip olarak Şirket'in sermayesinin ve toplam oy haklarının %9,26'sına sahip bulunmaktadır. Şirket'in sermayesinde veya toplam oy haklarında İsmail KATMERCİ dışında doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve üzerinde pay sahibi olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır. Şirket esas sözleşmesinde genel kurul toplantılarında farklı oy hakkı veren imtiyazlar bulunmamaktadır. Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak SPKn'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolüne sahip olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır. Bununla birlikte, Şirket sermayesinde 86.130.000 TL nominal değerli (A) grubu imtiyazlı paylar bulunmakta olup, (A) grubu payların yönetim kuruluna aday göstermede imtiyazı mevcuttur. Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca asgari 5 üyeden oluşacak yönetim kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu nama yazılı pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmekte olup, yarım rakamlar aşağı yuvarlanmaktadır. Söz konusu imtiyazlı paylara İsmail Katmerci, Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Orancı sahiptir.																				
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirketin izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durum tablosu ve gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir:																				

		VARLIKLAR (TL)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
		Dönen Varlıklar	4.942.665.995	5.079.059.197	1.571.608.931
		Nakit ve Nakit Benzerleri	37.355.130	78.700.936	93.945.220
		Finansal Yatırımlar	2.160.850	185.345	4.718.787
		Ticari Alacaklar	721.013.693	875.588.369	348.880.163
		- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	721.013.693	875.588.369	348.880.163
		Diğer Alacaklar	81.095.681	11.744.032	3.383.554
		- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	74.643.550	-	-
		- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6.473.743	11.744.032	3.383.554
		Stoklar	3.189.735.386	3.270.253.077	718.524.429
		Peşin Ödenmiş Giderler	824.019.251	677.979.650	329.376.440
		Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	86.771	490.523	32.925
		Diğer Dönen Varlıklar	87.199.233	164.117.266	72.767.414
		Duran Varlıklar	921.559.118	1.018.730.890	195.519.408
		Diğer Alacaklar	21.612	37.366	20.948
		- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	21.612	37.366	20.948
		Finansal Yatırımlar	13.753	22.661	-
		Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	45.334.920	45.334.920	5.390.000
		Maddi Duran Varlıklar	754.640.207	764.972.687	105.094.897
		Maddi Olmayan Duran Varlıklar	119.088.108	104.337.304	24.021.611
		- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	119.088.108	104.337.304	24.021.611
		Peşin Ödenmiş Giderler	2.117.718	103.756.326	36.436.936
		Ertelenmiş Vergi Varlığı	342.800	269.626	24.555.016
		TOPLAM VARLIKLAR	5.864.225.113	6.097.790.087	1.767.128.339
		VARLIKLAR (TL)	30.06.2024		
		Dönen Varlıklar	5.469.265.440		
		Nakit ve Nakit Benzerleri	52.323.525		
		Finansal Yatırımlar	2.175.367		
		Ticari Alacaklar	912.449.954		
		- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	912.449.954		
		Diğer Alacaklar	38.566.629		
		- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	35.163.609		
		- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3.403.020		
		Stoklar	3.186.554.209		
		Peşin Ödenmiş Giderler	1.200.644.893		
		- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	1.200.644.893		
		Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	2.285.229		
		Diğer Dönen Varlıklar	74.265.634		
		Duran Varlıklar	642.885.315		
		Finansal Yatırımlar	-		
		Diğer Alacaklar	21.612		
		- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	21.612		
		Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	45.334.920		
		Maddi Duran Varlıklar	480.338.995		
		Maddi Olmayan Duran Varlıklar	115.734.086		
		- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	115.734.086		
		Peşin Ödenmiş Giderler	1.455.702		
		- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	1.455.702		
		Toplam Duran Varlıklar	642.885.315		
		TOPLAM VARLIKLAR	6.112.150.755		

KAYNAKLAR (TL)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.419.130.502	1.633.839.215	528.443.239
Kısa Vadeli Borçlanmalar	153.309.485	182.059.456	27.544.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	311.290.173	21.458.901	44.182.029
Ticari Borçlar	322.976.555	414.519.600	124.372.243
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	322.976.555	414.519.600	124.372.243
Diğer Borçlar	5.720.205	5.205.665	2.610.816
Erteleme Gelirleri	587.922.032	991.347.051	323.128.215
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.166.251	1.247.603	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	12.496.883	11.118.618	5.172.780
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.108.684.845	1.559.040.698	602.269.950
Uzun Vadeli Borçlanmalar	826.459.551	1.181.449.510	591.223.495
Uzun Vadeli Karşılıklar	22.420.437	29.668.010	9.900.617
Erteleme Vergi Yükümlülüğü	259.804.857	347.923.178	1.145.838
ÖZKAYNAKLAR	3.336.409.766	2.904.910.174	636.415.150
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	3.336.319.824	2.904.545.770	636.286.573
Ödenmiş Sermaye	1.076.625.000	652.500.000	652.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	2.000.644.639	1.803.875.034	-
Pay İhraç Primleri	16.128.408	14.090.149	3.996.748
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	546.879.843	342.261.337	40.150.241
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	42.819.686	37.890.528	4.913.435
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	48.999.564	298.967.615	(21.820.352)
Net Dönem Karı/Zararı	(195.777.316)	(245.038.893)	(41.694.460)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	89.942	364.404	128.577
TOPLAM KAYNAKLAR	5.864.225.113	6.097.790.087	1.767.128.339

KAYNAKLAR (TL)	30.06.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.099.314.121
Kısa Vadeli Borçlanmalar	63.100.304
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	266.993.798
Ticari Borçlar	257.848.435
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	257.848.435
Diğer Borçlar	10.581.331
Erteleme Gelirleri	442.675.001
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	3.592.499
Kısa Vadeli Karşılıklar	14.333.474
Uzun Vadeli Yükümlülükler	939.324.598
Uzun Vadeli Borçlanmalar	906.596.168
Uzun Vadeli Karşılıklar	24.415.660
Erteleme Vergi Yükümlülüğü	8.312.770
ÖZKAYNAKLAR	4.073.512.036
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.073.882.640
Ödenmiş Sermaye	1.076.625.000
Sermaye Düzeltme Farkları	2.706.642.813
Paylara İlişkin Primler İskontolar	12.104.527
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	262.002.955
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	53.578.232
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(183.082.624)
Dönem Net Karı/Zararı	146.011.735
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(370.604)
TOPLAM KAYNAKLAR	6.112.150.758

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 5.079.059.197 TL olan dönen varlıkları 2023 yılında %2,69 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 4.942.665.995 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında dönen varlıklarda meydana gelen değişimin başlıca unsurları ticari alacaklarda meydana gelen 154.574.676 TL tutarındaki azalma ve peşin ödenmiş giderlerde meydana gelen 146.039.601 TL tutarındaki artış olmuştur.

Şirket'in 30.06.2024 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 5.469.265.440 TL tutarında gerçekleşmiş olup, dönen varlıkların 3.186.554.209 TL tutarındaki kısmı stoklardan, 1.200.644.893 TL tutarındaki kısmı peşin ödenmiş giderlerden, 912.449.954 TL tutarındaki kısmı ticari alacaklardan oluşmaktadır.

	Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 875.588.369 TL olan ticari alacakları 2023 yılında %17,65 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 721.013.693 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 ve 2023 yıllarında Şirket'in ticari alacaklarının ağırlıklı ortalama vadesi 192 gün olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacakları toplamı 912.449.954 TL olarak gerçekleşmiş olup, izahnamede yer alan finansal tablo dönemlerinde Şirket'in ticari alacaklarının tamamı ilişkili olmayan taraflardan olan alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 3.270.253.077 TL olan stokları 2023 yılında %2,46 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 3.189.735.386 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2024 tarihi itibarıyla ise Şirket'in stokları 3.186.554.209 TL olarak gerçekleşmiş olup, izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla stokların dönen varlıklar içerisindeki payı 2021 yılında %45,72 olarak, 2022 yılında %64,39 olarak, 2023 yılında %64,54 olarak, 30.06.2024 tarihi itibarıyla ise %58,26 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 677.979.650 TL olan peşin ödenmiş giderleri 2023 yılında %21,54 oranında artarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 824.019.251 TL olarak gerçekleşmiştir. Peşin ödenmiş giderlerde söz konusu dönemde meydana gelen artışın başlıca unsuru stoklar için verilen avanslarda meydana gelen 133.823.208 TL tutarındaki artış olmuştur. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 1.200.644.893 TL olarak gerçekleşmiş olup, peşin ödenmiş giderlerin 1.183.982.741 TL tutarındaki kısmı verilen avanslardan oluşmaktadır. Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.018.730.890 TL olan duran varlıkları 2023 yılında %9,54 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 921.559.118 TL olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde maddi duran varlık satışından kaynaklı olarak Şirket'in maddi duran varlıkları 480.338.995 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in duran varlıklarının başlıca unsuru maddi duran varlıklar olup, maddi duran varlıkların toplam duran varlıklar içerisindeki payı 2021 yılında %53,75 olarak, 2022 yılında %75,09 olarak, 2023 yılında %81,89 olarak, 30.06.2024 tarihi itibarıyla %74,72 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.633.839.215 TL olan kısa vadeli yükümlülükleri 2023 yılında %13,14 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 1.419.130.502 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında kısa vadeli yükümlülüklerde meydana gelen azalışın başlıca unsuru ertelenmiş gelirlerde meydana gelen 403.425.019 TL tutarındaki azalma olmuştur. 31.12.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin %41,43'ü ertelenmiş gelirlerden, %32,74'ü kısa vadeli finansal borçlardan, %22,76'sı ticari borçlardan oluşmaktadır. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 1.099.314.121 TL olarak gerçekleşmiş olup, 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde kısa vadeli yükümlülüklerinde meydana gelen azalmanın başlıca nedeni ertelenmiş gelirlerde meydana gelen azalma olmuştur. Şirket'in kısa vadeli borçlanmalar ile uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları toplamından oluşan kısa vadeli finansal borçları 31.12.2022 tarihi itibarıyla 203.518.357 olarak gerçekleşirken, 2023 yılında %128 oranında artarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 464.599.658 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli borçları büyük ölçüde Euro ve Türk Lirası cinsinden olan banka kredilerinden oluşmaktadır. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise kredi geri ödemeleri kapsamında Şirket'in kısa vadeli finansal borçları 330.094.102 TL olarak gerçekleşmiştir.
--	---

Şirket'in ertelenmiş gelirleri 31.12.2022 tarihi itibarıyla 991.347.051 olarak gerçekleşirken, 2023 yılında %40,69 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 587.922.032 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ertelenmiş gelirleri alınan avanslarda oluşmakta olup, alınan avanslar kapsamında gerçekleştirilen teslimatlar ile Şirket'in alınan avanslarında 2023 yılında azalma meydana gelmiştir. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş gelirleri 442.675.001 TL olarak gerçekleşmiş olup, ertelenmiş gelirlerin 438.099.001 TL tutarındaki kısmı alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Şirket'in uzun vadeli finansal borçlarından oluşan uzun vadeli borçlanmaları 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.181.449.510 TL olarak gerçekleşirken, 2023 yılında %30,05 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 826.459.551 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları 906.596.168 TL olarak gerçekleşirken, uzun vadeli borçlanmaların 894.404.614 TL tutarındaki kısmı banka kredilerinden, 12.191.554 TL tutarındaki kısmı finansal kiralama işlemlerinden borçlardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 2.904.910.174 TL olan özkaynakları 2023 yılında %14,85 oranında artarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 3.336.409.766 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında özkaynaklarda meydana gelen artışın başlıca unsuru Şirket'in söz konusu yılda gerçekleştirmiş olduğu 424.125.000 TL tutarındaki nakit sermaye artırımını kapsamında çıkarılmış sermayesinde meydana gelen artış olmuştur.

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Heslat	1.520.108.260	1.374.853.034	400.554.104
Satışların Maliyeti (-)	(1.308.380.796)	(1.295.038.693)	(182.551.034)
BRÜT KAR(ZARAR)	211.727.464	279.814.341	218.003.070
Genel Yönetim Giderleri (-)	(107.557.796)	(121.219.808)	(37.803.502)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(187.265.646)	(233.593.087)	(32.079.653)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(7.467.697)	(8.427.310)	(1.529.353)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	601.637.796	442.872.201	223.273.533
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(384.052.718)	(313.617.097)	(123.862.458)
FAALİYET KARI(ZARARI)	146.421.403	47.827.040	226.999.487
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	515.147	25.761.826	5.519.273
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(16.766.739)	(201.260)
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI	146.936.550	56.822.127	231.316.689
Finansman Gelirleri	27.901.229	33.401.504	37.757.718
Finansman Giderleri (-)	(689.656.945)	(548.720.725)	(333.406.237)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	340.229.842	331.986.583	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR	(274.569.324)	(124.516.511)	(44.331.830)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-	3	2.666.022
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	(11.463.504)	(9.478.612)	(2.759.709)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	90.207.493	(111.059.745)	5.425.731
Dönem Karı(Zararı)	(195.827.335)	(245.048.868)	(41.665.808)

	1.01.2024	1.01.2023
	30.06.2024	30.06.2023
Havlat	821.835.066	1.117.122.822
Kanılan Maliyet (-)	(515.466.099)	(552.597.453)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	306.368.967	564.525.369
BRÜT KAR (ZARAR)	306.368.967	564.525.369
Genel Yönetim Giderleri (-)	(49.625.693)	(81.740.101)
Pazarlama Giderleri (-)	(89.613.503)	(71.307.478)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(82.157.571)	(4.334.371)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	238.093.479	623.159.537
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(116.446.135)	(422.665.578)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	226.619.544	607.637.378
Fatura Faaliyetlerinden Gelirler	115.216.809	230.679
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Karançılan (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlanılan İptalleri	(685.795)	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	341.150.558	607.868.056
Finansal Gelirler	6.382.479	141.345
Finansal Giderler (-)	(168.735.618)	(553.707.839)
Net Parasal Potansiyon Karançılan (Kararları)	114.454.904	565.794.947
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	293.252.323	620.096.509
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(147.611.192)	(21.005.950)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(1.199.223)	(4.884.704)
-Erteleme Vergi (Gideri) Geliri	(146.411.969)	(16.121.227)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	145.641.131	599.090.578
DÖNEM KARI (ZARARI)	145.641.131	599.090.578

Şirket'in toplam hasılatı 2022 yılında 1.574.853.034 TL olarak gerçekleşirken, 2023 yılında %3,48 oranında azalarak 1.520.108.260 TL olarak gerçekleşmiş olup, satışların maliyeti aynı dönemde %1,03 oranında artarak 2023 yılında 1.308.380.796 TL olarak gerçekleşmiş, bu kapsamda Şirket'in 2022 yılında 279.814.341 TL olan brüt karı 2023 yılında 211.727.464 TL'ye gerilemiştir. Bu kapsamda, Şirket'in 2022 yılında %17,77 olan brüt kar marjı, 2023 yılında %13,93'ye gerilemiştir.

2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in toplam hasılatı 2023 yılının aynı dönemine kıyasla %26,43 oranında azalarak 821.835.066 TL olarak gerçekleşirken, söz konusu dönemde satışların maliyeti 2023 yılının aynı dönemine kıyasla %6,72 oranında azalarak 515.466.099 TL olarak gerçekleşmiş, bu kapsamda 2023 yılının ilk 6 aylık döneminde Şirket'in 564.525.369 TL olan brüt karı, 2023 yılının aynı döneminde 306.368.967 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in brüt kar marjı 2023 yılının ilk 6 aylık döneminde %50,53 oranında olan brüt kar marjı, 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde %37,28'e gerilemiştir.

Şirket'in 2022 yılında 121.219.808 TL olan genel yönetim giderleri 2023 yılında %11,27 oranında azalarak 107.557.796 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in genel yönetim giderlerinin başlıca unsuru personel giderleri olup, 2022 yılında 67.308.730 TL olan personel giderleri personel sayısındaki azalma paralelinde 2023 yılında 36.936.366 TL'ye gerilemiştir. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in genel yönetim giderleri 2023 yılının ilk 6 aylık dönemine kıyasla %39,29 oranında azalarak 49.625.693 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2022 yılında 233.595.087 TL olan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri 2023 yılında %28,40 oranında azalarak 167.265.646 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin başlıca unsurları ihracat giderleri ve ihracat komisyonlarından oluşmaktadır. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderleri 2023 yılının aynı dönemine kıyasla %25,67 oranında artarak 89.613.503 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2022 yılında 442.872.201 TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirleri 2023 yılında %35,71 oranında artarak 601.037.796 TL olarak gerçekleşmiştir. Benzer şekilde, Şirket'in 2022 yılında 313.617.097 TL

		olan esas faaliyetlerden diğer giderleri 2023 yılında %22,46 oranında artarak 384.052.718 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin başlıca unsuru ticari faaliyetlere ait kur farkı gelirleri olurken, esas faaliyetlerden diğer giderlerinin başlıca unsuru ticari faaliyetlere ait kur farkı giderleri olmuştur. Yukarıda detaylandırılan Şirket faaliyetleri sonucunda, Şirket'in 2022 yılında 47.827.040 TL olan esas faaliyet karı, 2023 yılında %206,15 oranında artarak 146.421.403 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılında %3,04 olan esas faaliyet kar marjı, 2023 yılında %9,63'e yükselmiştir. 2023 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in 607.637.378 TL olan esas faaliyet karı 2024 yılının aynı döneminde %62,70 oranında azalarak 226.619.544 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2023 yılının ilk 6 aylık döneminde %54,39 olan esas faaliyet kar marjı, 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde %27,57 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde 115.216.809 TL tutarında yatırım faaliyetlerinden gelirleri bulunmakta olup, söz konusu tutar anılan dönemde gerçekleşen maddi duran varlık satışından kaynaklanmıştır. Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla finansman gelirlerinin başlıca unsuru kur farkı gelirleri olurken, finansman giderlerinin başlıca unsuru banka kredilerine ilişkin faiz ve komisyon giderleri olmuştur. Yukarıda detaylandırılan Şirket faaliyetleri sonucunda, Şirket'in 2022 yılında 245.048.868 TL olan dönem zararı 2023 yılında 195.827.335 TL'ye gerilemiştir. 2023 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in 599.090.578 TL olan dönem karı, 2024 yılının aynı döneminde %75,69 oranında azalarak 145.641.131 TL'ye gerilemiştir.																				
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	Yoktur.																				
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 30.06.2024, 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolara göre hesaplanan net işletme sermayesi tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır. <table><tr><th>Finansal Kalemler (TL)</th><th>30.06.2024</th><th>31.12.2023</th><th>31.12.2022</th><th>31.12.2021</th></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>5.469.265.440</td><td>4.942.665.995</td><td>5.079.059.197</td><td>1.571.608.931</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>1.099.314.121</td><td>1.419.130.502</td><td>1.633.839.215</td><td>528.443.239</td></tr><tr><td>Net İşletme Sermayesi</td><td>4.369.951.319</td><td>3.523.535.493</td><td>3.445.219.982</td><td>1.043.165.692</td></tr></table> Şirket'in işletme sermayesi izahname tarihini müteakip en az 12 aylık dönem içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir.	Finansal Kalemler (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	Dönen Varlıklar	5.469.265.440	4.942.665.995	5.079.059.197	1.571.608.931	Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.099.314.121	1.419.130.502	1.633.839.215	528.443.239	Net İşletme Sermayesi	4.369.951.319	3.523.535.493	3.445.219.982	1.043.165.692
Finansal Kalemler (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021																		
Dönen Varlıklar	5.469.265.440	4.942.665.995	5.079.059.197	1.571.608.931																		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.099.314.121	1.419.130.502	1.633.839.215	528.443.239																		
Net İşletme Sermayesi	4.369.951.319	3.523.535.493	3.445.219.982	1.043.165.692																		

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	Ortaklığımızın 1.076.625.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesi, 1.076.625.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 2.153.250.000 TL'ye artırılabacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklığımızın %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Ortaklığımıza nakit karşılığı artırılabacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı pay sahiplerine 86.130.000 TL nominal değerli A grubu nama yazılı pay, B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine 990.495.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecek olup, ISIN kodları A grubu nama yazılı paylar için TREKTMR00023 ve B Grubu hamiline yazılı paylar için TREKTMR00015'tir.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	Şirket'in mevcut çıkarılmış sermayesi 1.076.625.000 TL olup, ihraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı 1.076.625.000 adettir. Şirket sermayesinde ödenmemiş pay bulunmamaktadır. Şirket sermayesindeki her bir payın nominal değeri 1,00 TL'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satış yapılacak paylar ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki haklar sağlamaktadır: •Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn'nin 19. maddesi) •Oy Hakkı (SPKn'nin 30. maddesi, TTK'nın 434. maddesi) •Yeni Pay Alma Hakkı (TTK'nın 461. maddesi, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nin 18. maddesi) •Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK'nın 507. maddesi) •Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn'nin 24. maddesi) •Satma Hakkı (SPKn'nin 27. maddesi) •Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn'nin 19. maddesi) •Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn'nin 29. ve 30. maddeleri ile TTK'nın 414., 415., 425. ve 1527. maddeleri) •Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn'nin 14. maddesi, TTK'nın 437. maddesi) •İptal Davası Açma Hakkı (TTK'nın 445.-451. maddeleri, SPKn'nin 18/6., 20/2. maddeleri) •Azınlık Hakları (TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri) •Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK'nın 438. maddesi)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Şirket esas sözleşmesinin 8. maddesi uyarınca (A) grubu nama yazılı paylara sahip olanlar, yönetim kurulunun yazılı onayını almak şartı ile (A) grubu nama yazılı payları, (B) grubu hamiline yazılı paya çevirerek değiştirebilirler. Hamiline yazılı (B) grubu payların devri ve temliki Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümlerine tabidir.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu	Şirket sermayesindeki (B) grubu hamiline yazılı paylar 11.11.2010 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da KATMR koduyla işlem görmektedir. Bu izahnameye konu sermaye artırımında ihraç edilecek (B) grubu hamiline yazılı paylar yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibarıyla MKK'da gerekli işlemlerin

	ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	yapılmasını müteakip Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlayacaktır. (A) grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecektir. Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri payları, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	İhraççının kar dağıtım politikası; Prensip olarak, her yıl dağıtılabılır dönem karının en az %20'sinin ortaklara kar payı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılmasıdır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Olağanüstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması durumunda ise yukarıda belirtilen oranın altında kar payı dağıtılabılır veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum ise gerekçesiyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur. Yönetim Kurulu, kar dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kar payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar. Genel kurul veya yetki verilmesi halinde yönetim kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Kar payının taksitler halinde ödenmesine karar verilmesi durumunda da taksit ödemeleri ödeme tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Yönetim Kurulunun kar payı dağıtım teklifi Genel Kurul tarafından onaylandığı takdirde, kar payı dağıtımına 31 Mayıs tarihinde başlanması esastır. Genel Kurul, kar dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap döneminin son gününü geçmemek şartıyla kar payı dağıtım tarihi belirleyebilir. Şirketin finansal borçları 2019 yılında imzalanan FYYÇS ile yeniden yapılandırmaya gidilerek Euro cinsine çevrilmiş ve yıllık sabit %7 faiz üzerinden 2 yılı ödemesiz dönem olmak üzere 8 yıl vadeli olarak yeniden yapılandırılmıştır. FYYÇS'de sözleşme süresince sözleşmeye konu borçlar tamamen ödeninceye kadar kar payı ödenmeyeceği FYYÇS'nin 11. maddesinde açıklanmıştır. Şirket yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	D.1.1 İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler - İhraççı ağırlıklı olarak kamu ve belediyelerle iş yapmasına karşılık, müşterilerinin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi veya vadelerin uzaması halinde, İhraççının nakit akımları negatif etkilenebilir, bu doğrultuda İhraççının mali durumu olumsuz etkilenebilir, işletme sermayesi ihtiyacı ve finansman yükü artabilir. - İhraççının otomotiv sektöründeki önemli üreticilerin aynı zamanda araç üstü ekipman sektöründe alt yüklenicisi olması sebebiyle, ihalelere katılan otomotiv firmalarının alt yüklenici olarak Şirket ile çalışmama durumları Şirketin gelirlerini olumsuz etkileyebilir.
-----	--	--

		• İhraççının üstlendiği projelerde kullanılan hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir, projelerde geç teslimat yol açabilir, sözleşme şartlarının zamanında yerine getirilememesi halinde termin gecikme cezaları ile karşılaşabilir. İhraççının projelerde katlandığı maliyet artışlarının fiyat revizyonu ile birlikte satışlara yansıtılamaması halinde İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Alınan siparişlerde İhraççıdan kaynaklı olmayan sebeplerle projenin tamamlanma süresi uzayabilir, bu durumda İhraççının proje kapsamında öngörülen maliyetleri sabit giderlerden dolayı artabilir, projenin karlılığı azalarak İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Döviz kurlarındaki yükseliş maliyetlerde artışa yol açmakta olup, gelir ve karlılığı olumsuz yönde etkilemektedir. • Global anlamda yaşanan konteyner sıkıntısı ve navlun ücretlerindeki artışlar Şirketin navlun maliyetlerini artırdığı gibi ihracatında belirli bir dönem için aksamalara yol açmış olup, ilerleyen dönemlerde söz konusu etkinin devam etmesi halinde Şirketin faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir. • Döviz kurlarındaki yükseliş İhraççının kullanmış olduğu/kullanabileceği döviz bazlı krediler dolayısıyla Şirketin finansman giderlerini artırıp, nakit akımlarını olumsuz etkileyerek, Şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir. • İhraççının diğer girdi maliyetlerindeki artış İhraççının faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Şirketin üstlendiği projelerde artış olması ve maliyetler ile tahsilatlar arasında vade uyumsuzluğu oluşması halinde Şirket ek işletme sermayesine ihtiyaç duyabilir. • İhraççının devam eden siparişlerine karşılık, devam eden projelerin bitmesini takiben tekrar projeler üstlenilememesi durumunda gelecek dönemlerde İhraççının hasılatı ve karlılığı olumsuz etkilenebilir. • İhraççının yurt içi satışları yurt içi ekonomik görünüm ve talebe duyarlı olup, genel ekonomik görünümdeki bozulmalar Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, yeni iş alma fırsatlarını sınırlayabilir. • İhraççının yurt içi ve yurt dışı müşterilerinin bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu alacak tahsilatlarında sorun yaşanabilir, bu durum Şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir, ek işletme sermayesi ihtiyacına ve finansman yüküne sebep olabilir. • Orta Doğu'da yaşanan ve anlık değişmekte olan küresel savaş riski ;İhraççının ihracatının önemli bir kısmının gerçekleştirildiği Ortadoğu, Afrika ve Asya ülkeleriyle olan ticaret hacmini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • İhraççının başta savunma sanayii alanında olmak üzere proje bazlı faaliyetleri nedeniyle satışlarında proje bazlı müşteri yoğunlaşma riski söz konusu olabilir. Satış yoğunlaşmasının arttığı müşterilerdeki tahsilat süreçlerinin aksaması İhraççının nakit akımlarını olumsuz etkileyebilir.
--	--	---

	• Başta savunma sanayii alanında olmak üzere Şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetler için bazı izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu olduğundan, Şirketin söz konusu belgelerin temininde ya da yenilenmesinde yaşanabilecek aksaklık veya gecikmeler Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir. • İhraççı faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların Şirket aleyhine sonuçlanması halinde Şirketin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir. • İhraççının faaliyetleri çeşitli kanun ve yönetmeliklere tabi olup, söz konusu kanun ve yönetmeliklerde meydana gelebilecek değişiklikler, bu kanun ve yönetmeliklere uyulmaması ya da uygun davranışlar gösterilmemesi, Şirketin itibarını, finansal durumunu, karlılığını ve nakit akımlarını olumsuz etkileyebilir. D.1.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler İhraççı temel olarak araç üstü ekipman sektörü ile savunma sanayii alanında faaliyet göstermekte olup, söz konusu sektörlerle ilişkin ortak ve ayrı ayrı düzenlenmiş risklere aşağıda yer verilmiştir. - Ortak Riskler • Ekonomik krizler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyelini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Ağırlıklı olarak kamu kurumu hüviyetindeki kuruluşlar ya da bu kuruluşlarla ticaret yapan şirketlere satışlar gerçekleştirilmesi sebebiyle, gerek Türkiye gerekse de ihraç ülkelerinin uygulayacağı bütçe politikaları şirketlerin faaliyetlerinde belirleyici olmaktadır. • Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini artırarak, bir yandan girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkilemiştir. • Döviz kurlarındaki yükselişin başta finansman kaynakları ve ekonomik faaliyetlerde yarattığı olumsuzluklar, yeni projelerin geliştirilmesine engel olabilmektedir. Bununla birlikte sektördeki şirketlerin finansman olanaklarına erişimi sınırlanabileceğinden, şirketlerin mevcut ve üstleneceği projeler için gerekli finansman imkanları ile olası maliyetlerin yükselmesinden dolayı şirketlerin karlılık ve faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilenme riski bulunmaktadır. • Artan rekabet nedeniyle ihale yoluyla üstlenilen işlerde düşük teklif verilerek projelerin alınması kar marjlarının baskılanmasına, faaliyetlerin olumsuz etkilenmesine neden olabilir. • Teklif aşamasında düzenleyici kurumlar tarafından istenen teminat mektuplarının iade sürelerinin uzaması sektördeki şirketlerin banka limitlerini doldurarak, şirketleri ek maliyetlere katlanmak zorunda bırakabilmekte, ayrıca firmaların teminatlarını etkin kullanma gereksinimlerini ortaya çıkardığından ihalelere girerken şirketlerin ihtiyatlı davranarak bazı potansiyel projelere teklif verememesine ve potansiyel projeleri üstlenememesine neden olabilmektedir.
--	--

		• Projelerin üstlenilmesini takiben ihale şartnamelerinde olabilecek değişiklikler, işin tamamlanma süresinin uzatılması, ödeme planlarındaki olası aksamalar ile süreç içerisinde oluşabilecek ek maliyetler şirketlerin nakit akımlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Projelerin üstlenilme aşaması öncesinde gerekli titizlikte ve önemde hazırlıkların yapılmaması halinde, üstlenilen projedeki öngörüler ile gerçekleştirmeler farklılaşabilir, şirketler söz konusu durumdan olumsuz etkilenebilir. • Üstlenilen projelerin tamamlanma sürecinin uzunluğu, maliyetlerin öngörülebilirliğini azaltarak, projeden istenen verimlilik ve karlılığının elde edilmesine engel olabilir. - Araç Üstü Ekipman Sektörüne İlişkin Riskler: • Sektörde kalitesiz ve kayıt dışı üretimler olması sektörün güvenilirliğini negatif etkileyebilir ve kar marjını düşürebilir. • İhracatın önemli bir kısmının yapıldığı Ortadoğu, Afrika ve Asya ülkelerinde yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve yasal problemler ve söz konusu ülkelerin uygulayabileceği politikalar firmaların iş potansiyellerini sınırlayabilir, satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Belediye ve kamu şirketlerinin bütçe kısıtlamalarına gitmesi potansiyel işlerin sınırlandırılmasına ve sektördeki şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun olumsuz etkilenebilmesine sebep olabilir. • Şasi kamyon üretimi yapan şirketlerde yaşanabilecek ekonomik sıkıntılar ve üretim daralmaları sektörde faaliyet gösteren Şirketi olumsuz etkileyebilir. - Savunma Sanayii Sektörüne İlişkin Riskler: • Türkiye'deki ve yurtdışı hedef pazarlardaki savunma sanayii harcamalarının gerek ekonomik faaliyetler gerekse de siyasi, jeopolitik ve ülkelerin politikaları gereği azalması halinde şirketlerin üstlenebileceği projeler azalabileceğinden, şirketlerin faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkilenebilir. • SSB ve diğer kamu kurumları ile yapılan sözleşmelerde yer alan avans ya da ön ödeme yapısının değişmesi halinde şirketlerin nakit akışları ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Sektörde faaliyet gösterebilmek için ihtiyaç duyulan izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu ve söz konusu belgelerin temininde yaşanabilecek gecikmeler şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Savunma sanayii projeleri doğası gereği uzun soluklu projeler olması sebebiyle, projelerin realize olmasına kadar olan süreçte şirketlerin işletme sermayesi ihtiyacı artmakta, bu durum şirketlerin nakit akımlarını olumsuz etkileyerek, ek finansman yüküne sebep olabilmektedir. D.1.3. Diğer Riskler Sermaye Riski İhraççının sermaye riski Net Borç / Özkaynak oranı ile ölçülmektedir. Net Borç / Özkaynak oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve
--	--	--

		nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. İhraççının özkaynaklarının önemli bir kısmı dönen varlıklarda tutulmaktadır. İhraççının net borcu 31.12.2021 tarihi itibarıyla 569.004.304 TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.306.266.931 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında ise Şirket'in net borcu 1.253.704.079 TL'ye gerilerken, özsermayesindeki yükselişle birlikte 31.12.2022 tarihi itibarıyla 0,45 olan net borç / toplam sermaye oranı 31.12.2023 tarihi itibarıyla 0,38 olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in net borcu 1.184.366.745 TL, toplam özsermayesi 4.073.512.036 TL olarak gerçekleşmiş olup, 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in net borç / toplam sermaye oranı 0,29 olarak gerçekleşmiştir. Kredi Riski Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle ortaklığın finansal bir kayba uğraması riskidir. İhraççının kredi riski esas olarak ilişkili olmayan taraflardan ticari ve diğer alacaklarından kaynaklanmaktadır. Likidite Riski Likidite riski, İhraççının 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. İhraççının kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda İhraççı zararlar karşılaşabilir. Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla 2,97 olan cari oranı, 31.12.2022 tarihi itibarıyla 3,11 olarak, 31.12.2023 tarihi itibarıyla 3,48 olarak, 30.06.2024 tarihi itibarıyla ise 4,98 olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in likit varlıklarının likit yükümlülüklerinden daha fazla artmış olması sonucunda Şirket'in cari oranı artmış ve bu kapsamda likidite riski azalmıştır. Piyasa Riski İhraççının piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riskini kapsamaktadır. Yabancı Para Riski Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler yabancı para riski (kur riski) olarak ifade edilir. Faiz Oranı 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. Makroekonomik Riskler Şirket faaliyetlerini Türkiye’de yürütmektedir. Türkiye ekonomisinin genelinde yaşanacak olumsuzlukların Şirket’in faaliyetlerine ve finansal durumuna etkisi negatif olacaktır. Türkiye ekonomisinin; yurt dışındaki makroekonomik politikalar, uluslararası tedarik kanallarında yaşanacak sıkıntılar, ürün fiyatlarının değişmesi, Türk Lirasının diğer ülkelerin para birimleri karşısındaki seyri ve risk algısının değişmesi gibi küresel piyasalarda gerçekleşebilecek olumsuz değişikliklerden etkilenmesi halinde, Şirket’in faaliyetlerinin negatif yönde etkilenme riski bulunmaktadır. Ana pay sahipleri ile diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin çatışma riski Şirketin ana pay sahipleri olan İsmail Katmerci, Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Orancı, Şirketin asgari 5 üyeden oluşacak yönetim kurulunun yarısını belirleme hakkını sağlayan imtiyazlı paylara sahip olduğundan, yönetim kurulu dolayısıyla kar payı dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri bu doğrultuda kontrol edebileceklerdir. Ana pay sahiplerinin çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	-İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler: Kar payı, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. 6362 sayılı SPKn.’nın 19’uncu maddesi hükmü ve SPK’nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımı yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımı zorunlu değilse, genel kurul kar dağıtım dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır. FYYÇS’de sözleşme süresince sözleşmeye konu borçlar tamamen ödeninceye kadar kar payı ödenmeyeceği FYYÇS’nin 11. maddesinde açıklanmıştır. -İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler: Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde (alım fiyatına göre) meydana gelen artıştan (payın elden çıkartılması/satılması yoluyla) elde edilen gelirdir. İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahipleri, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak

		eder. İhraççının tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir. Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.
--	--	---

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Şirket'in yapmayı planladığı nakit sermaye artırımı kapsamında brüt 1.076.625.000 TL, tahmini halka arz giderleri olan 9.426.868 TL'nin düşülmesi sonucu ise net 1.067.198.132 TL fon elde edilmesi planlanmaktadır. Sermaye artırım kapsamında pay başına maliyetin ise 0,0088 TL olacağı tahmin edilmektedir. Halka arz maliyetlerine ilişkin tahmini giderler aşağıdaki tabloda yer almaktadır: <table><tr><th colspan="2">Sermaye Artırım Maliyetleri (TL)</th></tr><tr><td>Kurul Ücreti (İhraç Edilecek Payların Nominal Değeri Üzerinden %0,2)</td><td>2.153.250</td></tr><tr><td>Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)</td><td>339.137</td></tr><tr><td>Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)</td><td>430.650</td></tr><tr><td>Ticaret Sicil Gazetesi Tescil, İlan, Noter vb. Tescil Giderleri</td><td>100.000</td></tr><tr><td>Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)</td><td>6.300.000</td></tr><tr><td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)</td><td>53.831</td></tr><tr><td>Diğer Giderler</td><td>50.000</td></tr><tr><td>Genel Toplam</td><td>9.426.868</td></tr><tr><td>Halka Arz Edilecek Payların Nominal Tutarı</td><td>1.076.625.000</td></tr><tr><td>1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet</td><td>0,0088</td></tr></table> Sermaye artırımına katılacak pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Sermaye artırımına aracılık eden A1 Capital'in sermaye artırım kapsamında yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır.	Sermaye Artırım Maliyetleri (TL)		Kurul Ücreti (İhraç Edilecek Payların Nominal Değeri Üzerinden %0,2)	2.153.250	Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	339.137	Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	430.650	Ticaret Sicil Gazetesi Tescil, İlan, Noter vb. Tescil Giderleri	100.000	Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	6.300.000	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	53.831	Diğer Giderler	50.000	Genel Toplam	9.426.868	Halka Arz Edilecek Payların Nominal Tutarı	1.076.625.000	1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0088
Sermaye Artırım Maliyetleri (TL)																								
Kurul Ücreti (İhraç Edilecek Payların Nominal Değeri Üzerinden %0,2)	2.153.250																							
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	339.137																							
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	430.650																							
Ticaret Sicil Gazetesi Tescil, İlan, Noter vb. Tescil Giderleri	100.000																							
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	6.300.000																							
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	53.831																							
Diğer Giderler	50.000																							
Genel Toplam	9.426.868																							
Halka Arz Edilecek Payların Nominal Tutarı	1.076.625.000																							
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0088																							
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirket'in özkaynak yapısını güçlendirmek üzere yapılacak sermaye artırımından elde edilecek fonun, finansal borç anapara ve faiz ödemelerinde, işletme sermayesi ihtiyaçlarının finansmanında ve cari hesap / ticari borç ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır. Yapılması planlanan sermaye artırımı ile, Şirket'in 16.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, 1.076.625.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesinin, pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın, 1,00 TL nominal değerli bir adet pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden nakden karşılanmak üzere 2.153.250.000 TL'ye çıkarılmakta olup, sermaye artırım kapsamında Şirket'in brüt 1.076.625.000 TL, net 1.067.198.132 TL fon elde edeceği öngörülmektedir. Sermaye artırımına katılım kapsamında, Şirket sermayesinde (A) grubu imtiyazlı pay sahibi olan hissedarlardan İsmail KATMERCI																						

tarafından 73.400.000 TL, Ayşenur ORANCI tarafından 28.957.500 TL, Furkan KATMERCİ tarafından 14.150.000 TL işbu Rapor tarihi itibarıyla Şirkete nakden ödenmiştir.

Bu çerçevede, sermaye artırımı kapsamında Şirket ortakları İsmail KATMERCİ, Ayşenur ORANCI ve Furkan KATMERCİ'den halihazırda elde edilmiş olan toplam 116.507.500 TL tutarındaki fonun kullanım yerleri aşağıda sıralanmaktadır:

Fonun Kullanım Yeri	Fon Tutarı (TL)
İşletme Sermayesi İhtiyaçları	6.351.807
Finansal Borç Ödemeleri	22.791.014
Cari Hesap Ödemeleri	87.364.679
TOPLAM	116.507.500

Sermaye artırımı kapsamında elde edilecek net 1.067.198.132 TL tutarındaki fonun halihazırda elde edilmiş olan ve yukarıda belirtilen alanlarda kullanılan 116.507.500 TL tutarındaki kısmı düşüldükten sonra kalan kısım olan 950.690.632 TL tutarındaki fonun finansal borç anapara ve faiz ödemelerinde, işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında ve cari hesap ödemelerinde kullanılması planlanmakta olup, bu kapsamda sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım alanlarına ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır:

1) Finansal Borç Anapara ve Faiz Ödemeleri

Şirket'in 30.06.2024 tarihli finansal raporları uyarınca 330.094.102 TL kısa vadeli, 906.596.168 TL uzun vadeli olmak üzere toplam 1.236.690.270 TL finansal borcu bulunmaktadır.

Şirket yukarıda belirtildiği üzere sermaye artırımından elde edilecek ilave net fonun %30'unu finansal borçlarının anapara ve faiz ödemelerinde kullanmayı planlamaktadır. Söz konusu fon ile Şirket'in Türk Lirası ve Euro cinsinden banka kredilerinin ödemelerinin yapılması öngörülmektedir.

2) İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Finansmanı

Şirket savunma sanayii ve araç üstü ekipman sektöründe mevcut siparişlerini teslim etmek üzere faaliyetlerini gerçekleştirmede önemli büyüklükte işletme sermayesi ihtiyacı söz konusu olmaktadır. Bu kapsamda, Şirket sermaye artırımından elde edilecek ilave net fonun %50'sini aşağıda detay bilgileri verilen projelerin tamamlanmasını teminen işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.

Proje Bilgisi	İmza Tarihi	İşin Bitmesi İçin Öngörülen Tarih	Toplam Bütçe	Proje İçin Toplam Maliyete	Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanılması Planlanan Tutar (TL)
Yardımcı Kaynaklı	4.11.2024	2025 Yılı	16.500.000 \$	7.000.000 \$	113.800.000
Yardımcı Kaynaklı	6.09.2024	2025 Yılı	3.800.000 \$	2.750.000 \$	35.000.000
Savunma Sanayii Şirketi	27.02.2024	2025 Yılı	7.684.839 \$	6.600.000 \$	35.000.000
Yardımcı Kaynaklı	22.01.2024	2025 Yılı	2.990.000 €	2.400.000 €	25.000.000
Yardımcı Kaynaklı	17.01.2024	2025 Yılı	6.298.300 \$	3.900.000 \$	40.000.000
Yardımcı Kaynaklı	26.10.2023	2025 Yılı	2.794.000 €	2.400.000 \$	25.000.000
Yardımcı Kaynaklı	7.06.2023	2025 Yılı	2.679.662 \$	2.270.000 \$	20.000.000
Savunma Sanayii Şirketi	3.01.2023	2025 Yılı	4.150.000 \$	3.000.000 \$	35.000.000
Yardımcı Kaynaklı	30.11.2022	2025 Yılı	5.683.812 \$	2.200.000 \$	25.000.000
Yardımcı Kaynaklı	28.08.2020	2025 Yılı	39.450.000 €	22.000.000 €	180.800.000

3) Cari Hesap / Ticari Borç Ödemeleri

Şirket'in 30.06.2024 tarihi itibarıyla 257.848.435 TL tutarında ticari borcu bulunmakta olup, bu borcun tamamı ilişkili olmayan taraflara olan borçlardan oluşmaktadır. Ticari borçların önemli bölümü

		tedarikçilere olan ve cari hesap olarak izlenen borçlardan oluşmaktadır. Şirket sermaye artırımından elde edilecek ilave net fonun %20'sini hali hazırda devam eden savunma sanayi projeleri için hammadde temini kapsamında tedarikçilerine olan ve cari hesapta izlenen ticari borçlarının ödenmesinde kullanmayı planlamaktadır. Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, sermaye artırımından elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecektir.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Şirketin 16.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, 1.076.625.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesi, pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın, 1,00 TL nominal değerli bir adet pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden tamamı nakden karşılanmak üzere 1.076.625.000 TL artırılarak 2.153.250.000 TL'ye çıkarılmaktadır. Yapılacak sermaye artırımında (A) grubu pay sahiplerine (A) grubu, (B) grubu pay sahiplerine (B) grubu pay verilecektir. Sermaye artırımında ihraç edilecek payların 86.130.000 TL nominal değerli kısmının borsada işlem görmeyen nitelikte (A) grubu nama yazılı olarak, 990.495.000 TL nominal değerli kısmının borsada işlem gören nitelikte (B) grubu hamiline yazılı olarak ihraç edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, Şirket ortaklarının nakit sermaye artırımı kapsamında %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları 1,00 TL nominal değerli bir pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olup, bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilerek kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son gününün resmi tatile denk gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını Borsa İstanbul Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nda satmaları mümkün bulunmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında SPK'nun II – 5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacak olup, paylar Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1,00 TL nominal değerli bir payın fiyatının 1,00 TL nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Tasarruf sahiplerine satışın süresi 2 işgünüdür. Tasarruf sahiplerine satış sürecinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasının ve halka arzın, SPK'dan gerekli onaylarının alınmasını takiben 2024 yılı içinde yapılması planlanmaktadır. Yeni pay alma haklarının kullanımı ve kalan payların Borsa'da halka arzından sonra satılmayan pay kalması halinde, satılmayan

		payların tamamı, payların Birincil Piyasada gerçekleşecek satış fiyatlarının ortalamasından aşağı olmamak üzere, satış süresinin bitimini takip eden üç iş günü içerisinde İsmail KATMERCİ tarafından bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ, TSPB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır. Pay bedelleri, Denizbank A.Ş. Levent Büyükdere Caddesi Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR210013400000078131001021 IBAN no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır. Sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Payların fiziki teslimi söz konusu değildir. SPKn.'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 halinde durum ihraççı veya yetkili kuruluş tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn.'da yer alan esaslar çerçevesinde SPK tarafından onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısımları 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 içerisinde taleplerini geri alma hakkına sahiptir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket paylarının ihraç ve halka arzında aracılık hizmeti veren kuruluş A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu hizmeti karşılığında aracılık komisyonu elde edecektir.
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'nın unvanı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup, Şirketin 16.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, 1.076.625.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesi, pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın, 1,00 TL nominal değerli bir adet pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden tamamı nakden karşılanmak üzere 1.076.625.000 TL artırılarak 2.153.250.000 TL'ye çıkarılmaktadır. Şirket ortakları olan Mehmet KATMERCİ, İsmail KATMERCİ, Havva KATMERCİ, Furkan KATMERCİ ve Ayşenur ORANCI, Şirket sermayesinde sahip olduğu paylar nedeniyle sahip oldukları yeni pay alma haklarının tamamını kullanacaklarını taahhüt etmişlerdir. Bunun yanı sıra, Şirket yönetim kurulu başkanı İsmail KATMERCİ, sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanılmasını takiben, kullanılmayan yeni pay alma haklarının aynı tarihli karar çerçevesinde Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da 2 işgünü süreyle satışa sunulmasının ardından, Birincil Piyasa'da satılamayan pay olması halinde, satılamayan payların tamamını, payların Birincil

		Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatlarının ortalamasından aşağı olmamak üzere, satış süresinin bitimini takip eden üç işgünü içerisinde bedellerini tam ve nakden ödeyerek satın alacağını Kurul'un VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25'inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi uyarınca beyan ve taahhüt etmiştir.
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 tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda sulanma etkisi - 36,90% olarak hesaplanmaktadır. Kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da satılması halinde, Şirket paylarının 08.11.2024 tarihli kapanış fiyatı çerçevesinde sulanma etkisi mevcut ortaklar için -%28,84; yeni ortaklar için %67,24 olarak hesaplanmaktadır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Sermaye artırımına katılacak pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Sermaye artırımına aracılık eden A1 Capital'in sermaye artırım kapsamında yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 2021, 2022 ve 2023 yılları ile 01.01.2024-30.06.2024 dönemine ilişkin finansal tabloları ile bunlara ilişkin dipnotlar PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçilerinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç	Üye Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları
01.01.2021-31.12.2021	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip YAŞAR	Olumlu	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
01.01.2022-31.12.2022			Çetin DÖNMEZ		
01.01.2023-31.12.2023					
01.01.2024-30.06.2024	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Cumhuriyet Mh. Silahşör Cd. Yeniyol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli - İstanbul	Özkan CENGİZ	Olumlu	Crowe Global, İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

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

Şirket'in 2021, 2022, 2023 yılları finansal tablolarını bağımsız denetimi Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiş olmakla birlikte, 2021 yılı finansal tablolarının bağımsız denetimini gerçekleştiren Tayyip YAŞAR'ın 5 yıllık sorumlu denetçi görev süresi dolmuş olduğu için 2022 ve 2023 yılları finansal tablolarının denetimi için Çetin DÖNMEZ atanmıştır. Şirket'in 2024 yılı finansal tablolarının bağımsız denetimi için ise HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmiştir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Karar Organı'nın 28/08/2024 tarih ve 48/1367 sayılı Kararı uyarınca yapılan *"İhraççılar Tarafından Düzenlenecek İzahnamelerde Yer Alan Finansal Tabloların Paranın Hangi Dönemdeki Satın Alma Gücüyle Sunulacağına İlişkin Duyuru"* da;

"İhraççılar tarafından II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 11'inci maddesinin birinci fıkrasının (c) bendi uyarınca düzenlenecek izahnamelerde, enflasyona göre düzeltilmiş tüm finansal tabloların Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda duyurulduğu şekilde karşılaştırmalı olarak izahnamede yer alması gerekmektedir.

Örneğin izahnamede; 2021, 2022, 2023 yıllarına ait yıllık finansal tablolar ile 30.06.2024 tarihli altı aylık ara dönem finansal tabloların yer alması durumunda;

i) Enflasyon muhasebesi uygulanmamış 31.12.2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar,

ii) Enflasyon muhasebesi uygulanmış 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal tablolar, 31.12.2023 tarihli yıllık finansal tabloların KAP'ta duyurulduğu şekliyle 31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden,

iii) 30.06.2024 tarihli altı aylık ara dönem finansal tablolar, KAP'ta duyurulduğu şekliyle 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden

karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır.

Bu çerçevede, (i) ve (ii) numaralı maddelerde belirtilen finansal tablolar birlikte tablo halinde, (iii) numaralı maddede yer alan finansal tablolar ise ayrı tabloda verilmelidir."

düzenlemelerine yer verilmiştir.

Bu kapsamda, söz konusu Duyuru uyarınca Şirket'in enflasyon muhasebesi uygulanmış 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal tablolar, 31.12.2023 tarihli yıllık finansal tabloların KAP'ta duyurulduğu şekliyle 31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden, 30.06.2024 tarihli altı aylık ara dönem finansal tablolar, KAP'ta duyurulduğu şekliyle 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden sunulmuş olup, anılan Duyuru kapsamında 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli finansal tablolar birlikte tablo halinde, 30.06.2024 tarihli finansal tablolar ise ayrı tabloda aşağıda sunulmuştur.

VARLIKLAR (TL)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar	4.942.665.995	5.079.059.197	1.571.608.931
Nakit ve Nakit Benzerleri	37.355.130	78.700.936	93.945.220
Finansal Yatırımlar	2.160.850	185.345	4.718.787
Ticari Alacaklar	721.013.693	875.588.369	348.880.162
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	721.013.693	875.588.369	348.880.162
Diğer Alacaklar	81.095.681	11.744.032	3.363.554
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	74.643.550	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6.473.743	11.744.032	3.363.554
Stoklar	3.189.735.386	3.270.253.077	718.524.429
Peşin Ödenmiş Giderler	824.019.251	677.979.650	329.376.440
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	86.771	490.522	32.925
Diğer Dönen Varlıklar	87.199.233	164.117.266	72.767.414
Duran Varlıklar	921.559.118	1.018.730.890	195.519.408
Diğer Alacaklar	21.612	37.366	20.948
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	21.612	37.366	20.948
Finansal Yatırımlar	13.753	22.661	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	45.334.920	45.334.920	5.390.000
Maddi Duran Varlıklar	754.640.207	764.972.687	105.094.897
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	119.088.108	104.337.304	24.021.611
- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	119.088.108	104.337.304	24.021.611
Peşin Ödenmiş Giderler	2.117.718	103.756.326	36.436.936
Ertelenmiş Vergi Varlığı	342.800	269.626	24.555.016
TOPLAM VARLIKLAR	5.864.225.113	6.097.790.087	1.767.128.339

VARLIKLAR (TL)	30.06.2024
Dönen Varlıklar	5.469.265.440
Nakit ve Nakit Benzerleri	52.323.525
Finansal Yatırımlar	2.175.367
Ticari Alacaklar	912.449.954
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	912.449.954
Diğer Alacaklar	38.566.629
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	35.163.609
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3.403.020
Stoklar	3.186.554.209
Peşin Ödenmiş Giderler	1.200.644.893
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	1.200.644.893
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	2.285.229
Diğer Dönen Varlıklar	74.265.634
Duran Varlıklar	642.885.315
Diğer Alacaklar	21.612
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	21.612
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	45.334.920
Maddi Duran Varlıklar	480.338.995
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	115.734.086
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	115.734.086
Peşin Ödenmiş Giderler	1.455.702
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	1.455.702
Toplam Duran Varlıklar	642.885.315
TOPLAM VARLIKLAR	6.112.150.755

KAYNAKLAR (TL)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.419.130.502	1.633.839.215	528.443.239
Kısa Vadeli Borçlanmalar	153.309.485	182.059.456	27.544.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	311.290.173	21.458.901	44.182.029
Ticari Borçlar	322.976.555	414.519.600	124.372.243
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	322.976.555	414.519.600	124.372.243
Diğer Borçlar	5.720.205	5.205.665	2.610.816
Ertelenmiş Gelirler	587.922.032	991.347.051	323.128.215
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.166.251	1.247.603	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	12.496.885	11.118.618	5.172.780
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.108.684.845	1.559.040.698	602.269.950
Uzun Vadeli Borçlanmalar	826.459.551	1.181.449.510	591.223.495
Uzun Vadeli Karşılıklar	22.420.437	29.668.010	9.900.617
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	259.804.857	347.923.178	1.145.838
ÖZKAYNAKLAR	3.336.409.766	2.904.910.174	636.415.150
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	3.336.319.824	2.904.545.770	636.286.573
Ödenmiş Sermaye	1.076.625.000	652.500.000	652.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	2.000.644.639	1.803.875.034	-
Pay İhraç Primleri	16.128.408	14.090.149	3.996.748
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir			
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	346.879.843	342.261.337	40.150.241
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	42.819.686	37.890.528	4.913.435
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	48.999.564	298.967.615	(21.820.352)
Net Dönem Karı/Zararı	(195.777.316)	(245.038.893)	(41.694.460)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	89.942	364.404	128.577
TOPLAM KAYNAKLAR	5.864.225.113	6.097.790.087	1.767.128.339

KAYNAKLAR (TL)	30.06.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.099.314.121
Kısa Vadeli Borçlanmalar	63.100.304
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	266.993.798
Ticari Borçlar	257.848.435
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	257.848.435
Diğer Borçlar	10.581.331
Ertelenmiş Gelirler	442.675.001
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	3.592.499
Kısa Vadeli Karşılıklar	14.333.474
Uzun Vadeli Yükümlülükler	939.324.598
Uzun Vadeli Borçlanmalar	906.596.168
Uzun Vadeli Karşılıklar	24.415.660
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8.312.770
ÖZKAYNAKLAR	4.073.512.036
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.073.882.640
Ödenmiş Sermaye	1.076.625.000
Sermaye Düzeltme Farkları	2.706.642.815
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	12.104.527
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	262.002.955
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	53.578.232
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(183.082.624)
Dönem Net Karı/Zararı	146.011.735
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(370.604)
TOPLAM KAYNAKLAR	6.112.150.755

	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hasılat	1.520.108.260	1.574.853.034	400.554.104
Satışların Maliyeti (-)	(1.308.380.796)	(1.295.038.693)	(182.551.034)
BRÜT KAR/(ZARAR)	211.727.464	279.814.341	218.003.070
Genel Yönetim Giderleri (-)	(107.557.796)	(121.219.808)	(37.805.502)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(167.265.646)	(233.595.087)	(52.079.653)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(7.467.697)	(6.427.510)	(1.529.533)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	601.037.796	442.872.201	223.273.533
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(384.052.718)	(313.617.097)	(123.862.458)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	146.421.403	47.827.040	225.999.457
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	515.147	25.761.826	5.519.273
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(16.766.739)	(201.260)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI	146.936.550	56.822.127	231.316.689
Finansman Gelirleri	27.901.229	35.401.504	37.757.718
Finansman Giderleri (-)	(689.636.945)	(548.720.725)	(313.406.237)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	240.229.842	331.986.583	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR	(274.569.324)	(124.510.511)	(44.331.830)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-	-	2.666.022
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	(11.465.504)	(9.478.612)	(2.759.709)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	90.207.493	(111.059.745)	5.425.731
Dönem Karı/(Zararı)	(195.827.335)	(245.048.868)	(41.665.808)

	1.01.2024	1.01.2023
	30.06.2024	30.06.2023
Hasılat	821.835.066	1.117.122.822
Satışların Maliyeti (-)	(515.466.099)	(552.597.453)
BRÜT KAR (ZARAR)	306.368.967	564.525.369
Genel Yönetim Giderleri (-)	(49.625.693)	(81.740.101)
Pazarlama Giderleri (-)	(89.613.503)	(71.307.478)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(62.157.571)	(4.334.371)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	238.093.479	623.159.537
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(116.446.135)	(422.665.578)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	226.619.544	607.637.378
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	115.216.809	230.678
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	(685.795)	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	341.150.558	607.868.056
Finansal Gelirler	6.382.479	141.345
Finansal Giderler (-)	(168.735.618)	(553.707.839)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	114.454.904	565.794.947
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	293.252.323	620.096.509
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(147.611.192)	(21.005.930)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(1.199.223)	(4.884.704)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(146.411.969)	(16.121.227)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	145.641.131	599.090.578
DÖNEM KARI (ZARARI)	145.641.131	599.090.578

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 22 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- İhraççı ağırlıklı olarak kamu ve belediyelerle iş yapmasına karşılık, müşterilerinin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi veya vadelerin uzaması halinde, İhraççının nakit akımları negatif etkilenebilir, bu doğrultuda İhraççının mali durumu olumsuz etkilenebilir, işletme sermayesi ihtiyacı ve finansman yükü artabilir.
- İhraççının otomotiv sektöründeki önemli üreticilerin aynı zamanda araç üstü ekipman sektöründe alt yüklenicisi olması sebebiyle, ihalelere katılan otomotiv firmalarının alt yüklenici olarak Şirket ile çalışmama durumları Şirketin gelirlerini olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının üstlendiği projelerde kullanılan hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir, projelerde geç teslimat yol açabilir, sözleşme şartlarının zamanında yerine getirilememesi halinde termin gecikme cezaları ile karşılaşabilir. İhraççının projelerde katıldığı maliyet artışlarının fiyat revizyonu ile birlikte satışlara yansıtılamaması halinde İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.
- Alınan siparişlerde İhraççıdan kaynaklı olmayan sebeplerle projenin tamamlanma süresi uzayabilir, bu durumda İhraççının proje kapsamında öngörülen maliyetleri sabit giderlerden dolayı artabilir, projenin karlılığı azalarak İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş maliyetlerde artışa yol açmakta olup, gelir ve karlılığı olumsuz yönde etkilemektedir.
- Global anlamda yaşanan konteyner sıkıntısı ve navlun ücretlerindeki artışlar Şirketin navlun maliyetlerini artırdığı gibi ihracatında belirli bir dönem için aksamalara yol açmış olup, ilerleyen dönemlerde söz konusu etkinin devam etmesi halinde Şirketin faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş İhraççının kullanmış olduğu/kullanabileceği döviz bazlı krediler dolayısıyla Şirketin finansman giderlerini artırıp, nakit akımlarını olumsuz etkileyerek, Şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının diğer girdi maliyetlerindeki artış İhraççının faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Şirketin üstlendiği projelerde artış olması ve maliyetler ile tahsilatlar arasında vade uyumsuzluğu oluşması halinde Şirket ek işletme sermayesine ihtiyaç duyabilir.
- İhraççının devam eden siparişlerine karşılık, devam eden projelerin bitmesini takiben tekrar projeler üstlenilememesi durumunda gelecek dönemlerde İhraççının hasılatı ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.
- İhraççının yurt içi satışları yurt içi ekonomik görünüm ve talebe duyarlı olup, genel ekonomik görünümdeki bozulmalar Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, yeni iş alma fırsatlarını sınırlayabilir.

- İhraççının yurt içi ve yurt dışı müşterilerinin bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu alacak tahsilatlarında sorun yaşanabilir, bu durum Şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir, ek işletme sermayesi ihtiyacına ve finansman yüküne sebep olabilir.
- Orta Doğuda yaşanan ve anlık değişmekte olan küresel savaş riski ;İhraççının ihracatının önemli bir kısmının gerçekleştirildiği Ortadoğu, Afrika ve Asya ülkeleriyle olan ticaret hacmini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının başta savunma sanayii alanında olmak üzere proje bazlı faaliyetleri nedeniyle satışlarında proje bazlı müşteri yoğunlaşma riski söz konusu olabilir. Satış yoğunlaşmasının arttığı müşterilerdeki tahsilat süreçlerinin aksaması ihraççının nakit akımlarını olumsuz etkileyebilir.
- Başta savunma sanayii alanında olmak üzere Şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetler için bazı izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu olduğundan, Şirketin söz konusu belgelerin temininde ya da yenilenmesinde yaşanabilecek aksaklık veya gecikmeler Şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir.
- İhraççı faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların Şirket aleyhine sonuçlanması halinde Şirketin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.
- İhraççının faaliyetleri çeşitli kanun ve yönetmeliklere tabi olup, söz konusu kanun ve yönetmeliklerde meydana gelebilecek değişiklikler, bu kanun ve yönetmeliklere uyulmaması ya da uygun davranışlar gösterilmemesi, Şirketin itibarını, finansal durumunu, karlılığını ve nakit akımlarını olumsuz etkileyebilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

İhraççı temel olarak araç üstü ekipman sektörü ile savunma sanayii alanında faaliyet göstermekte olup, söz konusu sektörlerle ilişkin ortak ve ayrı ayrı düzenlenmiş risklere aşağıda yer verilmiştir.

Ortak Riskler:

- Ekonomik krizler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyelini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Ağırlıklı olarak kamu kurumu hüviyetindeki kuruluşlar ya da bu kuruluşlarla ticaret yapan şirketlere satışlar gerçekleştirilmesi sebebiyle, gerek Türkiye gerekse de ihracat yapılan ülkelerin uygulayacağı bütçe politikaları şirketlerin faaliyetlerinde belirleyici olmaktadır.
- Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini artırarak, bir yandan girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkilemiştir.

- Döviz kurlarındaki yükselişin başta finansman kaynakları ve ekonomik faaliyetlerde yarattığı olumsuzluklar, yeni projelerin geliştirilmesine engel olabilmektedir. Bununla birlikte sektördeki şirketlerin finansman olanaklarına erişimi sınırlanabileceğinden, şirketlerin mevcut ve üstleneceği projeler için gerekli finansman imkanları ile olası maliyetlerin yükselmesinden dolayı şirketlerin karlılık ve faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilenme riski bulunmaktadır.
- Şirketlerin proje üstlenirken teminat mektubu temininde yaşanan zorluklar firmaları olumsuz etkileyerek maliyetlerini yükseltebilir.
- Artan rekabet nedeniyle ihale yoluyla üstlenilen işlerde düşük teklif verilerek projelerin alınması kar marjlarının baskılanmasına, faaliyetlerin olumsuz etkilenmesine neden olabilir.
- Teklif aşamasında düzenleyici kurumlar tarafından istenen teminat mektuplarının iade sürelerinin uzaması sektördeki şirketlerin banka limitlerini doldurarak, şirketleri ek maliyetlere katlanmak zorunda bırakabilmekte, ayrıca firmaların teminatlarını etkin kullanma gereksinimlerini ortaya çıkardığından ihalelere girerken şirketlerin ihtiyatlı davranarak bazı potansiyel projelere teklif verememesine ve potansiyel projeleri üstlenememesine neden olabilmektedir.
- Projelerin üstlenilmesini takiben ihale şartnamelerinde olabilecek değişiklikler, işin tamamlanma süresinin uzatılması, ödeme planlarındaki olası aksamalar ile süreç içerisinde oluşabilecek ek maliyetler şirketlerin nakit akımlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Projelerin üstlenilme aşaması öncesinde gerekli titizlikte ve önemde hazırlıkların yapılmaması halinde, üstlenilen projedeki öngörüler ile gerçekleştirmeler farklılaşabilir, şirketler söz konusu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Üstlenilen projelerin tamamlanma sürecinin uzunluğu, maliyetlerin öngörülebilirliğini azaltarak, projeden istenen verimlilik ve karlılığının elde edilmesine engel olabilir.

Araç Üstü Ekipman Sektörüne İlişkin Riskler:

- Sektörde kalitesiz ve kayıt dışı üretimler olması sektörün güvenilirliğini negatif etkileyebilir ve kar marjını düşürebilir.
- İhracatın önemli bir kısmının yapıldığı Ortadoğu, Afrika ve Asya ülkelerinde yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve yasal problemler ve söz konusu ülkelerin uygulayabileceği politikalar firmaların iş potansiyellerini sınırlayabilir, satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Belediye ve kamu şirketlerinin bütçe kısıtlamalarına gitmesi ya da makine parkını yenileme politikaları başta olmak üzere alabilecekleri kararlar, potansiyel işlerin sınırlanmasına ve sektördeki şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir.

- Şasi kamyon üretimi yapan şirketlerde yaşanabilecek ekonomik sıkıntılar ve üretim daralmaları sektörde faaliyet gösteren şirketi olumsuz etkileyebilir.

Savunma Sanayii Sektörüne İlişkin Riskler:

- Türkiye'deki ve yurt dışı hedef pazarlardaki savunma sanayii harcamalarının gerek ekonomik faaliyetler gerekse de siyasi, jeopolitik, pandemik ve ülkelerin politikaları gereği azalması halinde şirketlerin üstlenebileceği projeler azalabileceğinden, şirketlerin faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.
- SSB ve diğer kamu kurumları ile yapılan sözleşmelerde yer alan avans ya da ön ödeme yapısının değişmesi halinde şirketlerin nakit akışları ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.
- Sektörde faaliyet gösterebilmek için ihtiyaç duyulan izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu ve söz konusu belgelerin temininde yaşanabilecek gecikmeler şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Savunma sanayii projeleri doğası gereği uzun soluklu projeler olması sebebiyle, projelerin realize olmasına kadar olan süreçte şirketlerin işletme sermayesi ihtiyacı artmakta, bu durum şirketlerin nakit akımlarını olumsuz etkileyerek, ek finansman yüküne sebep olabilmektedir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1. Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

Kar payı, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.

6362 sayılı SPKn.'nın 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımını yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, genel kurul kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.

FYYÇS'de sözleşme süresince sözleşmeye konu borçlar tamamen ödeninceye kadar kar payı ödenmeyeceği FYYÇS'nin 11. maddesinde açıklanmıştır.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde (alım fiyatına göre) meydana gelen artıştan (payın elden çıkartılması/satılması yoluyla) elde edilen gelirdir. İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahipleri, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. İhraççının tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Sermaye Riski

İhraççının sermaye riski Net Borç / Özkaynak oranı ile ölçülmektedir. Net Borç / Özkaynak oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Ortaklığın finansal tablo dönemleri itibarıyla Net Borç / Özkaynak oranı aşağıdadır:

	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Finansal Borçlar	1.236.690.270	1.291.059.209	1.384.967.867	662.949.524
Nakit ve Nakit Benzerleri	(52.323.525)	(37.355.130)	(78.700.936)	(93.945.220)
Net Borç	1.184.366.745	1.253.704.079	1.306.266.931	569.004.304
Toplam Özsermaye	4.073.512.036	3.336.409.766	2.904.910.174	636.415.149
Net Borç / Toplam Sermaye	0,29	0,38	0,45	0,89

İhraççının özkaynaklarının önemli bir kısmı dönen varlıklarda tutulmaktadır. İhraççının net borcu 31.12.2021 tarihi itibarıyla 569.004.304 TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.306.266.931 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında ise Şirket'in net borcu 1.253.704.079 TL'ye gerilerken, özsermayesindeki yükselişle birlikte 31.12.2022 tarihi itibarıyla 0,45 olan net borç / toplam sermaye oranı 31.12.2023 tarihi itibarıyla 0,38 olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in net borcu 1.184.366.745 TL, toplam özsermayesi 4.073.512.036 TL olarak gerçekleşmiş olup, 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in net borç / toplam sermaye oranı 0,29 olarak gerçekleşmiştir.

Kredi Riski

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

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riski tutarları aşağıdaki tablolarda yer almaktadır:

(TL)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Toplam
30.06.2024	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	--	912.449.954	35.163.609	3.424.632	51.678.394	1.002.716.589
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--		--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	912.449.954	--	3.424.632	51.678.394	1.002.716.589
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--					--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- vadesi geçmiş	--	26.931.620	--	--	--	26.931.620
- değer düşüklüğü	--	(26.931.620)	--	--	--	(26.931.620)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31.12.2023	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
(TL)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	721.013.693	74.643.550	6.473.743	37.342.760
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	722.175.666	74.643.550	6.473.743	37.342.760
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	28.116.599	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(28.116.599)	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Beklenen Kredi Zararı	-	(1.161.973)	-	-	-

31.12.2022	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
(TL)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	875.588.369	-	11.781.398	78.363.357
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	875.988.268	-	11.781.398	78.363.357

B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	29.843.691	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(29.843.691)	-	-	-
- Net değerın teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Beklenen Kredi Zararı	-	(399.899)	-	-	-

31.12.2021	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
(TL)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	348.880.162	-	3.384.502	93.921.272
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	350.217.234	-	3.384.502	93.921.272
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	11.514.054	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.514.054)	-	-	-
- Net değerın teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Beklenen Kredi Zararı	-	(1.337.072)	-	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, İhraççının 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. İhraççının kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda İhraççı zararlar karşılayabilir. İhraççının likidite riskine ilişkin olarak izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla dönen varlıklar, kısa vadeli yükümlülükler ve cari oran bilgisi aşağıda gösterilmekte olup, mevcut durum itibarıyla cari yükümlülüklerini yerine getirme konusunda herhangi bir problemi bulunmamaktadır.

	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	5.469.265.440	4.942.665.995	5.079.059.197	1.571.608.931
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.099.314.121	1.419.130.502	1.633.839.215	528.443.239
Net İşletme Sermayesi	4.369.951.319	3.523.535.493	3.445.219.982	1.043.165.692
Cari Oran	4,98	3,48	3,11	2,97

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla 2,97 olan cari oranı, 31.12.2022 tarihi itibarıyla 3,11 olarak, 31.12.2023 tarihi itibarıyla 3,48 olarak, 30.06.2024 tarihi itibarıyla ise 4,98 olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in likit varlıklarının likit yükümlülüklerinden daha fazla artmış olması sonucunda Şirket'in cari oranı artmış ve bu kapsamda likidite riski azalmıştır.

5.4.4. Piyasa Riski

5.4.4.1. Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler yabancı para riski (kur riski) olarak ifade edilir. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla döviz kuru riskine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Yabancı Para Pozisyonu (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Döviz Varlıkları	1.541.598.669	1.451.547.021	1.414.782.894	669.334.880
Döviz Yükümlülükleri	1.195.114.038	1.682.505.155	2.033.989.655	853.055.006
Net Döviz Pozisyonu	346.484.630	(230.958.135)	(619.206.761)	(183.720.125)
Kurlarda %10 Artış Olması Halinde Kara Etkisi	81.378.844	(23.095.818)	(37.579.390)	(18.372.012)

5.4.4.2. Faiz Oranı 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. Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıda yer almaktadır:

Faiz Pozisyonu Tablosu (TL)				
	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.839.321	-	-	-
Finansal yükümlülükler	1.236.690.270	1.291.059.209	1.384.967.867	662.949.524
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>				
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	1.245.529.591	1.291.059.209	1.384.967.867	662.949.524

Döviz kurlarındaki yükseliş ve faiz oranlarındaki artışa ek olarak ihraççının işletme sermayesi döngüsündeki artış sonucunda; Şirketin finansal borçları 2019 yılında imzalanan FYYÇS ile yeniden yapılandırmaya gidilerek Euro cinsine çevrilmiş ve yıllık sabit %7 faiz üzerinden 2 yılı ödemesiz dönem olmak üzere 8 yıl vadeli olarak yeniden yapılandırılmıştır. Bu kapsamda, izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Makroekonomik Riskler

Şirket faaliyetlerini Türkiye'de yürütmektedir. Türkiye ekonomisinin genelinde yaşanacak olumsuzlukların Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna etkisi negatif olacaktır. Türkiye ekonomisinin; yurt dışındaki makroekonomik politikalar, uluslararası tedarik kanallarında yaşanacak sıkıntılar, ürün fiyatlarının değişmesi, Türk Lirasının diğer ülkelerin para birimleri karşısındaki seyri ve risk algısının değişmesi gibi küresel piyasalarda gerçekleşebilecek olumsuz değişikliklerden etkilenmesi halinde, Şirket'in faaliyetlerinin negatif yönde etkilenme riski bulunmaktadır.

5.4.2. Ana pay sahipleri ile diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin çatışma riski

Şirketin ana pay sahipleri olan İsmail Katmerci, Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Orancı, Şirketin asgari 5 üyeden oluşacak yönetim kurulunun yarısını belirleme hakkını sağlayan imtiyazlı paylara sahip olduğundan, yönetim kurulu dolayısıyla kar payı dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri bu doğrultuda kontrol edebileceklerdir. Ana pay sahiplerinin çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççının ticaret unvanı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı "Katmerciler"dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10032 Sok. No:10 Çiğli / İzmir
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İzmir
Ticaret Sicil Numarası	MERKEZ-64547

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

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. 09.10.1985 tarihinde süresiz olarak kurulmuştur.

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

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10032 Sok. No:10 Çiğli / İzmir
Telefon ve Faks Numaraları	Telefon: +90 (232) 376 75 75 Faks: +90 (232) 502 20 73
İnternet Adresi	www.katmerciler.com.tr
KEP (Kayıtlı Elektronik Posta) Adresi	katmercileraracustu@hs01.kep.tr

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Yoktur.

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

İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlara ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Yatırım Türü	Tutar (TL)	Durumu	Tamamlanma Derecesi	Konumu	Finansman Şekli
İdari Bina	1.800.000	Devam ediyor	%70	İzmir AOSB	Özkaynak

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

Yoktur.

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:

1985 yılında kurulan Katmerciler, 39 yıllık deneyimiyle Türkiye araç üstü ekipman sektörünün yenilikçi, öncü ve lider şirketi olup, aynı zamanda son dönemde savunma sanayii alanında yaptığı açılımlarla Türk Savunma Sanayii'nin yeni gücü olmuştur. Araç üstü ekipman sektöründe elde edilen birikim ve deneyimle savunma sanayii sektörüne de yönelen şirket, halen iki kulvarda birden faaliyet göstermektedir.

Tümü kalite belgeli farklı araç üstü ekipman üretimiyle sektörünün geniş ürün gamına sahip olan Şirket, tek çatı altında anahtar teslim üretim gerçekleştirmektedir. Ürün yelpazesi içinde İtfaiye Araçları, Çevre Araçları, Taşıma Araçları, Savunma Sanayii'ne Yönelik Araçlar, İnşaat Sektörüne Yönelik Araçlar ve Özel Ürünlerin tasarım ve üretimi yer almaktadır.

Bu ürünler arasında, itfaiyelerden çöp araçlarına, vidanjörlerden kanal açma araçlarına, tankerlerden kurtarma araçlarına, damperlerden mobil bakım araçlarına kadar farklı işlevlere sahip araç üstü ekipmanlar bulunmaktadır.

Katmerciler, ileri teknolojiye dayalı üretim kabiliyetiyle savunma sanayii'ne yönelik ilk adımını toplumsal olaylara müdahale araçlarıyla ("TOMA") atmış ve 2010 yılından itibaren TOMA üretimine başlamıştır.

Yerli savunma sanayii'nin geliştirilmesi hedefleri çerçevesinde şirket tarafından TOMA üretiminin ardından, savunma sanayii'ne yönelik çalışmalar hızlandırılmış ve Türk savunma sanayii'ne yönelik faaliyetlere ağırlık verilmeye başlanmıştır.

Milli Savunma Bakanlığı'ndan Tesis Güvenlik Belgesi alan Katmerciler, öncelikli olarak zırhlı tekerlekli araçlarla bu kulvarda yer almayı hedeflemektedir. TSK ve Emniyet kuvvetlerinin önemli ihtiyaçlarından olan, tamamen şirketin Ar-Ge Merkezinde tasarlanıp geliştirilen 4x4, balistik olarak güçlendirilmiş, mayına karşı yüksek korumalı, NATO standartlarında tekerlekli zırhlı araçlarla savunma sektörünün yeni ve dinamik gücü ve çözüm ortağı olunması temel hedeflerden biri olarak belirlenmiştir.

Katmerciler'in savunma sektörüne yönelik ürün gamı içerisinde ayrıca, zırhlı ADR'li akaryakıt tankeri, koruma kalkanı, zırhlı damper, uzaktan kumandalı zırhlı paletli ekskavator, zırhlı lowbed treyler, zırhlı su tankeri, zırhlı damper, zırhlı kazıcı yükleyici iş makinesi, zırhlı otobüs, 4x4 zırhlı ambulans da bulunmaktadır. Şirket uzun vadede 6x6, 8x8 zırhlı sistemlere uzanan geniş bir segmentte geliştireceği ürünlerle sektördeki konumunu güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Şirket, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan aldığı "Ar-Ge Üretim Merkezi" sertifikası ile Ar-Ge Merkezine sahiptir. Savunma sanayii sektörüne yönelik tüm tasarım ve geliştirme çalışmaları da bu merkezde yürütülmektedir.

Katmerciler, araç üstü ekipman üretiminde Ford, BMC, Hyundai, Isuzu, Iveco, MAN, ercedes, Mitsubishi, Renault, Scania, Volvo gibi kamyon üreticisi dünya otomotiv devlerinin üst yapı sağlayıcısı ve çözüm ortağı durumundadır.

Her siparişin yeni bir tasarımı gerekli kılabilirdiği sektörde, Şirket geniş tasarım portföyü sayesinde, değişik marka ve tipte araçlar üzerine hızlı bir şekilde ekipman tasarlama ve üretebilme yeteneğine sahiptir. Şirket, esnek üretim kabiliyeti, talebe hızlı cevap verebilmesi ve satış sonrası güven veren hizmetleriyle de öne çıkmaktadır.

Katmerciler, araç üstü ekipman faaliyetlerini İzmir Çiğli AOSB'deki 31.552 m²'lik arsa üzerinde 17.801 m² kapalı alandan oluşan Katmerciler grubuna ait tesislerde yürütmektedir. Savunma sanayiine geçişle birlikte 2018 yılı itibariyle savunma sanayii faaliyetleri Ankara Başkent OSB'de 5.400 m²'lik alan üzerindeki ilk tesisin inşası tamamlanarak 2018 yılı itibariyle faaliyete geçmiştir.

Ankara'daki tesisler esas olarak savunma sanayiine yönelik üretim ve Ar-Ge Merkezi olarak faaliyet göstermektedir.

Bugüne kadar 50'yi aşkın ülkeye ihracat gerçekleştiren ve 1998 yılında Japonya ile ihracata başlayan Katmerciler'in, ihracat ağı içinde Japonya'dan Mısır'a, Fransa'dan Nijerya'ya, Hindistan'dan Cezayir'e, Almanya'dan Katar ve Tayland'a kadar çok sayıda ülke yer almaktadır.

Araç üstü ekipman ve savunma sanayii alanını içeren iki kulvarda birden faaliyetlerini sürdüren Katmerciler, öncü ve yenilikçi yaklaşımı doğrultusunda, ileri teknolojinin sunduğu imkanları üretim süreçlerine en üst düzeyde aktararak yeni ürünlerle ürün gamını genişletmeyi, otomasyon sistemlerinin de desteğiyle ürün ve hizmet kalitesini daha da artırmayı, yurtiçi pazarın yanı sıra ihracat yaptığı ülkelerdeki konumunu daha da güçlendirmeyi öngörmektedir.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün grupları bazında gelirleri aşağıda gösterilmiştir.

Haslat (TL)	31.12.2023	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%
Savunma Sanayi	379.709.798	24,98	597.222.645	37,92	176.569.369	44,00
Akaryakıt Tankeri	162.343.689	10,68	200.128.824	12,71	14.048.096	3,00
Çekici	0	0,00	49.574.761	3,15	0	0,00
Damper	0	0,00	3.863.955	0,25	779.405	1,00
Çöp	140.396.027	9,24	171.798.858	10,91	44.497.432	11,00
Uçak Akaryakıt İkmal Dispanseri	0	0,00	51.727.071	3,28	24.204.645	6,00
İtfaiye	129.102.153	8,49	256.963.611	16,32	34.283.870	8,00
Vidanjör	18.112.125	1,19	12.507.441	0,79	1.880.205	1,00
Kanal Açma	34.937.464	2,30	8.042.194	0,51	3.361.538	1,00
Mobil Bakım	973.346	0,06	6.883.704	0,44	4.679.024	1,00
Su Tankeri	31.017.356	2,04	55.181.433	3,50	5.710.829	1,00
Açık Kasalı Ekipman	24.833.510	1,63	422.678	0,03	0	0,00
Silobas	25.903.425	1,70	9.410.575	0,60	13.539.584	3,00

Yol Süpürme	3.699.425	0,24	1.456.973	0,09	0	0,00
Kurtarma	5.864.646	0,39	0	0,00	9.491.487	2,00
Frigorik Soğutucu Kasalı Araç	0	0,00	11.721.048	0,74	0	0,00
Platform Ekipmanları	0	0,00	714.985	0,05	400.000	1,00
Low Bed	0	0,00	71.389.144	4,53	0	0,00
Ambulans	9.571.979	0,63	0	0,00	0	0,00
Fırlatma Aracı	8.287.495	0,55	0	0,00	0	0,00
Skip Loader	1.600.450	0,11	0	0,00	0	0,00
Su Arıza Bakım Onarım Aracı	28.140.000	1,85	0	0,00	0	0,00
Taşıma ve Yükleme Aracı	10.179.439	0,67	0	0,00	0	0,00
Konteynır Yıkama Ekipmanı	0	0,00	0	0,00	1.804.052	1,00
Diğer	505.435.931	33,25	65.843.133	4,18	65.304.569	16,00
Toplam	1.520.108.260	100,00	1.574.853.034	100,00	400.554.105	100,00

Hasılat (TL)	30.06.2024	%	30.06.2023	%
Savunma Sanayi	323.480.953	39,36	381.593.527	34,16
Akaryakıt Tankeri	24.236.757	2,95	122.102.066	10,93
Damper	12.310.281	1,50	0	0,00
Çöp	95.284.942	11,59	139.161.403	12,46
İtfaiye	69.830.227	8,50	196.457.519	17,59
Vidanjör	11.648.100	1,42	19.703.148	1,76
Kanal Açma	4.202.090	0,51	50.570.783	4,53
Su Tankeri	6.176.994	0,75	6.727.892	0,60
Silobas	8.778.066	1,07	7.396.281	0,66
Yol Süpürme	97.602.400	11,88	2.487.564	0,22
Ambulans	0	0,00	16.463.615	1,47
Skip Loader	0	0,00	2.752.743	0,25
Su İkmal Aracı	9.096.442	1,11	0	0,00
Su Arıza Bakım Aracı	0	0,00	48.400.244	4,33
Personel Taşıyıcı	64.335.940	7,83	0	0,00
Diğer	94.851.875	11,54	123.306.037	11,04
Toplam	821.835.066	100,00	1.117.122.822	100,00

İhraçının mevcut durum itibarıyla devam eden ve KAP'ta açıklanmış önemli nitelikteki siparişleri aşağıda gösterilmiştir.

Tarihi	Tutarı	Para Birimi	Sözleşme İçeriği
04.11.2024	10.500.000	USD	Yangın Söndürme Araçları

06.09.2024	3.800.000	USD	Tank Taşıyıcı ve Muhtelif Yedek Parçaları
27.02.2024	7.684.639	USD	Savunma Sanayii ürünleri Entegre Lojistik Destek
22.01.2024	2.990.000	Euro	TOMA
15.01.2024	6.598.500	USD	Araç Üstü Ekipman
26.10.2023	2.794.000	USD	Orman Arazözü
08.06.2023	4.860.500	USD	Araç Üstü Ekipman
07.06.2023	2.679.662	USD	Araç Üstü Ekipman
16.01.2023	8.392.800	USD	Araç Üstü Ekipman
03.01.2023	4.150.000	USD	Araç Üstü Yapı
30.11.2022	5.685.812	USD	Araç Üstü Ekipman
19.08.2021	11.630.900	USD	Zırhlı Araç
02.07.2020	2.764.022	TL	İnsansız Kara Aracı
	620.790	USD	
01.02.2021	39.450.000	Euro	Zırhlı Araç

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

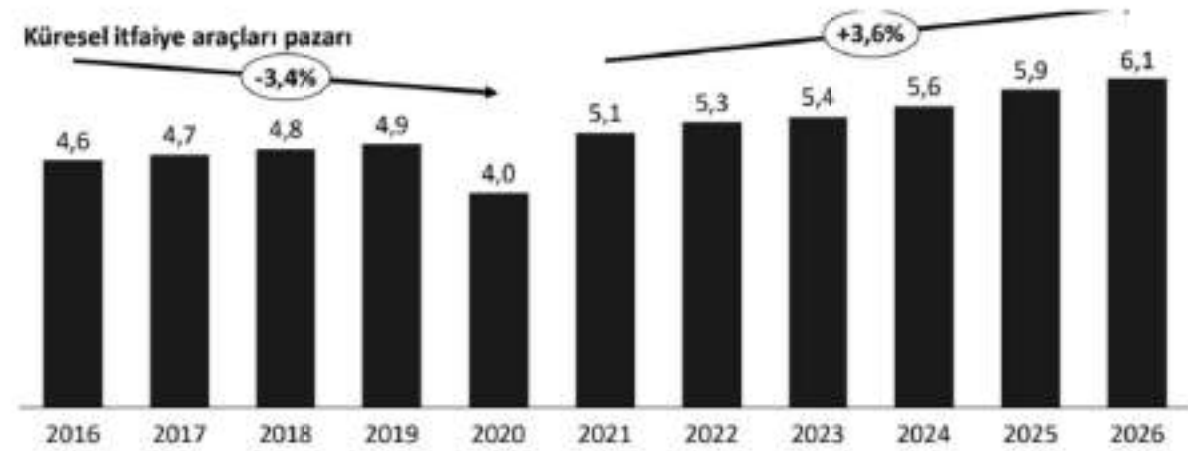
İhracçının faaliyetleri temel olarak araç üstü ekipman sektörü ile savunma sanayii sektörü faaliyetlerinden oluşmaktadır. Bu kapsamda araç üstü ekipman ve savunma sanayii sektörlerine ilişkin bilgiler özetle aşağıda yer almaktadır.

7.2.1.1 Araç Üstü Ekipman Sektörü

Aşağıdaki araç üstü ekipman sektörüne ilişkin veriler, Şirketin talebi üzerine hazırlattırılan araç üstü ekipman sektörü raporundan derlenmiştir. Söz konusu rapora İhraççının internet sitesinden ulaşılabilmekte olup, araç üstü ekipman sektöründe belirtilen bilgi ve tablolar söz konusu rapordan temin edilmiştir.

- İtfaiye Grubu

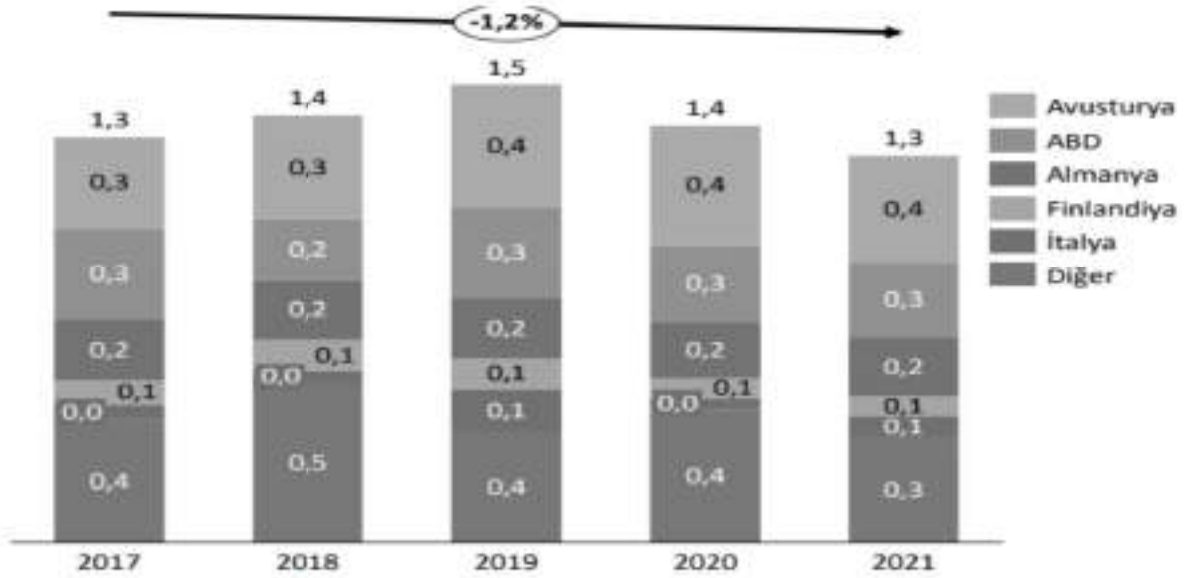
Küresel itfaiye araç pazarı 2016 yılında 4,6 milyar dolar iken, 2016 – 2019 yılları arasında %2,04 YBBO ile 2019 yılında 4,9 milyar dolara yükselmesine karşılık, 2020 yılında Pandemi etkisiyle 4,0 milyar dolara düşmüştür.



Kaynak: Grandview research, Rosenbauer yatırımcı dokümanları, Linden Consulting analizi

Küresel itfaiye pazarında 2021 yılında 122 bin adet satış olduğu tahmin edilmektedir. Çin, üretim ve satış adedi olarak en büyük pazar olarak öne çıkmaktadır. Kuzey Amerika 1,5 milyar dolarlık pazarı ile birlikte en büyük 2. pazar konumundadır. İtfaiye araç pazarı 2021 yılında, 2019'a göre %4 büyümeye göstermiştir. 2021 sonrası toparlanması ve yıllık %3,6 büyümeye oranıyla 2026 yılında 6.1 milyar dolara çıkması beklenmektedir. Pazar büyümesinin, Asya-Pasifik bölgesinde gerçekleşen şehirleşmenin yanı sıra Almanya ve ABD'de de değişen regülasyonlar nedeniyle yenilenecek araçlardan kaynaklanması beklenmektedir. Türkiye itfaiye araç pazarı geçtiğimiz dönemde gerçekleşen belediye seçimleri nedeniyle düşüş göstermiş olsa da, artan şehirleşme ve ertelenen talep nedeniyle önümüzdeki dönemde artış göstermesi beklenmektedir.

Küresel itfaiye araçları pazarının 2021'de toplam ihracat rakamı 1,3 milyar dolara ulaşmıştır.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting analizi

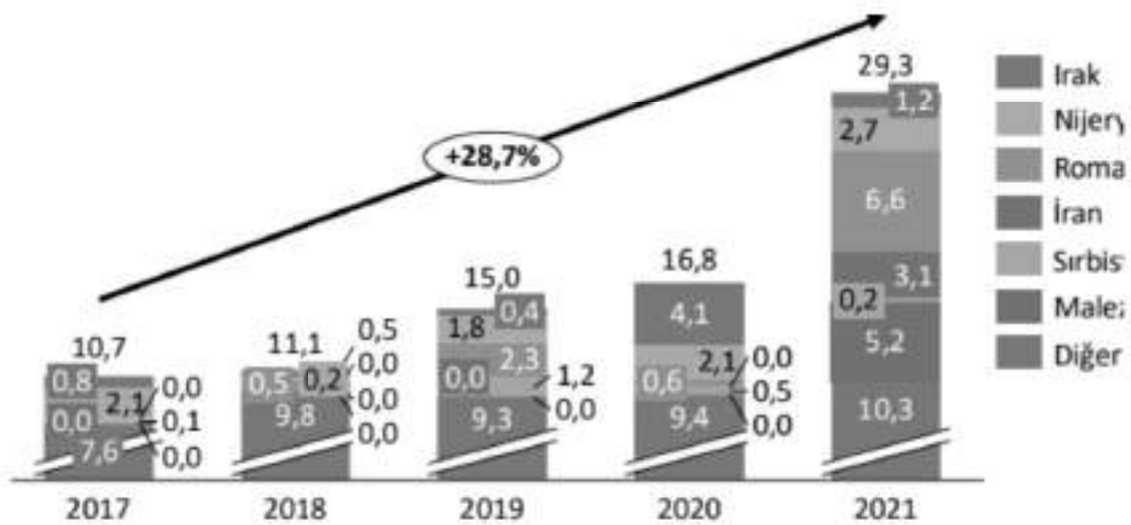
Küresel itfaiye araç talebinin yaklaşık %30'u farklı ülkelerden karşılanmaktadır. Avusturya, pazar lideri markası Rosenbauer ile ihracat rakamlarında da dünya lideridir. ABD'li üreticiler Kuzey Amerika'daki pazar payları nedeniyle 2. sırayı almaktadır.

Almanya yerel markalarının yanı sıra, Rosenbauer'in sahip olduğu fabrikalar ile ihracat pazarında dünya üçüncüsü olarak yer almaktadır.

Türkiye ithalatı artan kurlar ve hükümet politikalarındaki değişim nedeniyle son yıllarda düşüş göstermiştir.

Türkiye 2016 sonrası pay kaybettiği Irak pazarının yerine Doğu Avrupa ve Afrika pazarından yeni ülkeler katarak ihracat rakamını %35 oranında artırmıştır.

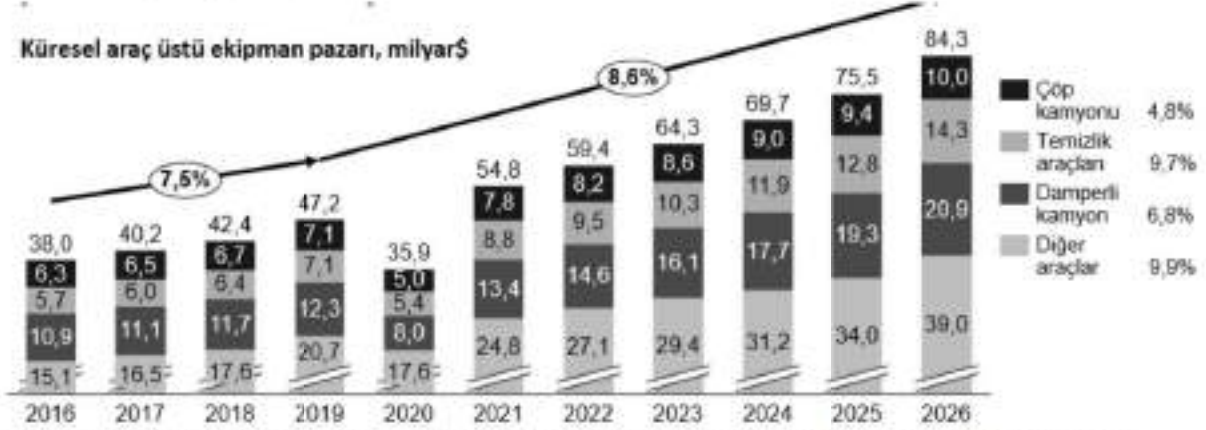
Uzak doğu ülkelerine yapılan ihracat 2021 yılında ki artışın ana nedenidir.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE verisi

- Araç Üstü Ekipman Grubu

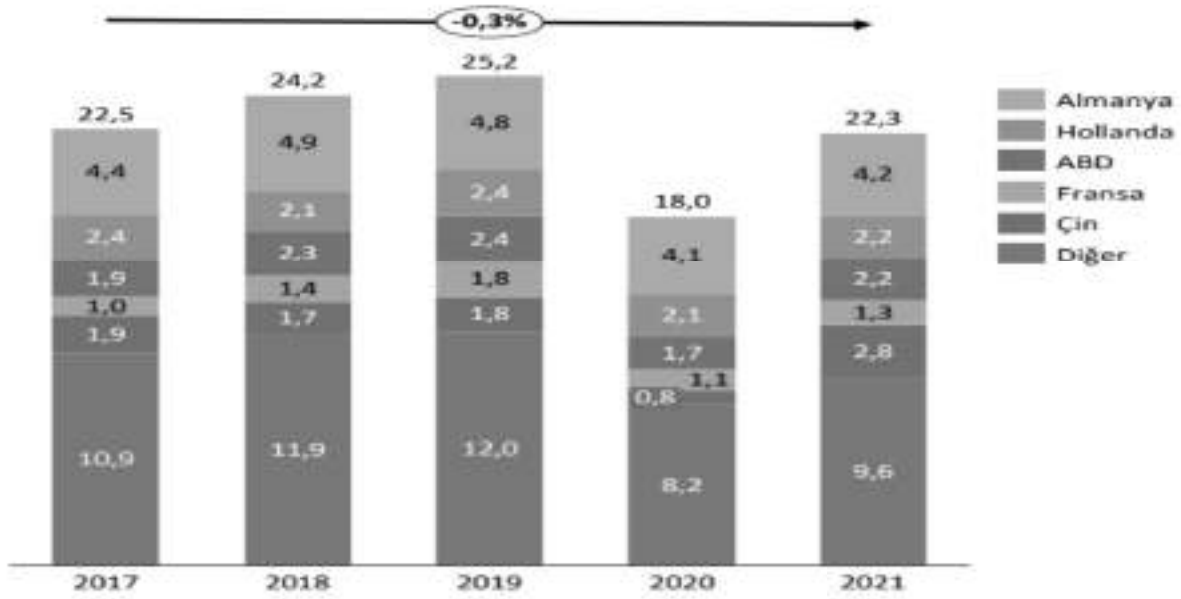
Başta damperli kamyon, çöp kamyonu, temizlik araçları ve diğer araçlardan oluşan araç üstü ekipman sektörünün küresel çapta 2016 yılında 38 milyar dolar büyüklüğü %7,5 YBBO ile 2019 yılında 47,2 milyar dolara yükselmiştir. Pandemi etkisiyle 2020 yılında %23,9 düşüşle 35,9 milyar dolara gerilemiş olup, sektörde 2026 yılına kadar %8,6'lık YBBO ile 84,3 milyar dolarlık büyüklüğe ulaşılması beklenmektedir.



Kaynak: PMR research, Boschung ve Terberg yatırımcı dökümanları, Linden Consulting analizi

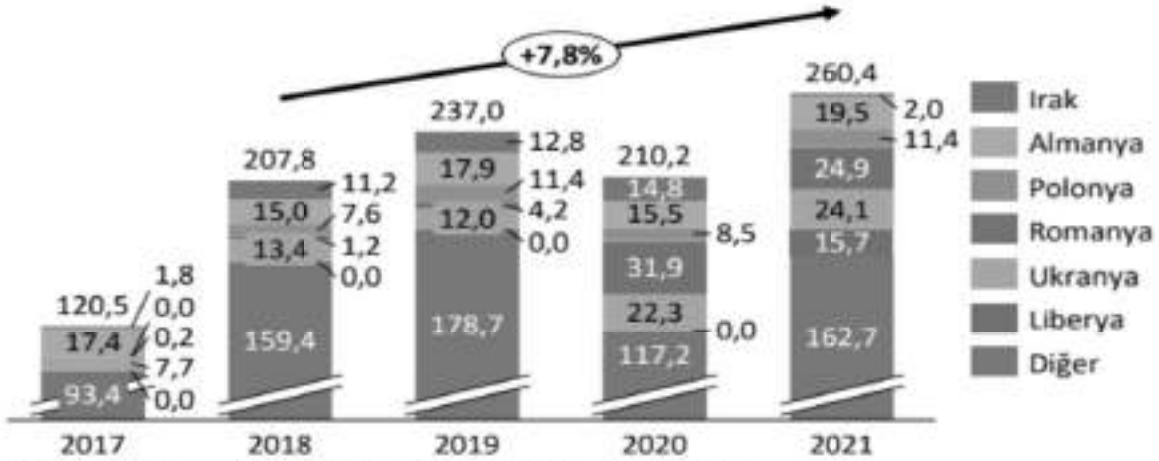
Küresel araç üstü ekipman pazarında Çin, üretim ve satış adedi olarak en büyük pazar olarak öne çıkmaktadır. Çöp arabası pazarı 2021 yılında 65 bin adet olarak gerçekleşmiştir. Çöp arabası pazarının Asya-Pasifik bölgesinde artan şehirleşme ve gelişmiş ülkelerde elektrikli kamyonlara geçiş nedeniyle artış göstermesi beklenmektedir. Temizlik araçları pazarının 2026 yılında 12,6 milyar dolara ulaşması beklenmektedir. Özellikle havaalanı kar temizleme makineleri ve şehir içi temizlik araç segmentinin diğer segmentlere oranla daha hızlı büyümesi beklenmektedir. Damperli kamyon talebinin artan şehirleşmeye ve altyapı yatırımlarına paralel olarak artması beklenmektedir. Büyümenin yaşanacağı bölgeler Afrika ve Hindistan olarak öne çıkmaktadır. Petrol fiyatında yaşanan düşüş Körfez ülkelerinin talebinde düşüş gözlemlenmesine neden olmuştur.

Küresel araç üstü ekipman talebinin yaklaşık %15'i farklı ülkelerden karşılanmaktadır. Güçlü kamyon üretimine sahip (Şasi) ülkeler bu araç grubunda net ihraççı konumdadır. Çin en büyük üretici olmasına rağmen ağırlıklı olarak iç pazara yönelik ürünler üretmektedir. Covid salgını nedeniyle ihracat pazarında pay kaybeden Çin, 2021 yılında pazar payını artırmıştır.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

Türkiye araç üstü ekipman ihracatını 94 ülkeye gerçekleştirmekte olup, 54 ülkeye yapılan satış 500.000 doların üzerindedir. Irak ve Ukrayna pazarları son yıllarda düzelen ilişkiler nedeniyle lider konuma yükselmiştir. Gelişmiş ülke pazarları Covid 19'dan diğer ülkelere göre daha az etkilenmiştir.

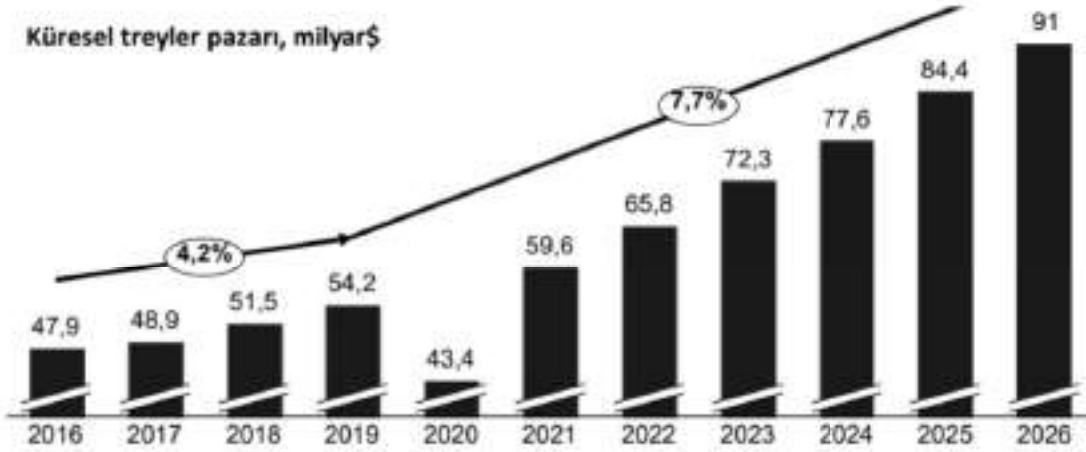


Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

- Treyler Grubu

2016 yılında 47,9 milyar dolar büyüklüğü olan treyler pazarı %4,2 YBBO ile 2019 yılında 54,2 milyar dolara yükselmesine karşılık, Pandemi etkisiyle 2020 yılında %19,9 düşüşle 43,4 milyar dolara gerilemiş olup 2021 yılında 59,6 milyar dolar büyüklüğe ulaşmıştır. Sektörde 2026 yılına kadar %7,7'lik YBBO ile 91 milyar dolarlık büyüklüğe ulaşılması beklenmektedir.

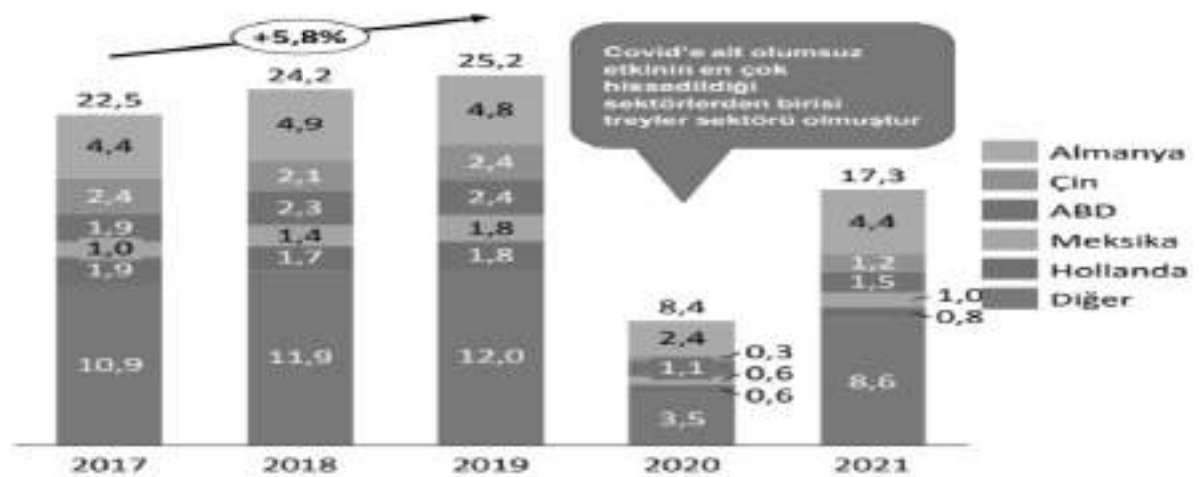
Küresel treyler pazarı, milyar\$



Kaynak: The Business Research Company, Linden Consulting analizi

Asya-Pasifik toplam küresel pazarın %35'ini oluşturmaktadır. Son yıllarda Çin'in yapmış olduğu yol yatırımları ve Yol Kuşak projesi nedeniyle, Çin'in büyümenin ana destekleyicisi olması beklenmektedir. Gıda taşımacılığı ile ilgili gelen regülasyonlar ve soğuk zinciri korumak gereksinimi nedeniyle, soğutuculu treyler pazarı gelişmiş ülkelerde en yüksek büyümeyi gösterecek ürün grubu olarak öne çıkmaktadır. Gelişmiş ülkelerde (ABD, AB) artan karbondioksit emisyonlarına yönelik kısıtlamalar nedeniyle, alüminyum ürünler öne çıkmakta ve var olan ürünlerin değişimi desteklenmektedir.

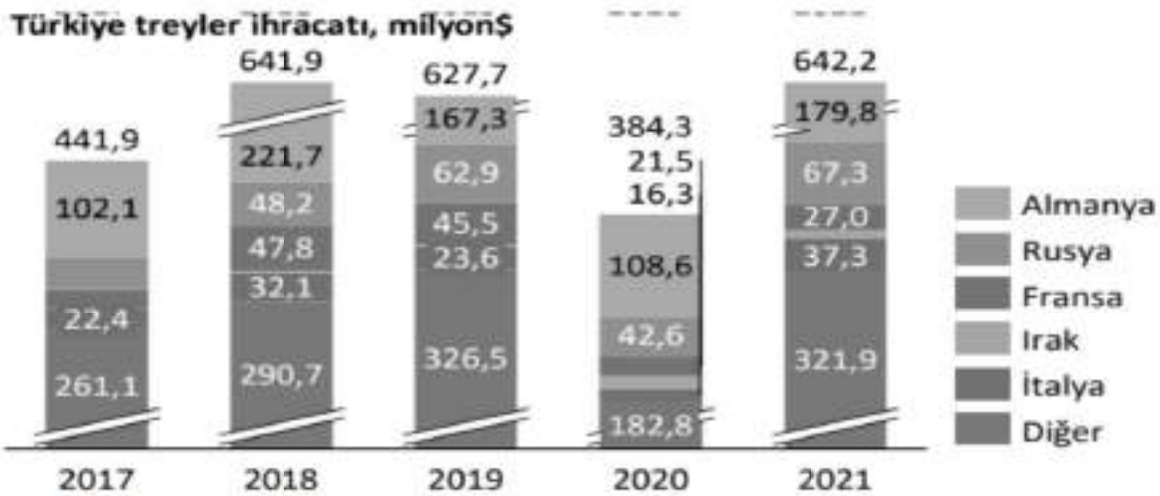
Küresel treyler ihracatı 2016-2019 arasında 5 milyar dolara artışla 25,2 milyar dolara yükselmesine karşılık, sektör Pandemi'nin en çok etkilediği sektörlerden birisi olarak 2020 yılında %66,7 düşüşle 8,4 milyar dolara gerilemiş, 2021 yılında ise 17,3 milyar dolara ulaşmıştır.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

Almanya güçlü tır markaları ile birlikte şasi dahil ihracat gerçekleştirmektedir. Çin ihracatını ağırlıklı olarak Asya ve Afrika pazarına yapmaktadır. ABD, Amerika kıtasına satış yaparken, Meksika'nın en büyük müşterisi konumundadır. Hollanda daha çok ürün ticaretinde yer almakta olup, üretim oldukça düşüktür. Pandemi ile birlikte düşen mal ticareti ve belirsiz pazar koşulları nedeni ile treyler pazarında talep önümüzdeki yıllara sarkmıştır.

Türkiye pazarında gelen ADR regülasyonu nedeni ile yakıt taşıma treyler grubunda önümüzdeki 5 yılda 20.000 adet treylerin değişmesi beklenmektedir. Covid-19 sonrası üretimin Çin'den Türkiye'ye kayma beklentisi ile ağır yük taşımacılığında kullanılan Low-Bed ürün grubunda hızlı bir artış beklentisi mevcuttur.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

Türkiye'nin ihracatı 2016-2019 arasında AB ve Afrika'ya yapılan satışlardan dolayı %50 oranında artış göstermesine rağmen 2021 yılında başlayan Covid nedeniyle %30 oranında azalmıştır. AB'de kapasitelerin dolu olması ve yeni yatırım yapılmaması nedeniyle Katmerciler için Afrika çekici bir pazar halini almıştır. Alüminyum ürünler ihracatta rekabet avantajı sağlamaktadır.

7.2.1.2 Savunma Sanayii Sektörü

Günümüz dünyasında artan jeopolitik gerilimler ve birçok ülkede devam eden terörizme karşı savaş ortamında, ülkeler güvenlik tehditleri ve terörizme karşı savaş nedeniyle savunma bütçelerini artırmaya başlamışlardır.

Bunun sonucunda, birçok ülke savunma altyapısını geliştirme ve silah gücü ile teknolojilerini yeniden yapılandırma konusunda adımlar atmaktadır. Savunma sanayii sektörü şirketleri için bu durum söz konusu ülkelere daha fazla ekipman ve askeri silah sistemleri satmak için bir fırsat yaratmaktadır.

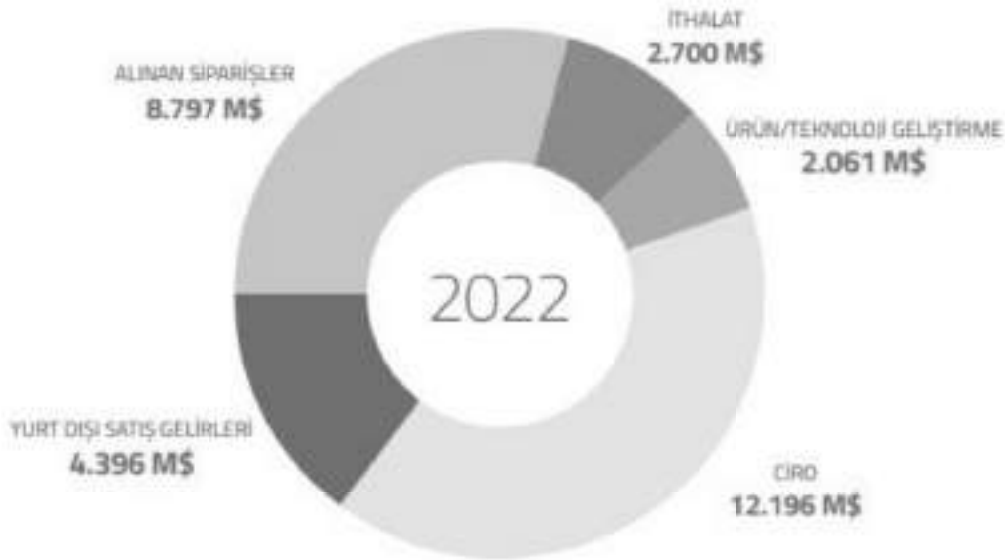
Savunma sanayiinde ilginin artmasının beklendiği önemli savunma sanayii ürünleri olarak; zırhlı kara araçları, kara saldırı mühimmatları, hafif hava destek uçakları, istihbarat, arama ve keşif sensörleri, siber korumalar, deniz karakol gemileri ve uçakları ön plana çıkmakta,

ekipman bakım ve idamesinin de askeri operasyonların artması ile doğru orantılı olarak artması beklenmektedir.

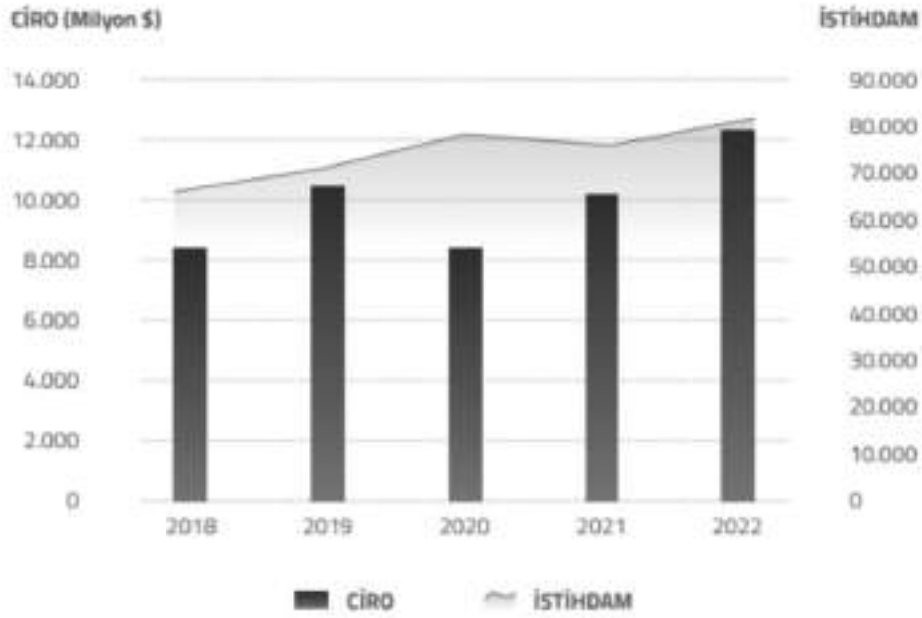
Savunma ve Havacılık Sanayii İmalatçılar Derneği ("SASAD") tarafından açıklanan 2022 Yılı Performans Raporuna (Bu bölümde verilen tüm içeriklerin kaynağı: <https://www.sasad.org.tr/sasad-sektor-performans-raporu-2022>) göre Türkiye savunma sanayii sektör performans verilerinde ciro, yurt dışı satış gelirleri, ithalat ürün ve teknoloji geliştirme harcamaları, istihdam ve alınan yeni siparişlerde önemli bir pozitif gelişmenin olduğu görülmektedir.

SASAD verilerine göre Türkiye savunma sanayii 2022 yılında 2021 yılına göre ciroda %20,05 artış ve yurt dışı satış gelirlerinde %36,32 artış meydana gelmiştir. İthalat %30,95 oranında artışla 2,7 milyar dolara yükselirken, sektörün Ar-Ge harcamaları %25,72 oranında artarak 2,06 milyar dolara yükselmiştir.

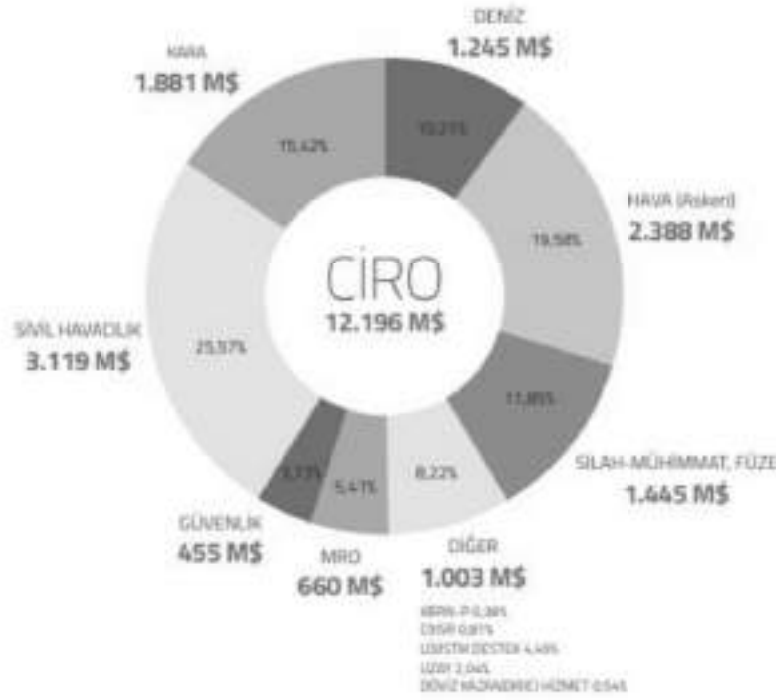
Türkiye savunma sanayii sektöründe 2021 yılında 75.660 olan çalışan kişi sayısı 2022 yılında %7,23 oranında artarak 81.132 kişiye yükselmiştir.



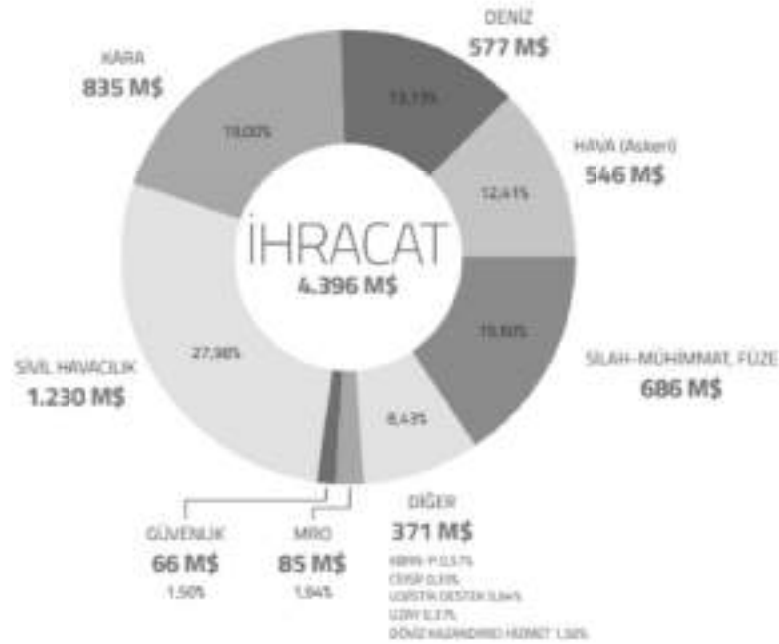
Sektörün 2018 – 2022 dönemine ilişkin ciro ve istihdam gelişim grafiği aşağıda yer almaktadır.



Türk Savunma ve Havacılık Sektörü verilerine bakıldığında, 2022 yılında cironun 2021 yılına göre 20,05%'lik artış gösterdiği görülmektedir. Alt sektörler incelendiğinde 2022 yılında önceki yıllardan farklı olarak en yüksek payın sivil havacılık alt sektörüne ait olduğu, ikinci sırayı ise askeri havacılık alt sektörünün aldığı görülmektedir. Önceki yıllarda cirodaki en yüksek paya sahip kara platformu alt sektörü, 2022 yılı cirosundaki 15,42%'lik payı ile üçüncü sırada yer almaktadır.



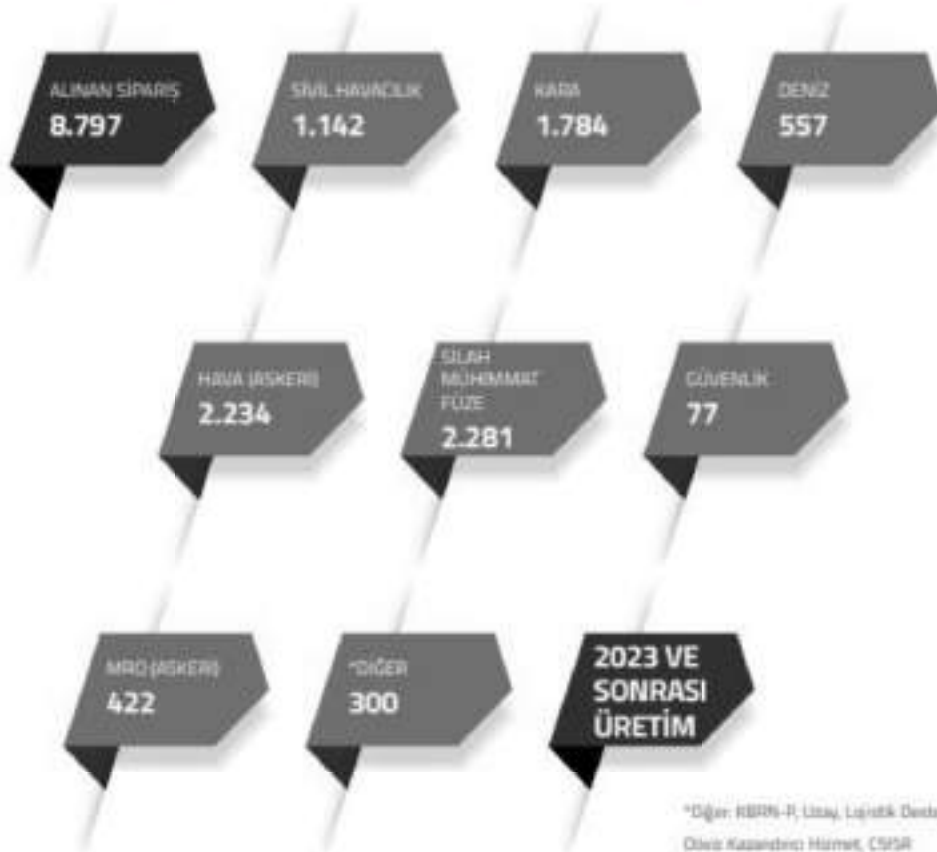
Türkiye savunma sanayii ihracatı 2022 yılında 2021 yılına kıyasla %36,32 oranında artışla 4,3 milyar dolar seviyesine ulaşmış olup, ihracatın alt sektörleri incelendiğinde sivil havacılık alt sektörünün, 2021 yılında olduğu gibi, ihracattaki en büyük paya sahip olduğu görülmektedir. İkinci sırada kara platformları, üçüncü sırada silah-mühimmat, füze alt sektörü yer almaktadır.



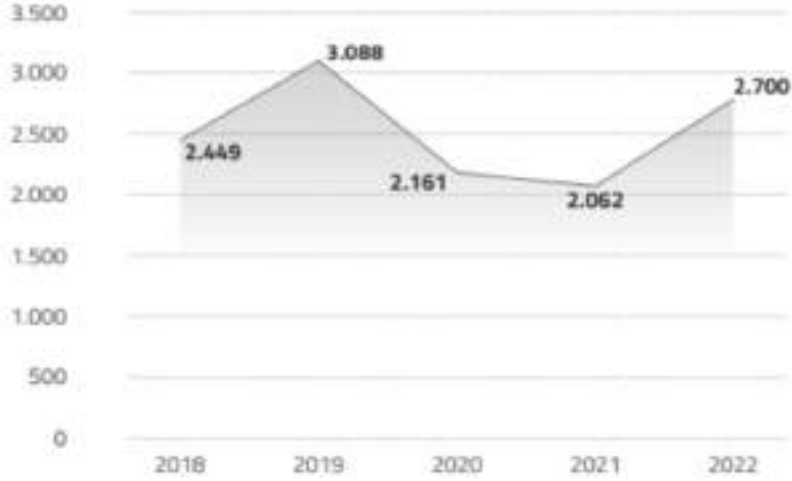
Türkiye'nin ihrac pazarında ABD, Avrupa, Orta Doğu, Asya, Afrika, Güney Amerika ülkeleri ön plana çıkmaktadır. 2022 yılında Amerika'ya yapılan ihracat 796 milyon dolar, Avrupa'ya yapılan ihracat 663 milyon dolar, diğer ülkelere (Orta Doğu, Asya, Afrika, Güney Amerika) yapılan ihracat 2.937 milyon dolar seviyesine ulaşmıştır.



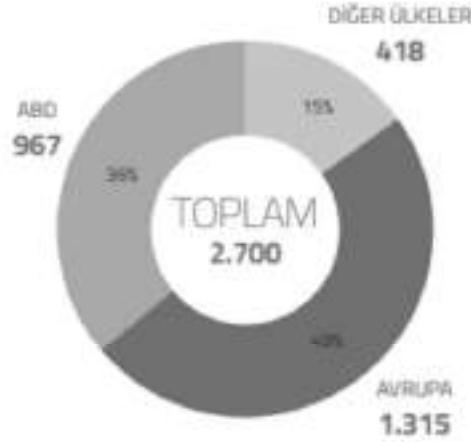
2021 yılında sektör oyuncularının sipariş defterlerine aldığı yeni siparişler tutarı 8,5 milyar ABD Doları iken, 2022 yılında söz konusu tutarın %2,58 artışla 8,8 milyar ABD Dolarına yükseldiği görülmektedir. En yüksek sipariş alınan teknoloji segmentinin Askeri Havacılık ve Silah-Mühimmat, Füze olduğu; takiben Kara Platformlarının geldiği görülmektedir.



Türkiye’de savunma sanayii sektörünün 2021 yılında 2,06 milyar dolar olan ithalatı 2022 yılında %30,95 oranında artışla 2,7 milyar dolara yükselmiştir. Sektörün 2018-2022 yılları arasında ithalatının gelişimi aşağıdaki grafikte yer almaktadır:



Sektörün 2022 yılındaki ithalatının yaklaşık %49’u Avrupa ülkelerinden gerçekleşirken, %36’sı ABD’den, %15’i ise diğer ülkelerden gerçekleşmiştir.



İthalata alt ürün grubu bazında bakıldığında en yüksek ithalat ürün grubu sivil havacılık alanında olurken, askeri hava ürünleri ikinci sırada, kara platformları ise üçüncü sırada yer almaktadır.

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:

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle İhracının hasılatının faaliyet alanına göre dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Hasılat (TL)	31.12.2023	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%
Savunma Sanayi	379.709.798	24,98	597.222.645	37,92	176.569.369	44,08
Akaryakıt Tankeri	162.343.689	10,68	200.128.824	12,71	14.048.096	3,51
Çekici	0	0,00	49.574.761	3,15	0	0,00
Damper	0	0,00	3.863.955	0,25	779.405	0,19
Çöp	140.396.027	9,24	171.798.858	10,91	44.497.432	11,11
Uçak Akaryakıt İkmal Dispanseri	0	0,00	51.727.071	3,28	24.204.645	6,04
İtfaiye	129.102.153	8,49	256.963.611	16,32	34.283.870	8,56
Vidanjör	18.112.125	1,19	12.507.441	0,79	1.880.205	0,47
Kanal Açma	34.937.464	2,30	8.042.194	0,51	3.361.538	0,84
Mobil Bakım	973.346	0,06	6.883.704	0,44	4.679.024	1,17
Su Tankeri	31.017.356	2,04	55.181.433	3,50	5.710.829	1,43
Açık Kasalı Ekipman	24.833.510	1,63	422.678	0,03	0	0,00
Silobas	25.903.425	1,70	9.410.575	0,60	13.539.584	3,38
Yol Süpürme	3.699.425	0,24	1.456.973	0,09	0	0,00
Kurtarma	5.864.646	0,39	0	0,00	9.491.487	2,37
Frigorik Soğutucu Kasalı Araç	0	0,00	11.721.048	0,74	0	0,00
Platform Ekipmanları	0	0,00	714.985	0,05	400.000	0,10
Low Bed	0	0,00	71.389.144	4,53	0	0,00
Ambulans	9.571.979	0,63	0	0,00	0	0,00
Fırlatma Aracı	8.287.495	0,55	0	0,00	0	0,00
Skip Loader	1.600.450	0,11	0	0,00	0	0,00
Su Arıza Bakım Onarım Aracı	28.140.000	1,85	0	0,00	0	0,00
Taşıma ve Yükleme Aracı	10.179.439	0,67	0	0,00	0	0,00
Konteynır Yıkama Ekipmanı	0	0,00	0	0,00	1.804.052	0,45
Diğer	505.435.931	33,25	65.843.133	4,18	65.304.569	16,30
Toplam	1.520.108.260	100,00	1.574.853.034	100,00	400.554.105	100,00

Hasılat (TL)	30.06.2024	%	30.06.2023	%
Savunma Sanayi	323.480.953	39,36	381.593.527	34,16
Akaryakıt Tankeri	24.236.757	2,95	122.102.066	10,93
Damper	12.310.281	1,50	0	0,00
Çöp	95.284.942	11,59	139.161.403	12,46
İtfaiye	69.830.227	8,50	196.457.519	17,59
Vidanjör	11.648.100	1,42	19.703.148	1,76
Kanal Açma	4.202.090	0,51	50.570.783	4,53
Su Tankeri	6.176.994	0,75	6.727.892	0,60
Silobas	8.778.066	1,07	7.396.281	0,66
Yol Süpürme	97.602.400	11,88	2.487.564	0,22

Ambulans	0	0,00	16.463.615	1,47
Skip Loader	0	0,00	2.752.743	0,25
Su İkmal Aracı	9.096.442	1,11	0	0,00
Su Arıza Bakım Aracı	0	0,00	48.400.244	4,33
Personel Taşıyıcı	64.335.940	7,83	0	0,00
Diğer	94.851.875	11,54	123.306.037	11,04
Toplam	821.835.066	100,00	1.117.122.822	100,00

İhraççının izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle hasılatının coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Hasılat (TL)	31.12.2023	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%
Akdeniz Bölgesi	161.873	0,01	3.594.727	0,23	198.131	0,05
Doğu Anadolu Bölgesi	11.503	-	7.385	-	23.500	0,01
Ege Bölgesi	170.875.639	11,24	133.831.490	8,50	34.830.995	8,70
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	169.039.907	11,12	47.421.648	3,01	910.547	0,23
İç Anadolu Bölgesi	144.858.640	9,53	136.750.903	8,68	78.359.282	19,56
Karadeniz Bölgesi	15.721	0,00	13.610.162	0,86	6.502.163	1,62
Marmara Bölgesi	185.539.433	12,21	124.289.298	7,89	20.812.233	5,20
Yurtdışı	849.605.545	55,89	1.115.347.420	70,82	258.917.252	64,64
Toplam	1.520.108.260	100,00	1.574.853.034	100,00	400.554.105	100,00

Hasılat (TL)	30.06.2024	%	30.06.2023	%
Akdeniz Bölgesi	3.614.000	0,44	104.686.650	9,37
Doğu Anadolu Bölgesi	9.021.102	1,10	7.500	0,00
Ege Bölgesi	72.579.017	8,83	140.173.986	12,55
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	9.021.102	1,10	80.726.101	7,23
İç Anadolu Bölgesi	119.336.469	14,52	21.833.756	1,95
Karadeniz Bölgesi	5.000	-	7.750	-
Marmara Bölgesi	154.169.273	18,76	67.190.151	6,01
Yurtdışı	454.089.103	55,25	702.496.928	62,88
Toplam	821.835.066	100,00	1.117.122.822	100,00

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle hasılatının yurt içi ve yurt dışı dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Hasılat (TL)	31.12.2023	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%
Yurtiçi	670.502.715	44,11	459.505.614	29,18	141.636.853	35,36
Yurtdışı	849.605.545	55,89	1.115.347.420	70,82	258.917.252	64,64
Toplam	1.520.108.260	100,00	1.574.853.034	100,00	400.554.105	100,00

Hasılat (TL)	31.12.2023	%	31.12.2022	%
Yurtiçi	367.745.963	44,75	414.625.894	37,12
Yurtdışı	454.089.103	55,25	702.496.928	62,88
Toplam	821.835.066	100,00	1.117.122.822	100,00

İhraççının yurtdışına satışlarının finansal tablo dönemleri itibarıyla ülke bazında dağılımı aşağıda yer almaktadır.

ÜLKE (ABD Doları)	31.12.2023	%	31.12.2022	%	31.12.2021	%
ALMANYA	18.540	0,07	10.581	0,03	77.787	0,28
ANGOLA	157.346	0,59	1.987	0,01	0	0,00
AZERBEYCAN	0	0,00	209.206	0,62	99.349	0,36
BANGLADEŞ	0	0,00	5.684	0,02	0	0,00
BELÇİKA	90.407	0,34	154.717	0,46	150.881	0,54
BOSNA HERSEK	264.401	0,98	0	0,00	0	0,00
BULGARİSTAN	1.100.564	4,09	3.772	0,01	321.352	1,16
CEZAYİR	0	0,00	0	0,00	41.400	0,15
ÇAD	0	0,00	110.426	0,33	0	0,00
FAS	82.042	0,31	130.587	0,39	1.025.203	3,70
FİLDİŞİ SAHİLİ	1.160.383	4,32	625.819	1,86	79.026	0,28
GABON	0	0,00	140.264	0,42	26.257	0,09
GAMBIA	0	0,00	2.040.000	6,05	0	0,00
GANA	0	0,00	91.097	0,27	0	0,00
GÜNEY AFRIKA	951.287	3,54	434.510	1,29	578.915	2,09
GÜRCİSTAN	0	0,00	15.465	0,05	52.928	0,19
HOLLANDA	17.022	0,06	0	0,00	0	0,00
IRAK	734.827	2,73	789.579	2,34	0	0,00
İHRAÇ KAYIT	972.040	3,62	124.120	0,37	99.760	0,36
İRAN	0	0,00	36.796	0,11	29.751	0,11
İSPANYA	0	0,00	42.180	0,13	80.078	0,29
İSRAİL	255.638	0,95	319.838	0,95	584.479	2,11
KAMERUN	0	0,00	117.976	0,35	0	0,00
KATAR	303.708	1,13	3.103.034	9,21	1.280.842	4,62
KAZAKİSTAN	0	0,00	0	0,00	9.200	0,03
KENYA	0	0,00	233.986	0,69	277.888	1,00
KONGO	11.370.960	42,29	6.204.139	18,41	1.176.627	4,24
LİBYA	152.436	0,57	365.181	1,08	7.504.696	27,06
LÜBNAN	0	0,00	0	0,00	632.500	2,28
MADAGASKAR	0	0,00	72.108	0,21	0	0,00
MAKEDONYA	0	0,00	0	0,00	44.122	0,16
MAURİTİUS	75.200	0,28	1.175	0,00	0	0,00
MORİTANYA	936.253	3,48	280.147	0,83	0	0,00
MOZAMBİK	698.105	2,60	0	0,00	0	0,00
NABİBYA	0	0,00	0	0,00	220.519	0,80
NİJERYA	3.771.750	14,03	6.002.600	17,81	1.569.900	5,66

NORVEÇ	0	0,00	168.817	0,50	0	0,00
PAKİSTAN	294.679	1,10	0	0,00	0	0,00
POLONYA	21.174	0,08	70.314	0,21	97.604	0,35
ROMANYA	222.762	0,83	0	0,00	107.212	0,39
RUSYA	63.503	0,24	160.588	0,48	1.501.231	5,41
SENEGAL	856.322	3,18	0	0,00	0	0,00
S.ARABİSTAN	0	0,00	0	0,00	3.225	0,01
SİRBİSTAN	0	0,00	0	0,00	56.918	0,21
SOMALİ	0	0,00	0	0,00	388.500	1,40
TUNUS	0	0,00	4.931.016	14,63	3.087.713	11,13
UGANDA	0	0,00	5.761.000	17,09	6.520.000	23,51
UKRAYNA	2.078.235	7,73	949.642	2,82	0	0,00
ÜRDÜN	237.188	0,88	0	0,00	5.043	0,02
Genel Toplam	26.886.773	100,00	33.708.354	100,00	27.730.903	100,00

ÜLKE (ABD Doları)	30.06.2024	%	30.06.2023	%
ALMANYA	8.886	0,08	0	0,00
ANGOLA	80.054	0,69	0	0,00
BAE	1.139.372	9,85	0	0,00
BULGARİSTAN	25.160	0,22	76.950	0,43
ÇAD	560.550	4,85	0	0,00
DUBAİ	277.500	2,40	0	0,00
FAS	159.600	1,38	82.042	0,46
FİLDİŞİ SAHİLİ	0	0,00	459.608	2,59
GÜNEY AFRIKA	247.514	2,14	490.350	2,77
GÜRCİSTAN	1.901.314	16,44	0	0,00
HOLLANDA	0	0,00	17.022	0,10
IRAK	0	0,00	470.077	2,65
İSRAİL	0	0,00	152.731	0,86
KATAR	132.099	1,14	113.219	0,64
KONGO	4.826.206	41,72	8.987.691	50,73
KUVEYT	489.150	4,23	0	0,00
LİBYA	0	0,00	152.436	0,86
MOZAMBIK	297.356	2,57	0	0,00
MORİTANYA	0	0,00	936.253	5,28
NİJERYA	0	0,00	3.531.250	19,93
PAKİSTAN	21.546	0,19	83.841	0,47
POLONYA	55.131	0,48	21.174	0,12
RUSYA	143.855	1,24	63.503	0,36
TÜRKMENİSTAN	1.128.864	9,76	0	0,00
UKRAYNA	73.237	0,63	2.077.157	11,73
Genel Toplam	11.567.394	100,00	17.715.304	100,00

Net satışlar içerisinde sıkı düzenlemeye tabi olmayan ülkeler, idari birimler veya çevrelerde kurulu şirket veya kuruluşlar üzerinden gerçekleştirilen satış bulunmamaktadır.

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Yoktur.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Belgelendirme Kuruluşu	Belge Adı	Kapsamı	Belge Tarihi	Geçerlilik Süresi
EBSO	İmalat Yeterlilik Belgesi	Tüm Ekipmanlar	19/04/2021	19/04/2023
Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı	Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi	Akaryakıt Tankeri ve Türevleri	09/07/2021	09/07/2026
Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı İzmir Bölge Müdürlüğü	-	Tüm Ekipmanlar	10.08.2011	Süresiz
Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı İzmir Bölge Müdürlüğü	İşletme Belgesi	Tüm Ekipmanlar	10/08/2011	Süresiz
Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı	Ar-Ge Merkezi Belgesi	Tüm Ekipmanlar	17/12/2015	Süresiz
Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı	Sanayi Sicil Belgesi	Tüm Ekipmanlar	06/12/2013	06/12/2023
TSE	Hizmet Yeterlilik Belgesi	Tüm Ekipmanlar	15/03/1998	15/04/2023
TSE	Tıp Onay Sertifikası	Alüminyum ADR'li Eliptik Tank Tasarımı	28/06/2016	28/06/2026
TSE	Tıp Onay Sertifikası	Alüminyum ADR'li Bavul Kesim Tank Tasarımı	26/01/2017	26/01/2027
TSE	Tıp Onay Sertifikası	Siyah Sac ADR'li Dairesel Tank Tasarımı	15/03/2016	15/03/2026
TSE	Tıp Onay Sertifikası	Alüminyum ADR'li Treyler Tasarımı	30/05/2017	30/05/2027
TSE	Üretim ve Üretim Yeri Uygunluk Belgesi	Üretim ve Üretim Yeri Uygunluk Belgesi	28/07/2022	28/07/2025
TUV NORD	EN ISO 3834-2	Kaynaklı İmalat Sertifikası	13/11/2020	13/11/2023
SZUTEST	ISO 9001:2015	Kalite Yönetim Sistemi	28/04/2021	02/05/2024
LL-Certification	ISO 45001:2018	İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi	11/11/2022	04/11/2025
SZUTEST	ISO 14001:2015	Çevre Yönetim Sistemi	02/03/2023	02/03/2024

SZUTEST	ISO 10002:2018	Müşteri Şikâyetleri Yönetim Sistemi	20/08/2020	19/08/2023
SZUTEST	ISO 2800:2007	Tedarik Zinciri Güvenliği Yönetim Sistemi	15/03/2022	14/03/2023
IFC GLOBAL	ISO / IEC 27001:2013	Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi	24/06/2022	23/06/2025
Milli Savunma Bakanlığı	Tesis Güvenlik Belgesi (İzmir)	Askeri Araçlar ve Ekipmanları	30/03/2018	30/03/2023
Milli Savunma Bakanlığı	NATO Güvenlik Belgesi	Askeri Araçlar ve Ekipmanları	23/03/2018	23/03/2023
Milli Savunma Bakanlığı	Üretim İzin Belgesi	4X4,6X6,8X8 Tekerlekli Zırhlı Personel Taşıyıcı Araçlar,4X4,6X6,8X8 Taktik Tekerlekli Zırhlı Muharebe Araçları, Askeri Amaçlı İnsansız Kara Aracı	22/05/2018	SÜRESİZ
Milli Savunma Bakanlığı	Onaylı Tedarikçi Belgesi	Onaylı Tedarikçi Belgesi	08/07/2022	08/07/2024
TESTPLUS	CE	MİNİPAK	17/02/2022	16/02/2027
TESTPLUS	CE	Kancalı Yükleyici Ekipman - Hooklift	17/02/2022	16/02/2027
TESTPLUS	CE	Kancalı Yükleyici Ekipman - Hidrolift	17/02/2022	16/02/2027
TESTPLUS	CE	Platformlu / Kasalı Vinçli Taşıma Kaldırma Aracı	17/02/2022	16/02/2027
TESTPLUS	CE	Santrifüjli Yangın Söndürme Pompası	29/06/2022	28/06/2027
SZUTEST	CE	Damperli Kamyon	16/02/2021	15/02/2024
SZUTEST	CE	Damperli Tuz Serpme ve Kar Küreme Aracı	08/04/2021	07/04/2024
SZUTEST	CE	EN 1846 Yangına Mücadele ve Kurtarma Hizmet Araçları	12/11/2020	11/11/2023
SZUTEST	CE	Su Tankeri ve Arazöz	16/07/2020	15/07/2023
SZUTEST	CE	Vidanjör, Kombine Kanal Açma ve Temizleme Aracı	23/12/2022	23/12/2025
SZUTEST	CE	Monitör	08/11/2018	07/11/2023
SZUTEST	CE	İlk Müdahale Çıkışı	08/11/2018	07/11/2023
SZUTEST	CE	Çöp Transfer Semi Treyler	07/10/2020	06/10/2023
TESTPLUS	CE	Yol Süpürme Aracı	16/06/2022	15/06/2027
SZUTEST	CE	EN 14043 Yangın Hizmet Kullanımı İçin Birleşik Hareketli Döner Tablalı Merdivenler	29/06/2022	29/06/2025
ICR	CE	Konteynır Yıkama Aracı	27/01/2021	26/01/2026
KIWA	CE	EN 1501-1 Hidrolik Sıkıştırılabilir Çöp Ekipmanı	30/06/2021	29/06/2026
TSE	TS EN 1501-1	Çöp Toplama Taşıtları	23/11/2016	23/11/2023
TSE	TS EN 1846	Yangınla Mücadele ve Kurtarma Hizmet Araçları	17/04/2009	17/04/2023
TSE	TS EN 13019	Yol Temizleme Makinaları	22/08/2012	02/06/2023

TSE	TS EN 1028	TS EN 1028-1+A1 Yangın Söndürme Pompaları	06/03/2014	06/03/2023
TUV NORD		Avrupa Silobas Tasarım Onayı	02/01/2018	02/01/2028
TUV AUSTRIA	Modül B	Avrupa Silobas CE Sertifikası	25/04/2018	25/04/2028
TÜRK PATENT	Faydalı Model 2018/10450	Ağır Vasıta Tank Gövdeleri İçin Hizalama Fikstürü	20/07/2018	20/07/2028
TÜRK PATENT	Faydalı Model 2019/06168	Silobas Treyler	25/04/2019	25/04/2029
TÜRK PATENT	Faydalı Model 2018/09923	Şasi Montaj Hattı	12/07/2018	12/07/2028
TÜRK PATENT	Faydalı Model 2018/05389	Menhol Boğazı Kaynak Makinesi	16/04/2018	16/04/2028
TÜRK PATENT	Faydalı Model 2018/04172	Delik Sıvama Makinesi	23/03/2018	23/03/2028
TÜRK PATENT	Faydalı Model 2018/04030	Treyler Gövde Çatım Ve Montaj Fikstürü	21/03/2018	21/03/2028
TÜRK PATENT	Faydalı Model 2018/00893	Çöp Gövde Çatım Fikstürü	22/01/2018	22/01/2028
TÜRK PATENT	Faydalı Model 2017/12450	Cam Hareket Mekanizması	21/08/2017	21/08/2027
TÜRK PATENT	Faydalı Model 2017/04893	Uzaktan kontrollü otomatik gaz fişeği atış sistemi	31/03/2017	31/03/2027
TÜRK PATENT	Faydalı Model 2016/19018	Uzaktan kontrol ve görüntüleme cihazı	20/12/2016	20/12/2026
TÜRK PATENT	Patent 2021/013565	Meskun Mahal Tehdit Erken İkaz Sistemi	27/08/2021	27/08/2031
TÜRK PATENT	Patent 2019/20518	Raylı Taşıma Mekanizması	17/12/2019	17/12/2029
TÜRK PATENT	Patent 2018/02377	Yeni Tipte Bir Treyler Gövde Yapılanması	20/02/2018	20/02/2028
TÜRK PATENT	Patent 2017/09184	Elektronik Güç Dağıtım Sistemi	20/06/2017	20/06/2027
TÜRK PATENT	Patent 2017/00122	Döngüsel Harekete Sahip Sensör Grupları İçeren Bir Algılayıcı Sistem	05/01/2017	05/01/2027
TÜRK PATENT	Patent 2016/12696	Koruyucu Kamera Yapılanması	07/09/2016	07/09/2026
TÜRK PATENT	Patent 2016/12504	Isıtma Ve Soğutma İşlevini Aynı Cihaz İçerisinde Gerçekleştirerek En Kaliteli Görüntünün Elde Edilmesini Ve Sürekliliğini Sağlayan Kamera Yapılanması	02/09/2016	02/09/2026
TÜRK PATENT	Patent 2016/11430	Araç Takip Servis Raporlama Sistemi	15/08/2016	15/08/2026
TÜRK PATENT	Patent 2016/10416	Uzaktan Kontrol Edilebilen Araçlarda Zırlı Anten Yapılanması	26/07/2016	26/07/2026
TÜRK PATENT	Patent 2016/04532	Mobil Kontrol Ve Görüntüleme Sistemi	07/04/2016	07/04/2026
TÜRK PATENT	Patent EP19814732.4	Yeni Tipte Bir Treyler Gövde Yapılanması (A New Type Trailer Body Structure)	04/09/2020	04/09/2030
TÜRK PATENT	Tasarım 2019/02222	Şasi Çevirici	03/04/2019	03/04/2029

TÜRK PATENT	Tasarım 2018/07238	Kaynak Torcu	30/11/2018	30/11/2028
TÜRK PATENT	Tasarım 2018/07155	Minibüs	27/11/2018	27/11/2028
TÜRK PATENT	Tasarım 2018/03530	Tanker Gövde Çatım Aparatı	24/05/2018	24/05/2028
TÜRK PATENT	Tasarım 2018/01402	Silobas Çevirici	28/02/2018	28/02/2028
TÜRK PATENT	Tasarım 2018/01081	Tanker Çevirici	16/02/2018	16/02/2028
TÜRK PATENT	Tasarım 2018/01018	Yangın Söndürme Robotu	15/02/2018	15/02/2028
TÜRK PATENT	Tasarım 2017/04625	Bagaj Kapağı (Silobaslarda)	11/07/2017	11/07/2027
TÜRK PATENT	Tasarım 2017/03370	İnsansız Zırhlı Kara Taşıtı	10/05/2017	10/05/2027
TÜRK PATENT	Tasarım 2017/01808	Pano Koruma Kapağı (Silobaslarda)	15/03/2017	15/03/2027
TÜRK PATENT	Tasarım 2016/07533	Silobas Gövdesi	16/11/2016	16/11/2026
TÜRK PATENT	Tasarım 2016/04776	Treyler Gövdesi	23/06/2016	23/06/2026
TÜRK PATENT	Tasarım 2016/03754	Minikompaktör Çöp Ekipmanı	12/05/2016	12/05/2026
EUIPO	Marka NO 015451651	Katmerciler Marka Tescili	24/10/2016	24/10/2026
TÜRK PATENT	Marka 2016 76182	Katmerciler Marka Tescili	27/09/2016	27/09/2026
TÜRK PATENT	Marka 2016/76179	Katmerciler Savunma Sanayi Araçları	27/09/2016	27/09/2026
TÜRK PATENT	Marka 2016/76182	Katmerciler Defense Industry Vehicles	27/09/2016	27/09/2026
TÜRK PATENT	Marka 2018/56867	Yıldırım Zırhlı Personel Taşıyıcı	12/06/2018	12/06/2028
TÜRK PATENT	Marka 2018/40370	Ukiy Uzaktan Kumandalı İlk Yardım Aracı	20/04/2018	20/04/2028
TÜRK PATENT	Marka 2018/39675	Ukk Uzaktan Kumandalı Keşif Gözetleme	19/04/2018	19/04/2028
TÜRK PATENT	Marka 2018/39686	Ukk Uzaktan Kumandalı Koruma Kalkanı	19/04/2018	19/04/2028
TÜRK PATENT	Marka 2017/115488	Ukta Uzaktan Kumandalı Top Atar	18/12/2017	18/12/2027
TÜRK PATENT	Marka 2017/115498	Ukys Uzaktan Kumandalı Yangın Söndürme	18/12/2017	18/12/2027
TÜRK PATENT	Marka 2017/113125	Delil Avcısı	12/12/2017	12/12/2027
TÜRK PATENT	Marka 2017/113198	Kıraç	12/12/2017	12/12/2027
TÜRK PATENT	Marka 2017/113201	Kıraç Olay Yeri İnceleme Aracı	12/12/2017	12/12/2027
TÜRK PATENT	Marka 2017/113118	Delil Avcıları	12/12/2017	12/12/2027
TÜRK PATENT	Marka 2017/40393	Ukap Uzaktan Kumandalı Atış Platformu	03/05/2017	03/05/2027
TÜRK PATENT	Marka 2016/86871	Nefer Marka Tescili	31/10/2016	31/10/2026

TÜRK PATENT	Marka 2016/71844	Khan Marka Tescili	06/09/2016	06/09/2026
TÜRK PATENT	Marka 2016/63088	Kuduz Marka Tescili	18/12/2017	18/12/2027
TÜRK PATENT	Marka 2016/63074	Rabies Marka Tescili	03/08/2016	03/08/2026
TÜRK PATENT	Marka 2015/109453	Hızır Reis Marka Tescili	30/12/2015	30/12/2025
TÜRK PATENT	Marka 2015/109839	Hızır Marka Tescil	18/12/2017	18/12/2027
TÜRK PATENT	Marka 2014/65079	Khan.D Marka Tescil	12/08/2014	12/08/2024
TÜRK PATENT	Marka 2013/42379	Kangal Marka Tescil	09/05/2013	09/05/2023
TÜRK PATENT	Marka 2010 32347	Katfire Marka Tescil	18/12/2017	18/12/2027
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Damperli Kamyon Kasası	04/08/2022	04/08/2023
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Yol Süpürme Aracı	31/08/2022	31/08/2023
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Su Tankeri	26/07/2022	26/07/2023
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Kanal Açma Aracı	03/08/2022	03/08/2023
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Vidanjör	04/08/2022	04/08/2023
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Hidrolik Sıkıştırılabilir Çöp Aracı	26/07/2022	26/07/2023
EBSO	Yerli Mali Belgesi	İtfaiye Arazözü	04/08/2022	04/08/2023
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Scyyar ve Sabit Merdivenli İtfaiye Aracı	22/07/2022	22/07/2023
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Mobil Bakım Aracı	04/08/2022	04/08/2023
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Akaryakıt Tankeri	03/08/2022	03/08/2023
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Çöp Semitreyleri	04/08/2022	04/08/2023
Milli Savunma Bakanlığı	Tesis Güvenlik Belgesi (Ankara)	Tüm Ekipmanlar	30/07/2018	30/07/2023

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Faaliyet gösterilen sektörlere ilişkin veriler ve bilgiler, Şirket tarafından yaptırılan araç üstü ekipman sektörüne ilişkin rapor ile birlikte resmi kurum ve kuruluşlar, meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır.

SASAD Performans Raporları, SASAD Savunma ve Havacılık Sanayi İmalatçılar Derneği,
Adres: Turan Güneş Bulvarı 100 / 18 Akşam Plaza 06550 Çankaya / ANKARA, +90 312 426
22 55, <https://www.sasad.org.tr/>

7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

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:

Şirket, bağlı ortaklıklarıyla birlikte Katmerciler Grubu ortaklıklarını oluşturmakta olup, Grup'un ana ortaklığı konumundadır. Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Katmerciler Payı
Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.10.2011	Araç Üstü Ekipman Üretimi	5.000.000	100,00
Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A. Ş.	08.07.1982	Boyama İşçiliği	7.500.000	100,00
Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic. A.Ş.	02.12.1996	Kaynak İşçiliği	825.000	95,67

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 izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıklarının dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

(TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Kayıtlı Değer				
Arazi ve Arsalar	229.647.257	385.912.509	385.912.509	45.380.000
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	6.841.461	12.141.279	12.141.279	3.005.426
Binalar	227.831.568	309.534.682	309.534.682	46.373.849
Tesis Makine ve Cihazlar	140.084.862	102.112.136	100.888.781	15.368.170
Taşıtlar	42.739.998	33.982.796	27.616.838	4.293.038
Demirbaşlar	45.648.573	34.214.048	33.180.861	4.858.029
Yapılmakta Olan Yatırımlar	121.879	167.175	107.374	101.370
Birikmiş Amortismanlar (-)				
Arazi ve Arsalar	-	-	-	-
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(2.517.217)	(2.320.272)	(508.917)	(488.189)
Binalar	(27.257.468)	(14.661.511)	(3.202.650)	(1.347.393)
Tesis Makine ve Cihazlar	(118.079.270)	(70.025.073)	(67.611.875)	(8.086.875)
Taşıtlar	(24.374.885)	(9.595.522)	(8.290.329)	(1.183.658)
Demirbaşlar	(40.347.764)	(26.822.040)	(24.795.866)	(3.178.872)
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-
Net Defter Değeri				
Arazi ve Arsalar	229.647.257	385.912.509	385.912.509	45.380.000
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4.324.244	9.821.007	11.632.362	2.517.237
Binalar	200.574.100	294.873.171	306.332.032	45.026.456
Tesis Makine ve Cihazlar	22.005.592	32.087.063	33.276.906	7.281.295

Taşıtlar	18.365.113	24.387.274	19.326.509	3.109.380
Demirbaşlar	5.300.809	7.392.00	8.384.995	1.679.157
Yapılmakta Olan Yatırımlar	121.879	167.175	107.374	101.370

Şirket'in 30.06.2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarına ilişkin detay bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi / Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Arazi ve Arsalar	1990 2016	58.552	Ankara, İzmir	229.647.257	Şirket faaliyetleri	-	-	-
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2012 2020	-	İzmir	4.324.244	Şirket faaliyetleri	-	-	-
Binalar	1990 2021	34.340	Ankara, İzmir	200.574.100	Şirket faaliyetleri	-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	1986 2024	-	Ankara, İzmir	22.005.592	Şirket faaliyetleri	-	-	-
Taşıtlar	1997 2024	-	Ankara, İzmir	18.365.113	Şirket faaliyetleri	-	-	-
Demirbaşlar	2000 2024	-	Ankara, İzmir	5.300.809	Şirket faaliyetleri	-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	2016 2024	-	Ankara, İzmir	121.879	Şirket faaliyetleri	-	-	-

Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Yoktur.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler:

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler – 30.06.2024					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Kaynak Makinası	22.07.2019 22.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	33.311	İzmir Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Lazer Kesme Makinası	22.07.2019 25.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	414.097	Ankara Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.

Kaynak Dumanı Havalandırma Sistemi	22.07.2019 25.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	11.781	Ankara Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Fiber Lazer Makinası	22.07.2019 25.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	116.836	Ankara Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Toz Altı Kaynak Makinası	22.07.2019 25.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	3.807	Ankara Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Boyama ve Kurutma Kabini	22.07.2019 25.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	25.312	Ankara Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Kaynak Makinası	30.04.2019 31.05.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	127.903	İzmir Fabrika	İş Finansal Kiralama A.Ş.
Kaynak Makinası	30.10.2019 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	60.620	Ankara Fabrika	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.
Gezer Vinç	30.10.2019 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	42.214	Ankara Fabrika	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.
Kaynak Makinası	30.10.2019 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	240.914	Ankara Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Güç Kaynak Makinası	30.10.2019 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	50.263	Ankara Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Kaynak Makinası	30.10.2019 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	15.231	Ankara Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Clift Akülü Forklift	30.10.2019 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	33.901	Ankara Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Lazer Kesme Makinası	4.10.2019 5.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	1.014.365	İzmir Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Boru Bükme Makinesi	4.10.2019 5.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	200.021	İzmir Fabrika	Halk Finansal Kiralama A.Ş.

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

Şirketin faaliyet gösterdiği İzmir ve Ankara üretim tesisleri için “Çevresel Etki Değerlendirmesi Gerekli Değildir” belgeleri bulunmaktadır.

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

Şirket’in maddi duran varlıkları üzerindeki kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotekler hakkındaki bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi – 30.06.2024						
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı	Para Birimi
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-2	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	27.10.2015	5.000.000	USD
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-2	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	6.06.2008	3.500.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-2	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	1.10.2022	20.000.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-2	4. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	14.04.2022	100.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-2	5. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	14.04.2022	2.500.000	Euro
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	27.10.2015	600.000	Euro
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	6.06.2008	2.000.000	Euro
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	14.04.2022	2.000.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	4. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	27.04.2022	3.000.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	5. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	29.04.2022	15.000.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	6. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	29.04.2022	100.000.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	7. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	29.04.2022	2.500.000	Euro
Ankara Ofis	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.09.2018	1.800.000	TL
Ankara Ofis	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.09.2018	10.000.000	TL
Ankara Ofis	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	5.05.2022	1.000.000	TL

Bununla birlikte Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde de banka lehine verilmiş ipotekler bulunmakta olup, detayları aşağıda gösterilmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi – 30.06.2024						
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı	Para Birimi
Güzelbahçe İzmir - Arsalar	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	30.05.2014	1.000.000	TL
Güzelbahçe İzmir - Arsalar	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	30.05.2014	530.000	Euro
Güzelbahçe İzmir - Arsalar	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	15.04.2022	50.000.000	TL
Güzelbahçe İzmir - Arsalar	4. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	18.04.2022	4.000.000	Euro
Ataşehir - Bina	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.09.2018	1.000.000	TL
Ataşehir - Bina	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.09.2018	500.000	TL
Ataşehir - Bina	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.09.2018	100.000	Euro
Ataşehir - Bina	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	31.10.2022	10.000.000	TL
Ataşehir - Bina	4. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	31.10.2022	250.000	Euro
Ataşehir - Bina	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.09.2018	1.000.000	TL
Ataşehir - Bina	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	13.09.2018	150.000	Euro
Ataşehir - Bina	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	31.10.2022	10.000.000	TL
Ataşehir - Bina	4. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	31.10.2022	250.000	Euro
Ataşehir - Bina	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.09.2018	1.000.000	TL
Ataşehir - Bina	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	13.09.2018	150.000	Euro
Ataşehir - Bina	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	31.10.2022	10.000.000	TL
Ataşehir - Bina	4. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	31.10.2022	250.000	Euro
Ataşehir - Bina	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.09.2018	500.000	TL
Ataşehir - Bina	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	13.09.2018	100.000	Euro
Ataşehir - Bina	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	31.10.2022	10.000.000	TL
Ataşehir - Bina	4. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	31.10.2022	250.000	Euro
Ataşehir - Bina	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.09.2018	250.000	TL
Ataşehir - Bina	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	13.09.2018	50.000	Euro
Ataşehir - Bina	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	31.10.2022	10.000.000	TL

Ataşehir - Bina	4. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	31.10.2022	250.000	Euro
-----------------	---------------------	--------------	-------	------------	---------	------

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

Şirket'in bünyesinde yer alan maddi duran varlıklara ilişkin değerleme çalışması 30.09.2022 tarihinde TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılmıştır. Şirket'in bünyesinde yer alan değerlemeye konu olan maddi duran varlıkların rayiç değerlerine ilişkiler bilgileri aşağıda verilmektedir.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı
Çiğli Araç Üstü Ekipman Fabrika Arsa ve Binası - 4 Parsel No:10	1990	112.367.365	TSKB - 30.09.2022 - 2022REVC195	Üretim Amaçlı	99.075.184
Çiğli Araç Üstü Ekipman Fabrika Arsa ve Binası - 3 Parsel No:8	2010	144.205.662	TSKB - 30.09.2022 - 2022REVC194	Üretim Amaçlı	111.385.447
Ankara Fabrika Arsa ve Binası 310 Ada 7 Parsel No:9	2016	59.045.132	TSKB - 30.09.2022 - 2022REVB214	Üretim Amaçlı	36.975.735
Ankara Fabrika Arsa ve Binası 310 Ada 8 Parsel No:7	2016	52.326.040	TSKB - 30.09.2022 - 2022REVB214	Üretim Amaçlı	38.129.097
Ankara Fabrika Arsa ve Binası 335 Ada 20 Parsel No:3	2016	26.200.688	TSKB - 30.09.2022 - 2022REVB214	Üretim Amaçlı	22.664.553
Ankara The Paragon İş Merkezi Büro	2020	4.090.000	TSKB - 30.09.2022 - 2022REVB215	Kullanım Amaçlı	2.590.000
		398.234.887			310.820.016

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: İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Haklar	371.455	782.549	993.340	293.718
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	112.753.074	114.432.527	98.354.614	21.270.828
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.609.557	2.583.741	3.700.059	1.980.735

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yapılandırma	-	1.289.290	1.289.290	476.330
Toplam	115.734.086	119.088.108	104.337.304	24.021.611

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları kullanım lisansları ve aktifleştirilen geliştirme giderlerinden oluşmaktadır.

Maliyet (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Haklar	13.724.518	12.880.685	12.783.198	1.957.051
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	123.399.312	125.078.161	109.000.848	22.916.496
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	36.385.244	15.249.666	15.249.666	6.193.603
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yapılandırma	-	1.289.290	1.289.290	476.330
Toplam	173.509.074	154.498.403	138.323.003	31.543.480
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(13.353.063)	(12.098.136)	(11.789.858)	(1.663.333)
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	(10.646.238)	(10.646.234)	(10.646.234)	(1.645.668)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(33.775.687)	(12.665.925)	(11.549.607)	(4.212.868)
Toplam	(57.774.988)	(35.410.295)	(33.985.699)	(7.521.869)
Net Defter Değeri				
Haklar	371.455	782.549	993.340	293.718
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	112.753.074	114.432.527	98.354.614	21.270.828
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.609.557	2.583.741	3.700.059	1.980.735
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yapılandırma	-	1.289.290	1.289.290	476.330
Toplam	115.734.086	119.088.108	104.337.304	24.021.611

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

Maddi olmayan duran varlıklar; Bilgisayar programları kullanım lisansları, aktifleştirilen geliştirme giderleri ile finansal kiralamalardan kaynaklanmakta olup, Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek düzeyde bulunmamaktadır.

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:

Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Karar Organı'nın 28/08/2024 tarih ve 48/1367 sayılı Kararı uyarınca yapılan *"İhraççılar Tarafından Düzenlenecek İzahnamelerde Yer Alan Finansal Tabloların Paranın Hangi Dönemdeki Satın Alma Gücüyle Sunulacağına İlişkin Duyuru"* da;

"İhraççılar tarafından II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 11'inci maddesinin birinci fıkrasının (c) bendi uyarınca düzenlenecek izahnamelerde, enflasyona göre düzeltilmiş tüm finansal tabloların Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda duyurulduğu şekilde karşılaştırmalı olarak izahnamede yer alması gerekmektedir.

Örneğin izahnamede; 2021, 2022, 2023 yıllarına ait yıllık finansal tablolar ile 30.06.2024 tarihli altı aylık ara dönem finansal tabloların yer alması durumunda;

i) Enflasyon muhasebesi uygulanmamış 31.12.2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar,

ii) Enflasyon muhasebesi uygulanmış 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal tablolar, 31.12.2023 tarihli yıllık finansal tabloların KAP'ta duyurulduğu şekliyle 31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden,

iii) 30.06.2024 tarihli altı aylık ara dönem finansal tablolar, KAP'ta duyurulduğu şekliyle 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden

karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır.

Bu çerçevede, (i) ve (ii) numaralı maddelerde belirtilen finansal tablolar birlikte tablo halinde, (iii) numaralı maddede yer alan finansal tablolar ise ayrı tabloda verilmelidir."

düzenlemelerine yer verilmiştir.

Bu kapsamda, söz konusu Duyuru uyarınca Şirket'in enflasyon muhasebesi uygulanmış 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal tablolar, 31.12.2023 tarihli yıllık finansal tabloların KAP'ta duyurulduğu şekliyle 31.12.2023 tarihli satın alma gücü cinsinden, 30.06.2024 tarihli altı aylık ara dönem finansal tablolar,

KAP'ta duyurulduğu şekliyle 30.06.2024 tarihli satın alma gücü cinsinden sunulmuş olup, anılan Duyuru kapsamında 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 tarihli finansal tablolar birlikte tablo halinde, 30.06.2024 tarihli finansal tablolar ise ayrı tabloda aşağıda sunulmuştur.

VARLIKLAR (TL)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar	4.942.665.995	5.079.059.197	1.571.608.931
Nakit ve Nakit Benzerleri	37.355.130	78.700.936	93.945.220
Finansal Yatırımlar	2.160.850	185.345	4.718.787
Ticari Alacaklar	721.013.693	875.588.369	348.880.162
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	721.013.693	875.588.369	348.880.162
Diğer Alacaklar	81.095.681	11.744.032	3.363.554
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	74.643.550	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6.473.743	11.744.032	3.363.554
Stoklar	3.189.735.386	3.270.253.077	718.524.429
Peşin Ödenmiş Giderler	824.019.251	677.979.650	329.376.440
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	86.771	490.522	32.925
Diğer Dönen Varlıklar	87.199.233	164.117.266	72.767.414
Duran Varlıklar	921.559.118	1.018.730.890	195.519.408
Diğer Alacaklar	21.612	37.366	20.948
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	21.612	37.366	20.948
Finansal Yatırımlar	13.753	22.661	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	45.334.920	45.334.920	5.390.000
Maddi Duran Varlıklar	754.640.207	764.972.687	105.094.897
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	119.088.108	104.337.304	24.021.611
- Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	119.088.108	104.337.304	24.021.611
Peşin Ödenmiş Giderler	2.117.718	103.756.326	36.436.936
Ertelenmiş Vergi Varlığı	342.800	269.626	24.555.016
TOPLAM VARLIKLAR	5.864.225.113	6.097.790.087	1.767.128.339

VARLIKLAR (TL)	30.06.2024
Dönen Varlıklar	5.469.265.440
Nakit ve Nakit Benzerleri	52.323.525
Finansal Yatırımlar	2.175.367
Ticari Alacaklar	912.449.954
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	912.449.954
Diğer Alacaklar	38.566.629
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	35.163.609
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3.403.020
Stoklar	3.186.554.209
Peşin Ödenmiş Giderler	1.200.644.893
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	1.200.644.893
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	2.285.229
Diğer Dönen Varlıklar	74.265.634
Duran Varlıklar	642.885.315
Finansal Yatırımlar	-
Diğer Alacaklar	21.612
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	21.612
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	45.334.920

Maddi Duran Varlıklar	480.338.995
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	115.734.086
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	115.734.086
Peşin Ödenmiş Giderler	1.455.702
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	1.455.702
Toplam Duran Varlıklar	642.885.315
TOPLAM VARLIKLAR	6.112.150.755

KAYNAKLAR (TL)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.419.130.502	1.633.839.215	528.443.239
Kısa Vadeli Borçlanmalar	153.309.485	182.059.456	27.544.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	311.290.173	21.458.901	44.182.029
Ticari Borçlar	322.976.555	414.519.600	124.372.243
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	322.976.555	414.519.600	124.372.243
Diğer Borçlar	5.720.205	5.205.665	2.610.816
Ertelenmiş Gelirler	587.922.032	991.347.051	323.128.215
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.166.251	1.247.603	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	12.496.885	11.118.618	5.172.780
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.108.684.845	1.559.040.698	602.269.950
Uzun Vadeli Borçlanmalar	826.459.551	1.181.449.510	591.223.495
Uzun Vadeli Karşılıklar	22.420.437	29.668.010	9.900.617
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	259.804.857	347.923.178	1.145.838
ÖZKAYNAKLAR	3.336.409.766	2.904.910.174	636.415.150
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	3.336.319.824	2.904.545.770	636.286.573
Ödenmiş Sermaye	1.076.625.000	652.500.000	652.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	2.000.644.639	1.803.875.034	-
Pay İhraç Primleri	16.128.408	14.090.149	3.996.748
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir			
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	346.879.843	342.261.337	40.150.241
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	42.819.686	37.890.528	4.913.435
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	48.999.564	298.967.615	(21.820.352)
Net Dönem Karı/Zararı	(195.777.316)	(245.038.893)	(41.694.460)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	89.942	364.404	128.577
TOPLAM KAYNAKLAR	5.864.225.113	6.097.790.087	1.767.128.339

KAYNAKLAR (TL)	30.06.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.099.314.121
Kısa Vadeli Borçlanmalar	63.100.304
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	266.993.798
Ticari Borçlar	257.848.435
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	257.848.435
Diğer Borçlar	10.581.331
Ertelenmiş Gelirler	442.675.001
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	3.592.499
Kısa Vadeli Karşılıklar	14.333.474
Uzun Vadeli Yükümlülükler	939.324.598
Uzun Vadeli Borçlanmalar	906.596.168
Uzun Vadeli Karşılıklar	24.415.660

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8.312.770
OZKAYNAKLAR	4.073.512.036
Ana Ortaklığa Ait Ozkaynaklar	4.073.882.640
Odenmiş Sermaye	1.076.625.000
Sermaye Düzeltme Farkları	2.706.642.815
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	12.104.527
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	262.002.955
Kapsamlı Gelirler (Giderler)	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	53.578.232
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(183.082.624)
Dönem Net Kârı/Zararı	146.011.735
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(370.604)
TOPLAM KAYNAKLAR	6.112.150.755

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 5.079.059.197 TL olan dönen varlıkları 2023 yılında %2,69 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 4.942.665.995 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında dönen varlıklarda meydana gelen değişimin başlıca unsurları ticari alacaklarda meydana gelen 154.574.676 TL tutarındaki azalma ve peşin ödenmiş giderlerde meydana gelen 146.039.601 TL tutarındaki artış olmuştur.

Şirket'in 30.06.2024 tarihi itibarıyla dönen varlıkları 5.469.265.440 TL tutarında gerçekleşmiş olup, dönen varlıkların 3.186.554.209 TL tutarındaki kısmı stoklardan, 1.200.644.893 TL tutarındaki kısmı peşin ödenmiş giderlerden, 912.449.954 TL tutarındaki kısmı ticari alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 875.588.369 TL olan ticari alacakları 2023 yılında %17,65 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 721.013.693 TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 ve 2023 yıllarında Şirket'in ticari alacaklarının ağırlıklı ortalama vadesi 192 gün olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacakları toplamı 912.449.954 TL olarak gerçekleşmiş olup, izahnamede yer alan finansal tablo dönemlerinde Şirket'in ticari alacaklarının tamamı ilişkili olmayan taraflardan olan alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 3.270.253.077 TL olan stokları 2023 yılında %2,46 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 3.189.735.386 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2024 tarihi itibarıyla ise Şirket'in stokları 3.186.554.209 TL olarak gerçekleşmiş olup, izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla stokların dönen varlıklar içerisindeki payı 2021 yılında %45,72 olarak, 2022 yılında %64,39 olarak, 2023 yılında %64,54 olarak, 30.06.2024 tarihi itibarıyla ise %58,26 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 677.979.650 TL olan peşin ödenmiş giderleri 2023 yılında %21,54 oranında artarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 824.019.251 TL olarak gerçekleşmiştir. Peşin ödenmiş giderlerde söz konusu dönemde meydana gelen artışın başlıca unsuru stoklar için verilen avanslarda meydana gelen 133.823.208 TL tutarındaki artış olmuştur. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderleri 1.200.644.893 TL olarak gerçekleşmiş olup, peşin ödenmiş giderlerin 1.183.982.741 TL tutarındaki kısmı verilen avanslardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.018.730.890 TL olan duran varlıkları 2023 yılında %9,54 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 921.559.118 TL olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde maddi duran varlık satışından kaynaklı olarak Şirket'in

maddi duran varlıkları 480.338.995 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in duran varlıklarının başlıca unsuru maddi duran varlıklar olup, maddi duran varlıkların toplam duran varlıklar içerisindeki payı 2021 yılında %53,75 olarak, 2022 yılında %75,09 olarak, 2023 yılında %81,89 olarak, 30.06.2024 tarihi itibarıyla %74,72 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.633.839.215 TL olan kısa vadeli yükümlülükleri 2023 yılında %13,14 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 1.419.130.502 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında kısa vadeli yükümlülüklerde meydana gelen azalışın başlıca unsuru ertelenmiş gelirlerde meydana gelen 403.425.019 TL tutarındaki azalma olmuştur. 31.12.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerin %41,43'ü ertelenmiş gelirlerden, %32,74'ü kısa vadeli finansal borçlardan, %22,76'sı ticari borçlardan oluşmaktadır. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 1.099.314.121 TL olarak gerçekleşmiş olup, 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde kısa vadeli yükümlülüklerinde meydana gelen azalmanın başlıca nedeni ertelenmiş gelirlerde meydana gelen azalma olmuştur.

Şirket'in kısa vadeli borçlanmalar ile uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları toplamından oluşan kısa vadeli finansal borçları 31.12.2022 tarihi itibarıyla 203.518.357 olarak gerçekleşirken, 2023 yılında %128 oranında artarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 464.599.658 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli borçları büyük ölçüde Euro ve Türk Lirası cinsinden olan banka kredilerinden oluşmaktadır. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise kredi geri ödemeleri kapsamında Şirket'in kısa vadeli finansal borçları 330.094.102 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in ertelenmiş gelirleri 31.12.2022 tarihi itibarıyla 991.347.051 olarak gerçekleşirken, 2023 yılında %40,69 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 587.922.032 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ertelenmiş gelirleri alınan avanslarda oluşmakta olup, alınan avanslar kapsamında gerçekleştirilen teslimatlar ile Şirket'in alınan avanslarında 2023 yılında azalma meydana gelmiştir. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş gelirleri 442.675.001 TL olarak gerçekleşmiş olup, ertelenmiş gelirlerin 438.099.001 TL tutarındaki kısmı alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Şirket'in uzun vadeli finansal borçlarından oluşan uzun vadeli borçlanmaları 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.181.449.510 TL olarak gerçekleşirken, 2023 yılında %30,05 oranında azalarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 826.459.551 TL olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları 906.596.168 TL olarak gerçekleşirken, uzun vadeli borçlanmaların 894.404.614 TL tutarındaki kısmı banka kredilerinden, 12.191.554 TL tutarındaki kısmı finansal kiralama işlemlerinden borçlardan oluşmaktadır.

Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla 2.904.910.174 TL olan özkaynakları 2023 yılında %14,85 oranında artarak 31.12.2023 tarihi itibarıyla 3.336.409.766 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında özkaynaklarda meydana gelen artışın başlıca unsuru Şirket'in söz konusu yılda gerçekleştirmiş olduğu 424.125.000 TL tutarındaki nakit sermaye artırımını kapsamında çıkarılmış sermayesinde meydana gelen artış olmuştur.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir:

	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Hasılat	1.520.108.260	1.574.853.034	400.554.104
Satışların Maliyeti (-)	(1.308.380.796)	(1.295.038.693)	(182.551.034)
BRÜT KAR/(ZARAR)	211.727.464	279.814.341	218.003.070
Genel Yönetim Giderleri (-)	(107.557.796)	(121.219.808)	(37.805.502)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(167.265.646)	(233.595.087)	(52.079.653)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(7.467.697)	(6.427.510)	(1.529.533)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	601.037.796	442.872.201	223.273.533
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(384.052.718)	(313.617.097)	(123.862.458)
FAALİYET KARI/(ZARARI)	146.421.403	47.827.040	225.999.457
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	515.147	25.761.826	5.519.273
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(16.766.739)	(201.260)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI	146.936.550	56.822.127	231.316.689
Finansman Gelirleri	27.901.229	35.401.504	37.757.718
Finansman Giderleri (-)	(689.636.945)	(548.720.725)	(313.406.237)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	240.229.842	331.986.583	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR	(274.569.324)	(124.510.511)	(44.331.830)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			2.666.022
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	(11.465.504)	(9.478.612)	(2.759.709)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	90.207.493	(111.059.745)	5.425.731
Dönem Karı/(Zararı)	(195.827.335)	(245.048.868)	(41.665.808)

	1.01.2024	1.01.2023
	30.06.2024	30.06.2023
Hasılat	821.835.066	1.117.122.822
Satışların Maliyeti (-)	(515.466.099)	(552.597.453)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	306.368.967	564.525.369
BRÜT KAR (ZARAR)	306.368.967	564.525.369
Genel Yönetim Giderleri (-)	(49.625.693)	(81.740.101)
Pazarlama Giderleri (-)	(89.613.503)	(71.307.478)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(62.157.571)	(4.334.371)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	238.093.479	623.159.537
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(116.446.135)	(422.665.578)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	226.619.544	607.637.378

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	115.216.809	230.678
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	(685.795)	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	341.150.558	607.868.056
Finansal Gelirler	6.382.479	141.345
Finansal Giderler (-)	(168.735.618)	(553.707.839)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	114.454.904	565.794.947
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	293.252.323	620.096.509
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(147.611.192)	(21.005.930)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(1.199.223)	(4.884.704)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(146.411.969)	(16.121.227)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	145.641.131	599.090.578
DÖNEM KARI (ZARARI)	145.641.131	599.090.578

Şirket'in toplam hasılatı 2022 yılında 1.574.853.034 TL olarak gerçekleşirken, 2023 yılında %3,48 oranında azalarak 1.520.108.260 TL olarak gerçekleşmiş olup, satışların maliyeti aynı dönemde %1,03 oranında artarak 2023 yılında 1.308.380.796 TL olarak gerçekleşmiş, bu kapsamda Şirket'in 2022 yılında 279.814.341 TL olan brüt karı 2023 yılında 211.727.464 TL'ye gerilemiştir. Bu kapsamda, Şirket'in 2022 yılında %17,77 olan brüt kar marjı, 2023 yılında %13,93'ye gerilemiştir.

2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in toplam hasılatı 2023 yılının aynı dönemine kıyasla %26,43 oranında azalarak 821.835.066 TL olarak gerçekleşirken, söz konusu dönemde satışların maliyeti 2023 yılının aynı dönemine kıyasla %6,72 oranında azalarak 515.466.099 TL olarak gerçekleşmiş, bu kapsamda 2023 yılının ilk 6 aylık döneminde Şirket'in 564.525.369 TL olan brüt karı, 2023 yılının aynı döneminde 306.368.967 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in brüt kar marjı 2023 yılının ilk 6 aylık döneminde %50,53 oranında olan brüt kar marjı, 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde %37,28'e gerilemiştir.

Şirket'in 2022 yılında 121.219.808 TL olan genel yönetim giderleri 2023 yılında %11,27 oranında azalarak 107.557.796 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in genel yönetim giderlerinin başlıca unsuru personel giderleri olup, 2022 yılında 67.308.730 TL olan personel giderleri personel sayısındaki azalma paralelinde 2023 yılında 36.936.366 TL'ye gerilemiştir. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in genel yönetim giderleri 2023 yılının ilk 6 aylık dönemine kıyasla %39,29 oranında azalarak 49.625.693 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2022 yılında 233.595.087 TL olan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri 2023 yılında %28,40 oranında azalarak 167.265.646 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin başlıca unsurları ihracat giderleri ve ihracat komisyonlarından oluşmaktadır. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderleri 2023 yılının aynı dönemine kıyasla %25,67 oranında artarak 89.613.503 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2022 yılında 442.872.201 TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirleri 2023 yılında %35,71 oranında artarak 601.037.796 TL olarak gerçekleşmiştir. Benzer şekilde, Şirket'in 2022 yılında 313.617.097 TL olan esas faaliyetlerden diğer giderleri 2023 yılında %22,46 oranında artarak 384.052.718 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin

başlıca unsuru ticari faaliyetlere ait kur farkı gelirleri olurken, esas faaliyetlerden diğer giderlerinin başlıca unsuru ticari faaliyetlere ait kur farkı giderleri olmuştur.

Yukarıda detaylandırılan Şirket faaliyetleri sonucunda, Şirket'in 2022 yılında 47.827.040 TL olan esas faaliyet karı, 2023 yılında %206,15 oranında artarak 146.421.403 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2022 yılında %3,04 olan esas faaliyet kar marjı, 2023 yılında %9,63'e yükselmiştir. 2023 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in 607.637.378 TL olan esas faaliyet karı 2024 yılının aynı döneminde %62,70 oranında azalarak 226.619.544 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in 2023 yılının ilk 6 aylık döneminde %54,39 olan esas faaliyet kar marjı, 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde %27,57 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde 115.216.809 TL tutarında yatırım faaliyetlerinden gelirleri bulunmakta olup, söz konusu tutar anılan dönemde gerçekleşen maddi duran varlık satışından kaynaklanmıştır.

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla finansman gelirlerinin başlıca unsuru kur farkı gelirleri olurken, finansman giderlerinin başlıca unsuru banka kredilerine ilişkin faiz ve komisyon giderleri olmuştur.

Yukarıda detaylandırılan Şirket faaliyetleri sonucunda, Şirket'in 2022 yılında 245.048.868 TL olan dönem zararı 2023 yılında 195.827.335 TL'ye gerilemiştir. 2023 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in 599.090.578 TL olan dönem karı, 2024 yılının aynı döneminde %75,69 oranında azalarak 145.641.131 TL'ye gerilemiştir.

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

Şirketin özellikle savunma sanayii alanındaki faaliyetlere yönelmesi ile birlikte söz konusu segmentteki gelirlerin hasılat içindeki payının giderek artış göstermiştir.

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

İhraççının faaliyetlerinin önemli bir kısmını kamu ve mahalli idarelere ait siparişler kapsamında oluşan gelirlerinden oluşmakta olup, bu kapsamda proje sahibi kamu ve mahalli idarelerin yaptığı ve yapacağı yatırımlar, Şirketin üstlendiği ve üstleneceği potansiyel işler için önem arz etmekte, bütçeler çerçevesinde devreye alınan veya alınacak projeler Şirketin mevcut veya potansiyel gelirleri için ön koşul olmaktadır. Bu nedenle yatırım ortamı, teşvik uygulamaları, bankaların uygulayacağı teminatlandırma mekanizmaları mevcut ve potansiyel projelerin üstlenilmesi ve gerçekleştirilmesi için önem arz etmektedir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (30.06.2024)	(TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	1.099.314.121
Garantili	-
Teminatlı	183.168.152
Garantisiz/Teminatsız	916.145.969
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	939.324.598

Garantili	-
Teminatlı	423.354.792
Garantisiz/Teminatsız	515.969.806
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	2.038.638.719
Özkaynaklar	4.073.512.036
Çıkarılmış sermaye	1.076.625.000
Yasal yedekler	53.578.232
Diğer yedekler	-
TOPLAM KAYNAKLAR	6.112.150.755
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	645.131
B. Nakit Benzerleri	51.678.394
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	2.175.367
D. Likidite (A+B+C)	54.498.892
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	61.106.299
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	266.993.798
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.994.005
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	330.094.102
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	275.595.210
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	894.404.614
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	12.191.554
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	906.596.168
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	1.182.191.378

İzahnamenin imza tarihi itibarıyla Şirket'in son finansal tablo tarihine (30.06.2024) göre borçluluk durumunda önemli bir değişim olmamıştır.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 30.06.2024, 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolara göre hesaplanan net işletme sermayesi tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Kalemler (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	5.469.265.440	4.942.665.995	5.079.059.197	1.571.608.931
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.099.314.121	1.419.130.502	1.633.839.215	528.443.239
Net İşletme Sermayesi	4.369.951.319	3.523.535.493	3.445.219.982	1.043.165.692

Şirket'in işletme sermayesi izahname tarihini müteakip en az 12 aylık dönem içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

İhraççının devam etmekte olan projelerinin önemli bir kısmı savunma sanayii alanındaki faaliyetlerden oluşmakta olup, bu satışların bir kısmı da döviz cinsinden gerçekleştirilecektir. Bununla birlikte araç üstü ekipman segmentindeki devam eden projelerin de önemli bir kısmı döviz cinsinden siparişlerden oluşmaktadır. Bu kapsamda Şirketin satış gelirlerinde döviz kurlarının seyri önemli bir etken olmaktadır. Döviz kurlarındaki yükseliş Şirketin üretim maliyetlerine de doğrudan ve dolaylı olarak etki etmektedir.

Son yıllık hesap döneminden izahnamenin imzalandığı tarihe kadar olan süreçte Şirket'in üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında önemli bir eğilim bulunmamaktadır.

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

İşbu izahnamenin 5. bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilirlik şeklinde hazırlandığına ilişkin açıklama:

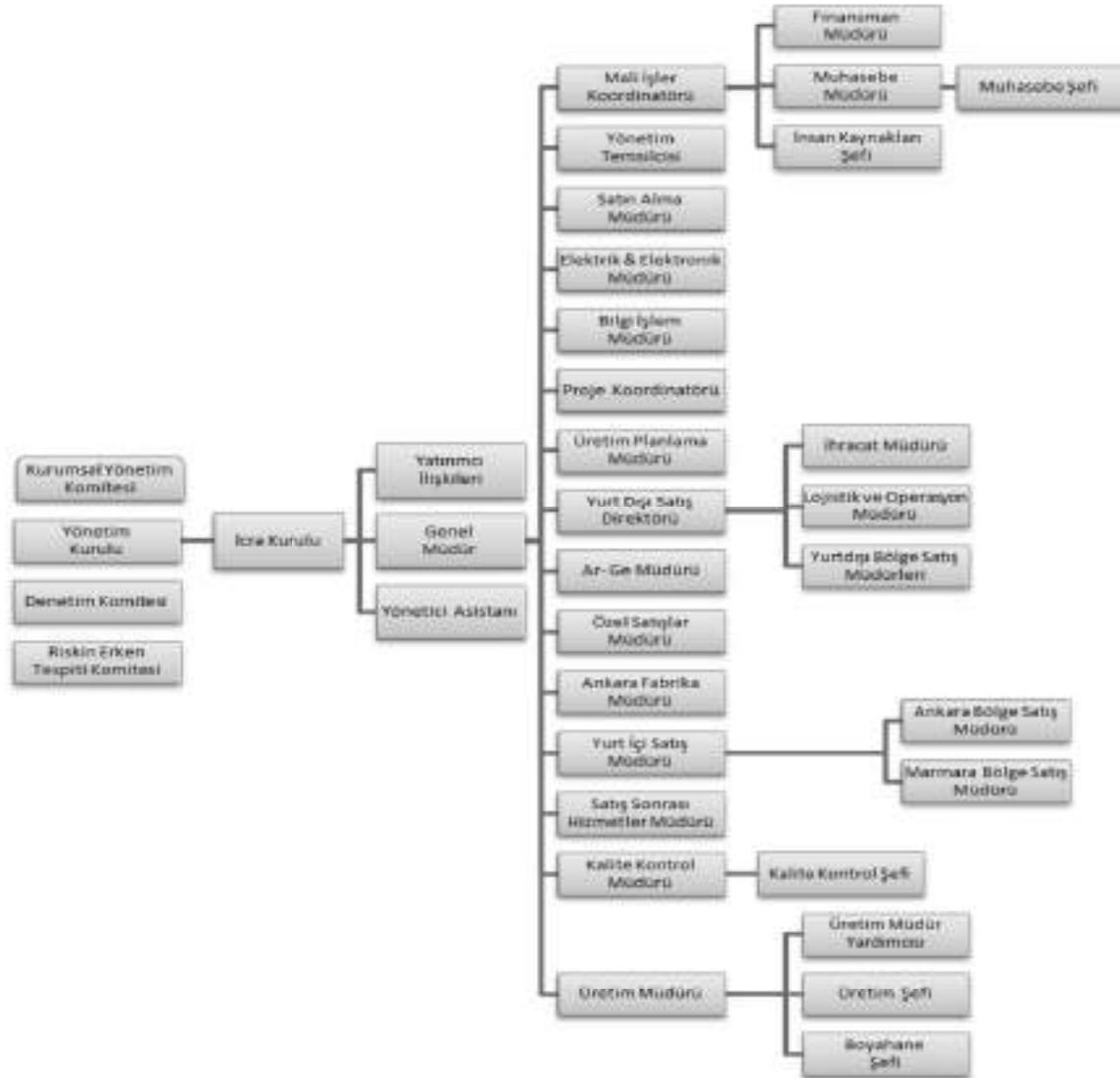
Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
İsmail Katmerci	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl	99.676.173	9,26
Mehmet Katmerci	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Genel Müdür	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Genel Müdür	3 Yıl / 2 Yıl	30.343.500	2,82

Birol Yence	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00
Mehmet Cemal Öztaylan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00
Bora Ersan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00

Yönetim kurulu üyeleri 24.11.2023 tarihli genel kurulda 3 yıllığına seçilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
İsmail Katmerci	Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Met.Mak.San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	22.750	2,76
	Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	0	0
Mehmet Katmerci	Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	0	0
	Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Met.Mak.San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	3.250	0,39
	Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	0	0

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Furkan Katmerci	İcra Kurulu Başkan Vekili	İcra Kurulu Başkan Vekili	28.957.500	2,69
İsmail Hakkı Kırkı	Yurtdışı Satış Direktörü	Yurtdışı Satış Direktörü	0,00	0,00

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

Şirket, Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile 09.10.1985 tarihinde kurulmuş ve tescil edilmiştir.

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

İhraççının Yönetim Kurulu Başkanı olan İsmail Katmerci, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür olan Mehmet Katmerci ile İcra Kurulu Başkan Vekili olan Furkan Katmerci'nin babasıdır.

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

İsmail Katmerci - Yönetim Kurulu Başkanı

1949 Konya doğumludur. İstanbul Teknik Üniversitesi Elektrik Fakültesi mezunudur. 1982 yılında grup şirketlerinden Katmerciler Profil A.Ş.'yi profil ve saç ticareti yapmak amacıyla kurarak iş hayatına başlamış, 1985 yılında üretim yapmak amacıyla grubun amiral şirketi Katmerciler'i kurmuştur. Halen İhraççının yönetim kurulu başkanlığı görevine devam etmektedir. Evli ve 3 çocuk babası olan İsmail Katmerci 22. ve 23. dönem AKP İzmir milletvekilliğini yürütmüş, İzmir Ticaret Odası meclis üyeliği yapmıştır.

Mehmet Katmerci - Yönetim Kurulu Başkan Vekili & Genel Müdür

1992 yılında Katmerciler Grubu bünyesinde çalışmaya başlayan ve şirketin tüm departmanlarında çalışarak 2002 yılında Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Başkanlığı'na kadar yükselmiştir. Şirketin son yıllarda yapmış olduğu ihracat hamlesi ve üretim adetlerinin artışında önemli katkıları bulunan Mehmet Katmerci, mevcut durumda İhraççının Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği, İcra Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlüğü görevlerine devam etmektedir. Evli ve iki çocuk sahibi olan Mehmet Katmerci iyi derecede İngilizce bilmektedir.

Birol Yence –Yönetim Kurulu Üyesi

1972 Edirne doğumlu olup evli ve iki çocuk babasıdır. 1990 yılından bu yana İzmir'de yaşamaktadır. İlk, orta ve lise eğitimini Edirne'de tamamlamış olup, 1994 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olmuştur. 1996 yılında serbest avukat olarak İzmir'de çalışmaya başlamış olup, İzmir'deki hukuk bürosunda mesleki faaliyetine 22 yıldır devam etmektedir. Ağırlıklı olarak İcra ve İflas Hukuku, Ticaret Hukuku, Borçlar Hukuku ve Kat Mülkiyeti Hukuku konularında avukatlık ve danışmanlık hizmetleri vermekte olup, 2 yıldır şirketin yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Orta derecede İngilizce, Almanca ve Arapça bilmektedir.

Mehmet Cemal Öztaylan – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1954 yılında Balıkesir Bandırma'da doğmuştur. İktisatçı; Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünü bitirdi. İl Genel Meclisi Üyeliğine seçildi. Ulaştırma Bakanlığı Müşavirliği görevinde bulundu. Özel sektörde genel müdür ve yönetim kurulu başkanı olarak görev yaptı. Bandırma Belediye Başkanlığına seçilerek bu görevi yürüttü. 19., 23. ve 24. dönemde Balıkesir Milletvekili seçildi. 19. dönemde Türkiye Büyük Millet Meclisi Başkanlık Divanı Katip Üyeliği görevinde bulundu. Çeşitli sivil toplum örgütlerinde yöneticilik yaptı. Çeşitli şirketlerde yöneticilik görevinde bulundu. 38 yıllık kamu ve özel sektör tecrübesi ile birlikte siyasi görevler de üstlenen Öztaylan, 2 yıldır ihraççı bünyesinde bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevini yürütmekte olup, evli ve 2 çocuk babasıdır.

Bora Ersan – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1984 yılında İzmir'de doğmuştur. Ortaokul ve Liseyi Karşıyaka Anadolu Lisesi'nde, Üniversiteyi İzmir Ekonomi Üniversitesi 'nde İşletme bölümünde, Yüksek Lisansını Dokuz Eylül Üniversitesi'nde Yönetim ve Bilişim Sistemleri bölümünde tamamlamıştır. 15 yıldır sağlık ve turizm sektörlerinde yönetici olarak çalışmaktadır.

Furkan Katmerci – İcra Kurulu Başkan Vekili

2009 yılında İzmir Ekonomi Üniversitesi Uluslararası Ticaret ve Finansman Bölümünü bitiren Furkan Katmerci Nisan 2010'da İhraççı'nın Yönetim Kurulu Başkan Vekili olmuş, akabinde ise Kasım 2012'den bu yana İhraççının İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görevine devam etmektedir.

İsmail Hakkı Kırkıl – Yurtdışı Satışlar Direktörü

1966 yılında İstanbul'da doğan İsmail Hakkı Kırkıl, 1988 yılında Uludağ Üniversitesi mekanik mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra, 1988-1990 yılları arasında Kutlutaş Dillingham J.V.'de bakım mühendisi olarak görevde bulunmuş, 1992-2012 yılları arasında BMC Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de planlama mühendisliği, garanti ve teknik servis mühendisliği, ihracat müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 33 yıllık iş hayatı tecrübesi bulunan Kırkıl, 2012 yılında İhraççı bünyesine Yurtdışı Satışlar Direktörü olarak katılmış olup, halen bu görevi yürütmektedir.

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

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
İsmail Katmerci	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	99.676.173	9,26
	Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Met.Mak.San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	22.750	2,76
	Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	0	0
Mehmet Katmerci	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Genel Müdür-İcra Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	30.343.500	2,82
	Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	0	0
	Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Met.Mak.San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	3.250	0,39
	Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	0	0
Biröl Yence	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	0	0
Mehmet Cemal Öztaylan	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	0	0

Bora Ersan	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	0	0
Furkan Katmerci	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İcra Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	28.957.500	2,69
	Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Met.Mak.San. ve Tic. A.Ş.	Ortak	Devam Etmekte	3.250	0,39
	Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	0	0
İsmail Hakkı Kırkıl	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yurtdışı Satış Direktörü	Devam Etmekte	0	0

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçaklığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

İhraççının yönetim kurulu başkan vekili olan Mehmet Katmerci'nin %100'üne sahip olduğu 50.000 TL sermayeli Tasfiye Halinde KTM İş ve Endüstriyel Makinalar Ticaret A.Ş., Türkiye Cumhuriyetinde ve Kafkasya coğrafyasında endüstriyel iş makinası ticareti ile uğraşmak üzere kurulmuş olmasına karşılık, beklenen iş potansiyelinin gerçekleşmemesi sebebiyle 2018 yılının Mayıs ayında tasfiyesine karar verilmiş ve söz konusu şirketin tasfiyesi 22.07.2020 tarihinde tamamlanmış, sicil kaydının terkin edildiği 27.07.2020 tarih ve 10126 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele sağladığı ücret ve diğer mali menfaatlere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yönetim Kurulu	1.702.899	1.859.969	1.640.879	1.126.273
Üst Düzey Yöneticiler	4.639.073	6.550.060	3.360.941	1.852.306
Toplam	6.341.972	8.410.028	5.001.820	2.978.579

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticileri için ayrılan kıdem tazminatı karşılıkları izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıdaki gibi oluşmuştur.

Kıdem Tazminatı Karşılıkları (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Yönetim Kurulu	0	0	0	0
Üst Düzey Yöneticiler	509.709	320.669	372.533	181.923
Toplam	509.709	320.669	372.533	181.923

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Ismail Katmerci	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl	99.676.173	9,26
Mehmet Katmerci	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Genel Müdür	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Genel Müdür	3 Yıl / 2 Yıl	30.343.500	2,82
Biröl Yence	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00
Mehmet Cemal Öztaylan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00
Bora Ersan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00

Yönetim kurulu üyeleri 24.11.2023 tarihli genel kurulda 3 yıllığına seçilmiştir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Furkan Katmerci	İcra Kurulu Başkan Vekili	Süresiz
İsmail Hakkı Kırkal	Yurtdışı Satış Direktörü	Süresiz

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle İhraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödeme, sağlanacak fayda bulunmamaktadır.

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

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

Denetim Komitesi:

Denetim Komitesi; İhraççı muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini ile her türlü iç-dış veya bağımsız

denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

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

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

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Cemal Öztaylan	Başkan	Bağımsız
Bora Ersan	Üye	Bağımsız

Kurumsal Yönetim Komitesi:

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

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Cemal Öztaylan	Başkan	Bağımsız
Bora Ersan	Üye	Bağımsız

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Cemal Öztaylan	Başkan	Bağımsız
Bora Ersan	Üye	Bağımsız

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

İhraççı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde belirlenen gruptan 2. grupta bulunmaktadır. Aynı tebliğ çerçevesinde gerekli esas sözleşme değişikliklerini, yönetim kurulu yapılanmasını ve komitelerin oluşturulmasını gerçekleştirmiş olup, kurumsal yönetim ilkelerine uyum sağlamaktadır.

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

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

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

Adı-Soyadı	Unvanı	Öğrenim Durumu	Sahip Olduğu Sermaye Piyasası Lisansları	Adresi	E-posta	Telefon	Faks
Halit Sağlam	Muhasebe Sorumlusu	Lisans	-	Şirket Merkezi	yatirimciliskileri@katmerciler.com.tr	0232 376 75 73	0232 502 20 73

Yönetim Kurulu'nun 2024/19 Sayılı kararı ile, Yatırımcı İlişkileri Yöneticisinin görevinden ayrılması sebebiyle, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesinde belirtilen görevlerin, geçici olarak, muhasebe sorumlusu Halit Sağlam tarafından yürütülmesine karar verilmiştir.

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

İhraççının izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla personel sayısına ilişkin bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır:

	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Personel Sayısı	271	354	411	387

Personelin beyaz/mavi yaka olarak dağılımı ise aşağıda gösterilmiştir:

Personelin Dağılımı	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Beyaz Yakalı	89	101	116	115
Mavi Yakalı	182	253	295	272
Toplam	271	354	411	387

İhraççının faaliyet gösterdiği alanlara göre personelin dağılımı ise aşağıda gösterilmiştir.

Personel Dağılımı	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Savunma Sanayi	24	39	43	52
Araç Üstü Ekipman	163	223	260	233
Ar-Ge	37	40	45	39
İdari	47	52	63	63
Toplam	271	354	411	387

İhraççının personel sayısının coğrafi bölgelere göre dağılımı ise aşağıda gösterilmiştir.

Personel Dağılımı	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ege Bölgesi	246	313	366	334
İç Anadolu Bölgesi	25	41	45	53
Toplam	271	354	411	387

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi					
Ortağın:		Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı / Adı Soyadı		Son Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla		İzahname İmza Tarihi İtibarıyla	
	Pay Grubu	(TL)	(%)	(TL)	(%)
İsmail Katmerci	A	68.904.000	9,26	68.904.000	9,26
	B	30.772.173		30.772.173	
Havva Katmerci	A	4.306.500	2,69	4.306.500	2,69
	B	24.651.000		24.651.000	
Mehmet Katmerci	A	4.306.500	2,82	4.306.500	2,82
	B	26.037.000		26.037.000	
Ayşenur Orancı	A	4.306.500	2,69	4.306.500	2,69
	B	24.651.000		24.651.000	
Furkan Katmerci	A	4.306.500	2,69	4.306.500	2,69
	B	24.651.000		24.651.000	
Halka Açık/Diğer	B	859.732.827	79,85	859.732.827	79,85
TOPLAM		1.076.625.000	100,00	1.076.625.000	100,00

Şirket'in sermayesinde ve toplam oy haklarında dolaylı olarak %5 ve üzerinde pay sahibi olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır.

18.2. Sermayede ki veya toplam oy hakkı içinde ki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

İhraççının yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir pay sahibinin 1 oy hakkı bulunmaktadır.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim kurulu aday gösterme imtiyazı	86.130.000	1,00	86.130.000	8,00
B	Hamiline	Yoktur	990.495.000	1,00	990.495.000	92,00
				TOPLAM	1.076.625.000	

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak SPKn'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolüne sahip olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır. Bununla birlikte, Şirket sermayesinde 86.130.000 TL nominal değerli (A) grubu imtiyazlı paylar bulunmakta olup, (A) grubu payların yönetim kuruluna aday göstermede imtiyazı mevcuttur. Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca asgari 5 üyeden oluşacak yönetim kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu nama yazılı pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmekte olup, yarım rakamlar aşağı yuvarlanmaktadır. Söz konusu imtiyazlı paylara İsmail Katmerci, Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Orancı sahiptir.

İhraççının yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılması konusunda mevzuatta ve esas sözleşmede yer alan kurumsal yönetim ilkeleri dışında bir tedbir alınmamıştır. Ayrıca, Şirket payları Borsa'da işlem gören halka açık bir şirket olduğundan, halka açık şirketlere özgü denetimlere tabi olmasının da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek tedbirler arasında olduğu düşünülmektedir. Nihayet Şirketin tüm finansal raporlarının pay sahiplerinin incelemesine açık tutulması kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek tedbirler arasında sayılabilir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. 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 KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Şirketin web adresinde (www.katmerciler.com.tr) yayımlanan 30.06.2024, 31.12.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal raporlarının "İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda yer almaktadır.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle ilişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir.

Şirket	İlişkinin Niteliği
İsmail Katmerci	Ortaktan fon sağlanması, gayrimenkul kiralınması ve kira faturası kesilmesi
Mehmet Katmerci	Ortaktan fon sağlanması
Furkan Katmerci	Ortaktan fon sağlanması
KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.	İzmir ve Ankara OSB inşaat faaliyetleri

İlişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarında gerçekleştirilmiştir.

a) İhraççının ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri ile olan borç-alacak ilişkisi ile söz konusu borç-alacağın kaynağı ve niteliği,

Şirket'in ilişkili taraflarından ticari alacağı veya ilişkili taraflarına ticari borcu bulunmamakla birlikte, ilişkili tarafı KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.'den ticari olmayan alacağı bulunmaktadır. Şirket'in KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.'den olan söz konusu alacağı Ankara Başkent Organize Sanayi Bölgesinde devam eden üretim tesisi için ödenen avanslardan kaynaklanmakta olup, izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.'den olan alacak tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.	35.163.609	74.643.550	80.782.023	36.434.724
Toplam	35.163.609	74.643.550	80.782.023	36.434.724

İzahname tarihi itibarı ile KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.'den olan bakiye tutar kapatılmıştır.

b) Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler

Yoktur.

c) İhraççı tarafından iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim vb. hizmet ücretleri hakkında bilgi ve ödenen /alınan tutarlar,

Hizmet Alımları (TL)	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.	-	-	-	6.925.000

KTM Gayrimenkul'e ödenen tutarlar; Ankara Başkent OSB'de tamamlanan üretim tesisi inşaat işlerinden kaynaklanmaktadır.

d) İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler,

Yoktur.

e) İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi,

Yoktur.

f) Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar,

Şirket ile ortaklar ve diğer grup şirketleri arasında c ve g bentlerinde yer verilen işlemler dışında başka alım satım ilişkisi bulunmamaktadır.

g) Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri

Şirket'in sahip olduğu gayrimenkullerin ortaklar tarafından kiralanmasından kaynaklanan ilişkili taraflara yansıtılan kira bedellerine ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:

Hizmet Satışları (Alınan Kira Bedelleri) (TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Ortaklar	-	27.433	20.405	8.195
Toplam	-	27.433	20.405	8.195

h) Diğer şirketlerle olan ilişkinin gerekçesi;

Yoktur.

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

Şirket'in net satış hasılatı içinde ilişkili taraflarla yapılan işlerin payı bulunmamaktadır.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1.076.625.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1,00 TL nominal değerde 86.130.000 adet (A) grubu nama yazılı ve 990.495.000 adet (B) grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 16.500.000.000 TL olup, her biri 1,00 TL nominal değerli 16.500.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2024-2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibariyle, KAP'tan alınan dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayıları aşağıda gösterilmektedir.

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Dönem Başı	859.550.823,95	521.050.175,19	520.908.639,09	149.176.157,03
Dönem Sonu	859.523.735,12	859.550.823,95	521.050.175,19	520.908.639,09

Şirket'in sermayesinin tamamı nakden ödenmiş olup, aynı olarak ödenen sermaye bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)	Bedelsiz Artırım (TL)	Bedelli Artırım (TL)	Pay Grubu	Kaynak	Genel Kurul Tarihi	Tescil Tarihi	TTSG Tarih	TTSG Sayı
217.500.000	652.500.000	-	435.000.000	A ve B Grubu (*)	Nakden	-	06.10.2021	06.10.2021	10424
652.500.000	1.076.625.000	-	424.125.000	A ve B Grubu (**)	Nakden	-	03.05.2023	03.05.2023	10823

(*) Artırılan 435.000.000 adet payın 34.800.000 adedi A grubu nama, 400.200.000 adedi ise B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

(**) Artırılan 424.125.000 adet payın 33.930.000 adedi A grubu nama, 390.195.000 adedi ise B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

İhraççının 07.07.2021 tarihli yönetim kurulu kararı ile 1.087.500.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 217.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %200 oranında bedelli olarak 435.000.000 TL nakden artışla 652.500.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, İhraççının 652.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 06.10.2021 tarihinde tescil edilmiştir.

İhraççının 07.04.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile 1.087.500.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 652.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %65 oranında bedelli olarak 424.125.000 TL nakden artışla 1.076.625.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, İhraççının 1.076.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 03.05.2023 tarihinde tescil edilmiştir.

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

Yoktur.

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

İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), 11.11.2010 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

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

Bu izahname kapsamında ihraç edilecek A grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecek olup, B grubu hamiline yazılı paylar ise Borsa'da işlem görecektir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

İhraççının Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesine kurumsal internet sitesi www.katmetciler.com.tr'den veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan (www.kap.org.tr) ulaşılabilir.

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

İhraççının amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde düzenlenmiştir. Bu kapsamda İhraççı, temel olarak araç üstü ekipmanların boyanması, kaynak

işçiliği, itfaiye, çöp, vidanjör, kanal açma, çevre ve taşıma araçlarına, savunma sanayiine ve inşaat sektörüne araç üstü ekipman imalatı faaliyetleriyle iştigal etmektedir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kurulu'na ve Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komitelere ilişkin esaslara Esas Sözleşme'nin; "Yönetim Kurulu Seçimi, Seçimde İmtiyaz, Üyelerin Süresi ve Yasak İşlemler" başlıklı 10. maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları ve Kararlar" başlıklı 11. maddesi, "Şirketi Temsil ve İlam" başlıklı 12. maddesi, "Yönetim Kurulu Üyelerinin Ödenekleri" başlıklı 13. maddesi ve "Komiteler" başlıklı 16. maddesinde yer verilmiştir.

Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilecek asgari 5 kişi tarafından idare edilir. Yönetim kurulu üye sayısının yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir. Bu madde hükmünün uygulamasında yarım rakamlar aşağı yuvarlanır.

Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu bağımsız üye kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konularda Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına" ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmek amacıyla çeşitli komiteler oluşturulabilir. Bu komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınır.

Genel Kurul, lüzum görürse, görev süresine bağlı kalmayarak, Yönetim Kurulu Üyeleri'ni her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin iflasına karar verilir veya ehliyeti kısıtlanır ya da bir üye üyelik için gerekli kanuni şartları kaybeder ya da esas sözleşmede öngörülen nitelikleri kaybederse bu kişinin üyeliği herhangi bir işleme gerek olmaksızın kendiliğinden sona erer.

Yönetim kurulu şirket işleri gerektirdikçe Yönetim kurulu toplantılarına dair merasim hakkında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine riayet edilmek suretiyle toplanır. Şirketin yönetim kurulu/müdürler kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Şirket, ilgili tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır, toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Yapılan oylamada oylarda eşitlik olması durumunda konu gelecek toplantıya bırakılır. Gelecek toplantıda da aynı konu üzerindeki oylarda yine eşitlik olursa önerge red edilmiş sayılır.

Yönetim Kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar.

Yönetim Kurulu üyesi, kendisinin şirket dışı kişisel menfaatiyle veya alt ve üst soyundan birini ya da eşini yahut üçüncü derece dahil, üçüncü dereceye kadar kan ve kayın hısımlarından birinin, kişisel ve şirket dışı menfaatiyle şirketin menfaatinin çatıştığı konulara ilişkin müzakerelere katılamaz.

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirketin amaç ve konusunu oluşturan bütün işlemler üzerinde karar almak, Genel Kurulun tekeline bırakılmış yetkiler dışında tamamen Yönetim Kuruluna aittir.

Şirket namına tanzim edilecek ve şirketi borç ve taahhüt altına sokacak her türlü evrakın muteber olabilmesi için şirketin resmi unvanı altına konulmuş ve şirketi ilzama yetkili şahıs veya şahısların imzasını taşıması lazımdır. Şirket namına imza koymaya yetkili olanlar ve bunların ne şekilde şirket namına imza edecekleri yönetim kurulu kararı ile tayin ve tespit edildikten sonra keyfiyet tescil ve ilan edilir ve buna dair tanzim edilecek sirküler tescil edilir. Murahhas üyeye veya müdürlere verilecek vazife ve ücretler Yönetim Kurulu tarafından tayin olunur. Bunların tayin ve azilleri Yönetim Kurulu'na ait olup, keyfiyet Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan olunur.

Bankalar ve diğer kredi kurumları ile girişilecek mali ilişkilerin koşul ve sınırlarının saptanması ve şirketçe gayrimenkul üzerine ipotek tesisi ve fekki, menkul ve ticari işletme rehni bunlara mukabil teminat gösterilmesi, iştirakler ve ortaklıklar kurulması ve bunların tasfiyesi, şirketin gayrimenkul alımı, gerektiğinde satımı ve bunlar üzerinde inşaat yapımı Yönetim Kurulu kararı ile mümkündür.

İlgili mevzuat uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul kararı gerekmedikçe, söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Ancak, önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır, SPK'ya bildirilir ve yapılacak genel kurul toplantısında okunur. Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul kararları alınırken Sermaye piyasası Kanununun 29/6 maddesi hükümleri uygulanır.

Yönetim kurulu üyelerine miktarı ve nevileri her yıl olağan genel kurul tarafından tespit edilecek aylık veya yıllık şeklinde ücret veya her toplantı için belirli bir para ödenir.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerinin tümünün ifası için Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulur.

Komiteler bağımsız olarak çalışmalarını yürütür ve Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur, Şirket işlerine ilişkin olarak icrai karar alma yetkileri yoktur, Komitelerin önerdikleri hususlarda karar alma yetkisi Yönetim Kurulu'na aittir.

Komiteler çalışmalarının gerektirdiği sıklıkta ve Komite başkanının daveti üzerine toplanır. Tüm çalışmaları yazılı olarak yapılır, kayıtları tutulur. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

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

Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesine gereğince, yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

İhraç edilen payların tamamı satılıp, bedelleri tahsil edilmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez.

Şirket sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Esas Sözleşmenin "Payların Satış ve Devri" başlıklı 8. maddesine göre A grubu nama yazılı paylara sahip olanlar, yönetim kurulunun yazılı onayını almak şartı ile A grubu nama yazılı payları, B grubu hamiline yazılı paya çevirerek değiştirebilirler.

Esas Sözleşmenin "Yönetim Kurulu Seçimi, Seçimde İmtiyaz, Üyelerin Süresi ve Yasak İşlemler" başlıklı 10. maddesine göre, en az 5 üyeden oluşan yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmekte olup, bu hükmün uygulamasında yarım rakamlar aşağı yuvarlanmaktadır.

Esas Sözleşme'nin "Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 17. maddesine göre, Esas sözleşmede yapılacak değişikliklerin Genel Kurul'da görüşülebilmesi için Yönetim Kurulu'nun bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alması şarttır. Bu husustaki değişiklikler usulüne uygun tasdik ve Ticaret Sicili'ne tescil ettirildikten sonra ilanı tarihinden itibaren geçerli olur.

Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararı imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşmenin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesine göre, Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanına kadar her bir pay grubu kendi statüsü içinde olmak kaydıyla, yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya, nominal değerinin üstünde veya altında paylar ihraç etme hususlarında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

İhraç edilen payların tamamı satılıp, bedelleri tahsil edilmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez.

Esas Sözleşmenin 8. maddesine göre;

A grubu nama yazılı paylara sahip olanlar, yönetim kurulunun yazılı onayını almak şartı ile A grubu nama yazılı payları, B grubu hamiline yazılı paya çevirerek değiştirebilirler.

Esas Sözleşme'nin "Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 17. maddesine göre, Esas sözleşmede yapılacak değişikliklerin Genel Kurul'da görüşülebilmesi için Yönetim Kurulu'nun bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alması şarttır. Bu husustaki değişiklikler usulüne uygun tasdik ve Ticaret Sicili'ne tescil ettirildikten sonra ilanı tarihinden itibaren geçerli olur.

Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararı imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulların toplantıya çağırılmasına ilişkin usuller şirketin www.katmerciler.com.tr adresindeki kurumsal web adresinde yer alan “Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge”sinde ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiştir.

Genel Kurul toplantılarına ilişkin hükümler Esas Sözleşmenin 15. maddesinde düzenlenmiştir.

Genel Kurullar olağan veya olağanüstü olarak toplanırlar. Genel Kurul’un toplantıya çağırılmasına ait ilanların, 6362 sayılı SPKn.’nın ilgili maddesi uyarınca elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım;

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK’nın 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Olağan Genel Kurul Şirket’in hesap devresinin sonundan itibaren mevzuatın gerektirdiği süre içerisinde üç ay içerisinde ve senede en az bir defa, olağanüstü genel kurullar ise şirketin işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Genel Kurul süresi dolmuş olsa dahi Yönetim Kurulu tarafından toplantıya çağırılabilir. Tasfiye memurları da görevleriyle ilgili konular için Genel kurul’u toplantıya çağırabilirler. Kanunda yazılı hallerde mahkemenin izni ile tek bir pay sahibi de Genel Kurulu toplantıya çağırabilir.

TTK 411. maddesi gereği şirketin sermayesinin en az %5 ine sahip olan hissedarlar gerekçe ve gündemi de belirtmek suretiyle genel kurul’un toplantıya çağırılması veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanılmasını istedikleri konuları gündeme koymasını yönetim kurulundan isteyebilirler. Yönetim kurulu çağrısı kabul ettiği takdirde, genel kurul en geç 45 gün içinde yapılacak şekilde toplantıya çağrılır. Aksi halde çağrı, istem sahiplerince yapılır. Bu hususlarda Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili hükümleri uygulanır.

Hisse sahiplerinin toplantıya iştirak hakları, toplantıda hisse senedi malikinin durumu, üzerinde intifa hakkı bulunan hisse senedinden doğan oy hakkına ilişkin durum, hisse sahiplerinin Genel Kurullarda bilgi alma hakkı ve sır saklama mükellefiyetleri ile birlikte diğer hak ve mükellefiyetleri hakkında TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı’nın ilgili hükümleri uygulanır.

Genel kurul toplantılarında bakanlık komiserinin bulunmasına ilişkin yasal düzenlemelere uyulur. Genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından Merkezi Kayıt Kuruluşundan

sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek toplantıya katılabilirler. Bu konuya dair Sermaye Piyasası Kurulu'nun yapacağı düzenlemelere uyulur.

Genel Kurul toplantılarında hissedarlar, kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri bir vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Bu hususta Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanılmasına ilişkin hükümlerine uyulur.

Genel kurul toplantıları, Şirket Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkındaki İç Yönergesi doğrultusunda icra edilir. Şirket genel kurullarının gündemlerinin belirlenmesinde kanuni istisnalar ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'nun talepleri de dikkate alınmak suretiyle Türk Ticaret Kanunu'nun 413. madde hükmü dikkate alınır. Genel kurulda en az bir yönetim kurulu üyesi ile denetçinin bulunması zorunludur. Toplantı tutanaklarının tescil ve ilanı dahil bu süreçte müteallik sair hususlarda mevzuat hükümlerine uyulur.

Genel kurul, SPKn. ve bu kanuna dayanılarak SPK tarafından yapılacak düzenlemeler ile münhasıran kendi yetkisine bırakılan hususları ve ayrıca TTK'nın 408. madde hükmünde sayılan yetkilerini bir başka organa devredemez.

Bilançonun onaylanmasına ilişkin karar, Genel Kurul Toplantılarının ertelenmesi, pay sahiplerinin genel kurul'a katılma hakları, bilgi alma ve inceleme hakkı, özel denetim isteme hakkı ve genel kurul kararlarının iptali ile ilgili konularda TTK ve SPKn.'nun ilgili hükümleri caridir.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler gerçekleşmiş ise işlemler ile ilgili olarak genel kurulda bilgi verilir.

Genel Kurullar şirketin yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Genel Kurul toplantısının yönetim kurulu kararıyla, yönetim merkezinde olmak kaydıyla Şirket merkezi dışında bir yerde yapılması halinde, bu yerin toplantıya ait davette belirtilmesi zorunludur.

Bir hissenin intifa hakkı ile mülkiyet hakkı ayrı kişilere ait bulunduğu takdirde, bunlar aralarında anlaşarak kendilerini uygun gördükleri şekilde temsil ettirebilirler. Anlaşamadıkları takdirde, Genel Kurul toplantılarına katılmak ve oy vermek hakkını intifa hakkı sahibi kullanır.

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşmenin “Payların Satış ve Devri” başlıklı 8. maddesine göre, A grubu nama yazılı paylara sahip olanlar, yönetim kurulunun yazılı onayını almak şartı ile A grubu nama yazılı payları, B grubu hamiline yazılı paya çevirerek değiştirebilirler.

Hamiline yazılı B grubu payların devri ve temlikî Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümlerine tabidir.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

İhraççının mevcut durum itibarıyla devam eden ve KAP'ta açıklanmış önemli nitelikteki sözleşmeye bağlanmış siparişleri aşağıda gösterilmiştir.

Tarihi	Tutarı	Para Birimi	Sözleşme İçeriği
04.11.2024	10.500.000	USD	Yangın Söndürme Araçları
06.09.2024	3.800.000	USD	Tank Taşıyıcı ve Muhtelif Yedek Parçaları
27.02.2024	7.684.639	USD	Savunma Sanayii Ürünleri Entegre Lojistik Destek
22.01.2024	2.990.000	Euro	TOMA
15.01.2024	6.598.500	USD	Araç Üstü Ekipman
26.10.2023	2.794.000	USD	Orman Arazözü
08.06.2023	4.860.500	USD	Araç Üstü Ekipman
07.06.2023	2.679.662	USD	Araç Üstü Ekipman
16.01.2023	8.392.800	USD	Araç Üstü Ekipman
03.01.2023	4.150.000	USD	Araç Üstü Yapı
30.11.2022	5.685.812	USD	Araç Üstü Ekipman
19.08.2021	11.630.900	USD	Zırhlı Araç

01.02.2021	39.450.000	Euro	Zirhlı Araç
02.07.2020	2.764.022	TL	İnsansız Kara Aracı
	620.790	USD	

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin yukarıda belirtilen sözleşmelerin yanısıra, döviz kurlarındaki ve kredi faizlerindeki yükselişe ve piyasalardaki bozulmaya bağlı olarak Şirketin finansal kuruluşlara olan kısa ve uzun vadeli borçları 03.04.2019 tarihinde yapılan KAP açıklamasıyla bildirildiği üzere imzalanan Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Sözleşmesi ile 2 yılı ödemesiz 8 yıl vade ile yıllık %7 sabit faiz üzerinden EURO para birimi cinsinde yeniden yapılandırılmıştır. Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Sözleşmesi ile sözleşme süresince sözleşmeye konu borçlar tamamen ödeninceye kadar kar payı ödenmeyeceği düzenlenmiştir.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. 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 tablolara ve bunlara ilişkin denetim raporlarına Şirket'in internet sitesi www.katmerciler.com.tr'den ve www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

Finansal Tablo Dönemi	KAP'ta ilan edilme tarihi
1 Ocak – 31 Aralık 2021	11.03.2022
1 Ocak – 31 Aralık 2022	10.03.2023
1 Ocak – 31 Aralık 2023	20.05.2024
1 Ocak – 30 Haziran 2024	01.10.2024

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

Şirket'in 2021, 2022 ve 2023 yılları ile 01.01.2024-30.06.2024 dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçilerinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01.01.2021-31.12.2021	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip YAŞAR	Olumlu
01.01.2022-31.12.2022			Çetin DÖNMEZ	
01.01.2023-31.12.2023				
01.01.2024-30.06.2024	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Cumhuriyet Mh. Silahşör Cd. Yeniyol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli - İstanbul	Özkan CENGİZ	Olumlu

30.06.2024 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Grup"), 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

31.12.2023 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31.12.2022 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31.12.2021 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama

Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

22.3. 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.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

İhraççının kar dağıtım politikasına (KAP) www.kap.org.tr ve Şirket internet sitesi www.katmerciler.com.tr üzerinden ulaşılabilir.

İhraççının kar dağıtım politikası;

Şirketimiz prensip olarak, her yıl dağıtılabilir dönem karının en az %20'sini ortaklarına kar payı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranının da eşit olarak dağıtılır. Olağanüstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması durumunda ise yukarıda belirtilen oranın altında kar payı dağıtılabilir veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum ise gerekçesiyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur.

Yönetim Kurulu, kar dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kar payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar. Genel kurul veya yetki verilmesi halinde yönetim kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Kar payının taksitler halinde ödenmesine karar verilmesi durumunda da, taksit ödemeleri ödeme tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Yönetim Kurulunun kar payı dağıtım teklifi Genel Kurul tarafından onaylandığı takdirde, kar payı dağıtımına 31 Mayıs tarihinde başlanması esastır. Genel Kurul, kar dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap döneminin son gününü geçmemek şartıyla kar payı dağıtım tarihi belirleyebilir.

Şirket yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.

Ayrıca İhraççının Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtılması başlıklı 21. maddesine göre;

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

- b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirketin kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.
- c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

- d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düştükten sonra bulunan tutarın %10'u, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi uyarınca şirket bağış yapabilir. Yapılacak bağışın sınırı genel kurulunca belirlenir. SPK'nın bu konudaki sınırlama ve/veya düzenlemelerine uyulur.

Şirketin finansal borçları 2019 yılında imzalanan FYYÇS ile yeniden yapılandırmaya gidilerek Euro cinsine çevrilmiş ve yıllık sabit %7 faiz üzerinden 2 yılı ödemesiz dönem olmak üzere 8 yıl vadeli olarak yeniden yapılandırılmıştır. FYYÇS'de sözleşme süresince sözleşmeye konu borçlar tamamen ödeninceye kadar kar payı ödenmeyeceği FYYÇS'nin 11. maddesinde açıklanmıştır.

Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı bulunmamaktadır.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ay içinde, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde, Şirketin faaliyet sonuçlarında, finansal durumunda veya karlılığı üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek herhangi bir dava, hukuki takibat veya tahkim işlemleri bulunmamaktadır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. 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* (%)
A	Nama	Yönetim kurulu aday gösterme imtiyazı	86.130.000	100,00	1,00	86.130.000	8,00
B	Hamiline	Yoktur	990.495.000	100,00	1,00	990.495.000	92,00
					TOPLAM	1.076.625.000	

* Mevcut 1.076.625.000 TL'lik sermayeye oranını ifade etmektedir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.076.625.000 TL olup, muvazaadan arı şekilde tamamı ödenmiştir. Bu sermaye miktarı her biri 1,00 TL itibari değerinde 86.130.000 adet (A) grubu nama yazılı; 990.495.000 adet (B) grubu hamiline yazılı paydan oluşmaktadır.

Şirketin 1.076.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın, 1,00 TL nominal değerli bir adet pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden nakden karşılanmak üzere 2.153.250.000 TL'ye çıkarılmakta olup, artırılan sermayeyi temsil

eden 1.076.625.000 TL nominal değerli payların 86.130.000 TL nominal değerli kısmı (A) grubu nama yazılı pay olarak, 990.495.000 TL nominal değerli kısmı (B) grubu hamiline yazılı pay olarak ihraç edilecektir. Şirket %100 oranında sermaye artırımını yapmaktadır.

Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılabilecek sermaye karşılığı A grubu nama yazılı paylar için TREKTMR00023 ISIN kodlu ve B Grubu hamiline yazılı paylar için TREKTMR00015 ISIN kodlu kaydileştirilmiş paylar verilecektir.

Sermaye artırımından pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacak olup, MKK'nın adresi Reşitpaşa Mah. Borsa Cad. No:4, 34467 Sarıyer/İstanbul'dur.

İç kaynaklardan sermaye artırımını bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu, 2024 yılından 2028 yılı sonuna kadar Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar her bir pay grubu kendi statüsü içinde olmak kaydıyla, yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya, nominal değerinin üstünde veya altında paylar ihraç etme hususlarında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

İhraç edilen payların tamamı satılıp, bedelleri tahsil edilmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Esas Sözleşmenin "Yönetim Kurulu Seçimi, Seçimde İmtiyaz, Üyelerin Süresi ve Yasak İşlemler" başlıklı 10. maddesine göre, en az 5 üyeden oluşan yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmekte olup, bu hükmün uygulamasında yarım rakamlar aşağı yuvarlanmaktadır.

Esas Sözleşme'nin "Esas Sözleşmenin Değiştirilmesi" başlıklı 17. maddesine göre, Esas sözleşmede yapılacak değişikliklerin Genel Kurul'da görüşülebilmesi için Yönetim Kurulu'nun bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alması şarttır. Bu husustaki değişiklikler usulüne uygun tasdik ve Ticaret Sicili'ne tescil ettirildikten sonra ilanı tarihinden itibaren geçerli olur.

Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararı imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.

Esas Sözleşmenin "Payların Satış ve Devri" başlıklı 8. maddesine göre; A grubu nama yazılı paylara sahip olanlar, yönetim kurulunun yazılı onayını almak şartı ile A grubu nama yazılı payları, B grubu hamiline yazılı paya çevirerek değiştirebilirler.

Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasada süresi içinde satılmayan payların mevcudiyeti halinde, kalan paylar İsmail KATMERCİ tarafından satın alınacaktır.

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:

i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:

Yoktur.

ii) Başvuru şekli:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklarımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. 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, Kar Payı Tebliği (II-19.1)):

Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkı bulunmaktadır.

6362 sayılı SPKn.'nın 19. maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği" uyarınca;

- Halka açık ortaklıklar, karlarını Genel Kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan konsolide finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan net dağıtılabilir dönem karı ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem karından düşük olanı "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Şirket mevcut durum itibarıyla ana sözleşmesinin 13. maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümleri uygulamaktadır.

a) Hak kazanılan tarih:

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kar payı alma hakkı elde eder.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

b) Zaman aşımı:

Yoktur.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında 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.

Payları, MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürele uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:

Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı ile T.C. Kanunları ve Şirket esas sözleşmesine uyulur. Esas sözleşme uyarınca, kar payı için zorunlu bir oran ve ödemelerin dönemini/dönemlerini ve kümülatif olup olmayacağı konusunda bir belirleme yapılmamıştır.

Kar payı dağıtımında imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

İhraççının Esas Sözleşmesi'nin "Karın Tespiti ve Dağıtılması" başlıklı 21. maddesine göre;

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

f) Sermayenin %20'sine ulaşınca kadar, % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

- g) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirketin kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.
- h) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

- i) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

- j) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi uyarınca şirket bağış yapabilir. Yapılacak bağışın sınırı genel kurulunca belirlenir. SPK'nın bu konudaki sınırlama ve/veya düzenlemelerine uyulur.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz prensip olarak, her yıl dağıtılabilir dönem karının en az %20'sini ortaklarına kar payı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranını da eşit olarak dağıtılır. Olağanüstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması durumunda ise yukarıda belirtilen oranın altında kar payı dağıtılabilir veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum ise gerekçesiyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur.

Yönetim Kurulu, kar dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kar payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurul'un onayına sunar. Genel kurul veya yetki verilmesi halinde yönetim kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Kar payının taksitler halinde ödenmesine karar verilmesi durumunda da taksit ödemeleri ödeme tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Yönetim Kurulunun kar payı dağıtım teklifi Genel Kurul tarafından onaylandığı takdirde, kar payı dağıtımına 31 Mayıs tarihinde başlanması esastır. Genel Kurul, kar dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap döneminin son gününü geçmemek şartıyla kar payı dağıtım tarihi belirleyebilir.

Şirket yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.

İhraççının 29.04.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile güncellenen kar dağıtım politikası 30.05.2014 tarihli genel kurulunda kabul edilmiştir.

Şirketin finansal borçları 2019 yılında imzalanan FYYÇS ile yeniden yapılandırmaya gidilerek Euro cinsine çevrilmiş ve yıllık sabit %7 faiz üzerinden 2 yılı ödemesiz dönem olmak üzere 8 yıl vadeli olarak yeniden yapılandırılmıştır. FYYÇS'de sözleşme süresince sözleşmeye konu borçlar tamamen ödeninceye kadar kar payı ödenmeyeceği FYYÇS'nin 11. maddesinde açıklanmıştır.

Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1)):

TTK madde 461 uyarınca; her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre alma hakkını haizdir. SPKn.'nın 18. maddesi uyarınca; kayıtlı sermaye sistemini kabul eden ortaklıkların esas sermayesi çıkarılmış sermaye olur ve esas sözleşmede tespit edilen kayıtlı sermaye miktarına kadar yeni hisse senetleri çıkarmak suretiyle Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın sermaye artırılabilir. Şu kadar ki, bu yetki Genel Kurul tarafından en çok beş yıl süre ile verilebilir. Bu yetkinin süresi azami beş yıllık dönemler itibarıyla Genel Kurul kararıyla uzatılabilir. Kayıtlı sermaye sistemine geçecek ortaklıkların başlangıç sermayesinin SPK tarafından belirlenecek miktardan az olmaması ve unvanlarının kullanıldığı belgelerde

Çıkarılmış sermaye miktarının gösterilmesi zorunludur. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulunun, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte karar alabilmesi için Esas Sözleşme ile yetkili kılınması şarttır.

Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleridenmedike veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19, Pay Tebliği (VII-128.1)):

SPKn.'nın 19. maddesi uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507):

şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

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

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.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

İhraçının yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir pay sahibinin 1 oy hakkı vardır.

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

SPKn.'nın 14. maddesi uyarınca, ihraı, kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurulca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından Türkiye Muhasebe Standartları erevesinde Kurulca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu, bağımsız denetim raporları ve Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım nerisi, Genel Kurul toplantısından en az üç hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, şirketin işleri, denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümlülüğü, şirketin bağlı

şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır. Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla Genel Kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Şirketin ticari defterleriyle yazışmalarının, pay sahibinin sorusunu ilgilendiren kısımlarının incelenebilmesi için, Genel Kurul'un açık izni veya Yönetim Kurulu'nun bu hususta kararı gerekir. İzin alındığı takdirde, inceleme bir uzman aracılığıyla da yapılabilir. Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hallerde de makul bir süre sonra şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir. Bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle ve şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılamaz ve sınırlandırılmaz.

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

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde, Yönetim Kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a 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.

Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439, 531, 559):

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerekçirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap

verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

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

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden Şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. 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.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):

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.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1)):

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md. 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği (II-27.1)):

SPK'nın II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'ne göre, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının %98'e veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

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.

İtfa / Geri Satma Hakkı:

Pay sahiplerinin itfa / geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı:

Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 11/11/2024 tarihli toplantısında;

- 1) Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesinde öngörülmüş olan yetkiye istinaden, Şirket'in 16.500.000.000 TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 1.076.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 960.117.500 TL'si nakden, geri kalan 116.507.500 TL tutarındaki kısmın ise 73.400.000 TL tutarındaki kısmının Şirket ortaklarından İsmail KATMERCİ'nin, 28.957.500 TL tutarındaki kısmının Şirket ortaklarından Ayşenur ORANCI'nın, 14.150.000 TL tutarındaki kısmının Şirket ortaklarından Furkan KATMERCİ'nin daha önce Şirkete nakden ödemiş olduğu tutarlardan karşılanarak toplam 1.076.625.000 TL tutarında (%100 oranında) nakden artırılmasına ve 2.153.250.000 TL'ye çıkartılmasına,
- 2) Artırılan 1.076.625.000 TL tutarındaki payların mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmaksızın nakden karşılanmasına,
- 3) Nakit sermaye artırımına ilişkin yeni pay alma hakkı kullanım fiyatının, 1,00 TL nominal değerli 1 adet pay için 1,00 TL olarak belirlemesine,
- 4) Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek payların şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kurulu A.Ş.'nin ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,
- 5) Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek payların 86.130.000 TL nominal değerli kısmının borsada işlem görmeyen nitelikte (A) grubu nama yazılı olarak, 990.495.000 TL nominal değerli kısmının borsada işlem gören nitelikte (B) grubu hamiline yazılı olarak oluşturulmasına,
- 6) Yapılacak olan nakit sermaye artırımında, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (on beş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen ilk işgünü akşamı sona ermesine,
- 7) Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) işgünü süreyle 1,00 TL nominal değerli bir payın fiyatının nominal değerinden aşağı olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşan fiyattan satılmasına,
- 8) Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecek işlemleri takiben, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Tebliği'nin 25'inci maddesi çerçevesinde gerekli işlemlerin yapılmasına,
- 9) Sermaye artırımını işlemi için gerekli izinleri almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na ve ilgili sair tüm resmi kurum ve kuruluşlara başvurulmasına,

10) Sermaye artırımının sürecinin başlatılması, sermaye artırımına ilişkin olarak A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den aracılık hizmeti alınması, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. de dahil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere diğer tüm kamu ve özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgilerin tanzimi ve imzalanması, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dâhil olmak üzere söz konusu bilgi ve belgelerin takibi ve tekemmülü, ilgili makam ve dairelerdeki usul ve işlemlerin ifa ve ikmali dahil olmak üzere iş bu sermaye artırımının süreci kapsamındaki tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususlarında Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür Mehmet KATMERCİ'ye münferiden yetki verilmesine

karar verilmiştir.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Payların satış ve Devri" başlıklı 8. maddesi uyarınca; A grubu nama yazılı paylara sahip olanlar, yönetim kurulunun yazılı onayını almak şartı ile A grubu nama yazılı payları, B grubu hamiline yazılı paya çevirerek değiştirebilirler.

Hamiline yazılı B grubu payların devri ve temliki Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümlerine tabidir.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirketin 1.076.625.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın, 1,00 TL nominal değerli bir adet pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden nakden karşılanmak üzere 2.153.250.000 TL'ye çıkarılmakta olup, artırılan sermayeyi temsil eden 1.076.625.000 TL nominal değerli payların 86.130.000 TL nominal değerli kısmı (A) grubu nama yazılı pay olarak, 990.495.000 TL nominal değerli kısmı (B) grubu hamiline yazılı pay olarak ihraç edilecektir. İhraç edilecek paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
-------	------------------------------	------------	------------	--	--	-------------	----------------------------

A	Naama	Yönetim kurulu aday gösterme imtiyazı	86.130.000	100,00	1,00	86.130.000	8,00
B	Hamiline	Yoktur	990.495.000	100,00	1,00	990.495.000	92,00
TOPLAM						1.076.625.000	

* Mevcut 1.076.625.000 TL'lik sermayeye oranını ifade etmektedir.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olup, bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilerek kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin son gününün resmi tatile denk gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını Borsa İstanbul Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nda satmaları mümkün bulunmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında SPK'nun II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde düzenlenen "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacak olup, paylar Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında 1.-TL nominal değerli 1 adet pay için 1.-TL nominal değer üzerinden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1.-TL nominal değerli bir payın fiyatının 1.-TL nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Tasarruf sahiplerine satışın süresi 2 işgünüdür. Tasarruf sahiplerine satış sürecinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasının ve halka arzın, SPK'dan gerekli onaylarının alınmasını takiben 2024 yılı içinde yapılması planlanmaktadır.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden kullanacaklardır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde düzenlenen "Borsa'da Satış" yöntemi ile 1.-TL nominal değerli bir payın fiyatının 1.-TL nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi Borsa İstanbul, TSPB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır.

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

Pay bedelleri, Denizbank A.Ş. Levent Büyükdere Caddesi Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere İhraççı adında açılan TR210013400000078131001021 IBAN no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yetkili kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde Borsa'da rüçhan hakları kupon pazarında satabilirler.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar iki iş günü süreyle, 1.-TL nominal değerli bir payın fiyatının 1.-TL nominal değerden aşağı olmamak üzere, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemini yürüten borsa üyesi A1 Capital tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra Borsa Birincil Piyasa'da satışı yapılan payların takası T + 2 gün sonra Takasbank / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde yatırım hesaplarının bulunduğu yetkili kuruluşlara başvurarak yeni pay alma bedellerini nakden ve tamamen yatıracaklardır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan satın almak isteyen tasarruf sahiplerinin ise halka arz süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesine Borsa İstanbul (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet adreslerinden ulaşılabilir.

Halka arz edilecek paylara ilişkin aracılık işlemleri A1 Capital tarafından yapılacaktır:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 29 Şişli/İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

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.

24.1.4. 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; halka arzın başlangıcından önce İhraççının acze düşmesi, konkordato teklif etmesi, iflas davası açılması, tasfiyeye girmesi, varlıklarının önemli bir bölümünü elden çıkarması, izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda yer alan bilgilerin gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması hallerinde mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24'üncü maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde bu durum İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, İhraççı veya ihraççının uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci İhraççı veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi halinde Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn.'da yer alan esaslar çerçevesinde SPK tarafından onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısımları 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 içerisinde taleplerini geri alma hakkına sahiptir.

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

Yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda kalan payların satışının Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden gerçekleşecek olması nedeniyle ve emir gerçekleşmeden girilen talebe ilişkin bedel tahsilatı yapılamayacağından, karşılanamayan taleplere ait bedel iadesi ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarın iadesi gibi durumlar oluşmayacaktır.

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

Ortaklar, İhraççıda sahip oldukları paylarının %100 oranında bedelli pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan (B) grubu payların halka arzında yatırımcıların satın alması için bir sınırlama bulunmamaktadır. Talep edilebilecek pay adedi 1,00 TL nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 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 derhâl 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.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

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

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

Halka arz sonuçları, Kurulun 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.

24.1.10. 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:

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde, ilan edilecek tarihler arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1,00 TL olup, 1,00 TL nominal değer üzerinden satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen pay sahiplerinin, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde paylarının bulunduğu aracı kuruma başvurması gerekmektedir.

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

%100

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Denizbank A.Ş. Levent Büyükdere Caddesi Şubesi nezdindeki Şirket adına açılan TR210013400000078131001021 IBAN no'lu özel banka hesabına nakden ve tam olarak yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yetkili kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,
 - 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 ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Yeni pay alma hakkının alınıp satılabilmesi için Borsa İstanbul tarafından belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının son işlem günü ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, 1.-TL nominal değerli bir payın fiyatının 1.-TL nominal değerden aşağı olmamak üzere, 2 işgünü süreyle Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir.

24.1.11. 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:

Şirket yönetim kurulu başkanı İsmail KATMERCİ, sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanılmasını takiben, kullanılmayan yeni pay alma haklarının aynı tarihli karar çerçevesinde Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da 2 işgünü süreyle satışa sunulmasının ardından, Birincil Piyasa'da satılamayan pay olması halinde, satılamayan payların tamamını, payların Birincil Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatlarının ortalamasından aşağı olmamak üzere, satış süresinin bitimini takip eden üç işgünü içerisinde bedellerini tam ve nakden ödeyerek satın alacağını Kurul'un VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25'inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi uyarınca beyan ve taahhüt etmiştir.

Satın alma taahhüdünde bulunan Şirket Yönetim Kurulu Başkanı İsmail KATMERCİ'nin iş adresi 10032 Sokak NO:10 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli / İzmir'dir.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Şirket'in sermaye artırımına ilişkin tasarruf sahiplerine satış duyurusu gazetede ilan edilmeyecek olup; KAP, Şirket'in kurumsal internet adresi (www.katmerciler.com.tr) ve sermaye artırımına aracılık eden A1 Capital'in kurumsal internet adresinde (www.a1capital.com.tr) kamuya duyurulacaktır.

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Şirket / Görevi
İsmail KATMERCİ	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. / Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet KATMERCİ	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. / Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Bırol YENCE	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Cemal ÖZTAYLAN	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Bora ERSAN	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Furkan KATMERCİ	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. / İcra Kurulu Başkan Vekili
Sebile YILMAZ	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. / Muhasebe Müdürü
Fethiye Büker	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. / Finans Müdürü
Halit Sağlam	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. / Muhasebe Sorumlusu
Ahmet Hulusi KONUK	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Genel Müdür Yardımcısı
Mehmet Murat DÖNMEZ	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Genel Müdür Yardımcısı
Sertan KARGIN	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. / Genel Müdür Yardımcısı
Tayyip YAŞAR	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. / Sorumlu Denetçi
Çetin DÖNMEZ	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. / Sorumlu Denetçi
Özkan CENGİZ	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. / Sorumlu Denetçi

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. 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:

Şirket yönetim kurulu başkanı İsmail KATMERCİ, sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasını takiben, kullanılmayan yeni pay alma haklarının aynı tarihli karar çerçevesinde Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da 2 işgünü süreyle satışa sunulmasının ardından, Birincil Piyasa'da satılamayan pay olması halinde, satılamayan payların tamamını, payların Birincil Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatlarının ortalamasından aşağı olmamak üzere, satış süresinin bitimini takip eden üç işgünü içerisinde bedellerini tam ve nakden ödeyerek satın alacağını Kurul'un VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25'inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi uyarınca beyan ve taahhüt etmiştir.

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

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arzında talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını başvurmuş oldukları ilgili aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakları 1,00 TL nominal değerli her bir pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden kullandırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1,00 TL nominal değerli bir payın fiyatının 1,00 TL nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumun aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirmelerine tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

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

Yeni pay alma hakları 1,00 TL nominal değerli her bir pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden kullandırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise 1.-TL nominal değerli bir payın fiyatının 1.-TL nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olup, tasarruf sahiplerine satış süresi 2 iş günüdür. Tasarruf sahipleri için satış süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta

(www.kap.org.tr), Şirket'in kurumsal internet adresinde (www.katmerciler.com.tr) ve sermaye artırımına aracılık eden A1 Capital'in kurumsal internet adresinde (www.a1capital.com.tr) ilan edilecek "Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu"nda belirtilecektir.

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

Sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirket ile A1 Capital arasında 11/11/2024 tarihinde sermaye artırımına aracılık sözleşmesi imzalanmış olup, A1 Capital'e ilişkin temel bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 29 Şişli/İstanbul
Telefon	(0212) 371 18 00
Fax	(0212) 371 18 01
İnternet Adresi	www.a1capital.com.tr

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

Payların ihraç ve satış işlemleri Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

A1 Capital, sermaye artırımına aracılık işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup, bu doğrultuda herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret	Yoktur	Yoktur	1.076,625.000	100,00

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Yetkili Kuruluş olan A1 Capital ile İhraççı arasında 11/11/2024 tarihinde sermaye artırımına aracılık sözleşmesi imzalanmıştır. En iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecek sermaye artırım süresi içerisinde ortaklarca kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da satışı A1 Capital tarafından yapılacaktır.

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

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Şirket özkaynak, A1 Capital ise aracılık komisyonu elde edecektir.

Halka arzdan önemli menfaati olan A1 Capital haricinde danışmanlar bulunmamaktadır. Sermaye artırımının tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluşun sermaye artırımı nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye artırımının başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş ile İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), 11.11.2010 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da KATMR koduyla işlem görmektedir.

Şirket payları Borsa'da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen paylar (B grubu hamiline yazılı paylar) yeni pay alma haklarının kullanılmaya başladığı birinci gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa'da işlem görmeye başlayacaktır. A grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecektir.

Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri payları, sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır.

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

İhraççının payları (B grubu hamiline yazılı paylar), 11.11.2010 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da KATMR koduyla işlem görmektedir.

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

Bu izahname kapsamında ihraç edilecek A grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecek olup, B grubu hamiline yazılı paylar ise Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görecektir.

25.3. 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.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:
İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

a) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

Şirket'in yapmayı planladığı nakit sermaye artırımını kapsamında brüt 1.076.625.000 TL, tahmini halka arz giderleri olan 9.426.868 TL'nin düşülmesi sonucu ise net 1.067.198.132 TL fon elde edilmesi planlanmaktadır. Sermaye artırımını kapsamında pay başına maliyetin ise 0,0088 TL olacağı tahmin edilmektedir. Halka arz maliyetlerine ilişkin tahmini giderler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Sermaye Artırım Maliyetleri (TL)	
Kurul Ücreti (İhraç Edilecek Payların Nominal Değeri Üzerinden %0,2)	2.153.250
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	339.137
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	430.650
Ticaret Sicil Gazetesi Tescil, İlan, Noter vb. Tescil Giderleri	100.000
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	6.300.000
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	53.831
Diğer Giderler	50.000
Genel Toplam	9.426.868
Halka Arz Edilecek Payların Nominal Tutarı	1.076.625.000
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0088

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

Yapılması planlanan sermaye artırımı ile, Şirket'in 16.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, 1.076.625.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesinin, pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın, 1,00 TL nominal değerli bir adet pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden nakden karşılanmak üzere 2.153.250.000 TL'ye çıkarılmakta olup, sermaye artırımı kapsamında Şirket'in brüt 1.076.625.000 TL, net 1.067.198.132 TL fon elde edeceği öngörülmektedir.

Sermaye artırımına katılım kapsamında, Şirket sermayesinde (A) grubu imtiyazlı pay sahibi olan hissedarlardan İsmail KATMERCİ tarafından 73.400.000 TL, Ayşenur ORANCI tarafından 28.957.500 TL, Furkan KATMERCİ tarafından 14.150.000 TL işbu Rapor tarihi itibarıyla Şirkete nakden ödenmiştir.

Bu çerçevede, sermaye artırımı kapsamında Şirket ortakları İsmail KATMERCİ, Ayşenur ORANCI ve Furkan KATMERCİ'den halihazırda elde edilmiş olan toplam 116.507.500 TL tutarındaki fonun kullanım yerleri aşağıda sıralanmaktadır:

Fonun Kullanım Yeri	Fon Tutarı (TL)
İşletme Sermayesi İhtiyaçları	6.351.807
Finansal Borç Ödemeleri	22.791.014
Cari Hesap Ödemeleri	87.364.679
TOPLAM	116.507.500

Sermaye artırımı kapsamında elde edilecek net 1.067.198.132 TL tutarındaki fonun halihazırda elde edilmiş olan ve yukarıda belirtilen alanlarda kullanılan 116.507.500 TL tutarındaki kısmı düşüldükten sonra kalan kısım olan 950.690.632 TL tutarındaki fonun finansal borç anapara ve faiz ödemelerinde, işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında ve cari hesap ödemelerinde kullanılması planlanmakta olup, bu kapsamda sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım alanlarına ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır:

1) Finansal Borç Anapara ve Faiz Ödemeleri

Şirket'in 30.06.2024 tarihli finansal raporları uyarınca 330.094.102 TL kısa vadeli, 906.596.168 TL uzun vadeli olmak üzere toplam 1.236.690.270 TL finansal borcu bulunmaktadır.

Şirket yukarıda belirtildiği üzere sermaye artırımından elde edilecek ilave net fonun %30'unu finansal borçlarının anapara ve faiz ödemelerinde kullanmayı planlamaktadır. Söz konusu fon ile Şirket'in Türk Lirası ve Euro cinsinden banka kredilerinin ödemelerinin yapılması öngörülmektedir.

2) İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Finansmanı

Şirket savunma sanayii ve araç üstü ekipman sektöründe mevcut siparişlerini teslim etmek üzere faaliyetlerini gerçekleştirmede önemli büyüklükte işletme sermayesi ihtiyacı söz konusu olmaktadır.

Bu kapsamda, Şirket sermaye artırımından elde edilecek ilave net fonun %50'sini aşağıda detay bilgileri verilen projelerin tamamlanmasını teminen işletme sermayesi ihtiyacının finansmanında kullanmayı planlamaktadır.

Proje Bilgisi	İmza Tarihi	İşin Bitmesi İçin Öngörülen Tarih	Toplam Bedel	Proje İçin Toplam Malzeme Maliyeti	Sermaye Artırımından Sağlanacak Fondan Kullanılması Planlanan Tutar (TL)
Yurtdışı Kaynaklı	4.11.2024	2025 Yılı	10.500.000 \$	7.000.000 \$	113.600.000
Yurtdışı Kaynaklı	6.09.2024	2025 Yılı	3.800.000 \$	2.750.000 \$	35.000.000
Savunma Sanayii Şirketi	27.02.2024	2025 Yılı	7.684.639 \$	6.600.000 \$	35.000.000
Yurtdışı Kaynaklı	22.01.2024	2025 Yılı	2.990.000 €	2.400.000 €	25.000.000
Yurtdışı Kaynaklı	15.01.2024	2025 Yılı	6.598.500 \$	5.900.000 \$	40.000.000
Yurtdışı Kaynaklı	26.10.2023	2025 Yılı	2.794.000 €	2.400.000 \$	25.000.000
Yurtdışı Kaynaklı	7.06.2023	2025 Yılı	2.679.662 \$	2.270.000 \$	20.000.000
Savunma Sanayii Şirketi	3.01.2023	2025 Yılı	4.150.000 \$	3.000.000 \$	35.000.000
Yurtdışı Kaynaklı	30.11.2022	2025 Yılı	5.685.812 \$	2.200.000 \$	25.000.000
Yurtdışı Kaynaklı	28.08.2020	2025 Yılı	39.450.000 €	22.000.000 €	180.000.000

3) Cari Hesap / Ticari Borç Ödemeleri

Şirket'in 30.06.2024 tarihi itibarıyla 257.848.435 TL tutarında ticari borcu bulunmakta olup, bu borcun tamamı ilişkili olmayan taraflara olan borçlardan oluşmaktadır. Ticari borçların önemli bölümü tedarikçilere olan ve cari hesap olarak izlenen borçlardan oluşmaktadır.

Şirket sermaye artırımından elde edilecek ilave net fonun %20'sini hali hazırda devam eden savunma sanayi projeleri için hammadde temini kapsamında tedarikçilerine olan ve cari hesapta izlenen ticari borçlarının ödenmesinde kullanmayı planlamaktadır.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, sermaye artırımından elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecektir.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Şirket'in 16.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, 1.076.625.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesinin, pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın, 1,00 TL nominal değerli bir adet pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden nakden karşılanmak üzere 2.153.250.000 TL'ye çıkarılmaktadır.

Bu bölümde yapılan hesaplamalar %100 oranında nakit sermaye artırımında tüm yatırımcıların yeni pay alma haklarını kullanacağı varsayımı ile yapıldığı için, sermaye artırımını sonuçlandığında sulanma etkisi yatırımcıların sermaye artırımına gerçekleşen katılım oranları çerçevesinde bu bölümdeki hesaplamalardan farklılık içerebilecektir.

Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda sulanma etkisi %-36,90 olacaktır.

	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		1,00
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		1.076.625.000
İhraca İlişkin Maliyet		9.426.868
Halka Arz Hasılatı		1.076.625.000
Net Hasılat		1.067.198.132
Özkaynak (30.06.2024)	4.073.882.640 TL	5.141.080.772
Çıkarılmış Sermaye	1.076.625.000 TL	2.153.250.000
Pay Başına Defter Değeri	3,7839 TL	2,3876
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		-1,3963
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		-36,90%

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

Şirketin 16.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, 1.076.625.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesi, pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın, 1,00 TL nominal değerli bir adet pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden nakden karşılanmak üzere 2.153.250.000 TL'ye çıkarılmaktadır. Bu sermaye artırımında, Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Pay sahipleri yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde yeni pay alma haklarını kullanmakta veya yeni pay alma haklarını Borsa'nın Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nda satmakta serbesttirler. Ancak, bu bölümde, söz konusu sermaye artırımında, Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma haklarını tamamen kullanmamaları durumunda pay fiyatındaki sulanma etkisi hesaplanmaktadır.

Şirket'in 1,00 TL nominal değerli bir payının 08.11.2024 tarihi itibarıyla Borsa kapanış fiyatı 2,22 TL'dir. Bu fiyattan %100 oranında nakit sermaye artırımına göre en yakın fiyat adımına göre düzeltilmiş fiyat 1,61 TL'dir:

$$(2,22 \text{ TL} + 1 \text{ TL} \times 100\%) / (1 + 100\%) = 1,61 \text{ TL}$$

Kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da 1,61 TL'den satılması halinde sulanma etkisi, mevcut ve yeni ortaklar için aşağıdaki şekilde hesaplanmaktadır:

	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		1,61 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		1.076.625.000 TL
Halka Arz Hasılatı		1.733.366.250 TL
İhraca İlişkin Maliyet		9.426.868 TL
Net Hasılat		1.723.939.382 TL
Özkaynak (30.06.2024)	4.073.882.640 TL	5.797.822.022 TL
Çıkarılmış Sermaye	1.076.625.000 TL	2.153.250.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	3,7839 TL	2,6926 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		-1,0913 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		-28,84 %
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		1,0826 TL
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		67,24 %

Yukarıda yer verilen hesaplamalar, belirtilen varsayımlar ve veriler doğrultusunda gerçekleştirilmiş olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda farklılıklar olabilecektir.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde İhraççı ile imzalanan sermaye artırımı aracılık sözleşmesi çerçevesinde danışmanlık hizmeti veren yetkili kuruluş AI Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

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

Bu İzahname'de sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer verilmektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

İhraççı, bildiği ve ilgili üçüncü şahısların yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

Bu izahnamede İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşlar ile finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi veya kuruluşların (yetkili kuruluş olan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. dışındaki) sermaye artırımına aracılık eden yetkili kuruluş olan A1 Capital ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Şirket'in 2021, 2022 ve 2023 yılları ile 01.01.2024-30.06.2024 dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçilerinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
01.01.2021-31.12.2021	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip YAŞAR	Olumlu
01.01.2022-31.12.2022			Çetin DÖNMEZ	
01.01.2023-31.12.2023				
01.01.2024-30.06.2024	HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.	Cumhuriyet Mh. Silahşör Cd. Yeniyol 1 Sk. No:8 Bomonti Business Center K:4 D:22 Şişli - İstanbul	Özkan CENGİZ	Olumlu

İhraççının yatırım amaçlı gayrimenkul ve maddi duran varlıklarının değerlemesine ilişkin olarak hazırlanan gayrimenkul değerleme raporları TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Kullanılan Uzman raporları şunlardır:

Faaliyet gösterilen sektörlerle ilişkin veriler ve bilgiler resmi kurum ve kuruluşlar ile meslek örgütlerinin yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır.

SASAD Performans Raporları, SASAD Savunma ve Havacılık Sanayi İmalatçıları Derneği, Adres: Turan Güneş Bulvarı 100 / 18 Akşam Plaza 06550 Çankaya / ANKARA, +90 312 426 22 55, <http://www.sasad.org.tr/>

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

30.1. Türkiye’de Vergilendirme Hakkında Genel Bilgi

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar Borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir. Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

Genel Bakış

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye’de yerleşik bulunan (“Tam Mükellef”) kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye’de yerleşik bulunmayan (“Dar Mükellef”) kişiler ve kurumlar sadece Türkiye’de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (“GVK”) uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye’de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere, (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar’ın BİST’te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye’de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kişilerin 2024 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı - Gelir Vergisi Oranı

110.000 TL’ye kadar	15%
230.000 TL’nin 110.000 TL’si için 16.500 TL, fazlası	20%
580.000 TL’nin 230.000 TL’si için 40.500 TL, (ücret gelirlerinde 870.000 TL’nin 230.000 TL’si için 40.500 TL), fazlası	27%

3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 135.000 TL, (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'nin 870.000 TL'si için 213.300 TL), fazlası	35%
3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL, ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 958.800 TL), fazlası	40%

30.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi uyarınca kurum kazancı üzerinden %20 olarak belirlenen kurumlar vergisi oranı aynı kanunun geçici 13. maddesi uyarınca 2021 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %25, 2022 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %23, 2023 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %25, 2024 vergilendirme dönemine ait kazançlar için %25 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

30.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

30.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında Borsa İstanbul'da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmekte olup GVK'nın geçici 67. maddesinin yürürlük süresi 31.12.2025 tarihine kadar uzatılmıştır.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. - Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi hâlinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Söz konusu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- a) Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- b) Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası hâlinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c) Bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,
- d) Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı:

(i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0;

(ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve **(iii)** (ii) numaralı alt kısımda belirtilen gerçek kişi ve

kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kısımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması hâlinde tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkiyat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması hâlinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkiyat matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler;

(i) Sabit getirili menkul kıymetler;

(ii) Değişken getirili menkul kıymetler;

(iii) Diğer sermaye piyasası araçları ve

(iv) Yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları

olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması hâlinde tevkiyatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır.

Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkiyat matrahından mahsup edilir.

Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki TL karşılıkları esas alınarak tevkiyat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkiyat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Tevkifata tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararları uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67.maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri

gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi hâlinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve İç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyaı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

30.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

GVK'nın Geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına, 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67'nci Maddesinde Yer Alan Tevkifat Oranları Hakkında Karar'a ve 7256 sayılı kanuna göre; 31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar tevkifata tabi olmakla beraber tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için tevkifat oranı halen %0 oranında uygulanmaktadır. (2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a).

30.2.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikte, 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 kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın 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 Kanunla 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 kâr paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde, bu kâr 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 kâr dağıtım 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 kâr payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

30.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadır. Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir. (GVK, Md. 101/5)

30.2.2.2. Kurumlar

30.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

30.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları

üzerinden tevkifat yapılacaktır. Tam Mükellef kurumlara; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kâr payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-l). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kâr payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kâr paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kâr payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kâr payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye 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.

30.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye’de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraştıklarından %75’lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye’de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye’de vergilendirilmesi söz konusu olabilir.

Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye’nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk Vergi Kanunları’ndan önce uygulanacaktır.

Hisse senetlerini Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kâr payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kâr paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

30.2.2.4. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

01.01.2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK’ya 6322 sayılı Kanunun 35’inci maddesiyle, 15.06.2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi hâlinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

30.3. Paylara İlişkin Kâr Paylarının Ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişikliklerle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

30.3.1. Gerçek Kişiler

30.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden 4396 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararı uyarınca %10 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi/beyannamesinde beyan edilmesi hâlinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1 -c maddesi uyarınca, GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2023 yılı gelirleri için 150.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

30.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. Maddesinin 5 nolu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

30.3.2. Kurumlar

30.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi hâlinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, 2021 takvim yılına ait hesap dönemi içinde elde edilen safi kurum kazancı üzerinden %25 oranında uygulanır. Ancak 2021/1. Geçici vergi dönemi için uygulanacak kurumlar vergisi oranı %20'dir. 2022 takvim yılına ait kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı %23'tür. 2023 takvim yılına ait kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25'tir. İzahname tarihindeki yürürlükte olan mevzuat gereğince 2024 yılına ait kurumlar vergisi oranı %25'tir. Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

30.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

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

31.1. 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.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

31.6. 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.

31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.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 ulaşılacağı hakkında açıklama:

Yoktur.

31B 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.

32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler, 10032 Sok. No:10 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli / İzmir adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.katmerciler.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)
- 2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

33. EKLER

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşların Beyanları

Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Yeri Raporu

Satın Alma Taahhütnamesi