



Ekos Teknoloji ve Elektrik Anonim Şirketi
İzahname

EKOS TEKNOLOJİ VE ELEKTRİK A.Ş.
Cayırışlı, 34490 Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Ekos Teknoloji ve Elektrik Anonim Şirketi
Tic. Sic. No: 274900, Mersis No: 3401012749000000
Yatırım ve Finansman Departmanı
İstanbul, Türkiye

10 Kasım 2023



DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Etiler/Beşiktaş/İstanbul - T.C.
Yatırım ve Finansman Departmanı
Tic. Sic. No: 274900, Mersis No: 3401012749000000

10/11/2023

Ekos Teknoloji ve Elektrik Anonim Şirketi

İzahname

Bu İzahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 1.9.../..11.../2023 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 220.000.000 TL'den 280.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak 60.000.000 TL nominal değerli 60.000.000 adet B Grubu 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.ekosselectric.com) ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin (www.denizyatirim.com) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

10 Kasım 2023

EROS TECHNOLOGY CORPORATION, U.S.

DENİZ YATIRIM
 MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Ad: Beyoğlu Cad. No: 191
 Etiler Kat: 43364 Beşiktaş - İSTANBUL
 Tic. Sic. No: 272953 / Şirket Sic. No: 272953
 Vergi Sic. No: 272953 / MERSİ: 0811001272953000010
 Telsiz: 0212 333 1116 / Faks: 0212 333 1117

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

İşbu 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, ihracçının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

~~EXOS 11500100 9: CREATORS~~

~~Handwritten notes and calculations are present in this section.~~

10 Kasım 2023

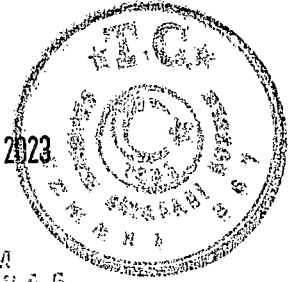
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 141
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 273990
Vergi No: 343997
www.denizyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 273990 - 0150-7030-0013

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	4
I. BORSA GÖRÜŞÜ	10
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:	11
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	12
2. ÖZET	13
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	36
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	36
5. RİSK FAKTÖRLERİ	38
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	64
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	82
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	126
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	130
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	139
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	155
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	160
13. EĞİLİM BİLGİLERİ	162
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	164
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	170
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	171
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	176
19. ANA PAY SAHİPLERİ	177
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	179
21. DİĞER BİLGİLER	181
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	187
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	194
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	196
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR	203
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	213
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHÜTLER	215
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	216
29. SULANMA ETKİSİ	219
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	219
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER	221
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	221
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	229
34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	230
35. EKLER	230

EKOS TEKNOLOJİLER ELEKTRİK A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 141
Etiler Kat: 11. Kat Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270994
Vergi No: 3401000000
Mersis No: 34010000000000000000

10 Kasım 2023



DENEY YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 141
Etiler Kat: 11. Kat Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270994
Vergi No: 3401000000
Mersis No: 34010000000000000000

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMALAR		TANIMLAR
1 ABD Doları cent	:	1 ABD Doları'nın 1/100'üne eşit olan para birimi
2022Y1	:	30.06.2022 tarihinde sona eren dönem
2023Y1	:	30.06.2023 tarihinde sona eren dönem
A	:	Amper
A.Ş.	:	Anonim Şirketi
AB	:	Avrupa Birliği
ABD	:	Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları / USD / Amerikan Doları	:	Amerika Birleşik Devletleri Doları
AC	:	Alternatif akım
AG	:	Alçak gerilim
Anma gerilimi	:	Bir sistem veya cihazın tasarlandığı ve belirli çalışma düzeneğinin dayandırıldığı gerilim
Arf Teknoloji	:	Arf Teknoloji Anonim Şirketi
AR-GE	:	Araştırma – Geliştirme
Avro / EUR / Euro	:	Avrupa Birliği para birimi
Bara	:	Aynı gerilim ve frekansta elektrik enerjisinin toplandığı ve dağıtıldığı ünite
Ana Fabrika	:	Şirket'in Gaziosmanpaşasob Mahallesi, 7. Cadde, Ekosinerji Blok, No: 17-19A, İç Kapı No: 1, Altıeylül, Balıkesir (merkez) adresinde bulunan ve orta gerilim hava yalıtımlı hücreler veya gaz yalıtımlı hücreler (metal mahfazalı modüler veya kompakt), sabit ve mobil kompakt trafo merkezleri, metal bölmeli (<i>metal clad</i>) hücreler, orta gerilim gaz yalıtımlı yük ayırıcılar, alçak gerilim koruma-kontrol-kumanda ve dağıtım panoları, orta gerilim kesiciler ve yüksek gerilim anahtarlama sistemlerinin üretimini gerçekleştirdiği fabrikası
Balıkesir 2 Fabrikası	:	Şirket'in Gaziosmanpaşasob Mahallesi, 7. Cadde, No: 24/A, Altıeylül, Balıkesir adresinde bulunan beton ve sac trafo merkezleri, konteynır birleşik çözüm ürünleri üretimini gerçekleştirdiği fabrikası
Balıkesir 3 Fabrikası	:	Şirket'in Gaziosmanpaşasob Mahallesi, 4. Cadde, Sefadlı Catering Blok, No: 17, Altıeylül, Balıkesir adresinde bulunan orta gerilim ve yüksek gerilim anahtarlama ve kontrol panoları ve mobil trafo merkezleri üretimini gerçekleştirdiği fabrikası

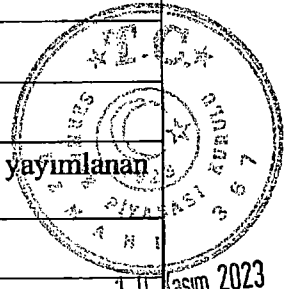
EXOS II ANCOLO DE LITRI. 65

DENİZ VATIRIM
 MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Sahiplere Ekl. No: 141
 Etiler 34290 Şişli / İSTANBUL
 Tic. Sic. No: 275114, Mersis No: 0897 0111 70 50 0013
 www.denizvatin.com

10 Kasım 2023

KISALTMALAR	TANIMLAR
Beton köşk / beton trafo köşkü	: Uluslararası standartlarca tasarlanan, hava yalıtımlı, yarı gömütlü veya gaz yalıtımlı kompakt tip YG/AG transformatör merkezlerini oluşturan, kompakt monoblok beton yapılar
BİAŞ / Borsa / Borsa İstanbul / BİST	: Borsa İstanbul A.Ş.
BM	: Birleşmiş Milletler
Covid-19	: Koronavirüs hastalığı 2019
ÇED	: Çevresel Etki Değerlendirmesi
ÇED Raporu	: Çevresel Etki Değerlendirmesi Raporu
ÇED Yönetmeliği	: 29.07.2022 tarihli ve 31907 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği
Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği	: 10.09.2014 tarihli ve 29115 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Çevre İzin ve Lisans Yönetmeliği
Çevre Kanunu	: 11.08.1983 tarihli ve 18132 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 2872 sayılı Çevre Kanunu
CFA	: Batı Afrika CFA Frangı
CO ₂	: karbondioksit
DC	: Doğru akım
Deniz Yatırım / Yetkili Kuruluş	: Deniz Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
EDAŞ	: EPDK’dan dağıtım lisansı temin ederek faaliyet gösteren elektrik dağıtım şirketlerinin ticaret unvanlarında yer alan “Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi” ibaresini ifade etmekte olup; EDAŞ kısaltması işbu İzahname kapsamında ayrıca, “elektrik dağıtım şirketi” ibaresinin kısaltması olarak da kullanılmaktadır.
Ekos / Şirket / İhraççı	: Ekos Teknoloji ve Elektrik Anonim Şirketi
Ekos Cezayir	: Şirket’in Cezayir’de kurulu bağlı ortaklığı olan Sarl EKOS Energie
Ekos Hollanda	: Şirket’in Hollanda’da kurulu bağlı ortaklığı olan Ekosinerji Holding B.V.
Ekos Mobilite	: Ekos Mobilite Çözümleri Teknoloji Ticaret A.Ş.
Ekos Portekiz	: Şirket’in Portekiz’de kurulu bağlı ortaklığı olan Ekos Europe, Unipessoal Lda
Ekos Senegal	: Şirket’in Senegal’de kurulu bağlı ortaklığı olan Sarl EKOS Africa
Elektrik Piyasası Depolama Yönetmeliği	: 09.05.2021 tarihli ve 31479 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Elektrik Piyasasında Depolama Faaliyetleri Yönetmeliği
Elektrik Piyasası Kanunu / EPKn	: 14.03.2013 tarihli ve 28603 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu

KISALTMALAR	TANIMLAR
EPC	: Mühendislik (<i>Engineering</i>), Tedarik (<i>Procurement</i>) ve İnşaat (<i>Construction</i>)
EPDK	: Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
Esas Sözleşme	: Ekos Teknoloji ve Elektrik Anonim Şirketi esas sözleşmesi
Eski Hendek Fabrikası	: Şirket'in Gebze'den sonra ancak Balıkesir'den önce üretim faaliyetlerini gerçekleştirdiği, güncel durumda Şirket'in herhangi bir faaliyetinin bulunmadığı ve üçüncü kişilere kiralanmış olan eski üretim fabrikası
Gaz yalıtımlı hücre / Gaz izoleli hücre / GIS	: Uluslararası standartlarca tasarlanan, orta gerilim dağıtım sistemlerinde kullanılan, anma gerilimi 36 kV'a kadar olan, metal mahfazalı, anahtarlama elemanlarının ve toprak ayırıcılarının gerilim altındaki aktif bölümleri SF ₆ gazı ile yalıtılmış olan ürünler
GE / General Electric	: General Electric International, Inc.
GES	: Güneş elektrik santrali
Grup	: Şirket, bağlı ortaklıklarıyla birlikte "Grup" olarak anılacaktır.
GVK	: 06.01.1961 tarihli ve 10700 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu
GW	: Giga watt
GWh	: Giga watt saat
Halka Arz Edilen Paylar	: İhraççı'nın çıkarılmış sermayesinin 220.000.000 TL'den 280.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 60.000.000 TL nominal değerli 60.000.000 adet B Grubu pay
Hava yalıtımlı hücre / hava izoleli hücre	: Uluslararası standartlarca tasarlanan, orta gerilim dağıtım sistemlerinde kullanılan, anma gerilimi 36 kV'a kadar (36 kV dahil) baraları ve kablo / bara bağlantı bölümü hava yalıtımlı olan, tek baralı, metal mahfazalı modüler anahtarlama ve kontrol düzeneklerini içeren yalıtılmış ürünler
IEC	: Uluslararası Elektroteknik Komisyonu (<i>International Electrotechnical Commission</i>)
IT	: Bilgi Teknolojileri
İSG	: İş sağlığı ve güvenliği
İTM	: İndirici trafo merkezi
kA	: Kilo amper
Kamu İhale Kanunu	: 22.01.2002 tarihli ve 24648 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4734 sayılı Kamu İhale Kanunu
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	: Katma Değer Vergisi



KISALTMALAR	TANIMLAR
SGK	: Sosyal Güvenlik Kurumu
Sonelgaz	: Cezayir'de elektrik ve doğal gaz dağıtımından sorumlu devlete ait bir kamu kuruluşu (<i>Société Nationale de l'Electricité et du Gaz</i>)
SPKn	: 30.12.2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şarj Hizmeti Yönetmeliği	: 02.04.2022 tarih ve 31797 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Şarj Hizmeti Yönetmeliği
T.C.	: Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tahsisli Arazi	: Şirket'in özkaynaklarından yaptığı ödemelerle, 2021 yılında kendisine tahsisini sağlamış olduğu, Balıkesir OSB'nin genişleme alanında ve Ana Fabrika'nın bitişiğinde 35.736,42 m ² büyüklüğündeki arazi
TCMB / Merkez Bankası	: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TEDAŞ	: Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş.
TEİAŞ	: Türkiye Elektrik İletim A.Ş.
TESK	: Türkiye Esnaf ve Sanatkarları Konfederasyonu
TEYDEB	: TÜBİTAK'ın Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı
TOBB	: Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği
TFRS	: Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TL	: Türk Lirası
TTK	: 14.02.2011 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
TÜRKAK	: Türk Akreditasyon Kurumu
Trafo Fabrikası	: Şirket'in merkez adresinde bulunan ve 2024 yılının 1. çeyreği itibarıyla faaliyete geçmesi planlanan, halihazırda Şirket tarafından üretilmeyen, orta ve yüksek güç dağıtım trafoları ile yenilenebilir enerji santralleri özel trafolarının üretimini gerçekleştireceği fabrikası
TSE	: Türk Standartları Enstitüsü

EROS TEKNOLOJİ ELEKTRİK A.Ş.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274944
Mers: 08100012749440000000
Bilgi: 0212 250 00 00
E-posta: bilgi@eros-tr.com.tr

DEMİR YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274944
Mers: 08100012749440000000
Bilgi: 0212 250 00 00
E-posta: bilgi@eros-tr.com.tr

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 03.11.2023 tarih ve E-18454353-100.06-21094 sayılı yazısında, Kurulunuza 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,

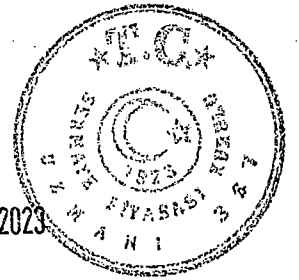
3. Türkiye Katılım Bankaları Birliği Danışma Kurulu tarafından oluşturulan "Pay Senedi İhracı ve Alım- Satım Standardı" ile "Katılım Finans İlkelerine Uygun Faaliyet Gösteren Şirketlerin Belirlenmesinde Esas Alınacak Rehber" dayanak alınarak oluşturulmuş olan ve Şirket tarafından 30/06/2023 tarihli finansal 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 BIST 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,

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 Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir." denilmiştir.



10 Kasım 2023



10 Kasım 2023

EROS ELEKTRİK A.Ş.
Kurum Adı: EROS ELEKTRİK A.Ş.
Kurum No: 18454353-100.06-21094
Kurum Adres: ...
Kurum Telefon: ...
Kurum E-posta: ...

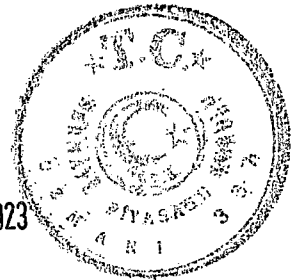
10

RENK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kurum Adı: RENK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kurum No: 18454353-100.06-21094
Kurum Adres: ...
Kurum Telefon: ...
Kurum E-posta: ...

Yoktur.

Yoktur.

10 Kasım 2023



11

DEANIZ YATIRIM
AMENKUL KIRYATILAR A.Ş.
Zaferançeşme Cad. No: 147
Etiler 34394 065 - İSTANBUL
Tic Sic No: 279737 Tic Sic Sicil No: 279737
www.deanizyatirim.com
İletişim No: 0212-6716-7070-2013

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

İhraççı Ekos Teknoloji ve Elektrik Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.11.2023 Adı Soyadı: Tarık Can Akbaş Görevi: Yönetim Kurulu Başkanı	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Deniz Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tarih: 02.11.2023 Adı Soyadı: Melda Finanser Görevi: Bölüm Müdürü	İZAHNAMENİN TAMAMI
Tarih: 02.11.2023 Adı Soyadı: İhsan Engindeniz Görevi: Bölüm Müdürü	

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.

10 Kasım 2023

İlgili Bağımsız Denetim Raporunu Hazırlayan Kuruluş Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Adı Soyadı: Mehmet Akif Ak Görevi: Sorumlu Denetçi	Şirket'in 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022, 30.06.2023 tarihlerinde sona eren finansal dönemlere ilişkin özel bağımsız denetim raporu

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	Ekos Teknoloji ve Elektrik 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: Gaziosmanpaşasb Mahallesi, 7. Cadde, Ekosinerji Blok, No: 17-19A, İç Kapı No: 1, Altieylül, Balıkesir
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, Esas Sözleşmesi uyarınca, elektrik enerjisi koruma ve kontrol sistemlerinin projelendirilmesi, imalatı, otomasyonu ve pazarlanması faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in temel faaliyet alanı orta ve yüksek gerilim seviyesindeki elektrik şebekelerinin denetimini sağlayan anahtarlama ve otomasyon ekipman ve sistemlerinin tasarlanması, mühendisliğinin yapılması, üretilmesi ve hizmete alınmasıdır. Şirket'in ürettiği bu ürünler ve sağladığı bu hizmetler, meskenlerden enerji santrallerine kadar elektrik enerjisi değer zincirinin her halkasında arz güvenliğinin temel güvencesi olması bakımından

EKOS TEKNOLOJİ VE ELEKTRİK A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 274944
Mersis No: 08020027494400000001
Adres: 17-19A İç Kapı No: 1, Altieylül, Balıkesir

DEĞİŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 274944
Mersis No: 08020027494400000001
Adres: 17-19A İç Kapı No: 1, Altieylül, Balıkesir

Şirket'in müşterileri ise başlıca TEİAŞ ve TEİAŞ yüklenicileri, elektrik dağıtım şirketleri, bağımsız elektrik üreticileri ve orijinal ürün üreticilerinden oluşmaktadır.

Şirket, işbu İzahname tarihi itibarıyla dünya genelinde Avrupa, Afrika, Asya, Güney Amerika kıtalarında bulunan 34 ülkeye ürün satışı gerçekleştirmektedir. Bu ülkelere yaptığı ihracatlarda, iş ortakları üzerinden ya da doğrudan, devlete ya da özel sektöre ait elektrik iletim ve dağıtım şirketlerine ve endüstriyel işletmelere ya da bunlara iş yapan ana yüklenici EPC firmalarına (Mühendislik (Engineering), Tedarik (Procurement) ve İnşaat (Construction)) ve OEM'lere (Orijinal Ürün Üreticileri) ürün ve hizmetlerini temin etmektedir.

Şirket, enerji ve elektrik sektöründe faaliyet göstermektedir. Enerji sektörü son yıllarda dünya genelinde önemli bir dönüşümden geçmekte ve kaynak değişimi, tüketimdeki artış ve benzeri etkenler nedeniyle oluşan ve değişen talepler doğrultusunda değişim içerisinde. Global ölçüde elektrik talebi, gelişmekte olan ekonomilerdeki refahın artmasıyla birlikte önemli ölçüde genişlemektedir.

Bunun yanında, küresel ısınmanın yol açtığı etkileri azaltmak amacıyla hız kazanan yenilenebilir enerji gereksinimleri, fosil yakıtlı çalışan büyük güçlü enerji santrallerinin yerine daha küçük güçlerde çalışan, kimi zaman yerel yönetim, mahalle, site, hatta mesken temelinde kurulan rüzgâr ve güneş santrallerini getirmekte ve bu gereksinim tüm elektrik enerjisi değer zincirini dönüştürmektedir.

Rusya-Ukrayna savaşının neden olduğu küresel enerji arzındaki bozulma ve buna bağlı enerji kıtlıklarının küresel enerji sistemi üzerinde uzun süreli etkilere sahip olması beklenmektedir. Enerji güvenliği konusunda artan endişeler, yerli üretimli yenilenebilir enerji kaynakları ve diğer fosil yakıt olmayan yakıtların talebini artırarak enerji geçişini hızlandırmaya yardımcı olmaktadır.

Türkiye’de 2020 yılında 95,9 GW olan elektrik kurulu gücü 2025 yılında 189,7 GW’a yükselmektedir. 2020 yılında kurulu güç içinde %52 olan yenilenebilir enerji kaynaklarının payı 2035 yılına kadar %64,7’ye ulaşmaktadır. Hidroelektrik santraller, orta-uzun dönemde 35,1 GW kurulu güç değerine ulaşmaktadır. Rüzgar enerjisi kurulu gücü 29,6 GW’a ulaşmakta olup güneş enerjisi kurulu gücü 52,9 GW’a yükselmektedir.

EXAM TRANSFORMER

15

[illegible]

		Söz konusu kurulu güç artışının büyük çoğunluğu güneş ve rüzgar enerjisi kaynaklarından oluşmaktadır ve yıllık yeni kapasite gereksinimleri sırasıyla ortalama 3,1 GW ve 1,4 GW'tır. Bu çerçevede, enerji depolama, yeni baz/esnek kapasite gibi elektrik sistemine ilave esneklik sağlayabilecek unsurların önemi artacaktır. Şirket'in bağlı ortaklığı Ekos Mobilite ise "Şarj Ağı İşletmecisi" lisansına sahip olup elektrikli araç şarj istasyonları işletmeciliği alanında yatırımlar gerçekleştirmektedir. Ulaştırma sektörü Türkiye'nin toplam nihai enerji talebinin %26'sını oluşturmaktadır. Ulaştırma sektöründen kaynaklanan CO₂ emisyonlarını azaltmak için elektrifikasyon ve petrol bazlı ürünlere alternatif olabilecek düşük karbonlu yakıtlar gibi çeşitli seçenekler mevcuttur. Elektrikli araçlar, şehirlerde daha temiz bir çevrenin oluşması için yaptıkları katkı, elektrik yükü yönetimi ve daha fazla enerji verimliliği gibi faydalarından dolayı pek çok ülkede gittikçe artan şekilde kullanılmaktadır. Dünya çapındaki toplam sayıları, araç piyasası yaratmaya ve altyapı oluşturmaya yönelik politika çabalarının ve maliyet eğilimlerindeki düşüşlerin etkisiyle 2018 yılı sonu itibarıyla 5 milyonu geçmiştir. Aynı yıl, Türkiye'deki toplam 12,5 milyon binek aracın içerisinde 1.000 kadar elektrikli araç mevcuttur. Bu araçların yıllık toplam elektrik talebi 1,5 GWh civarında olduğu tahmin edilmektedir. Paris İklim Anlaşmasına göre ülkelerin net sıfır karbon hedefine ulaşması için elektrikli araç sayısının 2050 yılına kadar 1,1 milyarın üzerine çıkması gerekmektedir. Bu bağlamda elektrikli araçlara olan talebin artması halinde şarj altyapısının oluşturulmasının yıllar içerisinde artan bir öneme sahip olması öngörülmektedir.
B.4	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	İhraççı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli eğilimler olarak, elektrik ve enerji yatırımlarının hızlanmasına rağmen yatırımcıların karşılaşılabileceği finansmana ulaşım problemleri ve yüksek faizler, yüksek enflasyon, makroekonomik belirsizlikler ve Rusya Ukrayna Savaşı'nın neden olduğu belirsizlik nedeniyle artan enerji ve emtia fiyatları gösterilebilir.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket'in mevcut ortakları, payların %50'sine sahip olan Tarık Can Akbaş ve diğer %50'sine sahip olan Tunahan Akbaş'tır. Şirket'in dahil olduğu grup

Ekos Teknoloji ve Enerji A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

DENEZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Şirket'in yurt içi ve yurt dışında bulunan bağlı ortaklıklarından ve Şirket'in pay sahipleri olan Tarık Can Akbaş ve Tunahan Akbaş'ın pay sahibi olduğu şirketlerden oluşmaktadır. Şirket'in dahil olduğu grup bünyesinde aşağıdaki şirketler yer almaktadır:

Bağlı Ortaklıklar

- Şirket'in %100 oranında pay sahibi olduğu Ekos Mobilite'nin "Şarj Ağı İşletmecisi" lisansı bulunmakta olup, elektrikli araç şarj istasyonları işletmeciliği alanında yatırımlar gerçekleştirmektedir.
- Şirket'in %100 oranında pay sahibi olduğu Ekos Senegal, Senegal ve Batı Afrika ülkelerine satış ve mühendislik hizmetleri vermektedir.
- Şirket'in %99 oranında pay sahibi olduğu Ekos Cezayir, yüksek gerilim (YG) – orta gerilim (OG) trafo merkezi anahtar teslim projeleri, primer-sekonder mühendislik, montaj ve devreye alma hizmetleri vermektedir.
- Şirket'in %100 oranında pay sahibi olduğu Ekos Portekiz, Porto'da bulunan üretim tesisinde orta gerilim (OG) anahtarlama ekipmanları ve kumanda-otomasyon panolarının üretimini gerçekleştirmektedir.
- Şirket'in %100 oranında pay sahibi olduğu Ekos Hollanda, güncel durumda aktif bir faaliyet göstermemekte olup; gelecekte Şirket'in yurt dışında kurulu bağlı ortaklıklarının paylarının tek bir şirket altında toplanması amacıyla kurulmuştur.

İlişkili Taraflar

- Tarık Can Akbaş'ın %35 ve Tunahan Akbaş'ın %35 oranında ortak olduğu (diğer %30'luk sermaye, ilişkili olmayan üçüncü bir gerçek kişiye aittir) Arf Teknoloji, bilgisayar ve elektronik ürünler imalatı gerçekleştirmektedir.
- Tarık Can Akbaş'ın %30 oranında ortak olduğu Ekosinerji Dış Ticaret Kollektif Şirketi, güncel durumda herhangi aktif bir faaliyette bulunmamakta olup; geçmişte, İstanbul Endüstri ve Ticaret Serbest Bölge'de elektrik panoları üretimi ve ihracatı faaliyetlerini gerçekleştirmiştir.

10 Kasım 2023

EKOS TANGKAP DI TISLEB, CALIF.

DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Miersls 1-7-2014-0116-1790-2014

Şirket'in konsolide varlıkları; 2020 yılsonunda 258,6 milyon TL iken; 2021 yılsonunda 2020 yılsonuna kıyasla %68,3 artışla 435,3 milyon TL'ye, 2022 yılsonunda 2021 yılsonuna göre %73,1 artışla 753,5 milyon TL'ye, 30.06.2023 itibarıyla ise 2022 yılsonuna kıyasla %39,3 artışla 1.049,5 milyon TL'ye yükselmiştir. Finansal tablo dönemleri itibarıyla varlıklarda gerçekleşen artışların temel sebebi dönen varlıklardaki artışlar olmuştur.

Şirket'in dönen varlıkları; 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 30.06.2023 dönem sonu itibarıyla sırasıyla 201,6 milyon TL, 362,5 milyon TL, 650,5 milyon TL ve 931,6 milyon TL'dir. Dönen varlıklar, 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 30.06.2023 dönem sonu itibarıyla tüm varlıkların sırasıyla %78,0, %83,3, %86,3 ve %88,8'ini oluşturmuştur. Şirket'in dönen varlıkları artan iş hacmine bağlı olarak özellikle; ticari alacaklar, stoklar, peşin ödenmiş giderlere bağlı olarak yükselirken toplam varlıklar içerisindeki payı da artmıştır.

Şirket'in duran varlıkları; 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 30.06.2023 dönem sonu itibarıyla sırasıyla 57,0 milyon TL, 72,8 milyon TL, 103,0 milyon TL ve 117,8 milyon TL'dir. Finansal tablo dönemleri itibarıyla duran varlıklar toplam varlıkların sırasıyla %22,0, %16,7 ve %13,7 ve %11,2'sini oluşturmuştur.

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 30.06.2023 dönem sonu itibarıyla sırasıyla 95,1 milyon TL, 233,9 milyon TL, 401,7 milyon TL ve 628,2 milyon TL'dir. Finansal tablo dönemleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülükler, toplam kaynakların sırasıyla %36,8, %53,7, %53,3, ve %59,9'unu oluşturmuştur.

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri, 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 30.06.2023 dönem sonu itibarıyla sırasıyla 23,3 milyon TL, 44,0 milyon TL, 91,0 milyon TL ve 110,9 milyon TL'dir. Uzun vadeli yükümlülükler toplam kaynakların sırasıyla %9,0, %10,1, %12,1 ve %10,6'sını oluşturmuştur.

Şirket'in konsolide özkaynakları; 2020 yılsonunda 140,2 milyon TL iken, 2021 yılsonunda %12,3 artışla 157,4 milyon TL'ye, 2021 yılsonunda %65,7 artışla 260,8 milyon TL'ye, 30.06.2023 dönem sonu itibarıyla ise 2022 yılsonuna kıyasla

EROS TEKNOLOJİ VE ELEKTRİK A.Ş.

DEALİZ YATIRIM MENKUL KURUM A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

%19,0 artışla 310,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Özkaynaklar toplam kaynakların 2020, 2021, 2022 yılsonları ve 30.06.2023 dönem sonu itibarıyla sırasıyla %54,2, %36,2, %34,6 ve %29,6'sını oluşturmuştur.

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VE ZARAR TABLOSU

TL	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 30.06.2023	01.01. - 30.06.2023
Sürdürülen Faaliyetler					
Hâsılat	149.159.239	234.706.572	522.506.029	97.036.374	354.138.294
Satışların maliyeti (-)	-119.765.465	-173.022.601	-341.290.523	-60.241.080	-237.442.735
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	29.393.774	61.683.971	181.215.506	36.795.194	116.695.559
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)	16.404.467	61.552.557	166.903.566	39.457.121	104.744.662
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı	9.910.171	20.540.538	106.518.042	11.112.317	36.780.999

Şirket'in hasılatı; 2020 yılında 149,2 milyon TL iken, 2021 yılsonunda %57,4 artışla 234,7 milyon TL'ye, 2022 yılsonunda 2021 yılına kıyasla %122,6 artışla 522,5 milyon TL yükselmiştir. 30.06.2023 tarihinde sona eren dönemde 30.06.2022 tarihine sona eren dönemde gerçekleşen 97,0 milyon TL'ye göre %265,0 artarak 354,1 milyon TL'ye yükselmiştir. 2020 yılında Şirket'in yurt içi satışları, brüt satışlarının %33,5'ini oluştururken 2021, 2022, 2022Y1 ve 2023Y1 dönemlerinde sırasıyla %76,9, %75,7, %63,0 ve %80,4'ünü oluşturmuştur.

Şirket'in satışların maliyeti; 2020 yılında 119,8 milyon TL iken, %44,5 artışla 2021 yılında 173,0 milyon TL'ye ve 2022 yılında %95,3 artışla 341,3 milyon TL'ye yükselmiştir. 2023Y1 döneminde 2022Y1 döneminde gerçekleşen 60,2 milyon TL'ye göre %294,2 artarak 237,4 milyon TL'ye yükselmiştir. Grup satışlarının maliyeti, iş hacmindeki yükselişe bağlı olarak artış göstermiştir. Şirket ürünlerin üretiminde kullandığı girdilerin bir kısmını ithal etmekte, yurt içinden tedarik ettiği malzemeler ise döviz bazlı fiyatlanmaktadır. Dolayısıyla yükselen döviz kurları, satışların maliyetini artıran bir etken olurken diğer bir unsur ise artan personel giderleridir.

Şirket'in brüt karı; 2020 yılında 29,4 milyon TL iken, 2021 yılında %109,9 artışla 61,7 milyon TL'ye, 2022 yılında ise %193,8 artışla 181,2

milyon TL'ye yükselmiştir. 2023Y1 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %217,1 artarak 116,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Finansal tablo dönemleri itibarıyla brüt kar marjı ise 2020, 2021, 2022 yılları ve 2022Y1 ve 2023Y1 dönemleri için sırasıyla %19,7, %26,3, %34,7, %37,9 ve %33,0'tür. 30.06.2023 tarihinde sona eren son 12 aylık dönemde ise brüt kar marjı ise %33,5'tir. Brüt kardaki artışın sebebi Şirket'in satışlarındaki artış olurken Şirket'in ürünlerine yükselen talep ve yükselen maliyetlerin fiyatlara yansıtılabilmesiyle satış fiyatları artış göstermiş; brüt kar marjı yükselmiştir.

Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderleri; 2020 yılında 9,7 milyon TL iken, 2021 yılında %48,4 artışla 14,4 milyon TL'ye, 2022 yılında %49,1 artışla 21,5 milyon TL'ye yükselirken 2023Y1 döneminde 2022Y1 dönemine kıyasla %157,5 artışla 23,6 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in pazarlama giderlerinin finansal tablo dönemleri itibarıyla ortalama %75,1'ini nakliye giderleri, personel giderleri ve teminat mektubu giderleri oluşturmıştır.

Şirket'in esas faaliyet karı; 2020 yılında 16,4 milyon TL iken, 2021 yılında %275,2 artışla 61,6 milyon TL'ye ve 2022 yılında %171,2 artışla 166,9 milyon TL'ye yükselmiştir. 2023Y1 döneminde ise 2022Y1 dönemine kıyasla %165,5 artışla 104,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Esas faaliyet karını artıran en büyük etken artan brüt kar ve brüt kar marjı olmuştur.

Şirket'in yatırım gelirleri ve giderleri bakımından, Şirket, sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerden kira geliri elde ederken, maliyetiyle takip ettiği bu varlıklara amortisman ayırmaktadır. Ayrılan amortisman yatırım faaliyetlerinden giderleri oluşturmaktadır. Grup yatırım faaliyetlerinden 2020, 2021, 2022 yılları ve 2022Y1 ve 2023Y1 dönemlerinde netleştirilmiş olarak sırasıyla 64.398 TL gider, 0,5 milyon TL gelir, 0,9 milyon TL gelir, 0,4 milyon TL gelir ve 0,9 milyon TL gelir elde etmiştir.

Şirket'in finansman gelirleri kur farkı gelirleri ve faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Finansman gelirleri, dövizlerdeki yükselişe bağlı olarak artan kur farkı gelirleri sebebiyle yükselmiştir. Grup, 2020, 2021, 2022 yılları ve 2022Y1 ve 2023Y1 dönemlerinde sırasıyla 6,5 milyon TL, 9,1 milyon

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	İhraç edilecek ve Şirket'in Borsa İstanbul'da işlem görececek sermaye piyasası aracı Şirket'in B Grubu hamiline yazılı paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiş olup, bu paylara ilişkin ISIN numarası Kurul onayının ardından Takasbank'tan temin edilecek ve MKK nezdinde kaydedileştirilecektir. 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 220.000.000 TL olup, bu sermaye her biri 1,00 TL nominal değerinde toplam 220.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Bu sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Şirket'in payları 2 ayrı gruba ayrılmış olup, toplam 220.000.000 adet payın 44.000.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 176.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardan oluşmaktadır.
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	Halka Arz Edilen Paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmesi için başvuru yapılmıştır. Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahnamenin "T-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazanmasından sonra, kâr dağıtımı yapıp yapılmayacağı ve yapılacak ise hangi miktarda yapılacağı hususu Esas Sözleşme'nin "Karın

ERKON İYİDOĞU İTİFAK A.Ş.

DEANİZ YATIRIM

MEMİTUL KURUMSAL A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

4. Şirket'in üretim faaliyetlerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu makine ve ekipmanlarda ve üretim hattında meydana gelebilecek öngörülemeyen arıza veya bozulmalar, yedek parça temininde yaşanabilecek aksaklıklar, fabrikaların bulunduğu Balıkesir OSB'nin de içinde bulunduğu bölgeyi etkileyebilecek hususlar, Şirket'in fabrikalarındaki üretim faaliyetlerinde geçici iş durmalarına sebep olabilir ve bu gibi durumlar üretim faaliyetlerini etkileyerek Şirket'in hasılat ve kârlılığını olumsuz etkileyebilir.
5. Şirket'in üretim süreçlerinde yaşanabilecek aksaklıklar, Şirket'in müşterilerine vermiş olduğu satış ve üretim miktarlarına ilişkin taahhütlerine uyamamasına ve bu sebeple sözleşmelerde öngörülen cezai şartları ödemekle yükümlü olmasına sebep olabilir. Ayrıca Şirket'in herhangi bir sebeple elektrik iletim ve dağıtım şirketleri tarafından açılan ihalelere geçici veya sürekli şekilde katılamaz duruma gelmesi, Şirket'in finansal durumu ve hasılatı açısından önemli ölçüde olumsuz sonuçlara yol açabilir. Şirket'in müşterileri veya bayileri ile iş ilişkisinde bozulmalar söz konusu olabilir, müşteriler ya da bayiler ile sözleşmeler sona erebilir veya yenilenmeyebilir.
6. Şirket müşterilerinin ödeme güçlüğüne girmesi ve tahsilat problemleri yaşanması Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.
7. Şirket'in ihracat yaptığı ülkeler arasında 30.06.2023 tarihi itibarıyla yurt dışı hasılatının %62,8'lik bölümünü Orta Doğu ve Afrika ülkeleri oluşturmaktadır. Özellikle de Orta Doğu ve Afrika kıtası ülkeleri gibi gelişmekte olan ülkelerdeki hukuki, finansal ya da politik belirsizlikler ya da bu ülkelerdeki müşterilerin mevcut sözleşmelerdeki yükümlülüklerini çeşitli sebeplerle ihlal etmeleri veya mücbir sebep hallerine bağlı olarak bu sözleşmelerdeki yükümlülüklerinin ifasını geciktirmeleri, Şirket'in alacaklarını bu ülkelerdeki müşterilerinden tahsil etme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir ve bu tür ülkelere olan satışlarının ve hasılatının düşmesine yol açabilir. Şirket, ihracat pazarlarında korumacılık önlemlerinden kaynaklanan risklere maruz kalabilir. Ayrıca, gelişmekte olan ülkelerde zaman zaman yaşanabilen ekonomik, sosyal ya da siyasi belirsizlikler ya da bu ülkelerde yeterli

EKOS TEKNOLOJİ VE ELEKTRİK A.Ş.

Şirketin Adres: Balıkesir OSB, Balıkesir

Şirketin Telefonu: 0266 241 11 11

Şirketin E-posta Adresi: bilgi@ekos.com.tr

Şirketin Web Sitesi: www.ekos.com.tr

mevzuat korumasının olmaması, Şirket'in ihracat pazarlarına olan satışlarından elde etmeyi beklediği hasılat ve kârlılıktaki gecikmelere veya azalmalara yol açabilir. Şirket'in ihracat pazarlarında tabii olduğu mevzuatta meydana gelebilecek değişiklikler de Şirket'in ilave harcama yapmasına veya faaliyetlerinin kısıtlanmasına neden olabilir, mevzuata uyumsuzluk Şirket'in yaptırımlara maruz kalmasına neden olabilir.

8. Şirket'in sektörde yaşanan yeni teknolojik gelişmelere adapte olamaması ve bunları mevcut ürünlerine zamanında yansıtamaması pazar payı kaybına neden olabilir. Şirket, sektördeki diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir veya fiyat politikasını sürdürmeyebilir.
9. Şirket'in planlanan yatırımları öngörüldüğü şekilde tamamlanmayabilir, Şirket planlanan yatırımları sonrasında da yeni yatırım fırsatları bulamayabilir, bulduğu fırsatları yatırıma çeviremeyebilir, Şirket'in planladığı yatırımları için gerekli finansmanı bulamayabilir, yatırımları doğru tespit edilmemiş olabilir ve beklenen yararı göstermeyebilir.
10. Şirket'in kullandığı kredileri sağlayan bankaların bir temerrüt hali sebebiyle kredileri vadesinden önce geri çağırılmaları durumunda, Şirket nakit akışı sorunu yaşayabilir.
11. Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında Şirket'e karşı yasal işlemler başlatılarak davalar açılabilir, ayrıca Şirket idari işlemlere ve tahkim kararlarına konu olabilir. Söz konusu talepler ve yasal işlemlerin Şirket aleyhine sonuçlanması neticesinde, Şirket ve Şirket yöneticilerinin adli ve cezai sorumlulukları doğabilir, Şirket para cezası alabilir, tazminat ödemek durumunda kalabilir ve herhangi bir hukuki muamelenin olumsuz yönde sonuçlanması neticesinde Şirket'in işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.
12. Şirket, İzahname tarihi itibarıyla faaliyette olan fabrikaları için gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir ya da yatırım sürecinde olan fabrikaları için gerekli izin ve ruhsatları edinmeyebilir. Ayrıca Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ekos Mobilite'nin elektrikli araç şarj istasyonu işletimine ilişkin faaliyetleri de, EPDK tarafından Ekos

EROS İLMİLLER VE ELEKTRİK A.Ş.

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

DEKİZ YATIRIM

MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Yatırım ve Finansman Genel Müdürlüğü

Mobilite'ye sağlanan lisansın geçerli surette yürürlükte olmasına bağlıdır.

13. Şirket'in faaliyetleri, (halka arz sonrasında) SPK, vergi daireleri, Kişisel Verilerin Korunması Kurulu, Rekabet Kurumu gibi çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine tabiidir.
14. Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.
15. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, bayilerinin, iş ortaklarının veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları veya çevresel ve sosyal uyum prosedürlerine aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir.
16. Şirket'in faaliyetleri esnasında iş kazaları meydana gelebilir, bunun neticesinde Şirket tazminat ödemek zorunda kalabilir, ilgili kanun ve hükümler çerçevesinde yükümlülük altına girebilir.
17. Şirket, alt yüklenicilerinin ilgili kanun ve yönetmeliklere aykırı hareketlerinden müstereken ve müstesilen sorumludur. Alt yüklenicilerin faaliyetleri sonucu Şirket'e sorumluluk doğabilir veya Şirket yasal takibe maruz kalabilir.
18. 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.
19. Mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.
20. Şirket'in bilgi işlem sistemlerinin arızalanması, yetersiz kalması Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Şirket faaliyetlerinin büyük ölçüde teknoloji ağırlıklı olması sebebiyle bilgi sistem altyapısında yaşanabilecek sorunlar, faaliyetlerin devamlılığı açısından risk oluşturabilir.
21. 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.

22. Şirket, ana pay sahiplerinin bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve halka arz sonrasında da ilişkili taraf işlemleri yapmaya devam edeceği öngörülmektedir. 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.
23. Şirket'in hissedarları olan Tarık Can Akbaş ve Tunahan Akbaş'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.

İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

1. Şirket, enerji sektörü altında yer alan enerji üretim, iletim ve dağıtım şebekesi alt sektöründe üretici olarak faaliyet göstermektedir. Yenilenebilir enerji sektöründe meydana gelen küresel ve yerel gelişmeler, Şirket'in faaliyetleri üzerinde etki yaratabilmektedir.
2. Enerji sektörü günümüzde, önemli derecede rekabetçi bir sektör haline gelmiştir. Yerli üreticilerin faaliyet gösterdiği sektör üretim teknolojisinde ve ham madde girdisinde yurt dışına bağımlıdır. Sektörde faaliyet gösteren çok uluslu ve köklü firmalar söz konusudur. Şirket, sektördeki diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir, fiyat politikasını sürdüremeyebilir.
3. Yerel ve küresel ekonomik koşullar Şirket'in bulunduğu sektörü, Şirket'in faaliyetlerini ve performansını olumsuz yönde etkileyebilir.

Diğer riskler:

1. 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.

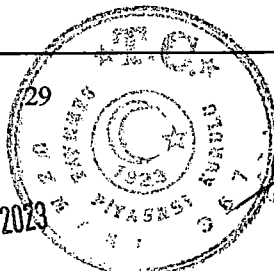
ERDOĞAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		2. Rusya Federasyonu tarafından Ukrayna'ya yönelik başlatılan askeri operasyonlar ve Ukrayna'nın Rusya Federasyonu tarafından işgali amacıyla iki ülke arasındaki savaşın devamı Şirket'in faaliyet sonuçları üzerinde dolaylı olarak olumsuz bir etki doğurabilir. 3. Deprem, diğer doğal afetler, savaş ve salgın hastalıklar gibi mücbir sebepler Şirket'in Yerleşkelerine ve genel olarak ülke ekonomisine zarar vererek Şirket'in faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. 4. Özel Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolarda Yer Verilen Diğer Riskler
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	1. Halka Arz Edilen Paylar halka açık bir piyasada işlem göreceğinden fiyat ve hacim dalgalanmaları yaşanabilir. 2. Şirket'in halka açıklık oranı sınırlıdır ve payların likiditesi ve pay fiyatı üzerinde bunun olumsuz etkisi olabilecektir. 3. Halka Arz Edilen Paylar sadece Borsa İstanbul'da işlem görecektir. 4. İhraççının payları ikincil piyasada işlem görmeye başladıktan sonra, İhraççının ana pay sahipleri Şirket sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edeceğinden ana pay sahiplerinin 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. 5. Halka Arz Edilen Paylar için aktif, likit ve düzenli işlem yapılan bir piyasa gelişmeyebilir. 6. Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar ve ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler Halka Arz Edilen Payların değerini önemli ölçüde etkileyebilir. 7. Şirket, pay sahiplerine kâr payı ödememeye karar verebilir ya da gelecekte kâr payı dağıtamayabilir. 8. Halka Arz Edilen Paylar tüm yatırımcılar için uygun bir yatırım olmayabilir.

E— HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve	Halka arz, sermaye artırımını yoluyla gerçekleşecektir. Şirket, halka arzdan 766.200.000 TL brüt, 723.600.000 TL net gelir elde etmeyi beklemektedir.
-----	---	---

EKOS TEKNOLOJİ VE ELEKTRİK A.Ş.
 T.C. Ticaret Sicil No: 270900
 T.C. Mersis No: 34300000000000000000
 T.C. Vergi No: 34300000000000000000
 T.C. Şirket Sicil No: 270900
 T.C. Şirket Sicil No: 270900



DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 T.C. Ticaret Sicil No: 270900
 T.C. Mersis No: 34300000000000000000
 T.C. Vergi No: 34300000000000000000
 T.C. Şirket Sicil No: 270900
 T.C. Şirket Sicil No: 270900

10 Kasım 2023

0 Kasım 2023

		güçlendirmek amacıyla, yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranı çerçevesinde, ihtiyaç duyacakları yatırımlara finansman ve yapılacak sermaye artırımlarına katılım sağlaması ile alt yapı ve geliştirme yatırımları, satış ve pazarlama faaliyetleri gibi kurumsal amaçlar için kullanabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette nemalandıracaktır. Anılan süre boyunca ilgili fonun bu yöntemlerden hangisi/hangileri ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul'un yanı sıra, halka arz edilen ve ihraç edilen Şirket paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un görüşünün alınması gerekmektedir. Halka arz, Şirket çıkarılmış sermayesinin 220.000.000 TL'den 280.000.000 TL'ye çıkarılması neticesinde ihraç edilecek olan toplam 60.000.000 TL nominal değerli 60.000.000 adet B Grubu payın halka arzı suretiyle gerçekleştirilecektir. Sermaye artışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 60.000.000 TL olup, Şirket'in halka arz öncesi çıkarılmış sermayesine oranı %27,27 ve halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %21,43'tür. Şirket paylarının halka arzı DenizYatırım tarafından "Borsa'da Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" yöntemiyle Borsa Birincil Piyasada gerçekleştirilecektir. Sabit fiyatla yapılacak talep toplamanın süresi 2 (iki) iş günü olacaktır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Halka arzın 2023 yılının ikinci yarısında gerçekleştirilmesi planlanmakta olup halka arzın kesin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, satış süresi içinde Borsa'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul'un internet

0 Kasım 2023

		sitesinde (www.borsaistanbul.com) ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) ve TSPB internet sitesinde (www.tspb.org.tr) yer almaktadır. Borsa İstanbul Birincil Piyasada talep toplama saatleri 10:30-13:00 olup dağıtım ise Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından Borsa tarafından otomatik olarak yapılmaktadır. Mükerrer taleplerle ilgili hususlarda Borsa düzenlemeleri uygulanır.
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. Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kurumun halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürosunun danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Şirket ile Yetkili Kuruluş olarak görev alan DenizYatırım arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Yetkili Kuruluş DenizYatırım'ın halka arz işlemi nedeniyle elde edeceği aracılık ve başarı komisyonu haricinde doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş DenizYatırım'ın Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında halka arz amacıyla imzalanan sözleşmeler dışında herhangi bir anlaşma yoktur. Şirket ve finansal tablolarının özel bağımsız denetimini yapan Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş., Şirket'e sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir. Şirket ile bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Özmen Yalçın Avukatlık Ortaklığı ve Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Özmen

0 Kasım 2023

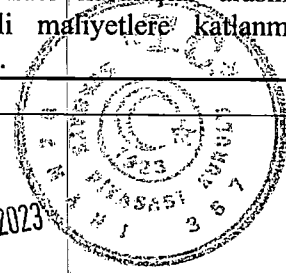
		Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağı doğrultusunda taahhütte bulunmuştur. - SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi çerçevesinde, 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, belirtilen süre içinde söz konusu payların kısmen veya tamamen Borsa İstanbul dışında 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 olacağının alıcılara bildirilmesi doğrultusunda taahhütte bulunmuştur. - SPK'nın 30.03.2023 tarihli ve 20/412 sayılı İlke Kararı uyarınca ve söz konusu bu İlke Kararı yürürlükte kaldığı sürece, işbu İzahname'nin onay tarihinden itibaren 180 gün boyunca ve borsada satışı da kapsayacak şekilde, paylarını (halka arz edilen kısım hariç) borsa dışında satmayacakları, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacakları veya borsada özel emir ile ve/veya toptan satış işlemine konu etmeyecekleri doğrultusunda taahhütte bulunmuşlardır.
E.6	Halka kaynaklanan arzdan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, hissedarların halka arzdan pay	Şirket'in paylarının halka arzı mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ile sermaye artırımları şeklinde olacaktır. Sermaye artırımları yöntemiyle yapılacak halka arz neticesinde, sermaye artışına katılmayan mevcut ortak için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır. Mevcut ortaklar için %161,95 oranında sulanma etkisi söz konusu olup; 1 TL nominal değerli pay için



10 Kasım 2023

	almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	sulana etkisi tutarı (pozitif) 2,28 TL olarak hesaplanmaktadır. Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için (negatif) -%71,09 oranında sulanma etkisi söz konusu olup; 1 TL nominal değerli pay için sulanma etkisi tutarı (negatif) -9,08 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, hak ettiği payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, aracı kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.

10 Kasım 2023



EKO TEKNOLOJİ VE ENERJİ A.Ş.
Gaziosmanpaşa Bulvarı No: 7 Kat: 7
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 271123 / Mersis: 34030000000000000000
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 271123 / Mersis: 34030000000000000000
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 271123 / Mersis: 34030000000000000000

DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Rüyakere Cad. No: 141
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 271123 / Mersis: 34030000000000000000
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 271123 / Mersis: 34030000000000000000

10 Kasım 2023

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU				
TL	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
TOPLAM VARLIKLAR	258.589.535	435.320.080	753.472.412	1.049.452.520
Kısa Vadeli Yükümlülükler	95.091.480	233.948.861	401.656.326	628.173.237
Kısa vadeli borçlanmalar	19.438.882	101.701.335	115.579.516	226.362.388
Ticari borçlar	59.052.340	106.668.779	205.336.288	316.733.414
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	254.801	564.604	2.612.903	4.120.411
Diğer borçlar	2.511.259	8.600.440	30.279.618	16.478.489
Ertelenmiş gelirler	6.571.096	8.231.241	32.366.536	45.405.134
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	2.791.735	2.591.535	7.296.448	9.610.709
Kısa vadeli karşılıklar	4.471.367	5.590.927	8.185.017	9.462.692
Uzun Vadeli Yükümlülükler	23.335.015	43.966.677	90.996.867	110.931.221
Uzun vadeli borçlanmalar	19.403.724	38.902.167	79.111.404	99.205.728
Uzun vadeli karşılıklar	926.406	925.433	2.235.070	1.417.329
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	3.004.885	4.139.077	9.650.393	10.308.164
ÖZKAYNAKLAR	140.163.040	157.404.542	260.819.219	310.348.062
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	140.113.673	157.345.210	260.673.682	310.035.423
Ödenmiş sermaye	50.000.000	50.000.000	50.000.000	220.000.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-578.786	-541.708	-1.358.988	-863.601
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	1.919.104	2.548.183	10.174.265	22.282.046
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	7.044.172	7.730.951	8.866.504	10.846.737
Geçmiş yıllar kârı / zararı (-)	71.815.638	77.065.570	86.472.231	21.011.668
Net dönem kârı / zararı (-)	9.913.545	20.542.214	106.519.670	36.758.573
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	49.367	59.332	145.537	312.639
TOPLAM KAYNAKLAR	258.589.535	435.320.080	753.472.412	1.049.452.520

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VE ZARAR TABLOSU					
TL	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 30.06.2022	01.01. - 30.06.2023
Sürdürülen Faaliyetler					
Hâsılat	149.159.239	234.706.572	522.506.029	97.036.274	354.138.294
Satışların maliyeti (-)	-119.765.465	-173.022.601	-341.290.523	-60.241.080	-237.442.735
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kâr	29.393.774	61.683.971	181.215.506	36.795.194	116.695.559
Esas Faaliyet Kârı / Zararı (-)	16.404.467	61.552.557	166.903.566	39.457.121	104.744.662
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / Zararı	14.625.897	19.067.640	117.607.603	12.738.034	46.223.269
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)	-4.715.726	1.472.898	-11.089.561	-1.625.717	9.432.270

PROJE ELEKTRİK A.Ş.

37

DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akademiye Cad. No: 17
Kat: 2 34394 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270945
Mersis: 34020127094500000001

10 Kasım 2023

fiyatları, nakliye süreçlerinde yaşanan gecikmeler ve uzayan nakliye süreleri, küresel enflasyon, ham madde krizleri ve kur dalgalanmaları Şirket'in ham madde ve ara ürün maliyeti açısından belirsizlik yaratmaktadır. Şirket'in bazı ham madde ve ara ürün tedarikinde ithalata başvurusunun gerekmesi, Şirket'in tedarik süreçlerinde operasyonel yükün artmasına ve küresel gelişmeler ile kur dalgalanmalarına da bağlı olarak maliyette artışa sebep olabilmektedir.

Şirket'in güncel durumda çalıştığı yurt içindeki tedarikçilerinde yaşanacak üretim ve arz problemleri Şirket'i daha yüksek fiyatlı olan diğer yerel üreticilerden veya ithalat yoluyla ham madde veya ara ürün temin etmeye zorlayabilir ve bunun sonucunda üretim maliyetlerinde artışlar yaşanabilir.

Karbon salımını düşürme hedefleri ve iklim krizinin de etkisiyle fosil yakıtlardan kaçış ile güçlenen yenilenebilir enerji yatırımlarına talebin, beklenenin çok üstünde olması sebebiyle, ham madde fiyatlarında öngörülemez artışlar yaşanmıştır. Ham madde fiyatlarının artışında küresel enflasyon problemi, Covid-19 pandemisi, Rusya-Ukrayna Savaşı, kitlesel karantina uygulamaları sonucu deniz yolu ticaretinin yavaşlaması, ortalama nakliye sürelerinin uzaması ve navlun fiyatları da etkili olmuştur. Örneğin, Covid-19 pandemisi sürecinde global ölçekte yaşanan tedarik zinciri bozulmalarının bir neticesi olarak, Şirket'in de ithal ham madde ve ara ürün tedarik süreçlerinde uzamalar söz konusu olmuş; bu dönemde ilgili ham madde ve komponentler, farklı tedarikçilerden daha yüksek fiyatlarla tedarik edilebilmiştir. Bu durum, her ne kadar Şirket'in üretim süreçlerinde önemli aksamalara yol açmamışsa da navlun süresinin ve maliyetinin artması Şirket'in stok miktarının ve üretim/stok maliyetlerinin artmasına yol açmıştır.

Ekonomik veya diğer sebeplerle, arzda azalma olursa veya tedarikçiler (uzun süreli yazılı sözleşmelerdeki fesih haklarına istinaden ve/veya söz konusu sözleşmelerin çeşitli sebeplerle taraflarınca ihlali gibi gerekçeler ile) Şirket yerine başka kuruluşlara satış yapmaya karar verirse, Şirket, kabul edilebilir seviyede kaliteye, maliyet ve ticari koşullara sahip alternatif tedarikçileri üretimde gecikmelere sebep olmadan vakitlice bulmakta zorlanabilir. Tedarik sorunları ve yetersizlikleri, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir, maliyetlerde bir artış yaratabilir veya ürün kalitesini etkileyebilir.

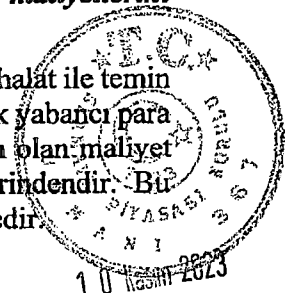
Şirket ayrıca, maliyet artışlarını müşterilere yansıtmakta da zorluklar yaşayabilir. Şirket, özellikle de elektrik dağıtım şirketleri ile olan döviz cinsinden veya dövizde endeksli olan süreli sözleşmelerin imzası ile paralel olarak tedarikçileri ile de ham madde ve ara ürün fiyatlarını sabitleyecek şekilde anlaşma yapmaya ve söz konusu sözleşmeler bazında, üretim maliyetlerinde müşterisine yansıtamayacağı bir artış olmasını da engellemeye çalışmaktadır. Şirket, proje bazında tedarikçileri ile ham madde ve ara ürün tedarik fiyatlarını sabitleyemediği diğer piyasa işlerinde ise, her üç ayda bir maliyet güncellemesiyle fiyat listelerini güncellemekte ve bu suretle maliyet artışlarını müşterilerine yansıtmaktadır. Bununla birlikte, Şirket söz konusu tedarikçileri ile tedarik maliyetlerini yeterince hızlı bir şekilde sabitleyemeyebilir veya maliyet artışlarını fiyat listelerine yansıtmakta geç kalabilir.

Bu tür durumlar, Şirket'in ileriye yönelik beklentilerini, faaliyetlerini, cirosunu ve karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

2. Döviz kurundaki dalgalanmalar Şirket'in karlılığını olumsuz etkileyebilir. Döviz kurlarındaki yukarı yönlü değişiklikler Şirket tarafından kur farkları, maliyetlerini artırarak, Şirket'in karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket tarafından üretilen ürünlerin ham maddelerinin yaklaşık %30'luk bir kısmını ithalat ile temin etmektedir. Şirket'in yurt içinden temin ettiği malzemelerin de fiyatları ağırlıklı olarak yabancı para endeksli olarak belirlenmektedir. Şirket'in üretim maliyetleri, Türk Lirası cinsinden olan maliyet kalemi olan işçilik ve genel giderler dışında, ağırlıklı olarak yabancı para üzerindedir. Bu kapsamda Şirket'in üretim maliyeti, döviz kurlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir.

Ekosistem ve Enerji A.Ş.



Bununla birlikte, Şirket, 31.12.2022 tarihi itibarıyla toplam satışlarının %25,7'sini ve 30.06.2023 tarihi itibarıyla toplam satışlarının %29,3'ünü ihracat pazarlarına gerçekleştirmiştir. Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla hasılatının %60,1'ini tek başına elektrik dağıtım şirketlerine yapılan satışlar oluşturmuş olup; Şirket'in geleneksel müşteri portföyünün önemli bir bölümünü bu elektrik dağıtım şirketleri oluşturmaktadır. Ayrıca, Şirket'in toplam satışlarının 31.12.2022 tarihi itibarıyla %65,1'i de TEİAŞ, TEİAŞ'ın yüklenicileri ve elektrik dağıtım şirketlerine yapılmış ve bu satışlar, elektrik iletim ve dağıtım şirketlerinin tabi oldukları mevzuat çerçevesinde açılan ihalelere istinaden gerçekleştirilmiştir.

Bu kapsamda, her ne kadar Şirket'in tedarik ve üretim maliyeti ağırlıklı olarak döviz üzerinden harcamalar yapılmasını gerektirse de Şirket'in satış hasılatının yaklaşık %95'lik önemli bir bölümü de döviz üzerinden veya dövize endeksli olarak fiyatlanmaktadır. Şirket döviz veya dövize endeksli yurt içi satışlarında, fatura tarihi ile fiili ödeme tarihi arasındaki kur farklarına ilişkin kur farkı faturası da düzenlemekte ve satışlarının vadesi süresinde yaşanan yukarı yönlü döviz kuru değişimlerinden daha az etkilenebilmektedir. Ancak, güncel durumda yurt içi satış fiyatlarının döviz veya dövize endeksli olarak belirlenmesi neticesinde Şirket, döviz kuru dalgalanmalarından, tedarikçi ödemeleri ile müşteri ödemeleri arasında oluşabilecek zamanlama uyumsuzluğu durumunda dövizin aşağı yönlü ani düşüşler göstermesi halinde, maliyetlerinde Türk Lirası bazında yaşanabilecek artışlar sebebiyle olumsuz yönde etkilenebilecektir.

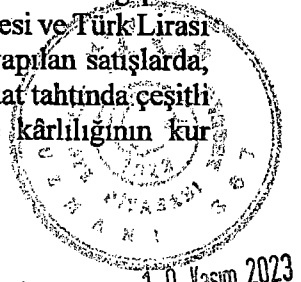
Şirket'in elektrik dağıtım şirketlerine gerçekleştirmiş olduğu satışlardaki fiyatlamalar da söz konusu ihaleler kapsamında genellikle döviz veya dövize endeksli olarak belirlenmektedir. Ayrıca Şirket'in yurt içi bayilerine olan satışları da döviz veya dövize endeksli olarak belirlenmektedir. Bununla birlikte, Şirket'in TEİAŞ'ın gerçekleştirdiği ihalelere istinaden gerçekleştirmiş olduğu satışlar, Türk Lirası üzerinden fiyatlanmaktadır. Dolayısıyla, ihale tarihi itibarıyla Türk Lirası üzerinden belirlenen satış fiyatlarına istinaden, ihale konusu işin Şirket tarafından teslim edildiği tarihte Türk Lirası üzerinden yapılan tahsilatlar açısından Şirket, döviz kurlarındaki yukarı yönlü dalgalanmalar açısından kur riskine maruz kalmaktadır. Geçmişte, TEİAŞ tarafından açılan ihaleler açısından, ihale tarihi ile işin teslim edildiği tarih arasındaki, proje bazında değişiklik gösterebilmekle birlikte 6 ay ilâ 1 yıl sürebilecek dönem içindeki döviz kurlarındaki yükselişlerden üretici firmaların maruz kalacağı riskleri asgariye indirmek adına mevzuat kapsamında bazı tedbirlerin yürürlüğe konduğu birtakım örnekler söz konusu olmuştur. Örneğin, Şirket, 15.04.2022 tarihinde 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan ve 4735 sayılı Kamu İhale Sözleşmeleri Kanununa eklenen Geçici 6'ncı Maddesi ile ilgili olarak 13.05.2022 tarihinde 31834 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan ekli 5546 sayılı Karar ile "4735 Sayılı Kamu İhale Sözleşmeleri Kanununun Geçici 6'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Esaslar"ın yürürlüğe konulmasına istinaden, ek fiyat farkı ve artırımlı fiyat farkı uygulamalarından faydalanmıştır. Bununla birlikte, Türk Lirası cinsinden belirlenen TEİAŞ ihaleleri kapsamında, her zaman bu tür tedbirler yürürlüğe konmayabilir ve döviz kurlarındaki artışlar sebebiyle Şirket'in finansal durumu ve beklentileri olumsuz yönde etkilenebilir ve bu tür satışların kârlılığı azalabilir.

Ayrıca tedarik maliyetinin bir döviz cinsinden ve satış fiyatlarının başka bir döviz cinsinden belirlendiği hallerde de Şirket zaman zaman parite riskine de maruz kalabilmektedir.

Gelecekte mevzuatta değişiklikler olması ya da sektörde hakim olan satış politikalarının değişmesi gibi sebeplerle Şirket'in satış fiyatlarının döviz veya dövize endeksli belirlenememesi ve Türk Lirası üzerinden belirlenmesi ihtimali söz konusu olursa ya da Türk Lirası cinsinden yapılan satışlarda, üretici firmaların kur farkından kaynaklanan kayıplarının azaltılması adına mevzuat tahtında çeşitli tedbirlerin de alınmaması gibi durumlarda, Şirket'in finansal durumunun ve kârlılığının kur dalgalanmalarından olumsuz etkilenebilmesi söz konusu olabilir.

EROS ENERJİ VE ELEKTRİK A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08010002709000000000000000
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08010002709000000000000000

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08010002709000000000000000
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08010002709000000000000000



10 Kasım 2023

3. **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.**

Şirket tarafından üretilen ürünlerin ham maddelerinin yaklaşık %30'luk bir kısmını ithalat ile temin etmektedir. 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 ham madde ve ara ürün ithalatı süreçlerinin aksamasına, sevkiyatlarda gecikmeler yaşanmasına ve maliyetlerin artmasına sebep olabilir.

Şirket'in ham madde ithal ettiği ülkelere yönelik karşılaşılabilecek lojistik sorunları veya navlun maliyetlerinin önemli ölçüde artması Şirket'i ve faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. 2020 yılı başından günümüze kadar, tüm dünyada imalat ve tedarik zincirinde bozulmalar meydana gelmiş; deniz yolu ticareti süreçleri yavaşlamış ve navlun fiyatlarında artışlar söz konusu olmuştur. Tedarik süresinin artmasıyla Şirket, özellikle de Covid-19 pandemisinin etkilerinin ağırlıkla yaşandığı 2021 ve 2022 yıllarında, normalde bulundurduğundan daha fazla stok bulundurmaya zorunda kalmıştır.

Bu durumlar Şirket'in faaliyetini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

4. **Şirket'in üretim faaliyetlerini gerçekleştirmek için ihtiyaç duyduğu makine ve ekipmanlarda ve üretim hattında meydana gelebilecek öngörülemeyen arıza veya bozulmalar, yedek parça temininde yaşanabilecek aksaklıklar, fabrikaların bulunduğu Balıkesir OSB'nin de içinde bulunduğu bölgeyi etkileyebilecek hususlar, Şirket'in fabrikalarındaki üretim faaliyetlerinde geçici iş durmalarına sebep olabilir ve bu gibi durumlar üretim faaliyetlerini etkileyerek Şirket'in hasılat ve kârlılığını olumsuz etkileyebilir.**

Üretimde kullanılan hat ve makinelerde meydana gelebilecek bir arıza üretimin durmasına sebep olabilir, Şirket bakım ve onarımda başarılı olamayabilir, herhangi bir arıza önlenemeyebilir, üretim hattı ve makinelerdeki bir arızanın giderilmesi, gerekli yedek parçanın temini, tamir ve teknik müdahale imkanının bulunması mümkün olmayabilir veya gecikebilir.

Mekanik arızalar veya Şirket'in üretim tesisleri ile ilgili diğer sorunlar nedeniyle zaman zaman fabrikalardaki üretim faaliyetlerinde beklenmedik ve planlanmamış kesintiler meydana gelebilir. Şirket'in fabrikalarındaki üretim süreçlerinde yaşanabilecek plansız kesintiler, söz konusu kesinti giderilinceye dek, genel olarak Şirket'in satışlarının azalmasına yol açarak gelirlerini azaltabilir ya da fiyatlara yansıtılamayan işletme ve bakım giderlerini arttırmak suretiyle birim maliyetlerinin artmasına yol açabilir.

Şirket'in üretim için kullandığı makine, teçhizat ve ekipmanlarda yaşanabilecek olası arıza veya kullanım dışı kalma hallerinde, yurt dışından yedek parça tedarikine ihtiyaç duyulabilecek olup söz konusu yedek parçaların tedarik süreçlerinde yaşanabilecek gecikmeler ile teknik servisin üretim tesisine zamanında ulaşamaması gibi durumlar da Şirket'in üretim faaliyetlerini aksatabilir ve üretim adetlerinde düşüşe, dolayısıyla da hasılatında ve kârlılığında azalmaya sebebiyet verebilir.

Her ne kadar daha önce, bu tür durumlar sebebiyle Şirket'in kârlılığında kayda değer bir azalma yaşanmamış olsa da, bundan sonra da yaşanmayacağı garanti edilemediğinden bu gibi durumlar, Şirket'in üretiminin aksamasına, mal teslimatı yapamamasına veya zamanında yapamamasına sebep olabilir ve Şirket'in faaliyetlerini, cirosunu, kârlılığını ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

EWOS TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ A.Ş.
MÜHÜR
10 Kasım 2023

10 Kasım 2023
DENİZ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mühür
10 Kasım 2023

bölgelerdeki altyapı yatırımlarını yapmak, mevcut altyapının bakımını sağlamak, teknik ve teknik olmayan kayıpları en aza indirmek suretiyle, EPDK'nın ilgili yönetmeliklerinde tanımlanan ölçütlere göre enerji arzının sürekliliğini ve teknik kalitesini temin etmektir. Elektrik enerjisi dağıtım bölgeleri, Türkiye genelinde toplam 21 bölgeye ayrılmış olup, bu bölgelerden 16 tanesinde faaliyet gösteren dağıtım şirketleri, Şirket'in doğrudan ya da elektrik malzeme satıcısı ve elektrik müteahhitleri aracılığıyla dolaylı olarak müşteri portföyüne dahildir.

Dağıtım şirketlerinin, ihale dokümanlarında belirtmek şartıyla, düzenleyecekleri açık ihaleleri kazananlar ile bir çerçeve sözleşmesi imzalamaları ve bu çerçeve sözleşmelerinin yürürlükte olduğu süre boyunca duyduğu ihtiyaca göre alım gerçekleştirmesi mümkündür. Dağıtım şirketleri çerçeve sözleşme imzalanmasına yönelik düzenlenen açık ihale sonucunda verilen teklifleri ekonomik açıdan avantaj kriterine göre bir sıra şeklinde listeler ve isteklilerle bir çerçeve sözleşme imzalar. Bu sözleşmede sözleşme süresi boyunca gerçekleştirilebilecek alımların / satışların fiyat ve mümkün olan hallerde öngörülen miktarlarının tespitine ilişkin şartlar da yer alır. Daha sonra çerçeve sözleşmeye konu olan alım / satım gerçekleştirilmek istenildiğinde, dağıtım şirketi, isteklilerden en avantajlı teklifi veren ile bir "çerçeve anlaşma alım / satış sözleşmesi" imzalar. Çerçeve anlaşma alım / satış sözleşmesine esas fiyatlar çerçeve sözleşmesindeki sınırları geçemez.

Bu çerçevede Şirket, kazandığı ihaleler neticesinde elektrik dağıtım şirketleri ile belirli süreli çerçeve sözleşmeler akdetmektedir ve bu çerçeve sözleşmelere istinaden, Şirket'in tedarikçi ya da yüklenici olarak akdetmiş olduğu birçok birim fiyat esaslı mal alım sözleşmesi mevcuttur. Bu sözleşmeler uyarınca Şirket, iş sahibi dağıtım şirketlerine sözleşmelerde belirtilen birim fiyat teklif cetveli üzerinden hesaplanan bedellerle ve sözleşmede öngörülen süreler boyunca, sözleşmeye konu ürünleri sağlamayı taahhüt etmektedir. İş sahibi şirketler ise belirli miktarlarda ürün alımı yapacaklarını Şirket'e taahhüt etmektedir.

Anılan sözleşmeler kapsamında söz konusu ürünlerin üretilmemesi ve/veya zamanında satışının ve teslimatının gerçekleştirilememesi halinde, Şirket tarafından söz konusu müşterilere çeşitli oranlarda cezai şartlar ödenmesi öngörülmekte, bu tür durumlar, müşteriler açısından sözleşmelerin haklı sebeple feshine imkan sağlamaktadır.

Şirket'in üretim süreçlerinde hatalar ve arızalar gibi sebeplerle yaşanabilecek olan aksaklıklar ve Şirket faaliyetlerinin bu çerçevede kesintiye uğraması, Şirket'in müşterileri ile akdettiği söz konusu sözleşmelerdeki taahhütlerini de yerine getirememesine ve cezai şart ödemeleri yapmakla yükümlü olmasına sebep olabilir. Bu tür gecikmelerin sıklığı, önemli müşteriler ile iş ilişkilerini ve güven seviyesini zedeleyebilir; bu müşteriler bu tür sebeplerle mevcut sözleşmeleri haklı sebeple sona erdirebilir veya süresi sona eren sözleşmeleri yenilememeyi tercih edebilir.

Ayrıca Şirket'in, üretim kapasitesinin önemli bir bölümünü anılan sözleşmelerin süresi boyunca bu şirketlere ayırmış olması neticesinde, bu müşteriler bakımından bir konsantrasyon riski de söz konusu olabilir. Söz konusu önemli müşterilerini olumsuz etkileyen durumlarda ya da söz konusu önemli müşteri grubunu teşkil eden elektrik iletim ve dağıtım şirketlerinin tedarik süreçlerini düzenleyen mevzuatta gelecekte yaşanabilecek değişiklikler neticesinde, Şirket, söz konusu ihalelere katılamayabilir veya bu ihalelerde rakipleri ile rekabet etmekte zorluk çekebilir; fiyat-maliyet dengesi bakımından karlılığına zarar vermeksizin ihaleleri kazanacak fiyatlamalarda teklifler iletemeyebilir. Bu durumda Şirket, farklı müşteriler ile yeni iş ilişkileri tesis etmek durumunda kalabilir ve bu durum Şirket'in satış süreçlerini ve gelirlerini olumsuz etkileyebilir.

Şirket'in söz konusu kamu ihalelerine katılımı, Kamu İhale Kanunu başta olmak üzere, ilgili mevzuattaki belirli kriterleri sağlamasına bağlıdır. Kamu İhale Kanunu'nun 11. maddesi gereğince (ihale kurumlarında çalışan ya da bu kişiler ile bağlantısı bazı kişilerin yanı sıra) Kamu İhale Kanunu ve diğer mevzuat altında geçici veya sürekli olarak idarelerce veya mahkeme kararıyla kamu ihalelerine katılmaktan yasaklanmış olanlar ile terör suçlarından veya örgütlü suçlardan veyahut kendi ülkesinde ya da yabancı bir ülkede kamu görevlilerine rüşvet verme suçundan dolayı

Müşterilerin, başta ekonomik krizler ve belirsizlikler, siyasi, jeopolitik ve ekonomik 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.

7. *Şirket'in ihracat yaptığı ülkeler arasında 30.06.2023 tarihi itibarıyla yurt dışı hasılatının %62,8'lik bölümünü Orta Doğu ve Afrika ülkeleri oluşturmaktadır. Özellikle de Orta Doğu ve Afrika kıtası ülkeleri gibi gelişmekte olan ülkelerdeki hukuki, finansal ya da politik belirsizlikler ya da bu ülkelerdeki müşterilerin mevcut sözleşmelerdeki yükümlülüklerini çeşitli sebeplerle ihlal etmeleri veya mücbir sebep hallerine bağlı olarak bu sözleşmelerdeki yükümlülüklerinin ifasını geciktirmeleri, Şirket'in alacaklarını bu ülkelerdeki müşterilerinden tahsil etme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir ve bu tür ülkelere olan satışlarının ve hasılatının düşmesine yol açabilir. Şirket, ihracat pazarlarında korumacılık önlemlerinden kaynaklanan risklere maruz kalabilir. Ayrıca, gelişmekte olan ülkelerde zaman zaman yaşanabilen ekonomik, sosyal ya da siyasi belirsizlikler ya da bu ülkelerde yeterli mevzuat korumasının olmaması, Şirket'in ihracat pazarlarına olan satışlarından elde etmeyi beklediği hasılat ve kârlılıkta gecikmelere veya azalmalara yol açabilir. Şirket'in ihracat pazarlarında tabi olduğu mevzuatta meydana gelebilecek değişiklikler de Şirket'in ilave harcama yapmasına veya faaliyetlerinin kısıtlanmasına neden olabilir, mevzuata uyumsuzluk Şirket'in yaptırımlara maruz kalmasına neden olabilir.*

Şirket, işbu İzahname tarihi itibarıyla dünya genelinde Avrupa, Afrika, Asya, Güney Amerika kıtalarında bulunan 34 ülkeye ürün satışı gerçekleştirmektedir.

Şirket'in faaliyet gösterilen pazarlarla veya üreticilerin, tedarikçilerin ya da müşterilerin bulunduğu ülkelerle olan ticareti olumsuz etkileyebilecek politik ve ticari gelişmeler Şirket'in ihracat pazarlarındaki satış performansında düşüşlere, ihracatın büyümesine yönelik planların hayata geçirilmesinde gecikmelere veya beklentilerin altında kalmasına engel olabilir. Ayrıca bu tür durumlar, bu ülkelerde gerçekleştirilen projelerin durdurulmasına, kesintiye uğramasına ya da planlanan proje takvimine göre öngörülenden daha uzun sürelerde tamamlanmasına ve bu sebeplerle de, Şirket'in alacaklarının doğru zaman ve tutarlarda tahsil edilememesine yol açabilir.

İhracat yapılan pazarlarda, büyük ve köklü rakipler de bulunabilmektedir. Ülkeler yerel şirketleri koruyacak idari önlemler alabilir. Bu pazarlardaki yerel rakipler, pazar paylarını Şirket aleyhine artırabilirler. Mevcut durumda, Şirket'in ihracat yaptığı ülkelerde Şirket'in faaliyetlerini etkileyecek bu tür kotalar bulunmamakla birlikte, satış yapılan veya faaliyette bulunulan ülkelerin artık kendi üretimini kullanacağına karar vermesi veya ithal ürünlere kota getirmesi, özellikle gümrüğe ilişkin veya benzer ek vergiler uygulaması söz konusu olabilir. Ayrıca, Avrupa Birliği gibi oluşumlar, belli bir ülkeye satış yapılmasını veya belli bir ülkenin ürettiği malların satın alınmasını engelleyici kararlar alabilirler. Bunlar ve yurt dışında faaliyet gösterilmesini etkileyecek benzer durumlar, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileme riski taşımaktadır.

Şirket, kendi ofisleri olan ülkelerde veya ihracat yaptığı ülkelerde gayrimenkul, istihdam, nakliye ve lojistik, izin ve ruhsatlar, çevre hukuku, tüketici hukuku, gümrük vergileri gibi alanları ilgilendiren düzenlemelere tabidir. Söz konusu kanun ve düzenlemelerde veya bunların yorumlanmasında meydana gelebilecek değişiklikler ya da söz konusu kanuni ve diğer düzenlemelerin ihlal edilmesi sonucu Şirket'in maruz kalabileceği yaptırımlar, Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir. Şirket'in ihracat pazarlarındaki düzenleme ve standartlardaki muhtemel değişikliklere uyumu sağlamak üzere ilgili mevzuatı takip etmek, gerekmesi halinde değişime uyum için ilave kontroller ve iş süreçleri dizayn etmek, yeni sertifikalar almak ve yeni yatırımlar yapmak veya danışmanlıklar almak için harcamalar

ERKON İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.
YATIRIMCI İZAHNAMESİ
10 Kasım 2023

ERKON İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.
YATIRIMCI İZAHNAMESİ
10 Kasım 2023

yapması gerekebilir. Bu gibi sebepler maliyet artışlarına sebep olabilir ve Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkiye neden olabilir.

Bu durumlar Şirket'in faaliyetini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

8. Şirket'in ürünlerinin 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 ürünlerdeki malzeme ve imalat hatalarına (işçilik hatalarına) karşı çeşitli süreler ile alıcılara garanti sağlamaktadır.

Şirket, ürün satışlarının bir kısmını kamu ya da özel sektör ihalelerine doğrudan katılmak suretiyle müşterilerin talep ettiği teknik ve idari dokümanlar ile gerçekleştirmektedir. Söz konusu ihaleler kapsamında sözleşmeye ek olarak; sapmalar listesi, garantili özellikler listesi, gizlilik taahhütnamesi, idari ve teknik şartnameler gibi dokümanlar da Şirket tarafından imzalanmaktadır.

Şirket bayilere yapılan yurt içi ve yurt dışı satışa konu tüm ürünlere fabrika tesliminden itibaren 24 ay süre ile üretim hatalarına garanti uygulamaktadır.

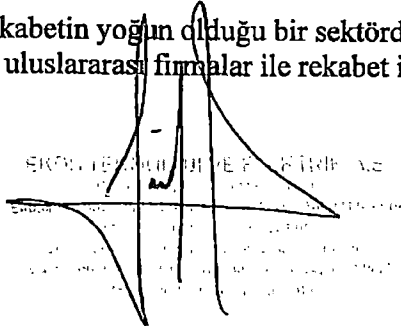
Şirket'in satışını gerçekleştirmiş olduğu ürünlerde, Şirket'in hatalarına bağlı olarak çıkabilecek arızalar sebebiyle Şirket, garanti yükümlülüklerini yerine getirmek adına yeniden üretim ya da iyileştirme çalışmaları yapmak durumunda kalabilir; ya da müşterilerinin zararlarını tazmin etmesi gerekebilir.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

Güncel durumda Şirket'in üretimini sağladığı ürünlere ilişkin garanti talepleri, toplam satışlarının %1'ine tekabül etmeyecek derecede düşük bir orandadır. Ayrıca Şirket yurt içi ve yurt dışında hizmet verdiği bölgeler için servis firmalarıyla anlaşmakta ve sertifikalandırmaktadır. Her ne kadar Şirket'in garanti yükümlülükleri kapsamında değişim yaptığı satışları, toplam satışlarının oldukça düşük orandaki bir bölümünü oluştursa da, ilerleyen zamanda seri üretim kapsamında bir üretim partisinde (batch) yaşanabilecek bir hata veya aksaklığın, söz konusu siparişe ilişkin tüm ürünleri etkilemesi ve bu çerçevede garanti taahhütleri sebebiyle Şirket'in faaliyet sonuçlarının, kârlılığının ve nakit akışının bu aksaklıktan olumsuz etkilenmesi söz konusu olabilir.

Şirket, satışlarının bir bölümünü, alıcının ürünleri Şirket'in fabrikasından teslim aldığı şekilde gerçekleştirmekle birlikte, çoğu zaman ürünlerin nakliyesini üstlenebilmektedir. Şirket'in, ürünlerin nakliyesini üstlendiği satışlar söz konusu olduğunda, Şirket, repütasyonu yüksek kurumsal nakliye firmaları ile çalışmakta ve her nakliyede, nakliye sigortası yaptırarak, sigorta kapsamına nakliye sırasındaki hasarı da dahil etmektedir. Nakliye bedeli sözleşme koşullarınca müşteriden ayrıca tahsil edilmektedir. Ancak Şirket'in ürettiği ürünlerin taşıma sırasında hasar görmesi de Şirket'in garanti sorumluluğuna başvurulmasına da yol açabilir. Bu gibi durumlarda nakliyeye ilişkin sigorta kapsamının hasarı karşılamakta yeterli olmayabileceği hallerde, Şirket'in garanti taahhütleri sebebiyle ek maliyetlere katlanmasına ve daha sonraki sigorta temini süreçlerinde daha yüksek maliyetle sigorta temin etmesine yol açabilir. Bu tür durumlar, Şirket'in faaliyet sonuçlarını, kârlılığını ve nakit akışını olumsuz etkileyebilir.

9. Şirket'in sektörde yaşanan yeni teknolojik gelişmelere adapte olamaması ve bunları mevcut ürünlerine zamanında yansıtamaması pazar payı kaybına neden olabilir. Şirket, sektördeki diğer oyuncularla etkin biçimde rekabet edemeyebilir, pazar payını kaybedebilir veya fiyat politikasını sürdürmeyebilir.

Şirket, rekabetin yoğun olduğu bir sektörde faaliyet göstermekte olup, Türkiye ve Dünya genelinde ulusal ve uluslararası firmalar ile rekabet içerisinde.



10 Kasım 2023

10 Kasım 2023

sonuçlanması neticesinde Şirket'in işleri, finansal durumu ve faaliyet sonuçları ve itibarı olumsuz yönde etkilenebilir.

Bunlara ilaveten söz konusu yasal işlemler ile tahkimi de kapsayan davalara ilişkin yapılan olumsuz reklam/intiba, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

13. Şirket, İzahname tarihi itibarıyla faaliyette olan fabrikaları için gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir ya da yatırım sürecinde olan fabrikaları için gerekli izin ve ruhsatları edinemeyebilir. Ayrıca Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ekos Mobilite'nin elektrikli araç şarj istasyonu işletimine ilişkin faaliyetleri de, EPDK tarafından Ekos Mobilite'ye sağlanan lisansın geçerli surette yürürlükte olmasına bağlıdır.

Fabrikalar işyeri açma, çalıştırma, işletme ruhsatları, yapı kullanma izinleri, çevre izinleri, işçi sağlığına ilişkin izinler, OSB atık su bağlantı izinleri gibi çeşitli izin ve ruhsatlar ile faaliyetlerini sürdürebilmektedir. Şirket her ne kadar uzun yıllardır faaliyette bulunduğu Ana Fabrika'da izin ve ruhsatlarda bir soruna bağlı olarak üretiminde aksama yaşamamış olsa da, mevzuata aykırılık sebepleri ile Ana Fabrika'daki üretim faaliyetleri için gerekli izin ve ruhsatları muhafaza edemeyebilir, kaybedebilir.

Benzer şekilde, işbu İzahname tarihi itibarıyla yatırım süreçleri devam etmekte olan Trafo Fabrikası'na ilişkin çevre izin ve ruhsatları ile ÇED raporu süreçleri, işbu İzahname tarihi itibarıyla başlatılmış olup; 2023 yılının sonuna kadar Trafo Fabrikası ile aynı adreste yer alan Ana Fabrika'nın çevre izin ve ruhsatları ile ÇED raporuna istinaden Trafo Fabrikası'nın da faaliyetlerini sürdürebileceğine ilişkin Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'ndan gerekli yazıların temin edilmesi hedeflenmektedir.

Gerekli olması halinde, Trafo Fabrikası'na ya da Şirket'in diğer yatırımlarına ilişkin izin ve ruhsatlar zamanında veya hiç alınamayabilir ve bu durum yeni fabrikaların faaliyetlerinin durdurulmasına, Şirket'in yeni fabrikaları veya üretim hatlarını işletmeye almasında gecikmelere sebep olabilir, yeni fabrika ve üretim hatlarının tam kapasite ile işletmeye geçmesine engel teşkil edebilir, Şirket'in çeşitli idari para cezalarına muhatap olmasına sebep olabilir.

Bu tür durumlar, Şirketin faaliyetlerinde, üretimde ve siparişlerin tesliminde ya da yatırım planlamaları açısından geleceğe yönelik beklentilerinde aksaklıklara ve hatalara sebep olabilir dolayısıyla Şirket'in faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ekos Mobilite'nin, Şarj Hizmeti Yönetmeliği uyarınca EPDK tarafından verilmiş olan halka açık şarj istasyonu işletmek için gerekli olan 02.03.2023 tarihli ve ŞH/11686-1/00114 numaralı "Şarj Ağı İşletmecisi" lisansı bulunmaktadır. Söz konusu lisans 49 yıl süre ile geçerlidir. Söz konusu lisansın süresi sona ermeden önce yenilenmemesi halinde lisans kendiliğinden sona erecektir. Elektrik Piyasası Kanunu'nun 16. maddesi uyarınca lisans sahibinin para cezası gerektiren fiil ve durumları EPDK tarafından verilen süre içerisinde gidermemesi veya iki yıl içinde söz konusu aykırılıkları tekrar etmesi halinde ise, EPDK tarafından düzenlenmiş olan lisanslar iptal edilebilmektedir. EPDK, hizmetin aksamaması için lisansların sona erdirilmesi veya iptali durumlarında uygun gördüğü gerekli tedbirleri almakla yetkilidir. Şarj Hizmetleri Yönetmeliği uyarınca şarj ağı işletmecisi lisansı iptal edilen tüzel kişi, bu tüzel kişilikte yüzde on veya daha fazla paya sahip ortaklar ile lisans iptal tarihinden önceki 1 yıl içerisinde görevden ayrılmış olanlar dâhil, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, lisans iptalini takip eden 3 yıl süreyle şarj ağı işletmecisi lisansı alamaz, lisans başvurusunda bulunamaz, lisans başvurusu yapan tüzel kişiliklerde doğrudan veya dolaylı pay sahibi olamaz, yönetim kurullarında görev alamaz.

Gelecekte Ekos Mobilite'nin "Şarj Ağı İşletmecisi" lisansının 49 yıllık süresinin sonunda lisansın yenilenmemesi ya da Ekos Mobilite'nin mevzuata aykırı davranışları sebebiyle şarj ağı işletmecisi

EROS TEKNOLOJİ VE ELEKTRİK A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 274982
Mersis No: 34700002749820000001
Kurum Adresi: Etiler, Kat: 5, No: 10
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. Sicil No: 274982
Mersis No: 34700002749820000001
Kurum Adresi: Etiler, Kat: 5, No: 10
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Ticaret Sicil No: 274982
Mersis No: 34700002749820000001
Kurum Adresi: Etiler, Kat: 5, No: 10
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
10 Kasım 2023

lisansı sona erebilir veya süresinden önce iptal edilebilir. Bu çerçevede, Ekos Mobilite, elektrikli şarj istasyonu işletme faaliyeti gösteremeyecektir. Bu durum, Ekos Mobilite'nin faaliyetlerini, cirosunu, karlılığını ve finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

14. Şirket'in faaliyetleri, (halka arz sonrasında) SPK, vergi daireleri, Kişisel Verilerin Korunması Kurulu, Rekabet 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 Kurulu da, Şirket'in özellikle de yazılımlara ilişkin faaliyetleri kapsamında Şirket üzerinde denetim ve incelemeler yürütebilecektir. Şirket, kişisel verilerin korunmasına ilişkin mevzuata uymadığı takdirde, KVKK tahtında öngörülen yaptırımlara maruz kalabilir.

Şirket, gerek kendi faaliyet alanı gerekse de sektörde faaliyet gösteren diğer şirketlerin faaliyetlerine ilişkin incelemeler kapsamında Rekabet Kurumu'nun da zaman zaman denetimlerine tabi olabilmektedir. Örneğin, işbu İzahname tarihi itibarıyla, Rekabet Kurulu tarafından, güç transformatörü sektöründe faaliyet gösteren bazı teşebbüslerin 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesini ihlal edip etmediklerinin tespitine yönelik olarak, bazı teşebbüsler hakkında 4054 sayılı Kanun'un 41. maddesi uyarınca soruşturma açılmasına karar verilmiştir. Akabinde Rekabet Kurumu, 28.09.2023 tarihindeki kararı ile, Şirket ile aynı sektörde faaliyet gösteren, Şirket de dahil toplam 9 şirket hakkında, anılan teşebbüslerin 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesini ihlal edip etmediklerinin tespitine yönelik olarak bir soruşturma açılmasına karar vermiş ve bu soruşturma ile daha önce güç transformatörü sektöründe faaliyet gösteren şirketler hakkında açılmış olan soruşturmanın birleştirilerek yürütülmesine karar vermiştir. Anılan soruşturmaya ilişkin bildirim, Şirket'e 16.10.2023 tarihinde tebliğ edilmiş olup; söz konusu soruşturma kapsamında Şirket'in 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesini ihlal ettiği sonucuna varılması durumunda, Şirket'in 4054 sayılı Kanun kapsamında çeşitli idari para cezalarına maruz kalması söz konusu olabilir. Şirket anılan soruşturmalar kapsamında herhangi bir yaptırımla karşılaşmasa dahi, gelecekte de, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da diğer ilişkili sektörlerde Rekabet Kurulu'na yürütülebilecek incelemeler ve soruşturmalar kapsamında Şirket'in de Rekabetin Korunması Hakkında Kanun kapsamında çeşitli soruşturmalara muhatap olması, bu soruşturmalar neticesinde Şirket'in rekabetin korunmasına ilişkin mevzuata uygun davranmadığının tespiti halinde de çeşitli yaptırımlara maruz kalması söz konusu olabilir.

15. 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 Şirket için, genel oran %25, üretimden elde edilen kazançlar için 1 puan indirim uygulanmak kaydıyla %24, ihracattan elde edilen kazançlar için ise 5 puan indirim uygulanmak kaydıyla (aynı satıştan hem üretim hem ihracattan kazanç elde edilmesi halinde indirim orana 5 puanı aşmayacak şekilde) %20'dir. İzahnamede yer alan finansal tablo tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi oranları ise 2020 yılı için %22, 2021 yılı için ise %25, 2022 yılı için ise %23 ve 2023 yılı için %25'tir. Ancak Şirket, 2020 yılından bu yana yatırım teşvik belgeleri kapsamında vergi indiriminden faydalanmaktadır. Ayrıca, halka arzı müteakip, Şirket'in planlanan halka açıklık oranının %20'den fazla olması sebebiyle Şirket, güncel mevzuat çerçevesinde, 2023 yılı da dahil olmak üzere 5 hesap dönemi boyunca 2 puanlık bir vergi indiriminden daha faydalanacaktır.

Buna karşılık kurumlar vergisi oranının sonradan artmayacağı konusunda herhangi bir garanti bulunmamaktadır. Ek olarak Şirket, faydalanmakta olduğu ya da halka arz sonrasında faydalanabilecek olduğu vergi indirimlerine ilişkin şartları kaybetmesi ya da ilgili vergi mevzuatını ihlal etmesi durumunda, söz konusu indirimler kapsamında ödenmemiş tüm vergi tutarlarını, gecikme cezası ile birlikte ödemek zorunda kalabilir. 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.

16. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, bayilerinin, iş ortaklarının veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları veya çevresel ve sosyal uyum prosedürlerine aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir.

Şirket; çalışanlarının, tedarikçilerinin, bayilerinin, iş ortaklarının 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 yaptırımlara ilişkin düzenlemelerin, kara para aklamanın önlenmesi dahil her türlü kanun ve yönetmeliklerin ihlali, Şirket'in önemli para cezalarına maruz kalmasına neden olabilir, Şirket'in belirli projelere katılmasını engelleyebilir veya mevcut sözleşmelerin feshi gibi birçok diğer sonuca yol açabilir.

Şirket'in çalışanlarının, tedarikçilerinin, bayilerinin, iş ortaklarının veya üçüncü kişilerin bu tür geçerli kanun, kural veya prosedürlere uymaması veya uymadıklarından şüphe edilmesi durumunda Şirket bu sebeple yaşayabileceği itibar kaybından olumsuz etkilenebilir. Çalışanların, tedarikçilerin, bayilerin, iş ortaklarının veya üçüncü kişilerin bu tür ihlalleri, Şirket'in faaliyetini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

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

Şirket'in faaliyet göstermekte olduğu sektör, büyük ekipmanların işletilmesi, tehlikeli maddelerin kullanılması gibi tehlikeli faaliyetleri içermemektedir. Ancak Şirket prosedürlerinin yetersiz kalması, teknolojik kusurlar, beşerî hatalar veya dış etkiler sonucunda ortaya tehlikeler çıkabilecektir.

Şirket faaliyetleri esnasında bugüne kadar uzuv kaybı içeren bir iş kazası yaşanmamış olmakla birlikte, bahsedilen tehlikeli faaliyetlerin ileriki dönemlerde önemli yaralanmalara, ölüme, tesislerde

ve ekipmanlarda önemli hasarlara yol açma riski bulunmaktadır. Bu durumlarda uygulanabilecek yasal işlemler, idari yaptırımlar ve/veya üretim faaliyetlerinin durdurulması, Şirket'in faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir. Şirket'te İzahnameye konu finansal dönemler içerisinde Sosyal Güvenlik Kurumu'na 44 adet iş kazası bildirimi yapılmış olup, bunlardan davaya dönüşen olmamıştır. İzahname dönemleri itibarıyla Şirket'te yaşanmış iş kazaları, Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde aksatacak büyüklükte olmamıştır. Bununla birlikte, Şirket'in üretim yaptığı makineler ve üretim süreci dikkate alındığında, iş kazaları, işçilerin zarar görmesi gibi durumlarda Şirket'te iş kaybı yaşanabilir, Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir. Her ne kadar Şirket'in iş kazalarına karşı işyeri sigortası bulunmasına ve sigorta kapsamının herhangi bir dava durumunda hem maddi hem de manevi tazminatları da içermesine rağmen, söz konusu sigorta kapsamı tüm zararı karşılamakta yetersiz kalabilir veya Şirket'in sigorta geçmişi bu iş kazalarından olumsuz etkilenecek Şirket'in sigorta prim yükünde artışlara yol açabilir.

18. Şirket, alt yüklenicilerinin ilgili kanun ve yönetmeliklere aykırı hareketlerinden müstereken ve müteselsilen sorumludur. Alt yüklenicilerin faaliyetleri sonucu Şirket'e sorumluluk doğabilir veya Şirket yasal takibe maruz kalabilir.

Şirket, işyerinde yürüttüğü mal veya hizmet üretimine ilişkin olarak güvenlik, temizlik, yemek ve servis hizmetleri gibi birtakım işlerin görülmesi amacıyla ilişkili olmayan taraflardan hizmet almaktadır. Buna ek olarak Şirket'in dönemsel olarak müteahhitlik süreçlerinde de alt yüklenicilerden hizmet alımları söz konusu olabilmektedir.

İş Kanunu uyarınca Şirket, alt işverenlerin kendi çalışanlarıyla ilgili olarak iş sağlığı ve güvenliği mevzuatına aykırılıklarından, iş ilişkisinden doğacak işçilik alacaklarından, SGK prim borçlarından, Şirket ile alt işveren arasında akdedilen sözleşmelerde yer verilen sorumluluk ve rücu ilişkisine dair hükümler saklı kalmak kaydıyla, müştereken ve müteselsilen sorumludur. Şirket, zaman zaman kendi çalışanlarının ve alt yüklenicilerin çalışanlarının açtığı davalara maruz kalabilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Bu nedenle, Şirket'in alt yüklenicilerinin ilgili kanun ve yükümlülöklere uygun hareket etmemesi halinde Şirket'in alt yüklenicileriyle birlikte müşterek ve müteselsil sorumluluğu Şirket'i yükümlölük altına sokabilir veya davalara maruz bırakabilir. Şirket böyle bir durumda ayrıca itibar kaybına uğrayabilir. Şirket bu davaların bazılarını veya tamamını kaybedebilir ve alt yüklenicilerinin çalışanlarına tazminat ödemesi gerekebilir. Bu durum Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını esaslı ölçüde olumsuz etkileyebilir.

19. 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.

Faaliyetlerinin doğası gereği fabrikalarında gerçekleştirilen üretim faaliyetleri çeşitli sebeplerle çevre, sağlık, güvenlik, arazi kullanımı sorunlarına yol açabilecektir. Bu tür sorunlar kapsamında Şirket, çok çeşitli yasal işlem ve takibatlara maruz kalabilecektir. Bunlar, üçüncü kişilerce ileri sürülebilecek şikâyetler veya talepler şeklinde ortaya çıkabilir. Bu sebeplerle Şirket, varlıklarının rahatsızlık, kirlilik vb. çevresel zararlara sebebiyet vermeyeceği veya doğal çevre ya da (insan sağlığı dahil) insanlar üzerindeki etkileriyle bağlantılı olarak Şirket'e karşı tazminat taleplerinde bulunulmayacağını garanti edememektedir. Söz konusu şikâyet ve rahatsızlıklar, başvuru süreci sırasında bu faktörler hesaba katılarak verilmiş inşaat izinleri ve diğer ilgili izinlerde yer alan sınırlamalara uyulsa dahi gündeme gelebilir.

Yukarıda açıklanan sorunlardan herhangi birisi nedeniyle uygulanan yasal işlem ve/veya faaliyetlerin durdurulması, Şirket'in masraflarında artışa yol açabilir ve bu durum Şirket'in faaliyeti, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.