

107/H1A / 1218

29.09.2023

Meka Beton Santralleri İmalat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi İzahname

Bu İzahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 28.09.2023 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 50.000.000 TL'den 62.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 12.500.000 TL nominal değerli 12.500.000 adet B Grubu pay ve mevcut ortak Mehmet Kaybal'a ait 4.400.000 TL nominal değerli 4.400.000 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 16.900.000 TL nominal değerli 16.900.000 adet B Grubu hamiline yazılı payın halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın www.mekaglobal.com adresli internet sitesinde, halka arzda satışa aracılık edecek olan Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin www.kalkinma.com.tr ve Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.vakifyatirim.com.tr adresli internet sitelerinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi İzahnameyi 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.



29 Eylül 2023

M. Kaybal

MEKA
BETON SANTRALLERİ İMALAT SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Malkoç B. Cad. No: 12 Sıhhiye Mah. İncirli Bul.
Tel: +90 312 220 8511 Faks: +90 312 220 8511
Mersis No: 08030035000000000000000000

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F.2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34325 İSTANBUL
Tel: 0212 352 36 20 Faks: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

M. Kaybal
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan B. Özkurt Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

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.



29 Eylül 2023

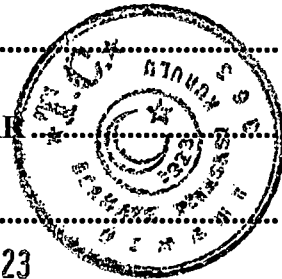
REKSA
BETON CONTROLLER IML SANVE TIC A.S.
Malikoy No. 21/333/1031/1032/1033/1034/1035/1036/1037/1038/1039/1040/1041/1042/1043/1044/1045/1046/1047/1048/1049/1050/1051/1052/1053/1054/1055/1056/1057/1058/1059/1060/1061/1062/1063/1064/1065/1066/1067/1068/1069/1070/1071/1072/1073/1074/1075/1076/1077/1078/1079/1080/1081/1082/1083/1084/1085/1086/1087/1088/1089/1090/1091/1092/1093/1094/1095/1096/1097/1098/1099/1100/1101/1102/1103/1104/1105/1106/1107/1108/1109/1110/1111/1112/1113/1114/1115/1116/1117/1118/1119/1120/1121/1122/1123/1124/1125/1126/1127/1128/1129/1130/1131/1132/1133/1134/1135/1136/1137/1138/1139/1140/1141/1142/1143/1144/1145/1146/1147/1148/1149/1150/1151/1152/1153/1154/1155/1156/1157/1158/1159/1160/1161/1162/1163/1164/1165/1166/1167/1168/1169/1170/1171/1172/1173/1174/1175/1176/1177/1178/1179/1180/1181/1182/1183/1184/1185/1186/1187/1188/1189/1190/1191/1192/1193/1194/1195/1196/1197/1198/1199/1200/1201/1202/1203/1204/1205/1206/1207/1208/1209/1210/1211/1212/1213/1214/1215/1216/1217/1218/1219/1220/1221/1222/1223/1224/1225/1226/1227/1228/1229/1230/1231/1232/1233/1234/1235/1236/1237/1238/1239/1240/1241/1242/1243/1244/1245/1246/1247/1248/1249/1250/1251/1252/1253/1254/1255/1256/1257/1258/1259/1260/1261/1262/1263/1264/1265/1266/1267/1268/1269/1270/1271/1272/1273/1274/1275/1276/1277/1278/1279/1280/1281/1282/1283/1284/1285/1286/1287/1288/1289/1290/1291/1292/1293/1294/1295/1296/1297/1298/1299/1300/1301/1302/1303/1304/1305/1306/1307/1308/1309/1310/1311/1312/1313/1314/1315/1316/1317/1318/1319/1320/1321/1322/1323/1324/1325/1326/1327/1328/1329/1330/1331/1332/1333/1334/1335/1336/1337/1338/1339/1340/1341/1342/1343/1344/1345/1346/1347/1348/1349/1350/1351/1352/1353/1354/1355/1356/1357/1358/1359/1360/1361/1362/1363/1364/1365/1366/1367/1368/1369/1370/1371/1372/1373/1374/1375/1376/1377/1378/1379/1380/1381/1382/1383/1384/1385/1386/1387/1388/1389/1390/1391/1392/1393/1394/1395/1396/1397/1398/1399/1400/1401/1402/1403/1404/1405/1406/1407/1408/1409/1410/1411/1412/1413/1414/1415/1416/1417/1418/1419/1420/1421/1422/1423/1424/1425/1426/1427/1428/1429/1430/1431/1432/1433/1434/1435/1436/1437/1438/1439/1440/1441/1442/1443/1444/1445/1446/1447/1448/1449/1450/1451/1452/1453/1454/1455/1456/1457/1458/1459/1460/1461/1462/1463/1464/1465/1466/1467/1468/1469/1470/1471/1472/1473/1474/1475/1476/1477/1478/1479/1480/1481/1482/1483/1484/1485/1486/1487/1488/1489/1490/1491/1492/1493/1494/1495/1496/1497/1498/1499/1500/1501/1502/1503/1504/1505/1506/1507/1508/1509/1510/1511/1512/1513/1514/1515/1516/1517/1518/1519/1520/1521/1522/1523/1524/1525/1526/1527/1528/1529/1530/1531/1532/1533/1534/1535/1536/1537/1538/1539/1540/1541/1542/1543/1544/1545/1546/1547/1548/1549/1550/1551/1552/1553/1554/1555/1556/1557/1558/1559/1560/1561/1562/1563/1564/1565/1566/1567/1568/1569/1570/1571/1572/1573/1574/1575/1576/1577/1578/1579/1580/1581/1582/1583/1584/1585/1586/1587/1588/1589/1590/1591/1592/1593/1594/1595/1596/1597/1598/1599/1600/1601/1602/1603/1604/1605/1606/1607/1608/1609/1610/1611/1612/1613/1614/1615/1616/1617/1618/1619/1620/1621/1622/1623/1624/1625/1626/1627/1628/1629/1630/1631/1632/1633/1634/1635/1636/1637/1638/1639/1640/1641/1642/1643/1644/1645/1646/1647/1648/1649/1650/1651/1652/1653/1654/1655/1656/1657/1658/1659/1660/1661/1662/1663/1664/1665/1666/1667/1668/1669/1670/1671/1672/1673/1674/1675/1676/1677/1678/1679/1680/1681/1682/1683/1684/1685/1686/1687/1688/1689/1690/1691/1692/1693/1694/1695/1696/1697/1698/1699/1700/1701/1702/1703/1704/1705/1706/1707/1708/1709/1710/1711/1712/1713/1714/1715/1716/1717/1718/1719/1720/1721/1722/1723/1724/1725/1726/1727/1728/1729/1730/1731/1732/1733/1734/1735/1736/1737/1738/1739/1740/1741/1742/1743/1744/1745/1746/1747/1748/1749/1750/1751/1752/1753/1754/1755/1756/1757/1758/1759/1760/1761/1762/1763/1764/1765/1766/1767/1768/1769/1770/1771/1772/1773/1774/1775/1776/1777/1778/1779/1780/1781/1782/1783/1784/1785/1786/1787/1788/1789/1790/1791/1792/1793/1794/1795/1796/1797/1798/1799/1800/1801/1802/1803/1804/1805/1806/1807/1808/1809/1810/1811/1812/1813/1814/1815/1816/1817/1818/1819/1820/1821/1822/1823/1824/1825/1826/1827/1828/1829/1830/1831/1832/1833/1834/1835/1836/1837/1838/1839/1840/1841/1

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. İbulaş Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-214 Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Terc 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 36 20
E-posta: iletisim@vyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumları V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

**TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.**
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad.
No: 10 Ümraniye/İstanbul

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	5
I. BORSA GÖRÜŞÜ	9
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	10
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	11
2. ÖZET	13
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	35
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	36
5. RİSK FAKTÖRLERİ	38
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	55
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	80
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	121
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	122
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	140
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI.....	170
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR.....	176
13. EĞİLİM BİLGİLERİ	180
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	183
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	183
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER.....	191



29 Eylül 2023

A. Karpel

BEYON
Mailbox No. 12345678901
Tel: +203 (123 456 7890) 12345678901
Street: Verge, 12345678901
Merits: No. 0814 012345678901

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebuliyya Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Başkent 33325 İSTANBUL
Tel: 0(212) 332 36 77 Fax: 0(212) 352 36 20
E-posta: iletisim@yairim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Ticari Sicil Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-92200-0893-5900017

**TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.**
Sıhhi Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER.....	194
19. ANA PAY SAHİPLERİ.....	196
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	198
21. DİĞER BİLGİLER.....	202
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	209
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	219
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	232
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	240
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	251
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER ...	253
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ.....	255
29. SULANMA ETKİSİ.....	256
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	257
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....	259
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	259
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	268
34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	269
35. EKLER.....	269



29 Eylül 2023

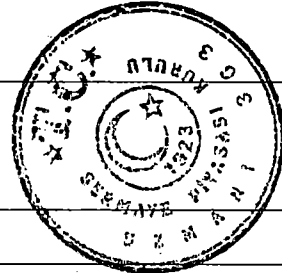
BETON SANAYİLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Maliköy Beşiktaş/İSTANBUL
No: 339 Kat: 3 Tel: +90 212 397 31 33 Fax: +90 212 397 31 34
Sicil No: 270903 Tic. Sicil No: 270903 Mersis No: 08140015000000000000000000

AKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34320/İSTANBUL
Tel: 0 212 352 36 20 Fax: 0 212 352 36 20
www.akifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

**TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.**
Sarıy Mah. Dr. Adnan Saygıncı Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

İşbu İzahname içerisinde ayrıca tanımlanmış olmadıkça, aşağıdaki tanımlar karşılardaki anlamları ifade edeceklerdir.

KISALTMALAR		TANIMLAR
A.Ş.	:	Anonim Şirketi
AB	:	Avrupa Birliği
ABD	:	Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları / USD / Amerikan Doları	:	Amerika Birleşik Devletleri Doları
AGÜB	:	Agrega Üreticileri Birliği
Agrega	:	Kırma taş
Aracılık Sözleşmesi	:	Türkiye Kalkınma Yatırım Bankası A.Ş. ve Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 20.10.2022 tarihinde imzalanan “Halka Arza Aracılık ve Finansal Danışmanlık Sözleşmesi”
Aracı Kurum	:	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. / Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
AR-GE	:	Araştırma – Geliştirme
ATM	:	Otomatik Para Çekme Makinesi (<i>Automated Teller Machine</i>)
Avro / EUR / Euro	:	Avrupa Birliği para birimi
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul / BİST	:	Borsa İstanbul A.Ş.
COVID-19	:	Koronavirüs pandemisi 2019
ÇED	:	Çevresel Etki Değerlendirmesi
ÇED Raporu	:	Çevresel Etki Değerlendirmesi Raporu
ÇED Yönetmeliği	:	29/7/2022 tarihli ve 31907 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği	:	10/9/2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
Çevre Kanunu	:	11/8/1983 tarihli ve 18132 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 2872 sayılı Çevre Kanunu
EPDK	:	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
EPKn	:	30/3/2013 tarihli ve 28603 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu



29 Eylül 2023

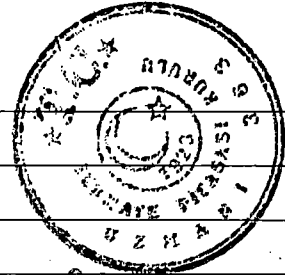
R. Kayser

EPDK
EPKn

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
30/3/2013 tarihli ve 28603 sayılı
sayılı Elektrik Piyasası Kanunu
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cadi. Park Myra Sitesi
F-2/A Böl. No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0212 352 36 20 Fax: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

**TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.**
Serafini Mah. Dr. Adnan Bıyıklı Sokak No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

KISALTMALAR		TANIMLAR
Meka 3	:	Ankara ili Sincan ilçesi Ankara Başkent OSB Malıköy Mahallesi Atatürk Bulvarı No:13 adresinde yer alan Fabrika (Kiralama) (102239, Ada 3 Parsel)
Meka 4	:	2023 yılı içerisinde üretime başlaması planlanan kiralık tesis Ankara ili Sincan ilçesi Ankara Başkent OSB Malıköy Mahallesi Başkent Bulvarı No:4 adresinde yer alan Fabrika
Meka Eskişehir	:	75. Yıl OSB Mah. İsmail Kanatlı Bulvarı Meka Beton Santralleri Blok No:14 Odunpazarı, Eskişehir adresinde yer alan Fabrika
MKK	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Mm	:	Milimetre
OSB	:	Organize Sanayi Bölgesi
SGK	:	Sosyal Güvenlik Kurumu
SPKn	:	30/12/2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	:	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TCMB / Merkez Bankası	:	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TFRS	:	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
THBB	:	Türkiye Hazır Beton Birliği
TL	:	Türk Lirası
TSE	:	Türk Standartları Enstitüsü
TTK	:	14/2/2011 tarihli ve 27846 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	:	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜBİTAK	:	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
TÜFE	:	Tüketici Fiyat Endeksi
TÜİK	:	Türkiye İstatistik Kurumu
UEPG	:	Avrupa Agrega Üreticileri Birliği
UFRS	:	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
UMS	:	Uluslararası Muhasebe Standartları
ÜFE	:	Üretici Fiyat Endeksi
ÜR-GE	:	Üretim – Geliştirme
Vakıf Yatırım	:	Vakıf Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
YBBO	:	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı



29 Eylül 2023

Handwritten signature

Handwritten signature

AKAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-21 Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272352 Şifre: 01212 352 36 20
Tic. Sic. No: 272352 Şifre: 01212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Bayraktar Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Direktörlüğü'nün Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 03.08.2023 tarih ve E-18454353-100.06-18862 sayılı yazısında;

"Kuruluza iletilecek Borsamız görüşü olarak, Kurulunuz tarafından halka arz izahnamesinin onaylanması durumunda,

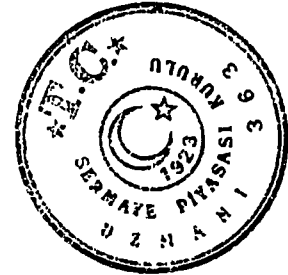
1. Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Yıldız Pazar'da işlem görebileceği,

2. Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,

3. Türkiye Katılım Bankaları Birliği Danışma Kurulu tarafından oluşturulan "Pay Senedi İhracı ve Alım-Satım Standardı" ile "Katılım Finans İlkelerine Uygun Faaliyet Gösteren Şirketlerin Belirlenmesinde Esas Alınacak Rehber" dayanak alınarak oluşturulmuş olan ve Şirket tarafından 31/12/2022 tarihli finansal tablo verilerine göre doldurulan "Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu"nda (Form) Şirket tarafından verilen bilgiler dikkate alındığında Şirketin Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihte BİST Katılım Tüm Endeksinde yer alma şartlarını sağladığının değerlendirildiğinin, endeks değerlendirme dönemlerinde de söz konusu şartları sağlaması halinde ilgili katılım endekslerine dahil edilebileceğinin izahnamede, Formun izahname ekinde yayımlanması, diğer taraftan Şirketin Borsamızda işlem görmeye başlaması öncesinde 30/06/2023 tarihli finansal tablolarının yayımlanması durumunda Şirketin Formu tekrar doldurması ve Formun yeniden değerlendirilmesi gerektiği,

4. Borsa görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması

hususlarının Kuruluza iletilmesine karar verilmiştir." denilmektedir.



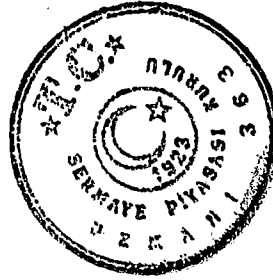
29 Eylül 2023

MEKA
BETON SANTRALLERİ TİC. A.Ş.
Melikoy Bölgesi OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No: 1 SİNCAN / ANKARA 06909
Tel: +90 (312) 397 97 93 Fax: +90 (312) 397 10 34
Sancan Vergi Dairesi: 614 053 9642
Mersis No: 0614 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etilülula Mardin Çad. Park Maya Sitesi
F-1/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0212 362 35 11 Fax: 0212 362 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sara Mah. Dr. Adnan Büyükbeleniz Çad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR
YOKTUR.



29 Eylül 2023

MEKA
BETON SANTRALLERİ İM. SAN. VE TİC. A.Ş.
Malikay Baskent OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No: 2 SİNGİRAN / ANKARA 06909
Tel: 0312 397 10 34 Fax: 0312 397 10 34
Sincan Vergi Dairesi: 81 053 9642
Mersis No: 0614 0539 6420 0001

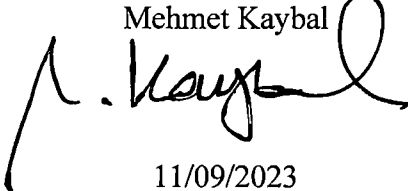
VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. İbni ul-Mardin Cad. Park Mhaya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34330 İSTANBUL
Tel: 0212 352 36 20 Fax: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

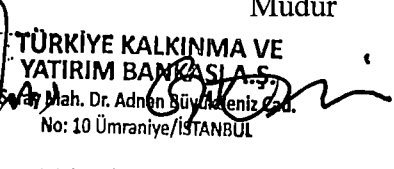
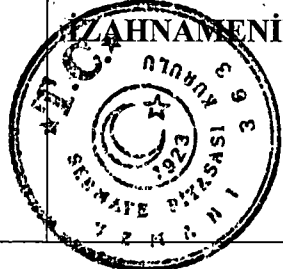
TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükberber Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı Meka Beton Santralleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mehmet Kaybal Yönetim Kurulu Başkanı BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş. Maliköy, Beşiktaş OSB Mah. İsmet İnönü Bul. No: 2 SİNGÖR MÜHÜRÜ 06900 Tel: +90 (312) 614 053 Fax: +90 (312) 397 10 34 Sincan Vergi Dairesi: 614 053 9642 Mersis No: 0614 0539 6420 0011 11/09/2023	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden Pay Sahibi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Mehmet Kaybal  11/09/2023	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	
Ahmet Melih Gökce Gökhan Demir Müdür Müdür   TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. Sıray Mah. Dr. Adnan Büyükdeleniz Cad. No: 10 Ümraniye/İSTANBUL 11/09/2023	İZAHNAMENİN TAMAMI 

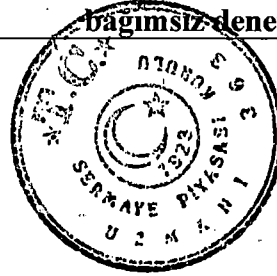
29 Eylül 2023

<u>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kurulus</u>	Sorumlu Oldugu Kism:
Vakıf Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	İZAHNAMENİN TAMAMI
Esra Sarı Mehtap İlbi Müdür Yardımcısı Direktör VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Alkat Mah. Ebululaş Mardin Cad. Park Mıyca Sitesi F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İstanbul Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20 www.vakifyatirim.com.tr İstanbul Ticaret Sicil No: 357228 Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359 Mersis No: 08140092000017	

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Bağımsız Denetim Raporunu Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Oldugu Kism:
Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	
Adı Soyadı: Mehmet Saat Görevi: Sorumlu Denetçi	Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlere ilişkin özel bağımsız denetçi raporu



29 Eylül 2023

MEKA
BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Maliköy Başkent OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No:12 SİNCAN / ANKARA 06909
Tel: +90 (312) 397 10 34 - 397 10 34
Sincan Yerli Dağıtım: +90 (312) 397 10 34
Mersis No:06140092000017

[Handwritten signature]

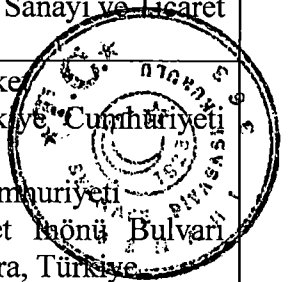
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mah. Dr. Adnan Büyükteniz Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

2. ÖZET

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

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Meka Beton Santralleri İmalat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki statüsü: Anonim Şirket Tabi olduğu mevzuat: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları Kurulduğu ülke: Türkiye Cumhuriyeti Adresi: Başkent OSB İsmet İnönü Bulvarı No:12 Sincan, Malıköy, Ankara, Türkiye
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	Şirket, beton santralleri, kırma ve eleme ekipmanları ve ilgili ekipman bileşenlerinin üretimini gerçekleştirmekte; bu üretimleri gerçekleştirmek için gerekli makine, teçhizat, hammadde, mamul ve yarı mamullerin ithalatı, ihracatı, alımı ve satımı faaliyetlerini yerine getirmektedir. Şirket ürettiği ürünlerin satış sonrası hizmetler kapsamında saha

29 Eylül 2023



MİENKUL
BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Malıköy Başkent OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No:12 SINCAN / ANKARA 06809
Tel: +90 (312) 397 90 35 / +90 (312) 397 10 34
Sincan Vergi Dairesi: 014 053 0642
Mersis No:0614 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mayo Sitesi
E-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: +90 (212) 442 25 77 / Fax: +90 (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükgözü Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

Şirket'in mülkiyeti kendisine ait 3 adet üretim tesisi bulunmaktadır. Şirket, Başkent OSB Malıköy Mah. İsmet İnönü Cad. No:12 Sincan, Ankara adresinde 2014 yılında devreye alınan 24.841 m² arsaya kurulu yaklaşık 14.776,72 m² kapalı alanı bulunan fabrikasında, aynı OSB içinde Malıköy Mah. Tayyip Erdoğan Cad. No:10 Sincan, Ankara adresinde 2004 yılında ruhsatı alınan ve 2007 yılında üretime başlayan 18.000 m² arsaya kurulu yaklaşık 8.488 m² kapalı alanı bulunan fabrikasında ve Eskişehir ilinde 2008 yılında devreye alınan toplam 30.316,70 m² arsaya kurulu yaklaşık 9.200 m² kapalı alanı bulunan fabrikasında; standart ve müşteri taleplerine yönelik olmak üzere geliştirdiği, toplam 9 farklı model mobil, 17 farklı model kompakt, 22 farklı model sabit beton santrali ile 39 farklı model kırıcılar, 64 farklı model elekler, 40 farklı model besleyiciler, 20 farklı model agrega ve kum yıkayıcıları, 18 farklı model konveyör bantları, çeşitli ürün gruplarına ait toplam 16 farklı model mobil kırma eleme tesisleri ve bu ekipmanlara ait elektrik kontrol panelleri imal etmektedir.

MEKA
BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Maliköy Başkent OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No:12 SİNCAN / ANKARA 06909
Tel: +90 312 387 91 33 Faks: +90 312 397 10 34
E-posta: Vergi Dairesi: 614 063 6642
Tic Sic No: 270800 00011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Bulbulu Mardin Cad. Park Mıyca Sitesi
F2/A Blok No:5 Kat:5 Beşiktaş 34318 İstanbul
Tic. Sic. No: 254457 Fsg. No: 0212/ 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

**TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.**
Saray Mah. Dr. Adnan Bülükbaşı Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

Şirket'in imal ettiği ürünler, 2022 yılında 60'ı aşkın ülkede havayolları, karayolları, demiryolları, barajlar, enerji santralleri vb. altyapı yatırımları ile her türlü kamu ve özel üstyapı yatırımlarında, endüstriyel mineral ve maden üretimi yapan tesislerde kullanılmaktadır.

Şirket, beton santrali ve kırma eleme olmak üzere iki ana grupta üretim faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirket'in beton santralleri ürün grubunda; sabit, kompakt, mobil beton santralleri ile beton mikserleri, diğer beton santrali ekipmanları ve beton santrali yedek parça üretimi, otomasyon yazılımları geliştirilmesi ve servis hizmetlerinden oluşan 8 alt ürün/hizmet grubu bulunmaktadır.

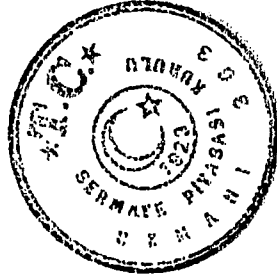
Sabit Beton Santralleri, büyük ölçekli inşaat projelerinde ya da hazır beton satışı yapan firmalarda kullanılan uzun süreli hizmet verebilen beton üreten sabit tesislerdir.

Mobil Beton Santralleri, kısa vadeli ve orta ölçekli inşaat projelerinde beton üretmek üzere üretilen santrallerdir.

Kompakt Beton Santralleri, orta/küçük ölçekli inşaat projelerinde tesisin kullanılacağı inşaat sahasında sabit santralleri kuracak yeterli alana sahip olmaması durumunda betonun üretimi ihtiyacını karşılamak amacıyla dizayn edilmiş, ölçüleri açısından kapsadığı alan küçük, nakliyesi ve kurulumu kolay olan beton santralleridir.

Beton mikserleri, beton santrallerinin en önemli bileşenlerinden olan ve beton hammaddelerini karıştırma amacıyla kullanılan ekipmanlardır. Şirket; tek milli, çift milli, planet ve pan mikser olmak üzere dört farklı türde beton mikserini farklı kapasitelerde üretilip pazarlamaktadır.

Otomasyon sistemleri, Şirket'in ürettiği beton santrallerinin bileşenlerinin senkronize olarak çalışmasını sağlayan yazılımlar ile bu yazılımı içeren ve dışarıdan temin edilen donanım ekipmanlarıdır.



29 Eylül 2023

MEKA

BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.

Malıköy Başkent OSB Mah. İsmet İnönü Bul.

No:12 SINCAN / ANKARA/06909

Tel: +90 (312) 397 91 33 Fax: +90 (312) 397 10 34

Sincağ Veri Kalitesi: 5 053 9642

Mersis No: 0647003964200011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul

F-2/A Blok No: 8 Beşiktaş 34095/İSTANBUL

Tel: +90 (212) 352 36 77 Fax: +90 (212) 352 36 20

www.vakifyatirim.com.tr

İstanbul Ticaret Sicil No: 357228

Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359

Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE

YATIRIM BANKASI A.Ş.

Saray Mah. Dr. Adnan Büyükcemiz Cad.

No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

Kırma eleme ekipmanları, madencilik (metalik ve endüstriyel mineral) ve inşaat sektöründe kullanılan ekipmanlar olup, Şirket'in ürettiği kırma eleme ekipmanları kırıcılar, besleyiciler, elekler, ıslak proses ekipmanları, mobil tesisler, komple tesisler, diğer tesis ekipmanları ve kırma eleme yedek parça ve servis hizmetlerinden oluşan 8 alt grupta sınıflandırılabilir.

Kırıcılar, inşaat sektöründe agrega ve kum üretmek, madencilik ve geri kazanım sektörlerinde boyut küçültmek, malzeme içerisindeki mineralleri serbestleştirmek ve/veya taşıma depolama kolaylığı sağlamak için tasarımı ve imalatı yapılan kırma ekipmanlarıdır. İhraççı çeneli, darbeli, çekikli, konik ve dik milli kırıcılar üretebilmektedir.

Besleyiciler; tesislerde kullanılan kırıcı, elek, yıkayıcı vb. ekipmanlara malzemelerin taşınmasını/aktarılmasını sağlayan ekipmanlardır.

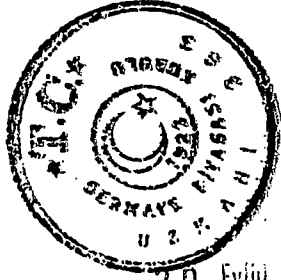
Elekler; kırılan malzemelerin boyut kontrolünü yaparak, farklı boyutlarda sınıflandıran ekipmanlardır.

Islak Proses, inşaat, madencilik ve geri kazanım sektörlerinde kirli (kil, şilt ve organik kirlilik) malzemelerin temizlenmesi için tasarımı ve imalatı yapılan ekipmanlardır.

Komple kırma eleme tesisleri yukarıda bahsedilen kırıcı, elek, besleyicilerin çelik şaseler üzerinde ve konveyör bantlarla birbirleri ile irtibatlandırılarak bir elektrik ve otomasyon sistemi aracılığıyla birlikte çalıştırıldığı tesislerdir.

Diğer Ekipmanlar, konveyör bantlar (bant lastiği kısmı hariç), bunkerler, elektrik ve otomasyon sistemleridir. İhraççı sipariş üzerine kamyon yükleyici ve döner elek ekipmanı üretmektedir.

Şirket'in içerisinde yer aldığı inşaat makineleri imalatı sektörü, uluslararası alanda özellikle Çin ve Hindistan gibi düşük işçilik maliyetleri uygulayan ülkelerin yüksek rekabet oluşturduğu sektörlerden biridir. Bunun yanında Şirketin önemli pazarlarından Rusya pazarında Ukrayna savaşı sonrasında yaşanan gelişmeler neticesinde Rusya'ya uygulanan ambargoların etkisiyle hem de olumsuz etkileri ortaya



29 Eylül 2023

MEKA
BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Maliköy Baskenti OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No: 12 SANCAN / ANKARA 06909
Teli: +90 312 397 91 23 Fax: +90 312 397 10 34
E-posta: info@meka.com.tr
Mersis No: 0614 0000 0000 0001 1

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Etiler Cad. Park Mh. Sitede
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34355 77
Teli: +90 212 352 88 77 Fax: +90 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

**TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.**
Sarıyer Mah. Dr. Adnan Bıyıkçın Bulvarı
No: 10 Ümraniye / İSTANBUL

		çıkılmaktadır. Uygulanan ambargolar nedeniyle Şirket tarafından üretilen ürünlerde Avrupa ve Amerika menşeli ürünlerin tedarikinde yaşanan zorluk talep artışı getirirken, uygulanan ambargolar nedeniyle uluslararası ticaret uygulamalarında sıkıntılar ortaya çıkmaktadır. Şirket ve sektördeki üretim, tüketim ve ticaret dengesini, karlılığını etkileyen önemli unsurlar, maliyetler, ihracat politikaları, dış siyasi gelişmeler, fiyat dalgalanmaları deprem ve özellikle Rusya pazarını etkileyen savaş gibi etkiler bulunmaktadır. Bu etkilerin olumlu ya da olumsuz yansımaları söz konusu olmakta, Şirket dönemsel olarak bu etkilere maruz kalmaktadır.
B.4	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	•Rusya-Ukrayna arasında yaşanan savaş, Rusya'ya yaptırım uygulayan Avrupalı tedarikçiler yerine tedarik kaynağı olarak Türkiye'nin tercih edilmesine sebep olmuştur. •COVID-19 pandemisi Kuzey Amerika ve Avrupa kıtalarındaki kuruluşların kendilerine daha yakın coğrafyalar ile çalışma ihtiyacını doğurmuştur. Bu yaklaşım coğrafi olarak stratejik konumda olan ve birçok makine üreticisine sahip ülkemizi alternatif arayan alıcılar açısından bir seçenek haline getirmiştir. •Tedarik zincirinde COVID-19 ile başlayan bozulmaların olumsuz etkisi imalat süreçlerine yansımıştır. •Kurlardaki hareketlilik yurt içi ve yurt dışı satış fiyatlamalarında belirsizlik yaratmıştır.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yer	Şirket 1 adet bağlı ortaklığı ve 1 adet iştiraki ile birlikte bir grup olarak anılmaktadır. Bağlı ortaklık ve iştirak bilgileri aşağıdaki gibidir. • Şirket'in %100 oranında pay sahibi olduğu Meka İthalat İhracat Pazarlama ve Ticaret A.Ş. 2014 yılında Ankara'da kurulmuş olup, ana faaliyet konusu Şirket tarafından üretilen ürünlerin satış ve pazarlama faaliyetlerinden oluşmaktadır. • Şirket'in %40 oranında pay sahibi olduğu Cezayir merkezli Sarl Meka Algeria unvanlı bir adet iştiraki bulunmaktadır. Sarl Meka Algeria; inşaat sektöründe gerekli ekipman ve malzemelerin ithalatı ve ihracatı konularında



29 Eylül 2023

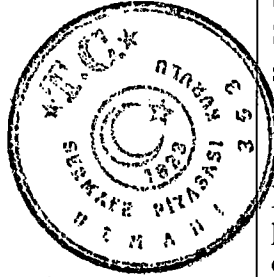
M.E.K.A.
BETON SANTRALLERİ İTH. SAN. VE TİC. A.Ş.

Mak. K. Başkent OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No: 11 / 06100 ANKARA / ANKARA 06909
Tel: +90 (312) 397 10 34 Faks: +90 (312) 397 10 34
Sicil No: 274144 Mersis No: 0614 0539 0000 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Bululu Mardin Cad. Park Maya Sitesi
Etiler / Beşiktaş / İstanbul 34331
F/2/A Sıd. No: 13 Sicil No: 274144
Tic. Sicil No: 274144 Faks: 0 (212) 352 36 20
E-posta: www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Bülükçüoğlu Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

		faaliyette bulunmak amacıyla 30/09/2009 tarihinde kurulmuştur. %60 pay sahibi Sakran Fatima Al-Zahraa ve Küçük Seyit Mehmet'dir. Şirket, 26.09.2013 tarihinde Sarl Meka Algeria'nın %40 payını Sakran Fatima Al-Zahraa ve Küçük Seyit Mehmet'den devralarak ortak olmuştur.
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	Mehmet Kaybal doğrudan Şirket hisselerinin %80'ine sahiptir. İhraççının son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek kişiler Mehmet Kaybal (%80), Sinan Kaybal (%5), Kerem Kaybal (%5), Selma Kaybal (%5) ve Şener Köken (%5)'e aittir. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca Şirket'in 50.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, 10.000.000 adet nama yazılı A Grubu ve 40.000.000 adet hamiline yazılı B Grubu paydan oluşmaktadır. A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 11'inci maddesi uyarınca, her bir A Grubu pay, sahibine 5 oy hakkı ve her bir B Grubu pay, sahibine 1 oy hakkı verir. Halka arz öncesi Mehmet Kaybal 10.000.000 adet A Grubu ve 30.000.000 adet B Grubu paya; Sinan Kaybal 2.500.000 adet B Grubu paya; Kerem Kaybal 2.500.000 adet B Grubu paya; Selma Kaybal 2.500.000 adet B Grubu paya; Şener Köken 2.500.000 adet B Grubu paya sahiptir. İhraççı'nın yönetim hakimiyetine sahip olan doğrudan pay sahibi Mehmet Kaybal'dır. Mehmet Kaybal'ın Şirket üzerindeki yönetim kontrolünün kaynağı, Şirket sermayesinin %80'ine sahip olmasının yanı sıra, Esas Sözleşme uyarınca sahip olduğu A Grubu paylara ilişkin yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve oy imtiyazıdır. Diğer aile üyesi ortaklar ve Mehmet Kaybal arasında İhraççı'nın yönetim hakimiyetine sebep verebilecek açık bir anlaşma bulunmamakla birlikte, birlikte hareket eden kişilerdir.



29 Eylül 2023

MEKA
BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Malkıyöy Beşiktaş OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No:12 SANCAN / ANKARA 06109
Tel: +90 312 397 10 34
Sincan Vergi Dairesi 44 00 9642
Mersis No:06 14 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:8 Beşiktaş 34355 İSTANBUL
Tel: +90 212 352 36 20 Fax: +90 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No:357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mah. Dr. Adnan Kahraman Caddesi
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

M. Kaybal

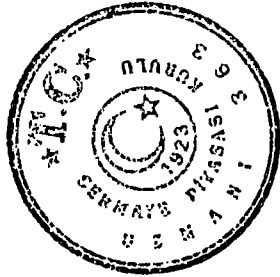
B.7

Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler

31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in toplam varlıkları sırasıyla 193.114.167 TL, 306.798.623 TL, 599.482.573 TL ve 835.981.883 TL'dir. İzahname dönemi boyunca varlıklardaki artışın başlıca nedenleri olarak izahname döneminde döviz kurlarında oluşan artışın yanında, satışlardaki artış nedeniyle alacakların artması, stoklarda yaşanan hem satışlardaki artış hem de tedarik zincirinde COVID 19 sürecinin getirdiği bozulmalardan etkilenmemek amacıyla ihtiyat stoklarındaki artışlar, bu artışlar neticesinde oluşan verilen avanslardaki artışlar ile Şirketin yenileme ve kapasite artırımı amacıyla yaptığı alımları neticesinde sabit kıymet artışları şeklinde özetlenebilir. Yükümlüklerdeki artışın başlıca nedenleri Şirketin artan stok miktarı ile artan enflasyon ve kurlar nedeniyle satın alma tutarlarındaki artış sonucunda oluşan ticari borçlardaki artış, Şirketin artan ticari faaliyetleri ve kapasite artırımına yönelik sabit kıymet alımları yapması nedeniyle artan sermaye işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak amacıyla aldığı kısa ve uzun vadeli krediler ile ertelenmiş gelirlerdeki artışlar olarak ifade edilebilir. Özkaynak artışı ise doğrudan dönem karındaki yükselişle ilişkilidir. İlgili dönemde Şirket'in karlılığı nedeniyle özkaynaklarında artış sözkonusudur.

Şirket'in dönen varlıkları nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderler cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in toplam dönen varlıkları 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 138.245.373 TL, 234.338.556 TL, 508.686.186 TL ve 720.824.576 TL'dir.

Şirket'in duran varlıkları diğer alacaklar, finansal yatırımlar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve ertelenmiş vergi varlığından oluşmaktadır. Şirket'in toplam duran varlıkları 31.12.2020, 31.12.2021,



29 Eylül 2023

MİKA
BETON SANAYİLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Maliköy Meskeni OSB Mah. İşmet. Hönu Bul.
ANKARA 06909
Tel: +90 (312) 397 10 34
Sincan Vergi Dairesi: 614 053 6642
Mersis No: 014 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 212 352 36 20 Fax: 0 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Barış Mah. Dr. Adnan Büyükeniz Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 54.868.794 TL, 72.460.067 TL, 90.796.387 TL ve 115.157.307 TL'dir.

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, ticari borçlar, diğer borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülüğü, kısa vadeli karşılıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 133.952.183 TL, 218.402.691 TL, 384.100.478 TL ve 605.672.494 TL'dir.

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri; uzun vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sırasıyla 17.224.564 TL, 12.543.159 TL ve 39.343.967 TL, 41.669.846 TL'dir.

Şirket'in özkaynakları, ödenmiş sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, geçmiş yıllar kârları/ (zararları) ve net dönem kârından oluşmaktadır. Özkaynaklar 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihinde sona eren dönemler itibarıyla sırasıyla 41.937.420 TL, 75.852.773 TL, 176.038.128 TL ve 188.639.543 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2020 yılı net satışları 206.124.190 TL iken 2021 yılsonu itibarıyla 353.607.766 TL'ye; 2022 yılında ise 717.665.443 TL'ye yükselmiştir. 2023 yılının ilk 6 ayında gerçekleşen net satışlar 483.118.178 TL olup, 2022 yılının aynı döneminde bu tutar 291.902.418 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihinde sona eren dönemlerde satış hasılatları sürekli olarak artış göstermiştir.

Bu süreçte;

- Üretim kapasitesinde artış sağlanması
- Üretim kapasitesinde artış sağlanması, ürünlerinin farklı coğrafyalarda pazarlanması sayesinde oluşan marka



29 Eylül 2023

MEKA
BİTÖN SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Maliy. Başkent OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No: 12 SİNCAN / ANKARA 06909
Tel: +90 312 357 01 33 Fax: +90 312 397 10 34
Sicil No: 275305 Dairesi: 053 9642
Mersis No: 08010015000000000000000000

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ehlulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 10 Beşiktaş 34320 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275305 Dairesi: 053 9642
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyüknazım Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

bilinirliğinin getirdiği artan talebi karşılamak için yeterli kapasiteye sahip olması,

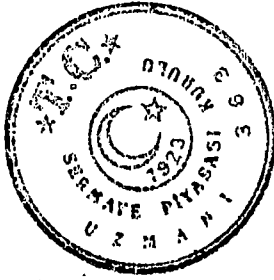
- Şirket'in pazarlama ve satış faaliyetlerinin artışı yoluyla yeni coğrafi alanlarda ve mevcut satış bağlantılarının olduğu ülkelerde satış miktarlarında artış sağlanması,
- İhracat bağlantılarının artışı sayesinde döviz bazlı satışların sağladığı imkanların artması ile yurtiçi ve yurtdışı ürün fiyatlamasında Şirket'in farklı imkanlara kavuşması,
- Döviz kurundaki artış nedeniyle satış hasılatında TL cinsinden artışın yaşanması,
- Stoktan ürün satışına önem vererek teslimat sürelerini kısaltması ve bu sayede rakiplerine göre avantaj sağlaması,

Şirketin hasılat artışının temel nedenleridir.

Şirket'in 2020 yılı brüt karı 58.626.905 TL iken 2021 yılsonu itibariyle 85.712.938 TL'ye; 2022 yılında ise 162.052.491 TL'ye yükselmiştir. 2023 yılının ilk 6 ayında gerçekleşen brüt kar 97.013.500 TL olup 2022 yılının aynı döneminde Şirket 67.949.695 TL brüt kar elde etmiştir.

Net dönem karı 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 ile sona eren yıllık dönemlerde sırasıyla 41.349.052 TL, 35.605.387 TL, 108.770.262 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılının ilk 6 ayında gerçekleşen net dönem karı 15.716.660 TL olup 2022 yılının aynı döneminde Şirket 20.309.213 TL net dönem karı elde etmiştir.

Net dönem kar marjı 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihlerinde sona eren yıllık dönemlerde ve 30.06.2022 ve 30.06.2023 ile sona eren ara dönemlerde sırasıyla %20,06, %10,07, %15,16, %6,96 ve %3,25 seviyelerindedir.



29 Eylül 2023

AKAT YATIRIM SAN. VE TİC. A.Ş.

OSB Mah. İsmail Paşa Bul.

ANKARA 06509

Tel: 0312 357 1034

Fax: 0312 357 1034

Mersis No: 0614 0539 0000 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi

F/21 Blok No:11 Beşiktaş 34335 İSTANBUL

Tel: 0212 343 35 77 Fax: 0212 352 36 20

www.vakifyatirim.com.tr

İstanbul Ticaret Sicil No: 357228

Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359

Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.

Saray Mah. Dr. Adnan Bülent Caddesi

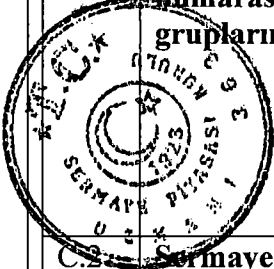
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

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	Denetim raporlarında olumlu görüş dışında görüş bulunmamaktadır.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin yükümlülüklerini karşılayamaması	İhraççının 30.06.2023 tarihi itibarıyla net işletme sermayesi 115.152.082 TL olup, işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır. İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

TL	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
A- Toplam Dönen Varlıklar	138.245.373	234.338.556	508.686.186	720.824.576
B-Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	133.952.183	218.402.691	384.100.478	605.672.494
A-B Net İşletme Sermayesi	4.293.190	15.935.865	124.585.708	115.152.082

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Şirket'in sermayesi nama yazılı A Grubu ve hamiline yazılı B Grubu olmak üzere iki grup paya bölünmüştür. A Grubu Paylar imtiyazlı paylar olup B Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir sermaye piyasası aracı Şirket'in B Grubu hamiline yazılı paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. SPK onayının ardından ISIN numarası Takasbank'tan temin edilecektir. Halka Arz Edilen Paylar'ın hiçbir imtiyazı yoktur.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1,00 TL nominal değerinde toplam 50.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde ödenmiştir. Şirket sermayesini temsil eden toplam 50.000.000 adet payın 10.000.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 40.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardan oluşmaktadır.



29 Eylül 2023

BEKA
BETON SANTRALLERİ M.L. SAN. VE TİC. A.Ş.
Maliy. Baskent OSB Mah. İşmet. İnönü Bul.
Sincan / Ankara 06909
Tel: +90 (312) 413 33 Fax: +90 (312) 397 10 34
Sincan / Etiler Mah. 14 053 9642
Mes. No: 0614 0539 420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34354 İSTANBUL
Tel: 0212 352 3577 Fax: 0212 352 36 20
www.vyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Bağcı Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdere Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Halka Arz Edilen Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: (i) Kar Payı Hakkı, (ii) Oy Hakkı, (iii) Yeni Pay Alma Hakkı, (iv) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, (v) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, (vi) Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı, (vii) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, (viii) Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı, (ix) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, (x) İptal Davası Açma Hakkı, (xi) Azınlık Hakları ve (xii) Özel Denetim İsteme Hakkı
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Payların halka arz sonrasında Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için Borsa İstanbul'a 17.05.2023 tarihinde başvuru yapılmış olup,. Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahnamenin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in kâr dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtılması" başlıklı 13. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, Şirket kâr tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde borsada işlem gören halka açık ortaklıkların kâr dağıtımı yapma zorunluluğu bulunmamaktadır ve kâr dağıtım esasları kâr dağıtım politikası çerçevesinde belirlenmektedir. Bu çerçevede, Şirket Yönetim Kurulu 10.05.2023 tarih ve 2023/08 sayılı kararı ile Şirket'in kâr dağıtım politikasını belirlemiştir. Kar dağıtım politikası 11.05.2023 tarihli genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak ortakların onayına sunulmuş ve onaylanmıştır.

29 Eylül 2023

D—RISKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler: 1. Şirket tarafından üretimi gerçekleştirilen ürünlerin nihai hammadde ve sarf malzeme tedarikinde aksaklık yaşanabilir, bu sebeple
-----	---	---

BETON SATRALLARI M.L. SAKI VE H.C. A.S.
 No: 12 G. C. OSMAN PAZARI 06909
 Tel: +90 (312) 397 91 33 Fax: +90 (312) 397 10 34
 Sincan Vadi Dairesi: 614 053 542
 Mersis No: 0614 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ehlululk Mardin Cad. Halki Mhaya Sırası
F-2/A Blok No: 3 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Telfon: 0212 352 36 20 Fax: 0212 352 36 20
www.vak-yatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-9900017

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükoğlu Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

Şirket'in malzemelerin devamlılığına bağlı olan üretim faaliyetleri ve finansal performansı olumsuz etkilenebilir.

2. İthalata yönelik ek ya da artan gümrük vergileri, tarifeler, vergiler, kotalar ve diğer mükellefiyetler Şirket'in ithalat sürecini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket'in yaygın ithalatta bulunduğu ülkelerde sevkiyat sürelerini ve maliyetlerini artıracak lojistik sorunları yaşanması, bunun sevkiyat zamanlamalarına ve navlun maliyetlerine olumsuz etkileri Şirket'in stok maliyetini artırabilir, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

3. Şirket müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

4. Şirket'in, müşteri konsantrasyonunun belli başlı müşterilerde yoğunlaşması (ilk 10 müşterinin hasılat içindeki payı %50'ler seviyesindedir.) nedeniyle olası müşteri kayıplarının yaşanması Şirket'in finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

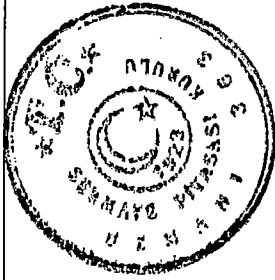
5. Şirket uzun dönemde sektörde oluşacak teknoloji ve güncel trendlere uyum sağlayamaması durumunda diğer firmalarla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir. Şirket'in tüketici eğilimlerini ve talep değişimlerini öngörme, belirleme ve bu değişimleri karşılayacak yeni ürünleri geliştirme becerisi, Şirket'in satışlarını ve kazançlarını etkileyebilir.

6. Şirket'in faaliyet gösterdiği pazarlarda politik ve makroekonomik risklere maruz kalabilir.

7. Şirket'in ürettiği beton santralleri ve kırma eleme tesislerine ilişkin uzun süreli işçilik ve performans garantisi taahhütleri söz konusudur. Bu ürünlerin işçilik ve performansında Şirket'in hatasına bağlı yaşanabilecek arızalar, Şirket'in müşterilerine karşı garanti taahhütlerini gündeme getirerek; Şirket tarafından tazminat ödemeleri yapılmasına sebep olabilir.

8. Şirket'in faaliyetleri (halka arz sonrasında) SPK, vergi idareleri ve Kişisel Verileri Koruma Kurumu gibi çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabiidir.

9. Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki



29 Eylül 2023

MEKA
MİLLİ SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Atatürk Bulvarı / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27220 / SSK No: 12397 / 1034
Tel: +90 (312) 352 36 77 / Fax: +90 (312) 352 36 20
Sincan Vergi Dairesi / Mersis No: 0614 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulun Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-27A Blok No: 18 Beşiktaş 34325 İSTANBUL
Tel: +90 (212) 352 36 77 / Fax: +90 (212) 352 36 20
www.vyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

10. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları veya çevresel ve sosyal uyum prosedürlerine aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir; bu tür ihlaller kredi sözleşmeleri tahtında temerrüt hallerinin meydana gelmesine sebep olabilir.

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

12. Şirket, alt yüklenicilerinin ilgili kanun ve yönetmeliklere aykırı ve etik olmayan fiilleri sonucu Şirket'e sorumluluk doğabilir veya Şirket yasal takibe maruz kalabilir.

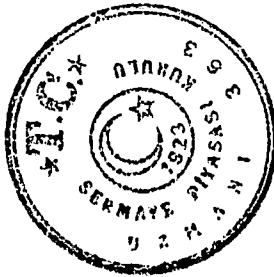
13. Doğal çevreye verilen herhangi bir zararın Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklandığının ileri sürülmesi dolayısıyla uygulanan yasal işlem, uyumluluk çalışmaları ve/veya faaliyetlerin durdurulması gibi senaryoların gelecekte gerçekleşmesi, maliyetlerin artmasına yol açabilecektir.

14. Şirket'in karşılaşacağı tüm riskler sigortalanamayabilir, karşılanan hasar sigorta kapsamında olmayabilir. Şirket tazminatları tahsil edemeyebilir.

15. Şirket'in bilgi teknolojileri altyapı sistemlerinin yetersiz kalması, arızalanması veya siber saldırıya uğraması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Meydana gelebilecek bilgi sistem altyapısındaki sorunlar Şirket'in kendi yazılım sistemlerinin verimliliği açısından risk oluşturabilir.

16. Şirket'in kilit personelin kaybedilmesi veya kilit personel ve ihtiyaç duyulan nitelikte uzman personelin Şirket bünyesine zamanında dahil edilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

17. Şirket, ana pay sahibi olan Mehmet Kaybal, Kaybal ailesi fertleri, bağlı ortaklığı ve iştiraki Sarl Meka Algeria ile ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve



29 Eylül 2023

BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Malik Mah. Etiler OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
ANKARA 06909
Tel: +90 (312) 397 91 39 - +90 (312) 397 10 34
Sincan Vergi Dairesi: 614 053 0642
Mersis No: 0614 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler Mah. Etiler Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34398 İSTANBUL
Tel: 0 212 352 36 20 Fax: 0 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükbey Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

halka arz sonrasında da ilişkili taraf işlemleri yapmaya devam edeceği öngörülmektedir.

18. Şirket'in hakim ortağı olan Mehmet Kaybal'ın menfaatleri, Şirket ve yatırımcıların menfaatleri ile her zaman uyumlu olmayabilir ve bu durum, Şirket'in önemli karar ve politikalarını, yatırımcıların menfaatleri ile çatışacak şekilde etkileyebilir.

19. Şirket'in faaliyetleri, risk yönetimi ve performansı yönetimde önemli pozisyonlarda teknik ve sektör uzmanlığına haiz çalışanların kaybı Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir ve büyümesini sınırlandırabilir.

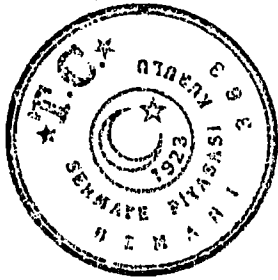
20. Şirket'in ürün geliştirme ve üretim süreçlerinin iyileştirilmesi çabalarında Ar-Ge faaliyetleri de rol oynamaktadır. Şirket'in Ar-Ge faaliyetlerindeki devamlılığını sağlayamaması veya güncel süreçleri takip edememesi Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

21. Talepte yaşanabilecek dalgalanmalara bağlı olarak Şirket inşaat makineleri sektöründe mevcut olan yoğun rekabet nedeni ile fiyat politikasını kar odaklı olarak sürdüremeyebilir ve pazarda düşürülen fiyat politikaları ile rekabet edemeyebilir. Bu durum Şirket'in karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

22. Şirket'in tabi olduğu mevzuat ve yönetmeliklerde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle veyahut faaliyetlerin devamı için yenilenmeye tabi olan izin, ruhsat, sertifika vb. belgelerin muhafaza edilememesi, kaybedilmesi ya da yenilenememesi durumunda Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

23. Şirket'e, mevcut faaliyetleri kapsamında dava açılabilir, açılan davalar Şirket'in aleyhine sonuçlanabilir ve Şirket bu sebeple belli miktar tazminat ödemek durumunda kalabilir. Şirket'e yöneltilmiş olan herhangi bir hukuki uyuşmazlığın aleyhe sonuçlanması halinde Şirket'in finansal durumu ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.

24. Uzun yıllardır yurt dışı pazarlarına üretim yapan Şirket'in süre gelen itibarını ve oluşturduğu marka değerini koruyamaması, sektörel yenilikleri takip edememesi Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.



29 Eylül 2023

MEKA
ON SANTRALLERİ İML SAN. VE TİC. A.Ş.
Ataköy Başkent OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No:12 SİNCAN / ANKARA 06909
Tel: +90 (312) 397 91 33 Fax: +90 (312) 397 10 34
Sincan Vergi Dairesi: 064 093 9642
MERSİS No: 064 0536 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34397 İstanbul
Tel: +90 (212) 362 31 77 Fax: 01 (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mah. Ö. Adnan Bülköylü Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

25. Şirket'in iki üretim tesisinin kiralık olması nedeniyle ek maliyetlere maruz kalabilir ve faaliyetlerinin kesintiye uğraması söz konusu olabilir.

26.

Şirket'in tedarikçilerinin istenilen sürede ve kalitede ürün tedarik edememesi, Şirket'in üretim faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

27. Şirket'in distribütörlerinin finansal güçlük yaşaması, Meka ürünlerinin satışı faaliyetlerini gereği gibi yerine getirememeleri Şirket'in satışlarını ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

28. Şirket'in iş ve akış süreçlerinde kullandığı sistemlerdeki değişiklikler faaliyetlerinde aksamalara yol açabilir.

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

27. Şirket, inşaat ve maden sektörünün alt sektörü olan hazır beton sektöründe üretici olarak faaliyet göstermektedir. İnşaat sektöründe meydana gelen küresel ve yerel gelişmeler, Şirket'in faaliyetleri üzerinde etki yaratabilmektedir.

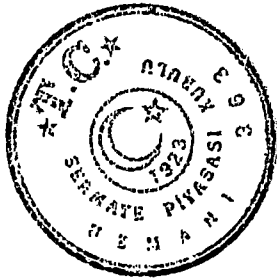
28. Yerel ve küresel ekonomik koşullar Şirket'in bulunduğu sektörü, Şirket'in faaliyetlerini ve performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

29. Türkiye'nin mevcut durumu itibarıyla jeopolitik risklere açık olması sebebiyle mevcut ve gelecekteki yatırımları yavaşlayabilir ve talep azalabilir.

Diğer riskler:

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

31. Rusya Federasyonu tarafından Ukrayna'ya yönelik başlatılan askeri operasyonlar ve Ukrayna'nın Rusya Federasyonu tarafından işgali amacıyla iki ülke arasındaki savaşın devamı



29 Eylül 2023

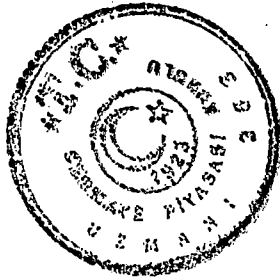
MİKA
BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Malik Mah. Baskent OSB Mah. İsmet İnönü Bul.
No: 10 SİNCAN ANKARA 06909
Tel: +90 (312) 337 6333 Fax: +90 (312) 397 1034
Sincan Vars. Dairesi: 614 053 9642
Mersis No: 0614 0539 6420 0001

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulun Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-3/A Blok No: 8 Beşiktaş 34365 İSTANBUL
Tel: 0 212 352 35 71 Fax: 0 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

**TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.**
Sarıyer Mah. Dr. Adnan Büyükdere Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

Halka arzın hem mevcut ortağın sahip olduğu payların bir kısmının satışı hem de sermaye arttırımı suretiyle gerçekleştirilmesi nedeniyle aracılık komisyonu, danışmanlık maliyetleri, halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti ve Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti, Halka Arz Edilen Paylar'ın birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır. Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebi ile ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda, talep iletecek diğer yatırım kuruluşlarının kendi belirlemiş olduğu çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler. Tahmini ihraç maliyetleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Maliyet	Karşıl原因 Taraf	TL
Bağımsız Denetim	Şirket	817.310
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	65.625
Reklam, Pazarlama ve Halkla İlişkiler	Şirket	3.300.000
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	62.500
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (İhrac değeri ve nominal değeri farkı üzerinden)	Şirket	150.000
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (İhrac değeri ve nominal değeri farkı üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahibi	52.800
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	Şirket	13.513.314
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	4.756.686
Hukuki Danışmanlık	Şirket	385.540
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	135.710
Borsa İstanbul İşlem Görmeye Başvuru Ücreti	Şirket	42.404
	Halka Arz Eden Pay Sahibi	14.926
Toplam Maliyet		23.296.815
Pay Başına Maliyet		1,38



29 Eylül 2023

RECEIVED
BETON SANITARIUM - SANVE TIC. A.S.
Mankay Bazar / Ankara
No. 2 Sıhhiye / Ankara
Tel: 424 15 21 43 14 21 43 15
Sıhhiye / Ankara
Mankay Bazar / Ankara

[illegible]

**TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.**
Barış Mh. Dr. Adnan Büyükdere Çad
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

62.500.000 TL'ye artırılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 12.500.000 TL nominal değerli 12.500.000 adet B Grubu pay ile ve Halka Arz Eden Pay Sahibine ait 4.400.000 TL nominal değerli 4.400.000 adet B Grubu pay olmak üzere toplamda 16.900.000 TL nominal değerli 16.900.000 adet B Grubu payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. Sermaye artışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 12.500.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %25 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %20'dir. Ortak satışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 4.400.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %8,80 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %7,04'tür.

Satış, Kalkınma Yatırım ve Vakıf Yatırım Liderliğinde II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde tanımlanan "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile gerçekleştirilecektir. Halka Arz Edilen Paylar için talep toplama süresinin 2 (iki) iş günü olması planlanmaktadır. Talep toplamanın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri İhraççının (www.mekaglobal.com), Kalkınma Yatırım'ın (www.kalkinma.com.tr) ve Vakıf Yatırım'ın (www.vakifyatirim.com.tr) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) (www.kap.org.tr) ilan edilecek Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusunda belirtilecektir.

Halka Arz Edilen Paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden azami 2 (iki) iş günü içerisinde teslim edilecektir. Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listelerinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulacaktır.



29 Eylül 2023

E.4 Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri

Şirket, sermaye artırımını yoluyla Halka Arz Edilen Paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan Halka Arz Eden Pay Sahibi, pay satış geliri,

BETON KALKINMA MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maliköy Etiler Mah. 1. Kat, 34399 Beşiktaş/İSTANBUL
No:12 SİNGÖR / A Blok Kat: 66909
Tel: +90 (312) 397 0133 Fax: +90 (312) 397 1034
Sincan Vergi Dairesi: 614 053 9542
Mersis No:0614 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler Mah. Nispetiye Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 8 Beşiktaş 34395 İSTANBUL
Tel: 0 212 355 3377 Fax: 0 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sakay Mah. Dr. Adnan Büyükdere Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Halka arz sırasında, hukukçunun danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır.

Şirket ya da Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal ile Eş Liderler olarak görev alan Kalkınma Yatırım ve Vakıf Yatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Eş Liderler ve Şirket ya da Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Eş Liderler'in halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık ve başarı komisyonu haricinde doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Eş Liderler Kalkınma Yatırım ve Vakıf Yatırım'ın, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arz amacıyla imzalanan sözleşmeler dışında herhangi bir anlaşma yoktur. Halka arza aracılık edecek diğer yatırım kuruluşları da halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Şirket ile diğer yatırım kuruluşları arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır.

Şirket ya da Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal ve finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan Yeditepe Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Yeditepe Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. ve Şirket ya da Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Yeditepe Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yeditepe Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur.

Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Balioğlu Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Balioğlu Hukuk Bürosu ve Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Balioğlu Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka



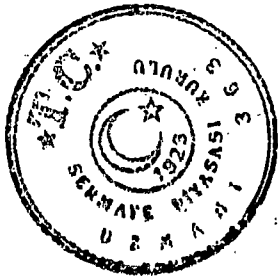
29 Eylül 2023

MENKA
BETON SANTRALLERİ MİLLİ SAN. VE TİC. A.Ş.
Mehmet Kaybal, Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mayas Ortesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: +90 (312) 397 10 34 Fax: +90 (312) 397 10 34
Sicil No: 271833 T.C. Ticaret Sicil No: 271833
Sicil No: 271833 T.C. Ticaret Sicil No: 271833
Sicil No: 271833 T.C. Ticaret Sicil No: 271833

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mayas Ortesi
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: +90 (312) 397 10 34 Fax: +90 (312) 397 10 34
Sicil No: 271833 T.C. Ticaret Sicil No: 271833
Sicil No: 271833 T.C. Ticaret Sicil No: 271833
Sicil No: 271833 T.C. Ticaret Sicil No: 271833

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sıray Mah. Dr. Adnan Büyükbeyli Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

		bulunmamaktadır. Balioğlu Hukuk Bürosu'nun Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri dışında bir hukuki danışmanlık ilişkisi bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	Halka arz, İhraççı Meka Beton Santralleri İmalat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin çıkarılmış sermayesinin 50.000.000 TL'den 62.500.000 TL'ye artırılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 12.500.000 TL nominal değerli 12.500.000 adet B Grubu pay ile Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal'a ait olan toplamda 4.400.000 TL nominal değerli 4.400.000 adet B Grubu payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. İhraççı, 24.08.2023 tarihli ve 2023/20 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket tarafından halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları dahil olmak üzere Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur. Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal ve diğer ortaklar Selma Kaybal, Sinan Kaybal, Kerem Kaybal ve Şener Köken, 12.05.2023 tarihinde Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları dahil olmak üzere) dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuşlardır. Halka



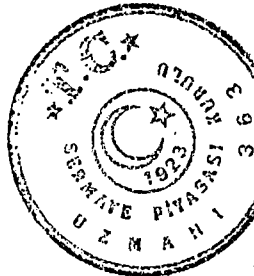
29 Eylül 2023

M. C. KURUM 9 3
BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
 Halıköy, Başkent OSB M. C. K. İnönü Bul.
 06530 ANKARA / TÜRKİYE
 Tel: +90 (312) 397 10 34 Fax: +90 (312) 397 10 34
 Sincan Vazg. Dairesi No: 0653 9642
 Mersis No: 0614 0539 6400 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
 F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34355 İSTANBUL
 Tel: 0 212 357 22 77 Fax: 0 212 21 352 36 20
 www.vakifyatirim.com.tr
 İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
 Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
 Sıray Mah. Dr. Adnan Büyükdüz Cad.
 No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

29 Eylül 2023



Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal ve diğer ortaklar Selma Kaybal, Sinan Kaybal, Kerem Kaybal ve Şener Köken ayrıca 12.05.2023 tarihinde SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca söz konusu İlke Kararı yürürlükte kaldığı sürece, ek satış kapsamında halka arz edeceği payları hariç olmak üzere, işbu İzahname'nin onay tarihinden itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca sahip olduğu halka arz konu olmayan payların Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satılmayacağı; başka yatırımcı hesaplarına virmanlanmayacağı veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu edilmeyeceği doğrultusunda taahhütte bulunmuşlardır.

Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal ve diğer ortaklar Selma Kaybal, Sinan Kaybal, Kerem Kaybal ve Şener Köken ayrıca, 12.05.2023 tarihinde Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca maliki olduğu Şirket paylarının halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa İstanbul'da satılmaması, bu payların halka arz fiyatının altında Borsa İstanbul'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmaması, söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılması ve Borsa İstanbul dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirilmesi doğrultusunda taahhütte bulunmuşlardır.

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

Şirket'in paylarının halka arzı mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ile sermaye artırımları ve ortak pay satışı şeklinde olacaktır.

Sulanma Etkisi	TL
Halka Arz Öncesi Defter Değeri*	188.639.543,00
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye	50.000.000,00
Halka Arz Öncesi Pay Başına Defter Değeri	3,77
Halka Arz Fiyatı	25,00
Sermaye Artırımı (nominal TL)	12.500.000,00
Şirkete Girecek Brüt Halka Arz Geliri	312.500.000,00
Halka Arz Masrafları**	18.336.692,40
Şirkete Girecek Net Halka Arz Geliri	294.163.307,60
Halka arz Sonrası Defter Değeri	482.802.850,60
Halka Arz Sonrası Pay Sayısı	62.500.000,00
Halka Arz Sonrası Pay Başına Defter Değeri	7,72

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sıra No: 10
No: 10

		Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (TL)	3,95
		Mevcut Ortaklar İçin (pozitif) Sulanma Etkisi (%)	%104,8
		Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-17,28
		Yeni Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-%69,1
		*30.06.2023 sonu itibarıyla	
		**Sadece Şirket'in kattanacağı masraflardır.	
		Mevcut ortaklar için %104,8 oranında pozitif sulanma etkisi söz konusu olup, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarı 3,95 TL'dir.	
		Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için %69,1 oranında sulanma etkisi söz konusu olup, 1 TL nominal bedelli pay için sulanma etkisi tutarı 17,28 TL olarak hesaplanmaktadır.	
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcının bu amaçla hesap açmak, hakkettiği payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, emir iletmeye yetkili yatırım kuruluşları arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.	

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tabloları ve özel bağımsız denetim raporunu hazırlayan bağımsız denetim kuruluşunun:

Unvanı	: Yeditepe Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Sorumlu Denetçi	: Mehmet Saat
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	: İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	: Altunizade, Okul Sokağı 1E, D:16 34662 Üsküdar, İstanbul

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

Yoktur.

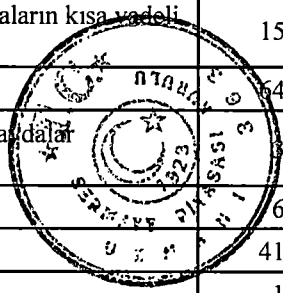
29 Eylül 2023

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 ve 30.06.2023 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin finansal durum tabloları ile 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihlerinde sona eren finansal dönemler ile 30.06.2022 ve 30.06.2023 tarihinde sona eren ara dönemlere ilişkin kâr veya zarar tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır:

(TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar	138.245.373	234.338.556	508.686.186	720.824.576
Nakit ve nakit benzerleri	23.219.605	45.333.673	70.049.010	70.527.414
Finansal Yatırımlar	0	0	100.000	140.738
Ticari Alacaklar	25.104.053	27.631.598	65.670.280	97.318.086
Diğer Alacaklar	9.782.116	12.691.506	106.220.212	132.996.309
Türev araçlar				
Stoklar	71.837.622	119.856.693	232.490.108	360.205.577
Peşin ödenmiş giderler	7.575.753	27.100.653	32.885.035	46.905.216
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar				610.779
Diğer dönen varlıklar	726.224	1.724.433	1.271.541	12.120.457
Duran Varlıklar	54.868.794	72.460.067	90.796.387	115.157.307
Diğer alacaklar	59.936	75.298	453.165	912.736
Maddi duran varlıklar	30.207.099	37.889.857	61.814.870	78.038.750
Maddi olmayan duran varlıklar	2.237.243	7.230.818	13.273.037	24.422.316
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	4.953.440	4.953.440	445.000	693.442
Finansal Yatırımlar	26.617	26.617	26.617	26.617
Ertelenmiş vergi varlığı	17.384.459	22.284.037	14.783.698	11.063.446
TOPLAM VARLIKLAR	193.114.167	306.798.623	599.482.573	835.981.883
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	133.952.183	218.402.691	384.100.478	605.672.494
Kısa vadeli borçlanmalar	145.700	10.910.558	20.197.167	128.773
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	15.367.088	8.650.744	8.741.796	78.156.931
Ticari borçlar	64.900.557	94.407.258	191.448.367	305.232.665
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.086.711	4.668.882	11.766.358	18.686.060
Diğer borçlar	6.186.807	12.780.781	239.849	78.200
Ertelenmiş gelirler	41.784.936	84.812.991	140.700.976	190.135.740
Kısa vadeli karşılıklar	1.672.880	2.106.968	7.459.549	9.491.737
Dönem karı vergi yükümlülüğü	368.506	24.742	3.146.745	3.090.410
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	438.998	39.767	399.671	671.978
Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.224.564	12.543.159	39.343.967	41.669.846
Uzun vadeli borçlanmalar	9.756.033	2.012.286	14.177.276	24.216.354
Uzun vadeli karşılıklar	7.468.531	10.530.873	25.166.691	17.453.492
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	151.176.747	230.945.850	423.444.445	647.342.340

29 Eylül 2023



BETON SAN TİCARET A.Ş.
Nispetiye Sokak No: 33 Kat: 3
Tel: +90 (312) 333 3333 Fax: +90 (312) 333 3333
Sincan/Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Mersis No: 0814 0539 0000 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Ehluluş Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No: 8 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 33 20 Fax: 0 (212) 352 33 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mah. Dr. Adnan Bülend Cad.
Ümraniye/İSTANBUL

(TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
ÖZKAYNAKLAR				
Ödenmiş sermaye	18.000.000	18.000.000	50.000.000	50.000.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(642.560)	(2.332.594)	(10.917.501)	(12.975.133)
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	0	0	2.148.567	37.692.355
Geçmiş yıllar karları/zararları	(16.769.072)	24.579.980	26.036.800	98.205.661
Net dönem karı	41.349.052	35.605.387	108.770.262	15.716.660
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	41.937.420	75.852.773	176.038.128	188.639.543
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	193.114.167	306.798.623	599.482.573	835.981.883

(TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
KAR / ZARAR					
Hasılat	206.124.190	353.607.766	717.665.743	291.902.418	483.118.178
Satışların maliyeti	(147.497.285)	(267.894.828)	(555.613.252)	(223.952.723)	(386.104.678)
Brüt kar	58.626.905	85.712.938	162.052.491	67.949.695	97.013.500
Genel yönetim giderleri (-)	(12.465.170)	(19.035.717)	(51.726.451)	(15.383.146)	(42.339.595)
Pazarlama giderleri (-)	(7.204.895)	(14.038.732)	(26.647.704)	(9.955.184)	(17.389.415)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.761.195)	(728.774)	(969.357)	(529.478)	(501.602)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	48.691.923	107.904.188	144.733.018	79.653.566	183.105.542
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(50.297.469)	(123.628.786)	(166.094.587)	(94.491.040)	(200.347.569)
Esas faaliyet karı	34.590.099	36.185.117	61.347.410	27.244.413	19.540.861
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	3.414.244	1.042.996	75.291.452	692.334	18.650.116
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)					
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	38.004.343	37.228.113	136.638.862	27.936.747	38.190.977
Finansman gelirleri					
Finansman giderleri (-)	(5.065.648)	(2.691.762)	(5.446.968)	(2.183.536)	(7.885.617)
Finansman giderleri, net	(5.065.648)	(2.691.762)	(5.446.968)	(2.183.536)	(7.885.617)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	32.938.695	34.536.351	131.191.894	25.753.211	30.305.360
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	8.410.357	1.069.036	(22.421.632)	(5.443.998)	(14.588.700)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	41.349.052	35.605.387	108.770.262	20.309.213	15.716.660
Pay Başına Kazanç	229.717	71.211	217.541	0,406	0,314

Yatırımcı yatırım kararını vermeden önce ihracçının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerinde dikkate almalıdır.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ethulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Tel: 0212 352 36 20 Fax: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicili No: 357228
Bogaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sıyrt Mah. Dr. Adnan Bıyıkçeniz Cad
No: 10 Ümraniye

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

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

1. Şirket tarafından üretilen ürünlerin nihai hammadde ve sarf malzeme tedarikinde aksaklık yaşanabilir, bu sebeple Şirket'in malzemelerin devamlılığına bağlı olan üretim faaliyetleri ve finansal performansı olumsuz etkilenebilir.

COVID-19 pandemisi döneminde küresel çapta yaşanan lojistik sorunların tam anlamıyla düzelememesi, küresel enflasyon problemi, bölgesel karantina uygulamaları sonucu kara ve deniz yolu ticaretinin yavaşlaması, Rusya- Ukrayna Savaşı ortalama nakliye sürelerinin uzamasına ve navlun fiyatlarına da etkili olabilmektedir. Bu maliyetlerdeki önemli artışlar Şirket'in satın alma maliyetini ve finansal yükünü arttırabilmektedir.

2. İthalata yönelik ek ya da artan gümrük vergileri, tarifeler, vergiler, kotalar ve diğer mükellefiyetler. Şirket'in ithalat sürecini olumsuz yönde etkileyebilir. Şirket'in yaygın ithalatla bulunduğu ülkelerde sevkiyat sürelerini ve maliyetlerini artıracak lojistik sorunları yaşanması, bunun sevkiyat zamanlamalarında gecikmelerin maliyetlerine olumsuz etkileri

29 Eylül 2023

AKAT Mah. Etilula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34395 İSTANBUL
Tel: 00444 438 33 55 Fax: 0122 2) 552 36 20
www.vanliyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

**TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.**
Mh. Dr. Adnan Büyükdere Cad.
10 Ümraniye

Şirket'in stok maliyetini artırabilir, faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirket tarafından üretilen ürünlerin nihai hammadde ve bileşenlerinin önemli bir bölümü ithalat ile temin edilmektedir. İthalata yönelik ek ya da artan gümrük vergileri, tarifeler, vergiler, kotalar ve diğer mükellefiyetler Şirket'in ithalat süreçlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Faaliyet gösterilen veya tedarikçilerin bulunduğu ülkelerle olan ticareti olumsuz etkileyebilecek politik ve ticari gelişmeler Şirket'in hammadde tedarikçilerinin ithalatı süreçlerinin aksamasına, sevkiyatlarda gecikmeler yaşanmasına ve maliyetlerin artmasına sebep olabilir.

3. Şirket müşterilerinin ödeme gücüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Şirketin aldığı siparişin miktarı, müşteri ile yapılan pazarlık, müşteriyle çalışılan toplam süre gibi nedenlerle değişiklik göstermekle birlikte, Şirket yurt dışı satışlarında %40-%50 arası sipariş avansı almakta olup, avanslı siparişlerde kalan tutar, avanssız siparişlerin %90'ında ise tüm tutar ödeme sevkiyatı öncesinde önden tahsil edilmektedir. Şirket, 2022/12 dönemi itibarıyla satışlarının yurtdışı müşterileri de dahil tüm müşterileriyle, sipariş avansı alma yöntemi ile çalışma prensibini ana uygulama haline getirmiştir. Şirket Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. Eximbank tarafından belirlenen kriterlere uygunluk sağlayan yurtdışı müşterilerden olan alacaklarını Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. Alacak Sigortası aracılığı ile teminat altına almaktadır. Eximbank tarafından sigorta teminatı kapsamına alınması uygun görülmeyen firmalardan ya sevkiyat öncesi peşin ödeme talep edilmekte ya da teyitli akreditif uygulaması ile alacak tutarının tamamı garanti altına alınmaktadır. Şirket'in müşterilerinden aldığı teminatların yetersiz kalması, nakde dönüştürülmesinde yaşanabilecek gecikmeler veya teminatların herhangi bir sebeple geçersiz olması veya paraya çevrilememesi durumlarında Şirket mali açıdan olumsuz etkilenebilir, karlılığı düşebilir.

Şirket hangi müşterisi ile hangi yönteme başvurarak çalışacağına, ilgili müşterinin geçmiş ödeme performansını, müşterinin güncel durumdaki finansal durumunu ve Eximbank tarafından teminat verilir verilmemesi gibi durumları dikkate alarak karar vermektedir. Eximbank'ın teminat vermemesi durumunda sevkiyat öncesi tüm tutar müşteriden tahsil edilmektedir.

Vadeli satış yapılan müşterilerden tahsilatta yaşanan sıkıntı ve vade, nakit akışı uyumsuzlukları Şirket'in ileriye yönelik beklentileri, faaliyetleri, mali durumu ve operasyonel sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Şirket'in müşterilerine az da olsa vadeli satış yapması nedeni ile zaman zaman tahsilat riski söz konusu olabilir. Şirket'in söz konusu müşterilerinin bir kısmı ödeme güçlerini kaybedebilir. Böylelikle, Şirket tarihçesinde daha önce yaşanmamış da olsa, Şirket'in alacaklarının bir kısmı şüpheli hale dönüşebilir ya da Şirket alacaklarının tamamını müşterilerinden tahsil edilemeyebilir ve Şirket'in faaliyetleri ve mali durumu bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir.

Müşterilerin, başta ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmelere bağlı olarak yaşayabileceği maddi sıkıntılar sonucu ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi halinde, Şirketin nakit akımları ve buna bağlı olarak finansal durumu olumsuz etkilenebilir, işletme sermayesi ihtiyacı ortaya çıkabilir, Şirket artan işletme sermayesi ihtiyacını finansal borçlanma yoluyla karşılamak durumunda kalabilir. Bu tür durumlar Şirket'in nakit akışında ve kârlılığında olumsuz etkiye sebep olabilir.

29 Eylül 2023



VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebul İzzet Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 277777 Fax: 0 (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıy Mah. Dr. Adnan Bülent Köprülüz Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

BETON SAN. VE TİC. A.Ş.
Malıköy Başkent Mah. İşmerkezi Köprü Bul.
No:12 SİNCAN/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 277777 Fax: 0 (212) 397 10 34
Sincan Veli Mah. İşmerkezi Köprü Bul.
No:12 SİNCAN/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 277777 Fax: 0 (212) 397 10 34
Mersis No: 0614 0539 6420 0001

4. Şirket'in üretmiş olduğu ürünlerin %90 oranında satışının gerçekleştiren bağlı ortaklığın, müşteri konsantrasyonunun belli başlı müşterilerde yoğunlaşması nedeniyle olası müşteri kayıplarının yaşanması Şirket'in finansal durumunu ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket üretmiş olduğu ürünlerini tamamına yakınına bağlı ortaklığı üzerinden yurt dışına ihraç etmektedir. Şirket hasılatının önemli bir kısmını belli sayıdaki büyük müşterilerinden elde etmektedir. Yurt dışına ihraç edilen ürün bazında meydana gelen satışların belli başlı müşterilere yoğunlaşması sebebiyle hasılat payı yüksektir. Şirket'in bağlı ortaklığı üzerinden gerçekleştirilen satışlarda dahil olmak üzere ilk on müşterisine yapılan satışların toplam ciro içerisindeki payı 2020, 2021, 2022 yılları ile 01 Ocak – 30 Haziran 2023 döneminde toplam satış tutarlarının sırasıyla %49,49 %52,34, %56,16 ve %48,49 olarak gerçekleşmiştir. Bu müşterilerle yapılan satışların önemli bir kısmı sipariş formları ile yapılmakta olup, mevcut iş ilişkilerinin devamına yönelik bir garanti bulunmamaktadır. Bu nedenle mevcut müşterilerin kaybı, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

5. Şirket sektörlerdeki teknoloji ve güncel trendlere uyum sağlayamaması durumunda diğer firmalarla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir. Şirket'in tüketici eğilimlerini ve talep değişimlerini öngörme, belirleme ve bu değişimleri karşılayacak yeni ürünleri geliştirme becerisi, Şirket'in satışlarını ve kazançlarını etkileyebilir.

Şirket, teknolojik gelişmelerin artı değer yarattığı rekabetçi bir sektörde faaliyet göstermektedir. Şirket faaliyet gösterdiği sektör içerisindeki örneğin 3D vb. gelişen üretim teknolojilerine ve pazarlama trendlerine yatırım yapmaması durumunda yönetsel donanımlarını geliştirememesi gibi nedenlerle verimliliğini kaybederek pazardaki rekabet avantajından mahrum kalabilir. Bu durum, Şirket'in brüt ve net kar marjlarında negatif etki yaratabilir.

6. Şirket'in faaliyet gösterdiği pazarlarda veya faaliyet gösterebileceği yeni pazarlarda politik ve makroekonomik risklere maruz kalmaktadır.

Şirket'in ihracat yaptığı ülkeler hesap dönemlerinde farklılıklar göstermektedir. 2020 yılı hesap döneminde Rusya en çok ihracat yapılan ülke konumundadır. 2021 yılı hesap döneminde Şirket'in yapmış olduğu tüm ihracatlarının içerisinde A.B.D. ülkesi birinci sırada yer almıştır. 2022 hesap dönemi içerisinde ise Rusya ülkesi tekrar en çok ihracat yapılan ülke olmuştur. Öte yandan, Şirket stratejisinin bir parçası olarak özellikle Avrupa, Asya Pasifik ve Amerika kıta pazarları olmak üzere uluslararası pazarlarda iş hacmini artırmayı ve pazar payını büyütmeyi planlamaktadır.

29 Eylül 2023

Şirket kendisi ve/veya bağlı ortaklığı aracılığıyla hali hazırda ihracat yaptığı ve ileride faaliyet gösterebileceği ülkeler gelecekte makroekonomik ve politik sorunlardan olumsuz etkilenebilir. Yahut bu pazarlarda faaliyet gösteren Çin ve Hindistan vb. ülkelerin maliyetler bakımından hakim olduğu rekabet gücüne sahip olamayabilir.

7. Şirket'in ürettiği beton santralleri ve kırma eleme tesislerine ilişkin uzun süreli işçilik ve performans garantisi taahhütleri söz konusudur. Bu ürünlerin işçilik ve performansında Şirket'in hatasına bağlı yaşanabilecek arızalar, Şirket'in müşterilerine karşı garanti taahhütlerini gündeme getirerek; Şirket tarafından tazminat ödemeleri yapılmasına sebep olabilir.

Şirket, ürettiği beton santralleri ve kırma eleme tesisleri için malzeme ve imalat hatalarına (işçilik hatalarına) karşı devreye alma sonrası 1 yıl süre ile alıcılara garanti sağlamaktadır.

Şirket'in satışını gerçekleştirmiş olduğu ürünlerde, Şirket'in hatalarına bağlı olarak çıkabilecek arızalar sebebiyle Şirket, garanti yükümlülüklerini yerine getirmek adına yeniden üretim ya da ürünlerin değiştirilmesi gibi işlemleri yapmak durumunda kalabilir; ya da müşterilerinin zararlarını tazmin edebilir. Bu tür durumlar, Şirket açısından ek maliyetlere sebep olabilmektedir.

VARLIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Ebu İsa Wardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/1 Blok No:18 Beşiktaş 34365 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274363 Şirket Sicil No: 274363
Tic. Sic. No: 274363 Şirket Sicil No: 274363
www.varyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mh. Dr. Adnan Büyüknazir Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

A. Kaya

8. Şirket'in faaliyetleri, (halka arz sonrasında) SPK, vergi idareleri ve Kişisel Verileri Koruma Kurumu gibi çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabiidir.

Şirket, çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabii bulunmaktadır.

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

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

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

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

Şirket'in fiili vergi oranı, vergi kanunlarındaki veya bunların yorumlanmasındaki değişikliklerden veya Şirket yönetiminin ertelenmiş vergi varlıklarını kullanabilme kabiliyetindeki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Şirket aynı zamanda uygulamaya konulan yeni vergiler veya geçerli vergi oranlarındaki artışlara maruz kalabilmektedir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %25'dir. İzahnamede yer alan finansal tablo tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi oranları ise 2020 yılı için %22, 2021 yılı için %25, 2022 yılı için ise %23'dür. Buna karşılık kurumlar vergisi oranının sonradan artmayacağı konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Nitekim, 2023 yılı içerisinde tek seferlik olmak üzere 2022 yılı kurumlar vergisinden istisna olan kazançlar üzerinden %10 ilave vergi ödenmesine yönelik düzenleme yapılmıştır. Şirket'in herhangi bir finansal yıldaki fiili vergi oranını oluşturan faktörler, sonraki finansal yıl veya yıllar için geçerli olmayabilir. Gelecek dönemlerde Şirket'in fiili vergi oranındaki bir artış, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu ve beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz etkiye yol açabilir.

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

10. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları veya çevresel ve sosyal uyum prosedürlerine aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir; bu tür ihlaller kredi sözleşmeleri tahtında temerrüt hallerinin meydana gelmesine sebep olabilir.

Şirket; çalışanlarının, tedarikçilerinin veya Şirket'in faaliyetlerinde görev alan diğer üçüncü kişilerin, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyum amacıyla aldığı kararlarına, Şirket'in onayladığı politikalarına veya geçerli kanunlara aykırı davranışlarda bulunmayacakları konusunda herhangi bir garanti verememektedir. Şirket'in çalışanları, tedarikçileri veya diğer üçüncü kişilerin etik olmayan davranışları veya yolsuzlukla mücadele kurallarının, uluslararası

29 Eylül 2023

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebuulmardin Cad. Park Maya Sitesi
F/2/A Blok No:1 Beşiktaş 34321 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272427 - Fax: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357222
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray Mah. Dr. Adnan Büyükgüniz Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

Şirket bilgi teknoloji altyapı sistemi ile en başta kendi üretmiş olduğu ürünlerin tesis otomasyon yazılımlarını gerçekleştirmektedir. Aynı zamanda bünyesinde barındırdığı tüm birimlerin gizli ya da açıklanabilir bilgileri bilgi işlem altyapısında kayıt altına almaktadır. Bilgi teknolojileri altyapısı; olası bir elektrik kesintisi, doğal afet, sair teknik hata veya kötü niyetli olası bir üçüncü kişi tarafından zarar görebilir. Bu zarar sonucunda, bakım ve onarım sürecinin uzun ve maliyetli olması söz konusu olabilir. Bu durum ise Şirket'in iş planını askıya almasına, önemli bilgilerin kaybedilmesine ve çeşitli tazminatların ödenmesine sebebiyet verebilir.

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

Şirket'in bilgi teknolojisi sistemleri; elektrik kesintisi, telekomünikasyon sorunları, verilerin bozulması, sistemlerin çalışmaması, doğal afetler, üçüncü kişilerin müdahalesi veya sair teknik hatalardan kaynaklanabilecek zarar veya kesintilerden etkilenebilir. Şirket'in bilgi teknolojisi sistemlerinin zarar görmesi veya bozulması Şirket'in operasyonlarında ve mali işler yapısında gecikmelere ve harcamalara yol açabilir. Şirket, bilgi teknolojisi sistemlerini başarılı bir şekilde işletemezse kesinti veya yavaşlamalar, bazı bilgilerin kaybedilmesine veya bu bilgilerin sağlanmasında gecikmelerin yaşanmasına neden olabilir ve bu Şirket'in faaliyetlerini aksatabilir. Bu tür kayıplar veya gecikmeler, ürün tesliminde gecikmelere, müşterilerin memnuniyetsizliğine neden olabilir. Böyle bir durum, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Ayrıca bilgi sistemlerinde yaşanabilecek sorunlar muhasebe sistemini de etkileyebilecek olup, mali verilerin işlenmesini ve raporlanmasındaki aksaklıklar firmanın mali verilerinin takip edilmesinde sorunlara yol açabilir.

16. Şirket'in kilit personelin kaybedilmesi veya kilit personel ve ihtiyaç duyulan nitelikte uzman personelin Şirket bünyesine zamanında dahil edilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in Ar-Ge merkezi ile başlayan ve satış pazarlama, satış sonrası hizmetlerini de kapsayan faaliyet süreçlerinde; nitelikli kilit personel çalışmaktadır. Her birimin birbiri ile bağlantılı ve uyum içinde çalışması Şirket'in başarısında büyük bir öneme sahiptir. Aynı şekilde Şirket'in başarısının devamı ve gelecekte hedeflediği noktaya ulaşabilmesi adına mevcut kilit personelinin kaybetmemeli veya nitelikli kilit personel bulmada sorun yaşamamalıdır.

Küresel ve yerel ekonomik koşullar göz önüne alındığında nitelikli personelin istihdamı öngörülen ölçüde gerçekleşemeyebilir, deneyimli personellerin ücret, kariyer beklentileri ya da kişisel sebepler gibi olası nedenlerle şirketten ayrılması ile sonuçlanabilir ve iş gücü kaybına yol açabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini ve gelecekte öngörülen büyüme hedefini olumsuz etkileyebilir.

17. Şirket, hakim ortağı olan Mehmet Kaybal ve bağlı ortaklığı ile ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve halka arz sonrasında da ilişkili taraf işlemleri yapmaya devam edeceği öngörülmektedir.

Şirket, olağan faaliyetleri dahilinde, ilişkili taraflarıyla işlemler yapmıştır ve halka arz sonrasında da ilişkili tarafları ile işlemler yapmaya devam edebilecektir.

Şirket'in pay sahibi Mehmet Kaybal, 12.05.2023 tarihli taahhüdü ile, Şirket sermayesindeki mevcut paylarının satışından elde edeceği fonun, Şirket'in tüm ilişkili taraflarının 31/12/2022 itibariyle 65.678.661 TL tutarındaki ticari olmayan borçlarının ödeme tarihine kadar olan adat faizi ile birlikte Şirket bu borçlara %23 yıllık faiz oranı uygulamayı taahhüt etmiş ve uyulan tarafı olacaktır. Olusacak kısmının VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin madde 5/(6) hükümlerine göre Şirketin maliyetine girilmesini sağlamak amacıyla Mehmet Kaybalın Şirket'te sahip olduğu mevcut

29 Eylül 2023



BETON SANTRALLERİ VE TİC. A.Ş.
Marmara Bölgesi
No:12 SİNCAN
No:12 SİNCAN
Sincan
Mersis No:0614 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Etiler Mah. Etiler Cad. Park Maya Sitesi
F/2/A Blok No:18 Beşiktaş 34721 İSTANBUL
Tel: 0212 464 34 34 Fax: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Baray Mah. Dr. Adnan Büyükeniz Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

M. Kaybal

payların satışından elde edeceği fon kullanılarak VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin madde 5/(6) hükümlerine uyumlu hale getirileceğini ve Şirket'in ilişkili taraflarının VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin madde 5/(6) hükmünün dolanılmasına yol açacak şekilde Şirket'e karşı tekrar alacaklı hale getirilmeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Şirkette, Mehmet Kaybal'ın söz konusu taahhüdüne istinaden, ilişkili taraflarının VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin madde 5/(6) hükmünün dolanılmasına yol açacak şekilde Şirket'e karşı tekrar alacaklı hale getirilmeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt etmiştir.

SPK ve vergi daireleri, Şirket'in ilişkili taraf işlemleri üzerinde denetimler yapabilecek olup; ilgili kurumların Şirket'in ilişkili taraf işlemlerinin emsallere uygun olmadığını tespit etmeleri ve bir ceza tahakkuk ettirmeleri durumunda Şirket'in tek tek veya toplu olarak ilişkili taraf işlemleri, Şirket'in faaliyetini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

18. Şirket'in hakim ortağı olan Mehmet Kaybal'ın menfaatleri, Şirket ve yatırımcıların menfaatleri ile her zaman uyumlu olmayabilir ve bu durum, Şirket'in önemli karar ve politikalarını, yatırımcıların menfaatleri ile çatışacak şekilde etkileyebilir.

Şirket 5 gerçek kişi ortaktan oluşmakta olup, bunlardan 4 pay sahibi ortak Kaybal ailesi mensubudur. Halka arz sonrasında da 5 pay sahibi ortak Şirket sermayesinin çoğunluğuna sahip olacağı varsayılmaktadır. Şirket ortağı Kaybal ailesi mensupları birlikte hareket eden sıfatını haizdirler. Halka arz öncesinde Mehmet Kaybal, Şirket'in hakim ortağıdır ve Şirket'in yönetim kontrolüne sahiptir. Halka arz sonrasında da Mehmet Kaybal'ın, Şirket sermayesinin çoğunluğunun sahibi olmaya devam edeceği öngörülmektedir.

Gelecekte Şirket ortakları ile yatırımcıların fikirleri her zaman uyuşmayabilir ve ortak bir payda da buluşamayabilirler. Aynı zamanda Kaybal ailesi mensupları arasında da yaşanabilecek fikir ayrılıkları Şirket'in yönetiminde, karar alımında veya iç işleyişinde problemler yaratabilir. Bu meydana gelebilecek fikir ayrılıkları sebebiyle Şirket yönetimi ortak bir payda da buluşamayabilir ve Şirket içinde bütünlük sağlanamayabilir. Bu durumda Şirket'in önemli karar ve politikaları, yatırımcıların menfaatleri ile çatışabilir.

Gelecekte Mehmet Kaybal ile Şirket ve yatırımcıların menfaatleri her zaman uyumlu olmayabilir. Böyle bir uyuşmazlık hali, gelecekte Şirket yönetiminde hızlı ve etkili karar alma süreçlerine olumsuz yansiyabilecektir.

Buna ilaveten Mehmet Kaybal, Şirket'in çoğunluk hissedarı olmaya devam ettiği sürece bu durum, Şirket'in önemli politikalarını, Halka Arz Edilen Payları satın alanların menfaatleri ile çatışacak şekilde etkileyebilir.

A Grubu pay sahipleri, sahibi oldukları payları ilerde üçüncü kişilere satması halinde Şirket'in yeni pay sahibi veya pay sahipleri Şirket'in yönetimi konusunda mevcut A Grubu pay sahiplerinin performansını gösteremeyebilir veya menfaatleri Şirket'in veya diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile örtüşmeyebilir. Aynı şekilde Şirket'in mevcut ortakları arasındaki ilişkinin bozulması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz şekilde etkileyebilir. Yukarıda belirtilen bu durumların meydana gelmesi Şirket'in faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz şekilde etkileyebilir.

29 Eylül 2023

19. Şirket'in faaliyetleri, risk yönetimi ve performansı önemli pozisyonlarda teknik ve sektör uzmanlığına haiz çalışanların kaybı Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir ve büyümesini sınırlandırabilir.

Şirket'in aynı kalitede faaliyetlerinin devam etmesi, marka ve itibarını sağlamlaştırması ve geleceğin öngörülerini gerçekleştirmesi Şirket bünyesinde yer alan tecrübe ve bilgi

BETON KONTROLERİ İML. İsmail İnönü
Maliköy Bulvarı, OSB, ANKARA 06909
No:12, Kat:1, T.C. 06321 397 10 34
Tel: +90 (312) 317 91 33 Fax: 06321 397 10 34
Sicil No: 274539 Etiler
Mersis No: 0614 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Etiler'de Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18, Beşiktaş 34347 İSTANBUL
Tic. Sicil No: 274539 Etiler Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Karaköy Mah. Dr. Adnan Büyükdere Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

birikimine sahip üst düzey yöneticilere bağlıdır. Tecrübe ve bilgi birikimlerinden yararlanan personelin ayrılması, Şirket'in iç işleyişini ve gelecek için öngörülen hedeflere ulaşılmasını olumsuz etkileyebilir.

20. Şirket'in ürün geliştirme ve üretim süreçlerindeki başarısında Ar-Ge faaliyetleri önemli rol oynamaktadır. Şirket'in Ar-Ge faaliyetlerindeki başarısının devamını sağlayamaması veya güncel süreçleri takip edememesi Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in Ar-Ge merkezi statüsünde olmadan önce ve 2021 yılından itibaren ise Ar-Ge merkezi çatısı altında yürüttüğü birçok ürün geliştirme ve yeni ürün tasarımları projesi bulunmaktadır. Şirket öncelikle Ar-Ge merkezinde literatür taraması yapıp bir ön tasarım hazırlamakta daha sonra analiz ve simülasyon çalışmalarını gerçekleştirerek prototip imal etmektedir. Akabinde prototipin test ve deneysel ölçümü yapılarak süreç tamamlanmaktadır. Şirket, Ar-Ge merkezinde gerçekleştirdiği faaliyetlerle güncel, yenilikçi ve müşterilerin taleplerine yönelik cevap verebilir şekilde düşük maliyetli ve en doğru çözümü sunmaya çalışmaktadır.

Ar-Ge faaliyetlerinin ve başarısının devamlılığı kalifiyeli Ar-Ge personelinin bulunması, Ar-Ge harcamalarının ve yatırımlarının artarak devam etmesi, geliştirilen çalışmaların Şirket faaliyetleri ile entegre olabilmesi ve uygulanabilirliğine bağlıdır.

Açıklanan tüm etkenlerde herhangi bir aksaklık yaşanması durumunda Ar-Ge merkezindeki faaliyetlerin başarısının devamı sağlanamayabileceği gibi Şirket'in gelecek için öngörmüş olduğu büyüme oranını da olumsuz etkileyebilir. Ar-Ge faaliyetleri için yapılan yatırımlar karşılığını alamayabilir ve Şirket'in fikri mülkiyet hakları üçüncü şahıslar tarafından ihlal edilebilir. Bu durumlar ise Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

21. Talepte yaşanabilecek dalgalanmalara bağlı olarak Şirket pazarda mevcut olan yoğun rekabet nedeni ile fiyat politikasını kar odaklı olarak sürdüremeyebilir ve pazarda düşürülen fiyat politikaları ile rekabet edemeyebilir. Bu durum Şirket'in karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in içinde yer aldığı sektör, uluslararası alanda özellikle Çin ve Hindistan gibi düşük işçilik maliyetleri uygulayan ülkelerin yüksek rekabet oluşturduğu sektörlerden biridir. Şirket'in üretim faaliyetlerinden biri olan hazır beton santrali; yaygın olarak agrega, su, çimento ve katkı maddelerinin doğru reçete ile hazırlanması sonucu meydana gelen hazır betonun ortaya çıkmasında kullanılan ekipmandır. Hazır beton sektöründeki rekabet fiyat odaklı olduğu kadar kalite odaklı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir. Türkiye gibi deprem kuşağı hattında yer alan bir ülkede hazır beton imalatında kullanılacak tüm ekipmanlar için kaliteden ödün verilmemesi gerekmektedir. Aksi takdirde fiyata duyarlı hazır beton üretiminin yaygınlaşması, Şirket'in hazır beton santrali sektöründeki yoğun fiyat rekabetine dayanabilmesine imkân tanımayacaktır. Bu durum Şirket'in kar odaklı fiyat politikasını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

29 Eylül 2023

22. Şirket'in tabi olduğu mevzuat ve yönetmeliklerde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle veyahut faaliyetlerin devamı için yenilenmeye tabi olan izin, ruhsat, sertifika vb. belgelerin muhafaza edilememesi, kaybedilmesi ya da yenilenememesi durumunda Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

Şirket mevcut üretim tesislerinde faaliyet gösterebilmek, üretimini kesintisiz şekilde devam ettirebilmek ve Şirket'in iç işleyişinin uluslararası standartlara sahip olabilmesi adına birçok belge ve sertifikaya sahiptir. Bu belgeler üretim yönteminin değişikliği, kapasite artışı ya da ekipman alımı durumlarında veya ilgili mevzuatların öngördüğü sürelerde yenilenmek zorundadır. Herhangi bir sebeple bu belgelerin yenilenememe durumu olması ya da sahip olduğu ruhsat ve izinlerin muhafaza edilememesi halinde Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir ve üretimde aksaklık meydana gelebilir.



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mh. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:13 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274977 - Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0683-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Barış Mah. Dr. Adnan Bülent Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

BETON SANTRALİ OSB Mah. 19. Sıra No: 12 SİNCAR
Maliye Bakanlığı Tebliği No: 12/2011
Tic. Sic. No: 274977 - Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0683-5900017

Şirket'in kısa vadeli yatırım planları kapsamında sahip olması gereken izin, ruhsat ve belgelerin temin edilememesi hallerinde öngördüğü büyüme planı olumsuz etkilenebilir.

23. Şirket'e, mevcut faaliyetleri kapsamında dava açılabilir, açılan davalar Şirket'in aleyhine sonuçlanabilir ve Şirket bu sebeple belli miktar tazminat ödemek durumunda kalabilir. Şirket'e yöneltilmiş olan herhangi bir hukuki uyuşmazlığın aleyhe sonuçlanması halinde Şirket'in finansal durumu ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.

Şirket faaliyetleri sonucunda, tedarikçiler, müşteriler veya çalışanları sebebiyle her türlü hukuki veya cezai uyuşmazlığa taraf olabilir. Karşılaşılabilecek hukuki ve cezai uyuşmazlıklar ulusal mevzuat hükümlerinden veya Türkiye Cumhuriyeti mevzuatlarında yer alan kanun hükümlerine dayanabilir.

Şirket faaliyetleri içerisinde üretmiş olduğu ürünlerin saha montajını da gerçekleştirmektedir. Saha montajı sırasında her ne kadar iş sağlığı ve güvenliği önlemleri alınmış olsa bile iş kazaları meydana gelebilir, bu iş kazaları sonucu Şirket maddi ve manevi tazminat ödemek zorunda kalabilir. Bunun yanı sıra Şirket üst düzey yöneticileri cezai ve hukuki yükümlülüklerle karşı karşıya kalabilir. Bununla birlikte, Şirket'in üretim yaptığı makineler ve üretim süreci dikkate alındığında, iş kazaları, işçilerin zarar görmesi gibi durumlar Şirket'in iş kaybı yaşamasına ve faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilenmesine sebep olabilir.

24. Uzun yıllardır yurt dışı pazarlarına üretim yapan Şirket'in süre gelen itibarını ve oluşturduğu marka değerini koruyamaması, sektörel yenilikleri takip edememesi Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in gelişen ve sürekli üreten dünyaya ayak uydurabilmesi, yıllar içerisinde oluşan itibarını ve yaratmış olduğu marka değerini koruyabilmesi faaliyetlerinin başarısı ile doğru orantılıdır. Şirket'in yer aldığı sektörün rekabetçi ortamında kendi fiyat politikasını uygulayabilmesi ve global markalar arasında yerini sağlamlaştırabilmesi kritik bir öneme sahiptir. Şirket kurulduğu günden bugüne kadar uzanan sürecinde, itibarını ve marka değerini ileriye taşımak, geliştirmek ve devamlılığını sağlamak adına gerekli çalışmaları gerçekleştirmektedir. Bu çalışmalar sonucunda da birçok yurt içi ve yurt dışı firma ile iş ilişkisi bağını güçlendirmiştir. Şirket'in güçlendirmiş olduğu iş ilişkisi bağları, faaliyetlerinde yaşanan herhangi bir aksaklıkla, tesis otomasyon yazılımlarının güncel gelişmelerini takip edememesiyle, ürün tasarımlarının yeniliklerden uzak kalmasıyla veya satış sonrası hizmetlerinde meydana gelebilecek sorunlar, satış kayıplarına sebebiyet verebileceğinden Şirket'in faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.

29 Eylül 2023

25. Şirket'in iki üretim tesisinin kiralık olması nedeniyle ek maliyetlere ve faaliyetlerinin kesintiye uğraması söz konusu olabilir.

Şirket'in iki üretim tesisinin kiralık olması nedeniyle, kira sözleşmelerinin sürelerinin yenilenememesi, ya da daha yüksek maliyetlerle yenilenmesi taşınma maliyetleri, kira artışı Şirket'e ek maliyet unsurları yaratabilir. Ayrıca üretim tesislerinin taşınması sürecinde faaliyetlerde aksaklık yaşanabilir.

26. Şirket'in tedarikçilerinin istenilen sürede ve kalitede ürün tedarik edememesi, Şirket'in üretim faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Şirket beton santrallerinde kullandığı bazı çelik konstrüksiyon işleri ile siloları 3. kişilere üretirmektedir. Şirket'in bu ürünlerinin tedariki, Şirket tarafından istenen kalite ve sürede üretim yapan tedarikçi bulunmasına bağlıdır. Bu ürünlerin tedarikçisinin devamlılığına bağlı olarak tedarikçileri ile Şirket arasında yaşanabilecek uyuşmazlık veya olumsuz durumlar,

BETO SANTRALLERİ İML SAN. TİC. A.Ş.
Marmara Baskent OSB Mah. 1. Etage Kat. No: 10
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tel: +90 (312) 397 10 34
Faks: +90 (312) 397 10 35
Sicil No: 271800
Mersis No: 0614 0539 6420 0011

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi Mah. Etiler / Beşiktaş / İstanbul
F-2/A Blok No: 13 Başkent 34335 İSTANBUL
Tel: 0212 344 44 44 Faks: 0212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıyer Mah. Dr. Adnan Bıyıkçın Cad.
No: 10 Ümraniye / İSTANBUL

Şirket'in tedarik sorunları yaşayarak siparişlerini teslim edememesine, müşterilerini kaybetmesine neden olabilir. Bu durum üretim faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

27. Şirket'in distribütörlerinin finansal güçlük yaşaması, Meka ürünlerinin satışı faaliyetlerini gereği gibi yerine getirememeleri Şirket'in satışlarını ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir.

Şirket Rusya ve Cezayir'deki satışlarını sadece Meka ürünleri satan şirketler üzerinden yapmaktadır. Bu şirketlerin finansal güçlük yaşaması, pazarlama faaliyetlerinde oluşacak eksiklikler veya satış sonrası hizmetlerde yaşanacak aksaklıklar Şirketin bu pazarlardaki satış performansını doğrudan etkileyecektir.

28. Şirket'in iş ve akış süreçlerinde kullandığı sistemlerdeki değişiklikler faaliyetlerinde aksamalara yol açabilir.

Şirket tarafından kullanılan ERP sisteminin gelecek dönemde değiştirilmesi planlanmaktadır. Mevcut sistemde Şirketin üretim esnasında yaşanan kayıpları sistem dışında takip etmesi Şirketin gerçekleşen karlılık analizlerini ürün bazında yapmasını engellemekte olup bu durum sonuçların anlık görülmemesi riski yaratmaktadır. ERP değişikliği yapılması süresinde Şirket içindeki iş ve süreç akışlarında aksamalar yaşanması riski mevcuttur.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

1. Şirket, inşaat ve maden sektörünün alt sektörü olan hazır beton sektöründe üretici olarak faaliyet göstermektedir. İnşaat sektöründe meydana gelen küresel ve yerel gelişmeler, Şirket'in faaliyetleri üzerinde etki yaratabilmektedir.

Yüklenicilere ve hazır beton üreticilerine yönelik; sabit, kompakt, mobil beton santralleri ile beton mikserleri, otomasyon yazılımları, diğer beton santrali ekipmanları ve beton santrali yedek parça ve servis hizmetleri ile, geri dönüşüm ve madencilik endüstrilerine yönelik kırıcılar, besleyiciler, elekler, ıslak proses ekipmanları, mobil tesisler, komple tesisler, diğer tesis ekipmanları ve kırma eleme imalatı sektöründe yer alan Şirket, inşaat ve maden sektöründeki olumsuz gelişmelerden paralel olarak etkilenmektedir.

Dünyada yaşanabilecek ekonomik krizler sonucu, inşaat ve maden projesi yatırımları azalabilir, bu durum Şirket'in her iki sektöre hizmet eden ekipman üretimlerinde talep düşüklüğüne sebep olabilir. Bunun sonucunda Şirket'in karlılığı ve gelecekte öngörülen büyüme hedefleri olumsuz etkilenebilir.

Maden ve inşaat sektöründe kullanılan ekipmanlar için gerekli belgelere ilişkin mevzuat değişiklikleri Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkilenebilir.

Maden ve inşaat sektöründe kullanılan makine ekipmanlarının usulüne uygun şekilde tasarlanmasını, üretilmesini ve kurulmasını standart format altına alan mevzuatlar mevcuttur. Bu mevzuatlar sayesinde makine ekipmanlarının amaçlarına yönelik kullanılması ile insan sağlığına, mal ve can güvenliğine zarar verilmemesi hedeflenmektedir (Makine Emniyeti Yönetmeliği MD (2006/42/EC)). Bu mevzuatlarda makine ekipmanlarının tasarımı, imalat aşamasında uyulması gereken şartlarda ve takip edilmesi gereken uygunluk prosedürlerinde değişiklikler meydana gelebilir. Bu değişiklikler makine ekipmanlarının üretim maliyetleri ve üretim sürelerinin artmasına sebep olabilir. Bu durumda Şirket'in üretim maliyetleri ve üretim sürelerindeki artış Şirket'in karlılık marjını düşürebilir.

Ayrıca Birlikçi Yeşil Mutabakatı kapsamında belli başlı sektörlerde getirilen yükümlülükler dolaylı yoldan Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkileyebilir.

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Etiler Mah. Nispetiye Cad. Park Maya Sitesi
F-7/A Blok No: 8 Beşiktaş / 34396 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 265427 Tic. Sic. No: 265427
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
İsrafil Mah. Dr. Adnan Bülent Özkan Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

BETON SANTRALLERİ İML. ve Tic. A.Ş.
Maliköy Mah. Çarşı Mah. 06909
Tel: +90 (312) 357 31 31 Faks: +90 (312) 357 10 34
Sincan Vergi Dairesi: 611 053 9642
Mersis No: 0614 0539 8420 0011

Avrupa Birliği, Avrupa Yeşil Mutabakatı ile iklim ve çevreyle ilgili zorluklarla mücadele konusunda geniş ve etkili düzenlemeler içeren hedefler belirlemektedir. Bu hedeflere ulaşabilmek adına belli başlı sektörlerde vergi yükümlülükleri getirilmesi öngörülmektedir. Bu seçili sektörlerde getirilecek yükümlülükler, eşyanın karbon içeriği dikkate alınarak belirlenecektir.

Yeşil Mutabakatın etkileyeceği sektörlerin başında çimento, demir-çelik ve yapı sektörü gelmektedir. Yeşil Mutabakat kapsamında Avrupa Birliği Komisyonu tarafından eski ve verimli olmayan binaların yenilenmesi ve bu yenilme işlemi sırasında ise döngüsel ekonomiye katkısı olacak materyal kullanımı ön plana çıkmaktadır. Avrupa Birliği pazarına yapılan ihracat kaynaklı karbon salınımı için ödenecek vergiden en çok çimento sektörünün etkileneceği öngörülmektedir.

Karbon emisyonu azaltımında Avrupa Birliğine yapılacak ihracatta söz konusu karbon vergisi ve eko etiketleme için yeni standart getirilmesi bu alanda uyum sürecini tamamlamayanlar için ekstra yük demektir. Buna göre, iyileştirme ve uyum çalışmaları yapılmadığı takdirde bu sektörlerde faaliyet gösteren firmalar ihracatta pazar kaybı yaşayabilir. Bu durum ise, Şirket'in dolaylı yoldan faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in alt sektörlerini etkileyen hususlar Şirket'in faaliyetlerini doğrudan ve dolaylı yoldan olumsuz etkileyebilir.

Hazır beton santrali ve kırma eleme sistemi sektörü içerisinde yer alan Şirket, inşaat ve maden sektörleri ile onların alt sektörlerinde yaşanacak her türlü olumsuzluk, değişiklik veya yükümlülüğün etkilenmesi. İnşaat sektöründe meydana gelebilecek demir, çelik, elektrik vb. maliyet artışları Şirket'in ürettiği ürünlere taleplerin azalmasına sebebiyet verebilir. Küresel ve yerel ekonomik koşullara da bağlı olarak bu maliyet kalemlerinde gerçekleşebilecek olası dalgalanmalar ürün maliyetlerini olumsuz etkileyebilir ve sektörel karlılık üzerinde baskının meydana gelmesine sebep olabilir. Bu sebeple de sektörel karlılıklarda düşüşler yaşanabilir.

2. Yerel ve küresel ekonomik koşullar Şirket'in bulunduğu sektörü, Şirket'in faaliyetlerini ve performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

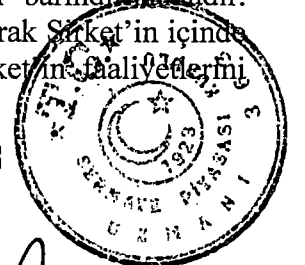
Türkiye'nin içinde bulunduğu coğrafi konumda yaşanan ekonomik-politik gelişmelerden, Türkiye ekonomisinin önemli ölçüde etkilenmesi söz konusudur. Küresel piyasalarda ve ülke ekonomisinde yaşanan olumsuz gelişmeler tüketici/firma harcamalarını önemli ölçüde etkilemektedir. Bu gelişmeler sonucunda yaşanacak işsizlik oranındaki artış, döviz kurlarında aşırı dalgalanmalar, tüketici borçluluklarında ve faiz oranlarındaki artış, enflasyondaki artış gibi ciro ve kârlılıklar üzerinde yaratacağı olumsuz etkiler sonucunda sektördeki firmaların finansal performansları olumsuz etkilenebilir. Küresel ve yerel ekonomide oluşabilecek daralmalar Şirket'in gelirlerinde azalmalara ve dolayısıyla ödeme güçlüklerine yol açabilir.

3. Türkiye'nin mevcut durumu itibarıyla jeopolitik risklere açık olması sebebiyle mevcut ve gelecekteki yatırımları yavaşlayabilir ve talep azalabilir.

Türkiye'nin bulunduğu coğrafya itibarıyla ekonomik ve siyasi sorunlara sahip komşu ülkelerle çevrili olması, Türkiye'nin zaman zaman sorunlara müdahale mecburiyetinde kalması Türkiye'de ekonomik kaynakların öngörülenden fazla kullanım riskini barındırmaktadır. Jeopolitik risklerin ortaya çıkması durumunda yatırımlar ve buna bağlı olarak Şirket'in içinde bulunduğu sektör beklenen büyümeyi gösteremeyebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5.3. İhracat edilecek paylara ilişkin riskler:

29 Eylül 2023



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademi, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
F-2/A Blok No: 18 Beşiktaş, 34398 İstanbul
Tic. Sic. No: 274943, Şirket Sic. No: 274943
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Saray, Mehmet Akif Ersoy Cad. No: 10 Ümraniye/İSTANBUL

BETON SANTRALLERİ İML. SAN. VE TİC. A.Ş.
Malik, Baskent OSB Mah. 1. Etage, İnönü Bul.
ANKARA 06609
Tic. Sic. No: 274943, Şirket Sic. No: 274943
Tic. Sic. No: 274943, Şirket Sic. No: 274943
Mersis No: 0614 0539 6420 0011

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

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

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

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

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

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

Halka arz işlemi tamamlandıktan sonra, toplam 16.900.000 TL nominal değerli pay BIST'te işlem görecektir. Bu sınırlı halka açıklık oranı (%27,04) payların likiditesini olumsuz etkileyebilecek, payların alım-satım hacminin düşük olmasına neden olabilecek ve sonuç olarak pay fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

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

3. İhraççının payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, İhraççının ana pay sahibi Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahibinin menfaatleri ikincil piyasada yatırım yapan pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir. Ayrıca ileride Şirket paylarının önemli kısmının satışı veya böyle bir satışın gerçekleşeceği yönünde algı, Halka Arz Edilen Payların piyasa değeri üzerinde esaslı olumsuz etkisi oluşturabilir.

İhraççı'nın paylarının birincil piyasada halka arzından sonra, halka arz öncesindeki pay sahibi olan Mehmet Kaybal, pay çoğunluğuna sahip olmaya devam edecektir. Bu durumun, kar payı dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemler üzerinde etkisi olabilir. Mehmet Kaybal'ın çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

Ayrıca Şirket payların önemli bir kısmının, özellikle Mehmet Kaybal tarafından, satılması halinde Halka Arz Edilen Payların piyasa fiyatı düşebilir.

29 Eylül 2023

Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal ve diğer ortaklar Selma Kaybal, Sinan Kaybal, Kerem Kaybal ve Şener Köken, 12.05.2023 tarihinde Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, (bedelli ve bedelsiz sermaye artırımları dahil olmak üzere) dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine

BETON SANTRALLERİ A.Ş.
Maliköy Besiktas
No: 22 ANKARA
Tel: +90 312 313 33 Fax: +90 312 313 1033
E-posta: iletisim@betonsantralleri.com.tr
Mersis No: 0614 0000 0000 0001 1

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F/2/A Blok No: 18 Beşiktaş 34365 İSTANBUL
Tel: 0 212 352 36 20 Fax: 0 212 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıy Mah. Dr. Adnan Büyüknaz Cad.
No: 10 Ümraniye İSTANBUL

başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuşlardır. Halka Arz Eden Pay Sahibi Mehmet Kaybal ve diğer ortaklar Selma Kaybal, Sinan Kaybal, Kerem Kaybal ve Şener Köken ayrıca 12.05.2023 tarihinde SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca söz konusu İlke Kararı yürürlükte kaldığı sürece, ek satış kapsamında halka arz edeceği payları hariç olmak üzere, işbu İzahname'nin onay tarihinden itibaren 180 (yüzseksen) gün boyunca sahip olduğu halka arza konu olmayan payların Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satılmayacağı; başka yatırımcı hesaplarına virmanlanmayacağı veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu edilmeyeceği doğrultusunda taahhütte bulunmuşlardır. İlgili sürelerin bitiminden sonra Mehmet Kaybal ve diğer ortaklar, Şirket paylarını satma konusunda serbest olacaktır. Mehmet Kaybal tarafından payların önemli bir kısmının satışı veya satılabileceği yönünde bir algı Halka Arz Edilen Payların piyasa değerinin azalmasına yol açabilir.

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

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

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

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

29 Eylül 2023

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

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

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

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34320 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274777 (Fax: 0(212) 352 36 20)
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğazıcı Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No 0-9220-0883-5900017

TÜRKİYE KALKINMA VE
YATIRIM BANKASI A.Ş.
Sarıy Mah. Dr. Adnan Bıyıklıoğlu Cad.
No: 10 Ümraniye/İSTANBUL