

KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 15.10.2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 75.000.000 TL'den 217.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 142.500.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın www.katmerciler.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.infoyatirim.com adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

15 Ekim 2020

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
ÇİĞİRİZLİ
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kuştepe Mah. Meclisliyeköy Yolu Kat:9
Kapasite:9 Meclisliyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 324 8426
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 002 6787
Tic. Sic. No:0478 0036 7870 0911

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR:

“Bu izahname, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe - Kat:8 Mecidiyeköy Yolu No:16
Kat:8 - Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 311 26 00 Fax:0212 311 26 06
Brezilya Kurumlar V.D. 478 003 078
Menş No:0478 0036 7870 0011

16 Ekim 2020

İÇİNDEKİLER

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR:	2
İÇİNDEKİLER.....	3
KISALTMA VE TANIMLAR.....	4
I. BORSA GÖRÜŞÜ:	5
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:	5
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	5
2. ÖZET	7
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	23
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	24
5. RİSK FAKTÖRLERİ	25
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	33
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	35
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	54
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	55
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	61
11. İHRAÇCININ FON KAYNAKLARI.....	72
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	72
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	73
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	74
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	80
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	81
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	83
18. ANA PAY SAHİPLERİ	85
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	86
20. DİĞER BİLGİLER	88
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	96
22. İHRAÇCININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	97
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	108
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	117
25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	126
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	126
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	127
28. SULANMA ETKİSİ	128
29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	129
30. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....	131
31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	132
32. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	136
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	137
33. EKLER	137



KISALTMA VE TANIMLAR

AB	Avrupa Birliđi
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
AOSB	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi
A.Ş.	Anonim Şirket
BİST, BİAŞ, Borsa, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul A.Ş.
COVID-19, Pandemi	COVID-19 Pandemisi
EBSO	Ege Bölgesi Sanayi Odası
Euro	Avrupa Birliđi Para Birimi
FYYÇS	Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Sözleşmesi
GBP	İngiliz Sterlini
Gimkat	Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Isıpan	Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic.A.Ş.
İhraççı, Şirket, Ortaklık, Katmerciler, KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
Lika Savunma	Lika Savunma Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Ltd. Şti.	Limited Şirket
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
OSB	Organize Sanayi Bölgesi
Profil	Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SASAD	Savunma ve Havacılık Sanayii İmalatçılar Derneği
SIPRI	Stockholm Barış Araştırmaları Enstitüsü
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
SSB	T.C. Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TSK	Türk Silahlı Kuvvetleri
TSKB	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
TL	Türk Lirası
TOBB	Türkiye Odalar ve Borsalar Birliđi
TOMA	Toplumsal Olaylara Müdahale Aracı
TSE	Türk Standartları Enstitüsü
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliđi
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜBİTAK	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
USD, Dolar, ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Doları
İnfo Yatırım, Yetkili Kuruluş	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
VUK	Vergi Usul Kanunu
YBBO	Yıllık Bileşik Büyüme Oranı
YMM	Yeminli Mali Müşavir

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
ÇİĞLİ - İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cat. No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İST
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 319 26 01
Bağımsız Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0878 0036 7878 0011

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

İhraççı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş. 10032 Sokak No:10 A.D.Ş.B. ÇİĞLİ - İZMİR Hasan T. B. N. V.D. 528 004 2510 Mehmet KATMERCİ Yönetim Kurulu Başkan Vekili 06.10.2020	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
İ N F O YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş. Kuştepe Mah. / Büyükdere Yolu Caddesi No: 11 Kat: 8-9 M. B. N. S. Y. - Şişli / İS Tel: 0212 312 2600 Fax: 0212 312 4425 Beğazici Kurumlar V.D. 478 003 6787 Mersis No: 3478 0036 7870 0011 Tamer AKBAL Hüseyin GÜLER Operasyonlardan Sorumlu Başkan Genel Müdür Yardımcısı 06.10.2020	İZAHNAMENİN TAMAMI

16 Ekim 2020
5

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. Tayyip YAŞAR Sorumlu Denetçi 06.10.2020	30.06.2020, 31.12.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporları

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:														
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. Bilge BELLER ÖZÇAM, Sorumlu Değerleme Uzmanı Ozan KOLCUOĞLU, Sorumlu Değerleme Uzmanı 06.10.2020	<table><tr><th colspan="2">Değerleme Raporları</th></tr><tr><th>Tarih</th><th>No</th></tr><tr><td>30.09.2017</td><td>2017REVC217</td></tr><tr><td>30.09.2017</td><td>2017REVC218</td></tr><tr><td>30.09.2017</td><td>2017REVC219</td></tr><tr><td>30.09.2017</td><td>2017REVB266</td></tr><tr><td>30.09.2017</td><td>2017REV656</td></tr></table>	Değerleme Raporları		Tarih	No	30.09.2017	2017REVC217	30.09.2017	2017REVC218	30.09.2017	2017REVC219	30.09.2017	2017REVB266	30.09.2017	2017REV656
Değerleme Raporları															
Tarih	No														
30.09.2017	2017REVC217														
30.09.2017	2017REVC218														
30.09.2017	2017REVC219														
30.09.2017	2017REVB266														
30.09.2017	2017REV656														

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No: 10 A.O.S.B.
Çiğli - 22000
Hasan Tahsin 0212 528 004 2510

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. İnönü Bulvarı No: 1
Kat: 8/1 - Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 333 26 00 Fax: 0212 333 26 02
Borçlular Kurumlar V.D. 478 003 6767
Ticaret Sic. No: 0478 0036 7870 0011



2. ÖZET

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

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	İhraççının ticaret unvanı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı "Katmerciler"dir.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Yasal Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Cumhuriyeti Merkez Adresi: 10032 Sokak NO:10 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli / İzmir KEP (Kayıtlı Elektronik Posta Adresi): katmercileraracustu@hso1.kep.tr Telefon ve Faks Numaraları: Telefon: +90 (232) 376 75 75 Faks: +90 (232) 502 20 73 İnternet Adresi: www.katmerciler.com.tr
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen	1985 yılında kurulan Katmerciler, 35 yıllık deneyimiyle hem Türkiye araç üstü ekipman sektörünün yenilikçi, öncü ve lider şirketi hem de Türk savunma sanayinin yeni gücü olarak iki kulvarda birden faaliyet göstermektedir. Tümü kalite belgeli 30'a yakın farklı araç üstü ekipman üretimiyle sektörünün en geniş ürün gamına sahip olan şirket, tek çatı altında anahtar teslim üretim yapmaktadır. Ürün yelpazesi içinde İtfaiye Araçları, Çevre Araçları, Taşıma Araçları, Savunma Sanayiine Yönelik Araçlar, İnşaat Sektörüne Yönelik Araçlar ve Özel Ürünlerin tasarım ve üretimi yer almaktadır.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
ÇİĞLİ - İZMİR
Hasan Zeki'nin V.D. 528 004 2510

15 Ocak 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuşçeski Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:5 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274920 Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274920 Şişli / İSTANBUL
Büyükdere Şişli / İSTANBUL
Mersis No: 0878 0036 7870 0011

sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Katmerciler, ileri teknolojiye dayalı üretim kabiliyetiyle savunma sanayiine yönelik ilk adımını toplumsal olaylara müdahale araçlarıyla (TOMA) atmış ve 2010 yılından itibaren TOMA üretimine başlamıştır. Şirket TOMA üretiminin ardından, savunma sanayiine yönelik çalışmalarını hızlandırarak zırhlı tekerlekli araçlarla bu kulvarda yer almayı hedeflemiştir. 4x4 taktik tekerlekli araçların yanı sıra ürün gamı içerisinde ayrıca, zırhlı ADR'li akaryakıt tankeri, koruma kalkanı, zırhlı damper, uzaktan kumandalı zırhlı paletli ekskavatör, zırhlı lowbed treyler, zırhlı su tankeri, zırhlı kazıcı yükleyici iş makinesi, zırhlı otobüs, 4x4 zırhlı ambulans da bulunmaktadır. Katmerciler, araç üstü ekipman üretiminde Ford, BMC, Hyundai, Isuzu, Iveco, MAN, Mercedes, Mitsubishi, Renault, Scania, Volvo gibi kamyon üreticisi dünya otomotiv devlerinin üst yapı sağlayıcısı ve çözüm ortağı durumundadır. Katmerciler, araç üstü ekipman faaliyetlerini İzmir Çiğli AOSB'deki 31.500 m²'lik arsa üzerinde 17.000 m² kapalı alandan oluşan kendisine ait tesislerde yürütmektedir. Savunma sanayiine geçişle birlikte 2018 yılı itibariyle savunma sanayii faaliyetleri Ankara Başkent OSB'de 5.400 m²'lik alan üzerindeki ilk tesisin inşası tamamlanarak 2018 yılı itibariyle faaliyete geçmiştir. Ankara Başkent OSB'de 5.400 m²'lik alan üzerindeki ilk tesisin inşası tamamlanarak yürütülmeye başlanmıştır. 16.620 m²'lik alan üzerinde inşa edilen ikinci etap 2020 yılında tamamlanarak Ankara'daki tesislerin toplam alanı 22.020 m²'ye ulaşmıştır. İhraççının faaliyetleri temel olarak araç üstü ekipmanda sektörü ile savunma sanayii sektörü faaliyetlerinden oluşmaktadır. 2019 yılında 4,9 milyar dolar seviyesine yükselen global itfaiye araçları pazarının 2026 yılında 6,4 milyar dolara çıkması, 2019 yılında 47,2 milyar dolar seviyesine yükselen global hizmet araçları pazarının 2026 yılında 84,3 milyar dolara yükselmesi, 2019 yılında 54,2 milyar dolar olan global treyler pazarının 2026 yılında 91,7 milyar dolara çıkması beklenmektedir. Türkiye araç üstü ekipman ihracatını 94 ülkeye gerçekleştirmekte olup, 2019 yılında 237 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiştir. İtfaiye araçları pazarında ise 2019 yılında 15 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirilmiştir. Treyler pazarında ise Türkiye 2019 yılında 627,7 milyon dolarlık ihracat gerçekleştirmiştir. SASAD verilerine göre ise 2019 yılı verileri 2018 yılı ile karşılaştırıldığında ciroda %24 artışla 10,9 milyar dolara, yurt dışı satış gelirleri %40 artışla 3,1 milyar dolara yükselirken, alınan siparişler ise %13 azalışla 10,7 milyar dolara gerilemiştir. İthalat %26 artışla 3,1 milyar dolara, ürün ve teknoloji geliştirme %15 artışla 1,7 milyar dolara yükselirken, sektörde çalışan kişi sayısı da %10 artışla 73.771'e yükselmiştir.
B.4a	İhraççının ve faaliyet gösterdiği İhraççını etkileyen en son eğilimler olarak döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak ihracatın finansman giderlerinde ve kur

	sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	farkı giderlerinde artış yaşanması, bu kapsamda ortaya çıkan finansman ihtiyacı sebebiyle şirketin hakim ortaklarından fon sağlanması ön plana çıkmaktadır. Bununla birlikte döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak fiyat ayarlamaları yoluyla Şirketin dolaylı maliyetlerinde artış yaşanabilmektedir. Buna karşılık döviz kurlarındaki yükseliş bir yandan da şirketin döviz cinsinden satış gelirlerine olumlu yansımaktadır. COVID-19 Pandemisinin etkisini artırdığı dönemlerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakla birlikte şirketin işletme sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.																																	
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	İhraççı Katmerciler Grubu şirketlerini konsolide eden amiral şirket konumundadır.																																	
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Ortaklığımızın 75.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki doğrudan ve dolaylı payı %5 ve daha fazla olan nihai ortakların pay oranı ve tutarı İsmail Katmerci isimli ortak için 11.855.000,20 TL ve %15,81'dir. Yoktur. İhraççının yönetim kontrolüne İsmail Katmerci ile birlikte aile fertlerinden Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Çobanoğlu sahip olup, söz konusu yönetim hakimiyetini imtiyazlı A grubu paylara sahip olmalarından almaktadırlar. Esas Sözleşme'nin 10. maddesine göre asgari 5 üyeden oluşacak yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu nama yazılı pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmekte olup, yarım rakamlar aşağı yuvarlanmaktadır. Söz konusu imtiyazlı paylara İsmail Katmerci, Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Çobanoğlu sahiptir.																																	
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen	<table><tr><th>FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)</th><th>Sınırlı Denetimden Geçmiş</th><th colspan="3">Bağımsız Denetimden Geçmiş</th></tr><tr><th>Finansal Tablo Türü</th><th colspan="4">Konsolide</th></tr><tr><th>Dönem</th><th>30.06.2020</th><th>31.12.2019</th><th>31.12.2018</th><th>31.12.2017</th></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>827.927.259</td><td>764.783.105</td><td>585.312.525</td><td>431.478.329</td></tr><tr><td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td><td>23.535.507</td><td>33.948.135</td><td>24.738.007</td><td>35.952.961</td></tr><tr><td>Ticari Alacaklar</td><td>154.995.270</td><td>145.840.710</td><td>118.032.243</td><td>127.982.114</td></tr></table>				FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Finansal Tablo Türü	Konsolide				Dönem	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	Dönen Varlıklar	827.927.259	764.783.105	585.312.525	431.478.329	Nakit ve Nakit Benzerleri	23.535.507	33.948.135	24.738.007	35.952.961	Ticari Alacaklar	154.995.270	145.840.710	118.032.243	127.982.114
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş																																	
Finansal Tablo Türü	Konsolide																																		
Dönem	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017																															
Dönen Varlıklar	827.927.259	764.783.105	585.312.525	431.478.329																															
Nakit ve Nakit Benzerleri	23.535.507	33.948.135	24.738.007	35.952.961																															
Ticari Alacaklar	154.995.270	145.840.710	118.032.243	127.982.114																															

önemli değişiklikler	Stoklar	520.415.850	467.711.106	337.940.389	212.311.823
	Peşin Ödenmiş Giderler	64.782.322	51.880.824	60.149.534	31.043.229
	Diğer Dönen Varlıklar	57.387.918	48.368.892	38.723.676	20.070.295
	Duran Varlıklar	139.509.179	124.809.107	103.230.366	93.117.400
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.172.000	2.172.000	2.172.000	7.952.000
	Maddi Duran Varlıklar	67.852.426	68.347.434	60.267.345	52.364.397
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27.714.664	24.089.252	23.278.640	15.550.415
	Ertelenmiş Vergi Varlığı	29.106.324	21.998.637	14.990.276	9.338.356
	Toplam Varlıklar	967.436.438	889.592.212	688.542.891	524.595.729
	Kısa Vadeli Yükümlülükler	258.858.391	228.223.955	445.145.089	262.640.633
	Kısa Vadeli Borçlanmalar	59.891.822	25.148.303	246.344.918	154.690.310
	Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	1.178.518	39.149.264	7.493.303
	Ticari Borçlar	80.350.404	70.314.642	71.055.952	45.541.960
	Diğer Borçlar	6.100.923	5.767.046	11.029.255	4.061.747
	Ertelenmiş Gelirler	105.315.418	120.827.538	73.335.571	46.635.878
	Uzun Vadeli Yükümlülükler	618.187.914	548.585.399	167.280.256	169.508.297
	Uzun Vadeli Borçlanmalar	598.755.581	530.571.065	152.052.583	157.117.476
	Uzun Vadeli Karşılıklar	7.194.560	6.506.676	5.386.098	4.500.334
	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12.237.773	11.507.658	9.841.575	7.417.636
	Özkaynaklar	90.390.133	112.782.858	76.117.546	92.446.799
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	90.288.923	112.702.230	76.065.121	92.412.819
	Ödenmiş Sermaye	75.000.000	75.000.000	25.000.000	25.000.000
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	16.878.854	16.644.698	16.398.241	16.273.871
	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.668.916	4.515.382	4.477.769	3.765.426
	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15.908.566	29.626.010	45.827.308	35.553.220
	Net Dönem Karı veya Zararı	-22.647.463	-13.563.910	-15.718.331	11.740.168
	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	101.210	80.628	52.425	33.980
	Toplam Kaynaklar	967.436.438	889.592.212	688.542.891	524.595.729
	İhraççının aktif büyüklüğü yıllar itibariyle artmakta olup, 2017 yılındaki 524,6 milyon TL'den 2018 yılında 2017 yılına göre %31,3 artışla 688,5 milyon TL'ye, 2019 yılında 2018 yılına göre %29,2 artışla 889,6 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de				

	2019 yılı sonuna göre %8,8 artışla 967,4 milyon TL'ye yükselmiştir. İhraççının aktiflerindeki artış temel olarak üstlenmiş olduğu projelerdeki artışa bağlı olarak artan ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile birlikte yapılan yatırımlara bağlı olarak maddi ve aktifleştirilen maddi olmayan duran varlıklardaki artışlardan kaynaklanmaktadır. İhraççının dönen varlıkları 2017 yılındaki 431,5 milyon TL'den 2017 yılında 2016 yılına göre %35,7 artışla 585,3 milyon TL'ye, 2019 yılında 2018 yılına göre %30,7 artışla 764,8 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre %8,3 artışla 827,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Dönen varlıklardaki artış temel olarak İhraççının başta savunma sanayii alanındaki olmak üzere üstlendiği projelerdeki artışlara bağlı olarak ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış sebebiyle gerçekleşmiştir. 30.06.2020 dönemi itibariyle İhraççının dönen varlıkları toplam aktiflerinin %85,6'sını oluşturmaktadır. İhraççının duran varlıkları 2017 yılındaki 93,1 milyon TL'den 2018 yılında %10,9 artışla 103,2 milyon TL'ye, 2019 yılında %20,9 artışla 124,8 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre %11,8 artışla 139,5 milyon TL'ye yükselmiş olup, söz konusu artış başta savunma sanayii alanına yönelik yatırımlara bağlı olarak maddi ve aktifleştirilen maddi olmayan duran varlıklardaki artıştan kaynaklanmıştır. 30.06.2020 dönemi itibariyle İhraççının duran varlıkları toplam aktiflerinin %14,4'ünü oluşturmaktadır. İhraççının kısa vadeli yükümlülükleri 2017 yılındaki 262,6 milyon TL'den 2018 yılında %69,5 artışla 445,1 milyon TL'ye yükselirken, 2019 yılında yapılan finansal yapılandırma ile finansal borçların uzun vadeye yayılması doğrultusunda 2018 yılına göre %48,7 azalışla 228,2 milyon TL'ye gerilemiştir. 30.06.2020 döneminde ise 2019 yılı sonuna göre stokların finansmanı amacıyla finansal ve ticari borçlardaki artışa bağlı olarak %13,4 artışla 258,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Kısa vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içindeki payı 30.06.2020 dönemi itibariyle %26,8 olarak gerçekleşmiştir. İhraççının uzun vadeli yükümlülükleri 2017 yılındaki 169,5 milyon TL'den 2018 yılında finansal borçlardaki azalış sebebiyle 2017 yılına göre %1,3 azalışla 167,3 milyon TL'ye gerilerken, 2019 yılında ise artan döviz kurlarına bağlı olarak döviz cinsinden finansal borçlar sebebiyle 2018 yılına göre %227,9 artışla 548,6 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre %12,7 artışla 618,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Uzun vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içindeki payı 30.06.2020 dönemi itibariyle %63,9 olarak gerçekleşmiştir. İhraççının özkaynakları 2017 yılındaki 92,4 milyon TL'den 2018 yılında artan faaliyet karlılığına karşılık döviz kurlarındaki yükseliş kaynaklı finansman giderlerindeki artış sonucunda yazılan 15,7 milyon TL'lik dönem zararının etkisiyle 2017 yılına göre %17,7 azalışla 76,1 milyon TL'ye gerilemiştir. 2019 yılında
--	--

da faaliyet karlılığına karşılık finansman ve kur farkı giderlerinin etkisiyle yazılan 13,6 milyon TL'lik zarara karşılık yapılan 50 milyon TL'lik bedelli sermaye artırımının etkisiyle 2018 yılına göre %48,2 artışla 112,7 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2020 döneminde ise faaliyet kar marjlarındaki artışa karşılık döviz kurlarındaki yükseliş sonucu katılan kur farkı ve finansman giderleri doğrultusunda yazılan 22,6 milyon TL'lik dönem zararı sonucu özkaynaklar 2019 yılı sonuna göre %19,9 azalışla 90,3 milyon TL'ye gerilemiştir. Özkaynakların toplam kaynaklar içerisindeki payı 30.06.2020 dönemi itibariyle %9,3 olarak gerçekleşmiştir.

Kar veya Zarar Tablosu (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş	
Finansal Tablo Türü	Konsolide				
Dönem	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Hasılat	125.191.870	132.569.094	278.914.003	270.481.715	177.225.811
Satışların Maliyeti	-52.983.430	-77.249.877	-148.925.106	-163.403.481	-86.416.376
Brüt Kar (Zarar)	72.208.440	55.319.217	129.988.897	107.078.234	90.809.435
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	63.075.802	40.498.195	79.205.090	79.271.677	62.271.961
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	63.101.789	41.481.745	81.963.810	83.099.193	64.859.937
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	-27.675.509	-10.270.316	-18.141.731	-18.109.475	14.470.275
Dönem Karı (Zararı)	-22.626.881	-8.611.130	-13.535.707	-15.699.887	11.751.574
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20.582	11.124	28.203	18.444	11.406
- Ana Ortaklık Payları	-22.647.463	-8.622.254	-13.563.910	-15.718.331	11.740.168
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-0,3020	-0,3449	-0,1809	-0,6287	0,4696

İhraççının hasılatı 2017 yılındaki 177,2 milyon TL'den 2018 yılında 2017 yılına göre hem savunma sanayii hem de araç üstü ekipman segmentindeki satışlardaki artış sonucu %52,6 artışla 270,5 milyon TL'ye, 2019 yılında ise araç üstü ekipman sektöründeki hasılat azalışına karşılık savunma sanayiindeki artışın etkisiyle 2018 yılına göre %3,1 artışla 278,9 milyon TL'ye yükselmiştir. 2020 yılının ilk yarısında da görünüm değişmemiş, araçüstü ekipman sektöründeki %39,1'lik hasılat azalışına karşılık savunma sanayiindeki %117,1'lik artışa rağmen hasılat 2019 yılının aynı dönemine göre %5,6 azalışla 125,2 milyon TL'ye gerilemiştir. Finansal tablo dönemleri itibariyle artan faaliyet

		karlılığına karşılık döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak artan finansman ve kur farkı giderleri karlılığı baskı altında bırakmıştır.																				
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.																				
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.																				
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.																				
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar) olarak hesaplanmaktadır. İhraççının işletme sermayesi bu izahnamenin imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. 30.06.2020 dönemi itibariyle İhraççının dönen varlık toplamı 827.927.259 TL ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 258.858.391 TL olup, net işletme sermayesi 569.068.868 TL'dir. <table><tr><th>Finansal Kalemler (TL)</th><th>30.06.2020</th><th>31.12.2019</th><th>31.12.2018</th><th>31.12.2017</th></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>827.927.259</td><td>764.783.105</td><td>585.312.525</td><td>431.478.329</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>258.858.391</td><td>228.223.955</td><td>445.145.089</td><td>262.640.633</td></tr><tr><td>Net İşletme Sermayesi</td><td>569.068.868</td><td>536.559.150</td><td>140.167.436</td><td>168.837.696</td></tr></table> Buna karşılık ihraççının bakiye siparişlerine bağlı olarak stoklarındaki artış sonucu stok devir süresi artmakta, stokların hasılatla dönüşme süresi ihraççının net işletme sermayesi döngüsünde belirleyici olmaktadır.	Finansal Kalemler (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	Dönen Varlıklar	827.927.259	764.783.105	585.312.525	431.478.329	Kısa Vadeli Yükümlülükler	258.858.391	228.223.955	445.145.089	262.640.633	Net İşletme Sermayesi	569.068.868	536.559.150	140.167.436	168.837.696
Finansal Kalemler (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017																		
Dönen Varlıklar	827.927.259	764.783.105	585.312.525	431.478.329																		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	258.858.391	228.223.955	445.145.089	262.640.633																		
Net İşletme Sermayesi	569.068.868	536.559.150	140.167.436	168.837.696																		

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Ortaklığımızın 75.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesi, 142.500.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 217.500.000 TL'ye artırılabacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %190 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılabacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı pay sahiplerine 11.400.000 TL nominal değerli A grubu nama yazılı pay, B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine 131.100.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecek olup, ISIN kodları A grubu nama yazılı paylar için TREKTMR00023 ve B Grubu hamiline yazılı paylar için TREKTMR00015'tir.

C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı	Ortaklığımızın mevcut çıkarılmış sermayesi 75.000.000 TL'dir. Ortaklığımızın mevcut çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir.
	Her bir payın nominal değeri	Her bir payın nominal değeri 1.00 TL'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine: "Kardan Pay Alma, Ortaklıktan Ayrılma, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma, Tasfiyeden Pay Alma, Bedelsiz Pay Edinme, Yeni Pay Alma, Genel Kurula Davet ve Katılma, Oy, Bilgi Alma ve İnceleme, İptal Davası Açma, Azınlık, Özel Denetim İsteme" haklarını sağlamaktadır.
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar bulunmamaktadır. Şirket esas sözleşmesinin 8. maddesine göre: A grubu nama yazılı paylara sahip olanlar, yönetim kurulunun yazılı onayını almak şartı ile A grubu nama yazılı payları, B grubu hamiline yazılı paya çevirerek değiştirebilirler. Hamiline yazılı B grubu payların devri ve temliki Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümlerine tabidir.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	11.11.2010 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da KATMR koduyla işlem gören ihraççı payları (B grubu hamiline yazılı paylar), mevcut durum itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmeye devam etmektedir. BİST'te işlem görenler dışında mevcut durumda İhraççının; ihraç ettiği, borsalarda işlem gören herhangi bir sermaye piyasası aracı veya bu hususlarla ilgili bir başvurusu bulunmamaktadır. Bu izahname kapsamında ihraç edilecek A grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecek olup, B grubu hamiline yazılı paylar ise Borsa'da işlem görecektir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	İhraççının kar dağıtım politikası; Prensip olarak, her yıl dağıtılabilir dönem karının en az %20'sinin ortaklara kar payı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılmasıdır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Olağanüstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması durumunda ise yukarıda belirtilen oranın altında kar payı dağıtılabilir veya hiç dağıtılmayabilir. Bu

KATMERCİLER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş. Ekim 2020 14

10032 Sokak No:10 A.O.S.B.

C/Elazığ - 26100

Hasan Tanış V.D. 528 004 2510

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuşatma Mah. Mecidiyeköy Yolu No:11
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 324 84 26
Etiler Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478 0038 7870 0011

	durum ise gerekçesiyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur. Yönetim Kurulu, kar dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kar payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar. Genel kurul veya yetki verilmesi halinde yönetim kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Kar payının taksitler halinde ödenmesine karar verilmesi durumunda da taksit ödemeleri ödeme tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Yönetim Kurulunun kar payı dağıtım teklifi Genel Kurul tarafından onaylandığı takdirde, kar payı dağıtımına 31 Mayıs tarihinde başlanması esastır. Genel Kurul, kar dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap döneminin son gününü geçmemek şartıyla kar payı dağıtım tarihi belirleyebilir. Şirketimiz yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.
--	--

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	D.1.1 İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler • İhraççı kamu ve belediye ağırlıklı iş yapmasına karşılık, müşterilerinin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi veya vadelerin uzaması halinde, İhraççının nakit akımları negatif etkilenebilir. • İhraççının otomotiv sektöründeki önemli üreticilerin aynı zamanda araç üstü ekipman sektöründe alt yüklenicisi olması sebebiyle, ihalelere katılan otomotiv firmalarının alt yüklenici olarak Şirket ile çalışmama durumları ihraççının gelirlerini olumsuz etkileyebilir. • İhraççının üstlendiği projelerde kullanılan hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, projelerde geç teslimat yol açabilir, sözleşme şartlarının zamanında yerine getirilememesi halinde termin gecikme cezaları ile karşılaşabilir. İhraççının projelerde katlandığı maliyet artışlarının fiyat revizyonu ile birlikte satışlara yansıtılamaması halinde ihraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Alınan siparişlerde İhraççıdan kaynaklı olmayan sebeplerle projenin tamamlanma süresi uzayabilir, bu durumda ihraççının proje kapsamında öngörülen maliyetleri sabit giderlerden dolayı artabilir, projenin karlılığı azalarak İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Döviz kurlarındaki yükseliş maliyetlerde artışa yol açmakta olup, gelir ve karlılığı olumsuz yönde etkilemektedir. • İhraççının üstlendiği projelerde artış olması ve maliyetler ile tahsilatlar arasında vade uyumsuzluğu oluşması halinde şirket ek işletme sermayesine ihtiyaç duyabilir. • İhraççının devam eden siparişlerine karşılık, devam eden projelerin bitmesini takiben tekrar projeler üstlenilememesi durumunda gelecek dönemlerde ihraççının hasılatı ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.
-----	---	---

	• İhraççının faaliyetlerinin finansal tablo dönemleri itibarıyla ortalama %58'inin yurt içinde yoğunlaşması sebebiyle, genel ekonomik görünümdeki bozulmalar şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, yeni iş alma fırsatlarını sınırlayabilir. • İhraççının yurt içi ve yurt dışı müşterilerinin bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu alacak tahsilatlarında sorun yaşanabilir. • İhraççının ihracatının önemli bir kısmının gerçekleştirildiği Ortadoğu, Afrika ve Asya ülkeleriyle olan ticaret hacminin daralması şirketin faaliyetleri ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • İhraççının başta savunma sanayii alanında olmak üzere proje bazlı faaliyetleri nedeniyle satışlarında proje bazlı müşteri yoğunlaşma riski söz konusu olabilir. Satış yoğunlaşmasının arttığı müşterilerdeki tahsilat süreçlerinin aksaması ihraççının nakit akımlarını olumsuz etkileyebilir. • Başta savunma sanayii alanında olmak üzere şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetler için bazı izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu olduğundan, şirketin söz konusu belgelerin temininde ya da yenilenmesinde yaşanabilecek aksaklık veya gecikmeler şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir. • İhraççı faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların şirket aleyhine sonuçlanması halinde şirketin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir. • COVID-19 Pandemisinin etkisini artırması halinde ihraççının operasyonlarında aksama yaşanabilir, faaliyet ve karlılığı olumsuz etkilenebilir. D.1.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler - Araç Üstü Ekipman Sektörüne İlişkin Riskler: • Sektörde kalitesiz ve kayıt dışı üretimler olması sektörün güvenilirliğini negatif etkileyebilir ve kar marjını düşürebilir. • İhracatın önemli bir kısmının yapıldığı Ortadoğu, Afrika ve Asya ülkelerinde yaşanabilecek ekonomik, siyasi ve yasal problemler ve söz konusu ülkelerin uygulayabileceği politikalar firmaların iş potansiyellerini sınırlayabilir, satışlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Belediye ve kamu şirketlerinin bütçe kısıtlamalarına gitmesi potansiyel işlerin sınırlandırılmasına ve sektördeki şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun olumsuz etkilenmesine sebep olabilir. • Şasi kamyon üretimi yapan şirketlerde yaşanabilecek ekonomik sıkıntılar ve üretim daralmaları sektörde faaliyet gösteren şirketi olumsuz etkileyebilir. - Savunma Sanayii Sektörüne İlişkin Riskler: • Türkiye'deki ve yurtdışı hedef pazarlardaki savunma sanayii harcamalarının gerek ekonomik faaliyetler gerekse de siyasi, jeopolitik ve ülkelerin politikaları gereği azalması halinde
--	--

	şirketlerin üstlenebileceği projeler azalabileceğinden, şirketlerin faaliyetleri ve karlılığı olumsuz etkilenebilir. • SSB ve diğer kamu kurumları ile yapılan sözleşmelerde yer alan avans ya da ön ödeme yapısının değişmesi halinde şirketlerin nakit akışları ve faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Sektörde faaliyet gösterebilmek için ihtiyaç duyulan izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu ve söz konusu belgelerin temininde yaşanabilecek gecikmeler şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Savunma sanayii projeleri doğası gereği uzun soluklu projeler olması sebebiyle, projelerin realize olmasına kadar olan süreçte şirketlerin işletme sermayesi ihtiyacı artmakta, bu durum şirketlerin nakit akımlarını olumsuz etkileyerek, ek finansman yüküne sebep olabilmektedir. - Ortak Riskler • Ekonomik krizler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyelini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Ağırlıklı olarak kamu kurumu hüviyetindeki kuruluşlar ya da bu kuruluşlarla ticaret yapan şirketlere satışlar gerçekleştirilmesi sebebiyle, gerek Türkiye gerekse de ihraç ülkelerinin uygulayacağı bütçe politikaları şirketlerin faaliyetlerinde belirleyici olmaktadır. • Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini artırarak, bir yandan girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkilemiştir. • Döviz kurlarındaki yükselişin başta finansman kaynakları ve ekonomik faaliyetlerde yarattığı olumsuzluklar, yeni projelerin geliştirilmesine engel olabilmektedir. Bununla birlikte sektördeki şirketlerin finansman olanaklarına erişimi sınırlanabileceğinden, şirketlerin mevcut ve üstleneceği projeler için gerekli finansman imkanları ile olası maliyetlerin yükselmesinden dolayı şirketlerin karlılık ve faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilene riski bulunmaktadır. • Artan rekabet nedeniyle ihale yoluyla üstlenilen işlerde düşük teklif verilerek projelerin alınması kar marjlarının baskılanmasına, faaliyetlerin olumsuz etkilenemesine neden olabilir. • Teklif aşamasında düzenleyici kurumlar tarafından istenen teminat mektuplarının iade sürelerinin uzaması sektördeki şirketlerin banka limitlerini doldurarak, şirketleri ek maliyetlere katlanmak zorunda bırakabilmekte, ayrıca firmaların teminatlarını etkin kullanma gereksinimlerini ortaya çıkardığından ihalelere girerken şirketlerin ihtiyatlı davranarak bazı potansiyel projelere teklif verememesine ve potansiyel projeleri üstlenememesine neden olabilmektedir. • Projelerin üstlenilmesini takiben ihale şartnamelerinde olabilecek değişiklikler, işin tamamlanma süresinin uzatılması,
--	---

		ödeme planlarındaki olası aksamalar ile süreç içerisinde oluşabilecek ek maliyetler şirketlerin nakit akımlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir. • Projelerin üstlenilme aşaması öncesinde gerekli titizlikte ve önemde hazırlıkların yapılmaması halinde, üstlenilen projedeki öngörüler ile gerçekleştirmeler farklılaşabilir, şirketler söz konusu durumdan olumsuz etkilenebilir. • Üstlenilen projelerin tamamlanma sürecinin uzunluğu, maliyetlerin öngörülebilirliğini azaltarak, projeden istenen verimlilik ve karlılığının elde edilmesine engel olabilir. D.1.3. Diğer Riskler Sermaye Riski Net Borç / Özkaynak oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. İhraççının varlıklarının önemli bir kısmı dönen varlıklardan oluşmaktadır. İhraççının net borcu 2017 yılındaki 283,3 milyon TL'den 2018 yılında 2017 yılına göre %45,7 artışla 412,8 milyon TL'ye, 2019 yılında 2018 yılına göre %26,7 artışla 522,9 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre %21,4 artışla 635,1 milyon TL'ye yükselmiştir. İhraççının dönemler itibariyle artan net borcuna bağlı olarak net borç / özkaynak oranı 2017 yılındaki 3,06'dan 2018 yılında 5,42'ye yükselirken, 2019 yılında sermaye artırımını kaynaklı özkaynak artışı doğrultusunda 2019 yılında 4,64'e gerilemiş, 30.06.2020 döneminde ise 7,03'e yükselmiştir. İhraççının 30.06.2020 dönemi itibarıyla yükümlülüklerini karşılayamama riski bulunmamaktadır. İhraççının yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması halinde finansal durumu ve faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir. Kredi Riski Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle İhraççının finansal bir kayba uğraması riskidir. İhraççının kredi riski esas olarak ilişkili taraflardan ticari, ilişkili olmayan taraflardan ticari ve diğer alacaklarından kaynaklanmaktadır. 30.06.2020 dönemi itibariyle ilişkili taraflardan 5.004.758 TL ve ilişkili olmayan taraflardan 149.990.512 TL ticari alacağı, ilişkili olmayan taraflardan 5.670.275 TL diğer alacağı, bankalarda da 23.387.324 TL mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu mevduatın ise 10.884.978 TL'si üzerinde nakit blokaj bulunmaktadır. İhraççının 30.06.2020 dönemi itibariyle vadesi geçmiş 8.373.642 TL alacağının tamamı için karşılık ayrılmıştır. Likidite Riski Likidite riski, İhraççının net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir, İhraççının kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve
--	--	---

		kaynak maliyetinin artması durumunda ihraççı zararlı karşılaşılabılır. Döviz kurlarındaki ve kredi faizlerindeki yükseliş ve piyasalardaki bozulmaya bağlı olarak Şirketin finansal kuruluşlara olan kısa ve uzun vadeli borçları imzalanan FYYÇS ile 2 yılı ödemesiz 8 yıl vade ile yıllık %7 sabit faiz üzerinden yeniden yapılandırılmıştır. Yeniden yapılandırmaya ilişkin KAP bildirimi sözleşme imzalarının tamamlandığı 03.04.2019 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Piyasa Riski İhraççının piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riskini kapsamaktadır. Yabancı Para Riski Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. İhraççı ABD Doları, Euro, GBP, İsviçre Frangı, Katar Riyali ve İsveç Kronu cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. İhraççının dönemler itibariyle net döviz açığı olması sebebiyle kurlarda yükseliş olması halinde finansal tablolara olan etkisi daha da artacaktır. Faiz Oranı Riski Ortaklığın faiz oranı riski başlıca banka kredilerinde değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlı olmakla birlikte, borç yapılandırmasının sabit faizle yapılması üzerine şirketin değişken faizli finansal borcu kalmamıştır. Ana pay sahibi ile diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin çatışma riski Sermaye artırımını sonrası İhraççının ana pay sahipleri Ortaklık sermayesinin önemli bir bölümüne sahip olmaya devam edecekler ve bu pay sahiplerinin menfaatleri diğer pay sahiplerinin menfaatleri ile çatışabilir, hakim ortaklar yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesi, temettü dağıtımı, yeni pay çıkarılması gibi hususları kontrol edebileceğinden bunun sonucunda diğer pay sahipleri söz konusu uygulamalardan olumsuz etkilenebilir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	- İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler: Sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımı yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabılır kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımı zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtım dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır. - İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler: İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda

		İhraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahipleri tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sebep olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.
--	--	---

E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda; İhraca ilişkin toplam maliyetin 700.000 TL olacağı tahmin edilmektedir. Tamamı nakit karşılığı ihraç ve halka arz edilecek 1,00 TL nominal değerli payların toplamı 142.500.000 TL olup, bu durumda ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,00491 TL'dir. <table><tr><th>Sermaye Artırım Maliyeti</th><th>(TL)</th></tr><tr><td>SPK Ücreti</td><td>285.000</td></tr><tr><td>Borsa Kotasyon Ücreti</td><td>44.888</td></tr><tr><td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli</td><td>7.481</td></tr><tr><td>Aracılık Komisyonu</td><td>299.250</td></tr><tr><td>Rekabet Kurumu</td><td>57.000</td></tr><tr><td>Diğer</td><td>6.381</td></tr><tr><td>Toplam Maliyet</td><td>700.000</td></tr><tr><td>Halka Arz Edilecek Pay Adedi</td><td>142.500.000</td></tr><tr><td>Pay Başına Maliyet</td><td>0,00491</td></tr></table> Ortaklığın ihraç ve halka arzdan elde edeceği net gelir 141.800.000 TL olacaktır. İhraççının 27.08.2020 tarih ve 2020/23 sayılı kararı ile hakim ortaklarının şirkete aktarmış olduğu nakdi kaynaklardan 37.553.668,93 TL'si sermaye artırımında mahsuben kullanılacak olup, bu doğrultuda sermaye artırımından elde edilecek nihai kaynak tutarının 104.246.331,07 TL olması beklenmektedir. Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Sermaye artırımına aracılık edecek İinfo Yatırım'ın yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır.	Sermaye Artırım Maliyeti	(TL)	SPK Ücreti	285.000	Borsa Kotasyon Ücreti	44.888	MKK İhraççı Hizmet Bedeli	7.481	Aracılık Komisyonu	299.250	Rekabet Kurumu	57.000	Diğer	6.381	Toplam Maliyet	700.000	Halka Arz Edilecek Pay Adedi	142.500.000	Pay Başına Maliyet	0,00491
Sermaye Artırım Maliyeti	(TL)																					
SPK Ücreti	285.000																					
Borsa Kotasyon Ücreti	44.888																					
MKK İhraççı Hizmet Bedeli	7.481																					
Aracılık Komisyonu	299.250																					
Rekabet Kurumu	57.000																					
Diğer	6.381																					
Toplam Maliyet	700.000																					
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	142.500.000																					
Pay Başına Maliyet	0,00491																					
E.2 a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	İhraççının özkaynaklarını güçlendirmek, savunma sanayii alanındaki projelerin finansmanı, finansal borç ödemeleri ve işletme sermayesi ihtiyacının fonlanmasında kullanılmak amacıyla yapılan sermaye artırımından 700.000 TL olması beklenen masraflar çıktıktan sonra elde edilecek 141.800.000 TL tutarındaki kaynağın İhraççının 06.10.2020 tarih ve 2020/27 sayılı kararında belirtildiği üzere;																				

		- 37.553.668,93 TL'lik kısmı İhraççının vadesi gelen finansal borçlarının ve işletme sermayesi ihtiyacının fonlanmasında şirketin hakim ortaklarından sağlanan kaynaklarla kullanılması doğrultusunda, söz konusu tutarın sermaye artırımında mahsuben kullanılmasına, - 25.000.000 TL'lik kısmı şirketin savunma sanayii alanında üstlendiği projelerin finansmanında, - 24.246.331,07 TL'lik kısmı şirketin işletme sermayesi ihtiyacında, - 55.000.000 TL'lik kısmının ise finansal borç ve faiz geri ödemelerinde kullanılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımında mahsuben kullanılacak Şirketin hakim ortakları tarafından sermaye avansı olarak gönderilen 37.553.668,93 TL'nin tamamı işletme sermayesi ihtiyacında ve banka kredileri anapara ve faiz ödemelerinde kullanılmıştır. <table border="1"><tr><td>Cari Hesap Ödemeleri</td><td>7.420.521,06</td></tr><tr><td>Çek Ödemeleri</td><td>10.268.539,33</td></tr><tr><td>Kredi Ana Para ve Faiz Ödemeleri</td><td>18.996.639,04</td></tr><tr><td>Personel Ücret Ödemeleri</td><td>867.969,50</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>37.553.668,93</td></tr></table>	Cari Hesap Ödemeleri	7.420.521,06	Çek Ödemeleri	10.268.539,33	Kredi Ana Para ve Faiz Ödemeleri	18.996.639,04	Personel Ücret Ödemeleri	867.969,50	Toplam	37.553.668,93
Cari Hesap Ödemeleri	7.420.521,06											
Çek Ödemeleri	10.268.539,33											
Kredi Ana Para ve Faiz Ödemeleri	18.996.639,04											
Personel Ücret Ödemeleri	867.969,50											
Toplam	37.553.668,93											
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Yapılacak sermaye artırımı ile tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 142.500.000 TL nominal değerli pay ihraç edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortaklarımızın %190 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL'den kullanılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olup, izahname ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilerek kamuya duyurulacaktır. Bitiş tarihinin resmi tatile denk gelmesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma haklarını rüçhan hakkı kupon pazarında satış süresi içinde satabilirler. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında SPK'nun II - 5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacak olup, paylar Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasının ve halka arzın, SPK'nın gerekli onaylarının alınmasını takiben Ekim ayında yapılması planlanmaktadır. Tasarruf sahiplerine satışın süresi 2 iş günüdür. Tasarruf sahiplerine satış sürecinin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Paylar, yeni pay alma haklarının kullanımında nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.										

		Şirket ortaklarından İsmail Katmerci, Havva Katmerci, Mehmet Katmerci, Ayşe Nur Çobanoğlu ve Furkan Katmerci sahip oldukları paylar karşılığında rüçhan haklarının tamamını kullanacağını kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. Yeni pay alma haklarının kullanımı ve kalan B grubu payların Borsa'da halka arzından sonra kalan pay olması halinde, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde Borsa'da halka arz edildiği 2 günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatın ortalamasından aşağı olmamak üzere İsmail Katmerci tarafından bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınacağı kabul, beyan ve taahhüt edilmiştir. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi BİAŞ, TSPB ve SPK'nın internet sitelerinde yer almaktadır. Pay bedelleri, Türkiye Halk Bankası A.Ş. Atatürk Organize Sanayi Ticari Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR690001200974200010260702 no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır. Sermaye artırımı suretiyle ihraç edilecek paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Payların fiziki teslimi söz konusu değildir. SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması halinde durum ihraççı veya yetkili kuruluş tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde SPK tarafından onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısımları yayımlanır. Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içerisinde taleplerini geri alma hakkına sahiptir. İzahnameye ihraççının www.katmerciler.com.tr, yetkili kuruluş Info Yatırım'ın www.infoyatirim.com ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.org.tr adreslerinden ulaşılabilir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Sermaye artırımı ile birlikte ihraççı şirket olan Katmerciler sermaye elde ederek şirketin özkaynaklarını güçlendirerek şirketin ana ortaklarına olan borcun mahsup edilmesinde kullanacak, savunma sanayii projelerini finanse edecek, finansal borç ödemesi gerçekleştirecek ve işletme sermayesi ihtiyacını karşılayacak olup, sermaye artırımına aracılık eden Info Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz	İhraççı'nın unvanı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.Ş.Ş.Ş.
CİĞİ - İZMİR
Hasan Türesin V.D. 528 004 2510

* Yeni pay alma hakkı katmerci ve katmerciye ait sermaye artırımına ilişkin pay almamaktadır.

15 Ekim 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kurtuluş Mah. Mecidiyeköy Yolu
Kat:8 Mecidiyeköy - Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 273192 Şişli / İstanbul
Tic. Sic. No: 273192 Şişli / İstanbul
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6781
Mersis No: 0478 0036 7878 0001

	eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	Yoktur.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda sulanma etkisi; Mevcut ortaklar için %11,36 olacaktır. Şirketin ana pay sahipleri dışındaki pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarını hiç kullanmaması ve kalan payların tamamının Borsa'da satılması durumunda sulanma etkisi; Mevcut ortaklar için %50,25 (Pozitif) olup, sulanma etkisinin miktarı 0,6050 TL, yeni ortaklar için ise %33,09 karşılığı 0,8946 TL olacaktır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Sermaye artırımına aracılık edecek İno Yatırım'ın yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihli karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

KATMERCİLER
 ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
 10032 Sokak No:10 A.O.S.B
 Çiğli /İZMİR
 Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

14 Ekim 2020

İNO
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Kuştepe Mah. Necidilyaköy Yolu No:11
 Kat:8-9 M.İdilyaköy - Şişli / İS
 Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 319 26 02
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 678
 Mersis No:0478 0036 7870 0011

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
1 Ocak - 31 Aralık 2017	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu
1 Ocak - 31 Aralık 2018	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu
1 Ocak - 31 Aralık 2019	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu
1 Ocak - 30 Haziran 2020	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları (www.katmerciler.com.tr) ve (www.kap.org.tr) internet sitelerinde yer almaktadır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
Finansal Tablo Türü	Konsolide			
Dönem	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	827.927.259	764.783.105	585.312.525	431.478.329
Nakit ve Nakit Benzerleri	23.535.507	33.948.135	24.738.007	35.952.961
Ticari Alacaklar	154.995.270	145.840.710	118.032.243	127.982.114
Stoklar	520.415.850	467.711.106	337.940.389	212.311.823
Peşin Ödenmiş Giderler	64.782.322	51.880.824	60.149.534	31.043.229
Diğer Dönen Varlıklar	57.387.918	48.368.892	38.723.676	20.070.295
Duran Varlıklar	139.509.179	124.809.107	103.230.366	93.117.400
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.172.000	2.172.000	2.172.000	7.952.000
Maddi Duran Varlıklar	67.852.426	68.347.434	60.267.345	52.364.397
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27.714.664	24.089.252	23.278.640	15.550.415
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29.106.324	21.998.637	14.990.276	9.338.356
Toplam Varlıklar	967.436.438	889.592.212	688.542.891	524.595.729
Kısa Vadeli Yükümlülükler	258.858.391	228.223.955	445.145.089	262.640.633
Kısa Vadeli Borçlanmalar	59.891.822	25.148.303	246.344.918	154.690.310
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	1.178.518	39.149.264	7.493.303
Ticari Borçlar	80.350.404	70.314.642	71.055.952	45.541.960
Diğer Borçlar	6.100.923	5.767.046	11.029.255	4.061.747
Ertelenmiş Gelirler	105.315.418	120.827.538	73.335.571	46.635.878
Uzun Vadeli Yükümlülükler	618.187.914	548.585.399	167.280.256	169.508.297
Uzun Vadeli Borçlanmalar	598.755.581	530.571.065	152.052.583	157.117.476

Uzun Vadeli Karşılıklar	7.194.560	6.506.676	5.386.098	4.500.334
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12.237.773	11.507.658	9.841.575	7.417.636
Özkaynaklar	90.390.133	112.782.858	76.117.546	92.446.799
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	90.288.923	112.702.230	76.065.121	92.412.819
Ödenmiş Sermaye	75.000.000	75.000.000	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	16.878.854	16.644.698	16.398.241	16.273.871
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.668.916	4.515.382	4.477.769	3.765.426
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15.908.566	29.626.010	45.827.308	35.553.220
Net Dönem Karı veya Zararı	-22.647.463	-13.563.910	-15.718.331	11.740.168
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	101.210	80.628	52.425	33.980
Toplam Kaynaklar	967.436.438	889.592.212	688.542.891	524.595.729

KAR veya ZARAR TABLOSU (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Konsolide		
Finansal Tablo Türü					
Dönem	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Hasılat	125.191.870	132.569.094	278.914.003	270.481.715	177.225.811
Satışların Maliyeti	-52.983.430	-77.249.877	-148.925.106	-163.403.481	-86.416.376
Brüt Kar (Zarar)	72.208.440	55.319.217	129.988.897	107.078.234	90.809.435
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	63.075.802	40.498.195	79.205.090	79.271.677	62.271.961
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	63.101.789	41.481.745	81.963.810	83.099.193	64.859.937
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	-27.675.509	-10.270.316	-18.141.731	-18.109.475	14.470.275
Dönem Karı (Zararı)	-22.626.881	-8.611.130	-13.535.707	-15.699.887	11.751.574
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20.582	11.124	28.203	18.444	11.406
- Ana Ortaklık Payları	-22.647.463	-8.622.254	-13.563.910	-15.718.331	11.740.168
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-0,3020	-0,3449	-0,1809	-0,6287	0,4696

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

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

- İhraççı kamu ve belediye ağırlıklı iş yapmasına karşılık, müşterilerinin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi veya vadelerin uzaması halinde, İhraççının nakit akımları negatif etkilenebilir, bu doğrultuda İhraççının mali durumu olumsuz etkilenebilir, işletme sermayesi ihtiyacı ve finansman yükü artabilir.
- İhraççının otomotiv sektöründeki önemli üreticilerin aynı zamanda araç üstü ekipman sektöründe alt yüklenicisi olması sebebiyle, ihalelere katılan otomotiv firmalarının alt yüklenici olarak Şirket ile çalışmama durumları ihraççının gelirlerini olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının üstlendiği projelerde kullanılan hammaddelerin temininde yaşanabilecek aksaklık ve maliyet artışları, İhraççının faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir, projelerde geç teslimat yol açabilir, sözleşme şartlarının zamanında yerine getirilememesi halinde termin gecikme cezaları ile karşılaşabilir. İhraççının projelerde katıldığı maliyet

artışlarının fiyat revizyonu ile birlikte satışlara yansıtılamaması halinde ihracçının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

- Alınan siparişlerde İhraççıdan kaynaklı olmayan sebeplerle projenin tamamlanma süresi uzayabilir, bu durumda ihracçının proje kapsamında öngörülen maliyetleri sabit giderlerden dolayı artabilir, projenin karlılığı azalarak İhraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş maliyetlerde artışa yol açmakta olup, gelir ve karlılığı olumsuz yönde etkilemektedir.
- Döviz kurlarındaki yükseliş ihracçının kullanmış olduğu döviz bazlı krediler dolayısıyla şirketin finansman giderlerini artırıp, nakit akımlarını olumsuz etkileyerek, şirketin karlılığını olumsuz etkilemiştir.
- İhraççının diğer girdi maliyetlerindeki artış İhraççının faaliyetlerini ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının üstlendiği projelerde artış olması ve maliyetler ile tahsilatlar arasında vade uyumsuzluğu oluşması halinde şirket ek işletme sermayesine ihtiyaç duyabilir.
- İhraççının devam eden siparişlerine karşılık, devam eden projelerin bitmesini takiben tekrar projeler üstlenilememesi durumunda gelecek dönemlerde ihracçının hasılatı ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.
- İhraççının faaliyetlerinin finansal tablo dönemleri itibarıyla ortalama %58'inin yurt içinde yoğunlaşması sebebiyle, satışlar yurt içi ekonomik görünüm ve talebe duyarlı olup, genel ekonomik görünümdeki bozulmalar şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir, yeni iş alma fırsatlarını sınırlandırabilir.
- İhraççının yurt içi ve yurt dışı müşterilerinin bir kısmının ödeme güçlerini kaybetmesi sonucu alacak tahsilatlarında sorun yaşanabilir, bu durum şirketin karlılığını olumsuz etkileyebilir, ek işletme sermayesi ihtiyacına ve finansman yüküne sebep olabilir.
- İhraççının ihracatının önemli bir kısmının gerçekleştirildiği Ortadoğu, Afrika ve Asya ülkeleriyle olan ticaret hacminin daralması şirketin faaliyetleri ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- İhraççının başta savunma sanayii alanında olmak üzere proje bazlı faaliyetleri nedeniyle satışlarında proje bazlı müşteri yoğunlaşma riski söz konusu olabilir. Satış yoğunlaşmasının arttığı müşterilerdeki tahsilat süreçlerinin aksaması ihracçının nakit akımlarını olumsuz etkileyebilir.
- Başta savunma sanayii alanında olmak üzere şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetler için bazı izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu olduğundan, şirketin söz konusu belgelerin temininde ya da yenilenmesinde yaşanabilecek aksaklık veya gecikmeler şirketin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir.
- İhraççı faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların şirket aleyhine sonuçlanması halinde şirketin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.
- İhraççının faaliyetleri çeşitli kanun ve yönetmeliklere tabi olup, söz konusu kanun ve yönetmeliklerde meydana gelebilecek değişiklikler, bu kanun ve yönetmeliklere uyulmaması ya da uygun davranışlar gösterilmemesi, şirketin itibarını, finansal durumunu, karlılığını ve nakit akımlarını olumsuz etkileyebilir.

- COVID-19 Pandemisinin etkisini artırması halinde ihracçının operasyonlarında aksama yaşanabilir, faaliyet ve karlılığı olumsuz etkilenebilir.

5.2. İhracçının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

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

Ortak Riskler:

- Ekonomik krizler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyelini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Ağırlıklı olarak kamu kurumu hüviyetindeki kuruluşlar ya da bu kuruluşlarla ticaret yapan şirketlere satışlar gerçekleştirilmesi sebebiyle, gerek Türkiye gerekse de ihrac ülkelerinin uygulayacağı bütçe politikaları şirketlerin faaliyetlerinde belirleyici olmaktadır.
- Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini artırarak, bir yandan girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkilemiştir.
- Döviz kurlarındaki yükselişin başta finansman kaynakları ve ekonomik faaliyetlerde yarattığı olumsuzluklar, yeni projelerin geliştirilmesine engel olabilmektedir. Bununla birlikte sektördeki şirketlerin finansman olanaklarına erişimi sınırlanabileceğinden, şirketlerin mevcut ve üstleneceği projeler için gerekli finansman imkanları ile olası maliyetlerin yükselmesinden dolayı şirketlerin karlılık ve faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilene riski bulunmaktadır.
- Şirketlerin proje üstlenirken teminat mektubu temininde yaşanan zorluklar firmaları olumsuz etkileyerek maliyetlerini yükseltebilir.
- Artan rekabet nedeniyle ihale yoluyla üstlenilen işlerde düşük teklif verilerek projelerin alınması kar marjlarının baskılanmasına, faaliyetlerin olumsuz etkilenemesine neden olabilir.
- Teklif aşamasında düzenleyici kurumlar tarafından istenen teminat mektuplarının iade sürelerinin uzaması sektördeki şirketlerin banka limitlerini doldurarak, şirketleri ek maliyetlere katlanmak zorunda bırakabilmekte, ayrıca firmaların teminatlarını etkin kullanma gereksinimlerini ortaya çıkardığından ihalelere girerken şirketlerin ihtiyatlı davranarak bazı potansiyel projelere teklif verememesine ve potansiyel projeleri üstlenememesine neden olabilmektedir.
- Projelerin üstlenilmesini takiben ihale şartnamelerinde olabilecek değişiklikler, işin tamamlanma süresinin uzatılması, ödeme planlarındaki olası aksamalar ile süreç içerisinde oluşabilecek ek maliyetler şirketlerin nakit akımlarını ve karlılığını olumsuz etkileyebilir.
- Projelerin üstlenilme aşaması öncesinde gerekli titizlikte ve önemde hazırlıkların yapılmaması halinde, üstlenilen projedeki öngörüler ile gerçekleştirmeler farklılaşabilir, şirketler söz konusu durumdan olumsuz etkilenebilir.
- Üstlenilen projelerin tamamlanma sürecinin uzunluğu, maliyetlerin öngörülebilirliğini azaltarak, projeden istenen verimlilik ve karlılığının elde edilmesine engel olabilir.

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

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

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

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuşçubaşı Mh. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İstanbul
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 324 84 26
Bölge:İçiş Kurumları Q.D. 478 063 6787
Meris No:0476 0036 7870 0011

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

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

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

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

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Sermaye Riski

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

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

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Finansal Borçlar	658.647.403	556.897.886	437.546.765	319.301.089
Nakit ve Nakit Benzerleri	23.535.507	33.948.135	24.738.007	35.952.961
Net Borç	635.111.896	522.949.751	412.808.758	283.348.128
Toplam Özsermaye	90.390.133	112.782.858	76.117.546	92.446.799
Net Borç / Toplam Sermaye	7,03	4,64	5,42	3,06

İhraççının özkaynaklarının önemli bir kısmı dönen varlıklarda tutulmaktadır. İhraççının net borcu 2017 yılındaki 283,3 milyon TL'den 2018 yılında 2017 yılına göre %45,7 artışla 412,8 milyon TL'ye, 2019 yılında 2018 yılına göre %26,7 artışla 522,9 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre %21,4 artışla 635,1 milyon TL'ye yükselmiştir. İhraççının dönemler itibariyle artan net borcuna bağlı olarak net borç / özkaynak oranı 2017 yılındaki 3,06'dan 2018 yılında 5,42'ye yükselirken, 2019 yılında sermaye artırımını kaynaklı özkaynak artışı doğrultusunda 2019 yılında 4,64'e gerilemiş, 30.06.2020 döneminde ise 7,03'e yükselmiştir. İhraççının 30.06.2020 dönemi itibarıyla yükümlülüklerini karşılayamama riski bulunmamaktadır. İhraççının yükümlülüklerini zamanında gerektiği gibi karşılayamaması halinde finansal durumu ve faaliyetleri bu durumdan olumsuz etkilenebilir.

Kredi Riski

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

30.06.2020 dönemi itibariyle ilişkili taraflardan 5.004.758 TL (31.12.2019: 3.107.750 TL, 31.12.2018: 961.781 TL, 31.12.2017: 1.048.585 TL) ve ilişkili olmayan taraflardan 149.990.512 TL (31.12.2019: 142.732.960 TL, 31.12.2018: 117.070.462 TL, 31.12.2017: 126.933.529 TL) ticari alacağı, ilişkili olmayan taraflardan 5.670.275 TL (31.12.2019: 7.859.323 TL, 31.12.2018: 4.344.640 TL, 31.12.2017: 3.954.782 TL) diğer alacağı, bankalarda da 23.387.324 TL (31.12.2019: 33.893.115 TL, 31.12.2018: 24.689.231 TL, 31.12.2017: 35.939.637 TL) mevduatı bulunmaktadır. Banka mevduatının ise 10.884.978 TL'si (31.12.2019: 6.955.816 TL, 31.12.2018: 10.850.851 TL, 31.12.2017: 2.045.521 TL) üzerinde nakit blokaj bulunmaktadır.

İhraççının 30.06.2020 dönemi itibariyle vadesi geçmiş 8.373.642 TL (31.12.2019: 7.687.988 TL, 31.12.2018: 7.719.494 TL, 31.12.2017: 3.519.568 TL) alacağının tamamı için karşılık ayrılmıştır. Şüpheli alacaklar içerisinde ilişkili taraf alacağı bulunmamaktadır.

Likidite Riski

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

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	827.927.259	764.783.105	585.312.525	431.478.329
Kısa Vadeli Yükümlülükler	258.858.391	228.223.955	445.145.089	262.640.633
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	3,20	3,35	1,31	1,64

İhraççının türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülükleri 30.06.2020 dönemi itibariyle 745.098.730 TL olup, bu tutarın 66.527.365 TL'si 3 aydan kısa vadeli, 79.815.785 TL'si 3 – 12 ay vadeli, 598.755.580 TL'si ise 1 – 8 yıl vadeli. Söz konusu finansal yükümlülüklerin 652.546.601 TL'si finansal borçlardan, 6.100.803 TL'si finansal kiralama yükümlülüklerinden, 80.350.404 TL'si ticari borçlardan, 6.100.923 TL'si ise diğer borçlardan oluşmaktadır.

30.06.2020 dönemi itibariyle Şirketin finansal borçları kısa ve uzun vadeli olarak alınan banka kredilerinden ve finansal kiralama işlemlerinden oluşmakta olup, dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Finansal Borçlar (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	652.546.601	551.456.748	432.196.180	262.809.501
Çıkarılmış Bonolar	0	0	0	51.859.479
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6.100.802	5.441.138	5.350.584	4.632.109
Toplam	658.647.403	556.897.886	437.546.764	319.301.089

Finansal Borçlar (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Borçlanmalar	59.891.823	25.148.304	246.344.917	154.690.310
Banka Kredileri	59.731.113	24.887.907	244.332.337	101.472.613
Çıkarılmış Bonolar	0	0	0	51.859.479
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	160.710	260.397	2.012.580	1.358.218
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	1.178.518	39.149.264	7.493.303
Banka Kredileri	0	1.178.518	39.149.264	7.493.303
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0	0	0	0
Uzun Vadeli Borçlanmalar	598.755.580	530.571.064	152.052.583	157.117.476
Banka Kredileri	592.815.488	525.390.323	148.714.579	153.843.585
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.940.092	5.180.741	3.338.004	3.273.891
Toplam	658.647.403	556.897.886	437.546.764	319.301.089

Banka Kredileri (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
1 Yıl	59.731.113	26.066.425	283.481.601	108.965.916
1 - 2 Yıl	258.323.717	92.875.324	45.172.471	86.492.619
2 - 3 Yıl	117.906.593	175.453.208	9.388.156	61.350.966
3 - 4 Yıl	95.967.192	151.636.486	59.190.291	6.000.000
4 Yıllan Uzun	120.617.986	105.425.305	34.963.661	0
Toplam	652.546.601	551.456.748	432.196.180	262.809.501

Banka kredilerinin 30.06.2020 dönemi itibariyle döviz cinsinden dağılımı ve faiz oranları aşağıda yer almaktadır.

Para Birimi	Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Uzun Vadeli
TL	7,50 - 25,00	30.407.685	0	55.166.184
EUR	2,40 - 7,45	29.323.428	0	516.859.621
USD	7,00 - 8,08	0	0	20.789.683
Toplam		59.731.113	0	592.815.488

30.06.2020 dönemi itibariyle uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı bulunmamaktadır.

Finansal kiralamaya ilişkin borçların 30.06.2020 dönemi itibariyle döviz cinsinden dağılımı ise aşağıda gösterilmiştir.

KATMERCİLER
 ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
 10032 Sokak No: 10 A.Ö.S.B.
 ÇİĞIRLIZMIR
 Haşan Taşkın V.D. 528 004 2510

31
 15 Ekim 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
 Kuşçesme Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
 Kat: 9 Mecidiyeköy - Şişli / İstanbul
 Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 24 26
 Borsacı Kurumlar V.D. 478 003 6747
 Mersis No: 0874 0036 7870 0011

Para Birimi	1 Yıldan Az	1 Yıldaz Fazla - 8 Yıldan Az	Toplam
TL	25.660	398.977	424.637
EUR	63.224	5.370.882	5.434.106
USD	71.826	170.233	242.059
Toplam	160.710	5.940.092	6.100.802

Döviz kurlarındaki yükseliş ve faiz oranlarındaki artışa ek olarak ihracının işletme sermayesi döngüsündeki artış sonucunda; şirketin finansal borçları 2019 yılında imzalanan FYYÇS ile yeniden yapılandırmaya gidilerek Euro cinsine çevrilmiş ve yıllık sabit %7 faiz üzerinden 2 yılı ödemesiz dönem olmak üzere 8 yıl vadeli olarak yeniden yapılandırılmıştır.

5.4.4. Piyasa Riski

5.4.4.1. Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

İhraççı, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalmaktadır. İhraççı ABD Doları, Euro, İngiliz Sterlini, İsviçre Frangı, Katar Riyali ve İsveç Kronu cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı Para Pozisyonu	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Döviz Varlıkları	215.189.297	194.489.856	156.067.569	156.600.510
Döviz Yükümlülükleri	701.030.562	629.089.828	296.119.578	165.134.684
Net Döviz Pozisyonu	-485.841.265	-434.599.972	-140.052.009	-8.534.174
Kurlarda %10 Artış Olması Halinde Kara Etkisi	-48.584.119	-43.454.046	-13.417.042	-853.415

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla net döviz açığı olması sebebiyle kurlarda yükseliş olması halinde finansal tablolara olan negatif etkisi daha da artacaktır.

5.4.4.2. Faiz Oranı Riski

İhraççının faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır. İhraççının faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlı olup, borç yapılandırmasının sabit faizle yapılması üzerine şirketin değişken faizli finansal borcu kalmamıştır.

Finansal tablo dönemleri itibarıyla İhraççının değişken faizli finansal yükümlülükleri aşağıda yer almaktadır.

Değişken Faizli Finansal Araçlar	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Finansal Yükümlülükler	0	0	75.164.363	98.644.609
Euro Krediler	0	0	34.940.042	17.590.130
USD Krediler	0	0	0	0
TL Krediler	0	0	40.224.321	29.195.000
Çıkarılmış Bonolar	0	0	0	51.859.479
Faiz Oranı 100 Baz Puan Yüksek Olsaydı Vergi Öncesi Kara Etkisi	0	0	-400.227	-123.301

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Makroekonomik Riskler

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

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

Şirketin hakim ortakları olan İsmail Katmerci, Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Çobanoğlu, Şirket sermayesinin önemli bir kısmını kontrol etmeye devam edecektir. Mevcut ana pay sahipleri ayrıca şirketin asgari 5 üyeden oluşacak yönetim kurulunun yarısını belirleme hakkını sağlayan imtiyazlı paylara sahiptir. Bu nedenle yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesi, temettü dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri bu doğrultuda kontrol edebileceklerdir. Hakim ortakların çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

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

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10032 Sok. No:10 Çiğli / İzmir
Ticaret Sicil Müdürlüğü	İzmir
Ticaret Sicil Numarası	64547-K-3164

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

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

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

Hukuki Statüsü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	T.C. Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi	Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10032 Sok. No:10 Çiğli / İzmir
Telefon ve Faks Numaraları	Telefon: +90 (232) 376 75 75

	Faks: +90 (232) 502 20 73
İnternet Adresi	www.katmerciler.com.tr
KEP (Kayıtlı Elektronik Posta) Adresi	katmercileraracustu@hs01.kep.tr

6.2. Yatırımlar:

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

Şirket ile Limak Holding A.Ş. arasında savunma sanayii alanındaki fırsatları ve işbirliklerini değerlendirmek amacıyla imzalanan ve 20.01.2017 tarihinde KAP'ta açıklanan gizlilik protokolü kapsamında 14.03.2017 tarihinde yapılan açıklama ile savunma sanayii alanında faaliyet göstermek üzere Lika Savunma Sanayii ve Ticaret A.Ş. unvanlı ve Ankara merkezli şirketin kuruluş işlemlerine başlandığı açıklanmış ve 4.000.000 TL sermayeli olarak söz konusu şirketin kuruluş işlemleri 05.05.2017 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

Lika Savunma şirketinin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Unvan / Adı - Soyadı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Limak Holding A.Ş.	2.000.000	50,00
Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	800.000	20,00
İsmail Katmerci	800.000	20,00
Mehmet Katmerci	200.000	5,00
Furkan Katmerci	200.000	5,00
TOPLAM	4.000.000	100,00

Lika Savunma'nın ticaret sicilinde tescili ile sermayesinin 1.000.000 TL'lik kısmı ödenmiş olup, kalan kısmının tescili izleyen 24 ay içinde ödeneceği belirtilmiştir. İhraççı tarafından mevcut durum itibariyle payına düşen 800.000 TL'lik sermaye karşılığı olarak 200.000 TL tutarındaki kısmı ödenmiş olup, 600.000 TL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır. Söz konusu yatırım şirket özkaynaklarından karşılanmıştır.

Lika Savunma'nın henüz fiili bir üretim faaliyeti bulunmamaktadır. Şirketin savunma sanayii alanına yönelik olarak faaliyet göstermesi öngörülmektedir.

Ankara Başkent OSB'de yer alan ve 2018 yılında üretime başlanan 1. etap yatırımı için arsa dahil 3.265.160,66 TL yatırım yapılmıştır. Söz konusu yatırımın tamamı özkaynak ile finanse edilmiştir.

Ankara Başkent OSB'de yer alan 2. Etap yatırım için arsa dahil yaklaşık 11,2 milyon TL yatırım gerçekleştirilmiş olup, 6.000.000 TL tutarında yatırım kredisi kullanılmış olup, kalan tutar özkaynaklardan karşılanmıştır. Söz konusu etap İhraççı tarafından ikinci üretim şubesi olarak tescil ettirilmiş olup, İhraççı tarafından kullanılmaktadır.

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

Ankara Başkent OSB'de yer alan 3. etap yatırım için 6.635.498,91 TL yatırım gerçekleştirilmiş olup, tamamı özkaynaklardan karşılanmıştır. Yatırımın tamamlanma oranı %80'dir.

İzmir Çiğli AOSB'de devam eden ve tamamı özkaynaklardan karşılanan 1.556.825 TL yatırım gerçekleştirilmiş olup, söz konusu yatırımın tamamlanma oranı %80'dir.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

1985 yılında kurulan Katmerciler, 35 yıllık deneyimiyle Türkiye araç üstü ekipman sektörünün yenilikçi, öncü ve lider şirketi olup, aynı zamanda son dönemde savunma sanayii alanında yaptığı açılımlarla Türk Savunma Sanayiinin yeni gücü olmuştur. Araç üstü ekipman sektöründe elde edilen birikim ve deneyimle savunma sanayii sektörüne de yönelen şirket, halen iki kulvarda birden faaliyet göstermektedir.

Tümü kalite belgeli 30'a yakın farklı araç üstü ekipman üretimiyle sektörünün en geniş ürün gamına sahip olan şirket, tek çatı altında anahtar teslim üretim gerçekleştirmektedir. Ürün yelpazesi içinde İtfaiye Araçları, Çevre Araçları, Taşıma Araçları, Savunma Sanayiine Yönelik Araçlar, İnşaat Sektörüne Yönelik Araçlar ve Özel Ürünlerin tasarım ve üretimi yer almaktadır.

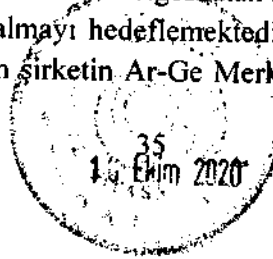
Bu ürünler arasında, itfaiyelerden çöp araçlarına, vidanjörlerden kanal açma araçlarına, tankerlerden kurtarma araçlarına, damperlerden mobil bakım araçlarına kadar farklı işlevlere sahip araç üstü ekipmanlar bulunmaktadır.

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

Yerli savunma sanayiinin geliştirilmesi hedefleri çerçevesinde şirket tarafından TOMA üretiminin ardından, savunma sanayiine yönelik çalışmalar hızlandırılmış ve Türk savunma sanayiine yönelik faaliyetlere ağırlık verilmeye başlanmıştır.

Milli Savunma Bakanlığından Tesis Güvenlik Belgesi alan Katmerciler, öncelikli olarak zırhlı tekerlekli araçlarla bu kulvarda yer almayı hedeflemektedir. TSK ve Emniyet kuvvetlerinin önemli ihtiyaçlarından olan, tamamen şirketin Ar-Ge Merkezinde tasarlanıp geliştirilen 4x4,

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No: 10 A.Ö.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuşçubaşı Mh. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:8 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274912 Şirket Sic. No: 274912
Tic. Sic. No: 274912 Şirket Sic. No: 274912
Bölgesel Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478 0036 7870 0011

balistik olarak güçlendirilmiş, mayına karşı yüksek korumalı, NATO standartlarında tekerlekli zırhlı araçlarla savunma sektörünün yeni ve dinamik gücü ve çözüm ortağı olunması temel hedeflerden biri olarak belirlenmiştir.

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

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

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

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

Katmerciler, araç üstü ekipman faaliyetlerini İzmir Çiğli AOSB'deki 31.500 m²'lik arsa üzerinde 17.000 m² kapalı alandan oluşan kendisine ait entegre ve modern üretim tesislerinde yürütmektedir. Şirket tarafından savunma sanayii sektörüne yönelik etkinliğin artırılması politikası çerçevesinde 2016 yılından itibaren Ankara'da da üretim tesisi kurulmaya başlamış olup, 2018 yılı itibariyle savunma sanayii faaliyetleri Ankara Başkent OSB'de 5.400 m²'lik alan üzerindeki ilk tesisin inşası tamamlanarak yürütülmeye başlanmıştır. 16.620 m²'lik alan üzerinde inşa edilen ikinci etap 2020 yılında tamamlanarak Ankara'daki tesislerin toplam alanı 22.020 m²'ye ulaşmıştır.

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

Katmerciler, ihracat odaklı bir şirket olarak araç üstü ekipman sektörünün uzun yıllardır en büyük ihracatçısıdır. Bugüne kadar 50'yi aşkın ülkeye ihracat gerçekleştiren ve 1998 yılında Japonya ile ihracata başlayan Katmerciler'in, ihracat ağı içinde Japonya'dan Mısır'a, Fransa'dan Nijerya'ya, Hindistan'dan Cezayir'e, Almanya'dan Katar ve Tayland'a çok sayıda ülke yer almaktadır.

Araç üstü ekipman ve savunma sanayii alanını içeren iki kulvarda birden faaliyetlerini sürdüren Katmerciler, öncü ve yenilikçi yaklaşımı doğrultusunda, ileri teknolojinin sunduğu imkanları

16 Ekim 2020

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:38 A.O.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İZMİR
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 324 84 26
Boğaziçi Kurumlar V.D: 478 003 6787

üretim süreçlerine en üst düzeyde aktararak yeni ürünlerle ürün gamını genişletmeyi, otomasyon sistemlerinin de desteğiyle ürün ve hizmet kalitesini daha da artırmayı, yurtiçi pazarın yanı sıra ihracat yaptığı ülkelerdeki konumunu daha da güçlendirmeyi öngörmektedir. İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün grupları bazında gelirleri aşağıda gösterilmiştir.

Hasılat (TL)	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2019	%	30.06.2020	%
Savunma Sanayii	46.554.709	26,3	94.297.060	34,9	108.140.675	38,8	28.448.429	21,5	61.753.511	49,3
Akaryakıt Tankeri	9.713.764	5,5	34.538.057	12,8	10.787.225	3,9	8.416.914	6,3	6.126.902	4,9
Damper	4.503.641	2,5	22.216.396	8,2	32.326.849	11,6	32.082.879	24,2	27.000	0,0
Çöp	37.536.025	21,2	18.209.149	6,7	27.251.047	9,8	6.478.663	4,9	24.021.583	19,2
Uçak Akaryakıt İkmal Dispanseri	0	0,0	11.688.415	4,3	30.110.282	10,8	30.110.282	22,7	1.196.543	1,0
İtfaiye	28.866.189	16,3	11.317.480	4,2	15.163.912	5,4	5.360.060	4,0	9.239.084	7,4
Vidanjör	1.093.372	0,6	9.093.838	3,4	3.557.644	1,3	3.297.644	2,5	4.171.723	3,3
Kanal Açma	3.351.649	1,9	8.800.892	3,3	1.860.083	0,7	769.873	0,6	0	0,0
Mobil Bakım	2.025.962	1,1	8.564.868	3,2	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Su Tankeri	8.498.299	4,8	6.339.841	2,3	6.556.626	2,4	1.494.360	1,1	1.757.789	1,4
Açık Kasalı Ekipman	0	0,0	5.892.109	2,2	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Silobas	4.489.628	2,5	5.735.290	2,1	5.433.281	1,9	1.575.579	1,2	686.183	0,5
Yol Süpürme	9.107.158	5,1	5.227.460	1,9	4.476.936	1,6	1.115.703	0,8	3.200.352	2,6
Kurtarma	4.218.346	2,4	4.075.837	1,5	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Personel Taşıyıcı	0	0,0	4.017.073	1,5	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Platform Ekipmanları	858.800	0,5	3.528.977	1,3	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Low Bed	0	0,0	176.000	0,1	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Minipack	0	0,0	0	0,0	2.530.089	0,9	2.280.339	1,7	0	0,0
Hooklift	0	0,0	0	0,0	1.162.377	0,4	0	0,0	0	0,0
Konteynır Yıkama Ekipmanı	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	2.354.346	1,9
Diğer	16.408.268	9,3	16.762.974	6,2	29.556.976	10,6	11.138.368	8,4	10.656.855	8,5
Toplam	177.225.811	100	270.481.715	100	278.914.003	100	132.569.094	100	125.191.870	100

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

Sözleşme Tarihi	Sözleşme Tutarı	Para Birimi	Sözleşme İçeriği	Sözleşme Tarafı
13.10.2017	73.390.184,77	TL	Yeni Nesil Kriminal İnceleme Aracı (KIRAÇ)	Savunma Sanayii Müştaşarlığı
	11.392.672,85	Euro		
16.02.2018	7.920.000	Euro	Uçak Akaryakıt Hidrant Dispanseri	İGA Havalimanı Akaryakıt Hizmetleri A.Ş.
26.07.2019	20.770.000	USD	Zırhlı Muharebe Aracı (HIZIR)	Yurtdışı Kaynaklı
31.01.2020	8.561.444	Euro	Güvenlik Araçları	Yurtdışı Kaynaklı
19.03.2020	2.710.000	USD	Güvenlik Araçları	Yurtdışı Kaynaklı

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.D.S.B.
ÇİĞLİ - ZEMİR
Hasan Tahirin V.D. 528 004 2510

37
13 Ekim 2020

KATMERCİLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:1
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 324 44 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

02.07.2020	2.764.022,00	TL	İnsansız Kara Aracı	Aselsan Elektronik San. ve Tic. A.Ş.
	620.790,00	USD		
21.08.2020	2.500.000	TL	Güvenlik Araçları	Milli Savunma Bakanlığı
17.09.2020	3.250.000	USD	Güvenlik Araçları	Yurtdışı Kaynaklı

İhraççı tarafından yayımlanmış izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları ve finansal tablolar gibi belgelerin ya da ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarının incelenmesi suretiyle ortaklık faaliyetleri hakkında bilgi edinilebilir. İhraççının internet sitesi veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) yoluyla ilan etmesi gereken izahname, faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları, finansal tablolar gibi belgelere ve ortaklıkla ilgili özel durum açıklamalarına www.katmerciler.com.tr adresli internet sitesinden ve KAP'tan (www.kap.org.tr) ulaşılabilir.

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

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

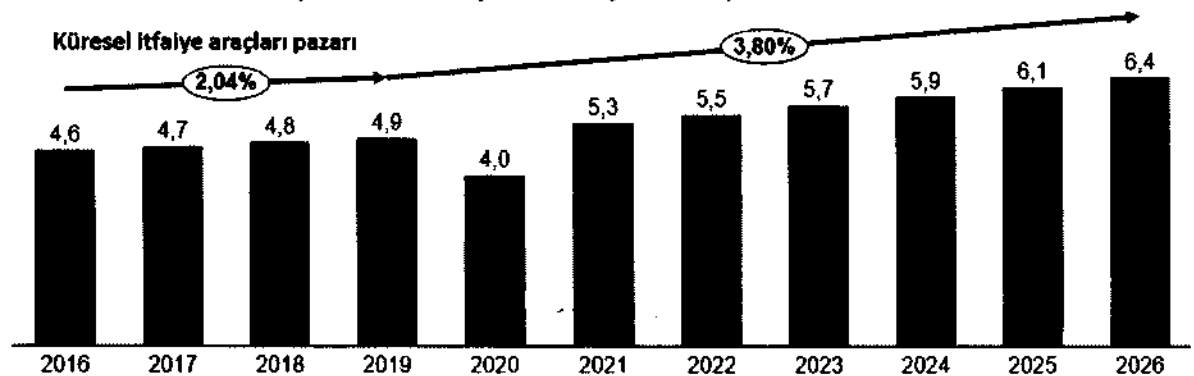
İhraççının faaliyetleri temel olarak araç üstü ekipman sektörü ile savunma sanayii sektörü faaliyetlerinden oluşmaktadır. Bu kapsamda araç üstü ekipman ve savunma sanayii sektörlerine ilişkin bilgiler özetle aşağıda yer almaktadır.

7.2.1.1 Araç Üstü Ekipman Sektörü

Aşağıdaki araç üstü ekipman sektörüne ilişkin veriler, Şirketin talebi üzerine hazırlattırılan araç üstü ekipman sektörü raporundan derlenmiştir. Söz konusu rapora İhraççının internet sitesindeki http://katmerciler.com.tr/userfiles/file/Katmerciler_AUEPAR_240920.pdf linkinden ulaşılabilen olup, araç üstü ekipman sektöründe belirtilen bilgi ve tablolar söz konusu rapordan temin edilmiştir.

- İtfaiye Grubu

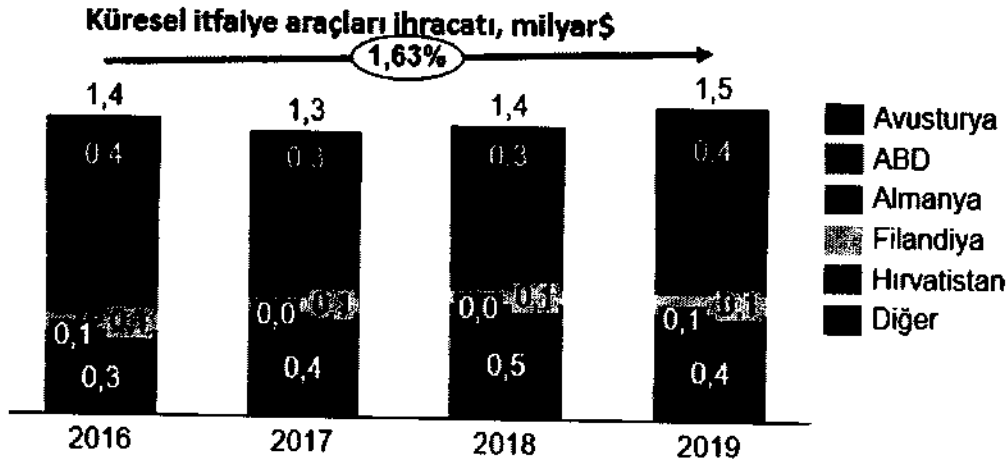
Küresel itfaiye araç pazarı 2016 yılında 4,6 milyar dolar iken, 2016 – 2019 yılları arasında %2,04 YBBO ile 2019 yılında 4,9 milyar dolara yükselmiştir.



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

Küresel itfaiye pazarının 2019 yılında 124 bin adet olduğu tahmin edilmektedir. Çin, üretim ve satış adedi olarak en büyük pazar olarak öne çıkmaktadır. Kuzey Amerika 1,2 milyar dolarlık pazarı ile birlikte en büyük 2. pazar konumundadır. İtfaiye araç pazarının COVID-19 nedeniyle 2020 yılında %20 düşüşle 4,0 milyar dolara gerilemesi beklenirken, 2021 sonrası toparlanması ve yıllık %3,8 büyüme oranıyla 2026 yılında 6,4 milyar dolara çıkması beklenmektedir. Pazar büyümesinin, Asya-Pasifik bölgesinde gerçekleşen şehirleşmenin yanı sıra Almanya ve ABD’de de değişen regülasyonlar nedeniyle yenilenecek araçlardan kaynaklanması beklenmektedir.

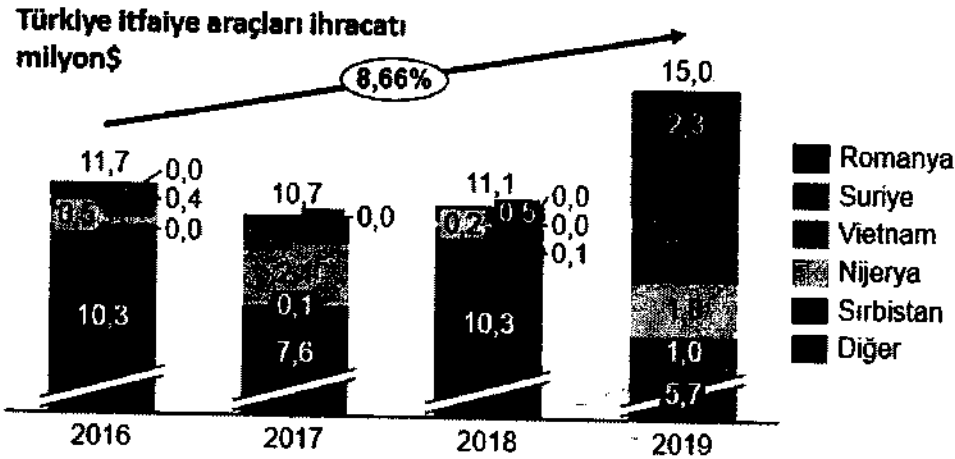
Küresel itfaiye araçları pazarının 2019’da toplam ihracat rakamı 1,5 milyar dolara ulaşmıştır.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting analizi

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

Türkiye itfaiye araç pazarı geçtiğimiz dönemde gerçekleşen belediye seçimleri ve kamu harcama politikaları nedeniyle düşüş göstermiş olsa da artan şehirleşme ve ertelenen talep nedeniyle önümüzdeki dönemde artış göstermesi beklenmektedir.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE verisi

15 Ekim 2020

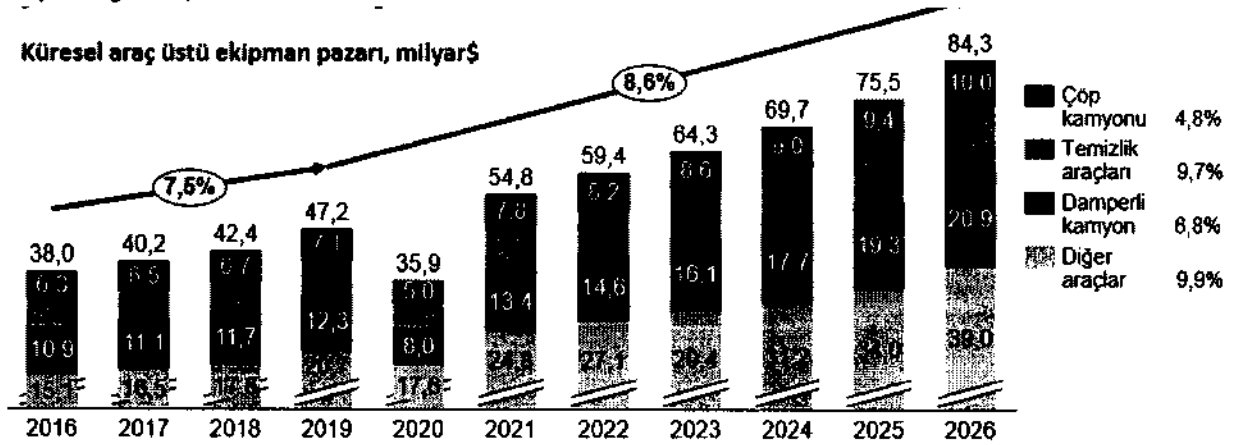
Türkiye 2016 sonrası pay kaybettiği Irak pazarının yerine Doğu Avrupa ve Afrika pazarından yeni ülkeler katarak ihracat rakamını %35 oranında artırmıştır. Katmerciler itfaiye grubu ihracatında öncü firmalardan biridir.

İhraççının itfaiye aracı ihracatındaki payı aşağıda yer almaktadır. İhraççının son dönemde savunma sanayi sektörüne ağırlık vermesi sebebiyle itfaiye aracı ihracatındaki sektör payında gerileme yaşanmıştır.

(Milyon Dolar)	2016	2017	2018	2019
Türkiye İtfaiye Aracı İhracatı	11,7	10,7	11,1	15,0
Katmerciler İtfaiye Aracı İhracatı	5,9	4,2	1,4	1,2
Katmerciler Pazar Payı	50,0%	38,8%	12,7%	8,1%

- Araç Üstü Ekipman Grubu

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

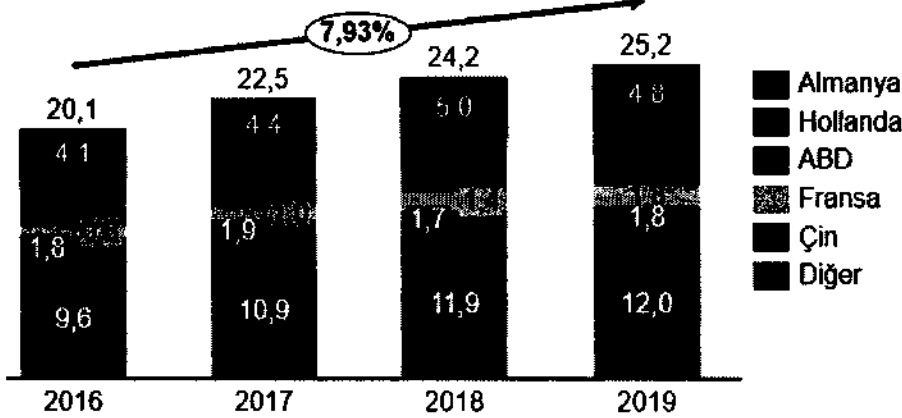


Kaynak: PMR research, Boschung ve Terberg yatırımcı dökümanları, Linden Consulting analizi

Küresel araç üstü ekipman pazarında Çin, üretim ve satış adedi olarak en büyük pazar olarak öne çıkmaktadır. Çöp arabası pazarı 2019 yılında 63 bin adet olarak gerçekleşmiştir. Çöp arabası pazarının Asya-Pasifik bölgesinde artan şehirleşme ve gelişmiş ülkelerde elektrikli kamyonlara geçiş nedeniyle artış göstermesi beklenmektedir. Temizlik araçları pazarının 2026 yılında 12,6 milyar dolara ulaşması beklenmektedir. Özellikle havaalanı kar temizleme makineleri ve şehir içi temizlik araç segmentinin diğer segmentlere oranla daha hızlı büyümesi beklenmektedir. Damperli kamyon talebinin artan şehirleşmeye ve altyapı yatırımlarına paralel olarak artması beklenmektedir. Büyümenin yaşanacağı bölgeler Afrika ve Hindistan olarak öne çıkmaktadır. Petrol fiyatında yaşanan düşüş Körfez ülkelerinin talebinde düşüş gözlemlenmesine neden olmuştur.

Küresel itfaiye araç talebinin yaklaşık %15'i farklı ülkelerden karşılanmaktadır. Güçlü kamyon üretimine sahip (Şasi) ülkeler bu araç grubunda net ihraççı konumdadır. Çin en büyük üretici olmasına rağmen ağırlıklı olarak iç pazara yönelik ürünler üretmektedir.

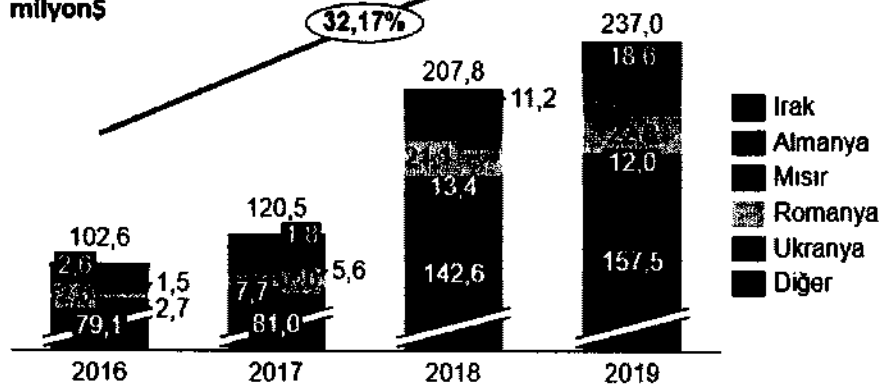
Küresel araç üstü ekipman ihracatı, milyar\$



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

Türkiye araç üstü ekipman ihracatını 94 ülkeye gerçekleştirmekte olup, 54 ülkeye yapılan satış 500.000 doların üzerindedir. Irak pazarı son yıllarda düzelen ilişkiler nedeniyle lider konuma yükselmiştir.

Türkiye araç üstü ekipman ihracatı, milyon\$



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

Türkiye araç üstü ekipman pazarı geçtiğimiz dönemde gerçekleşen belediye seçimleri ve inşaat sektöründe yaşanan daralma nedeniyle düşüş göstermiş olsa da faiz oranlarındaki düşüş ve artan altyapı yatırımlarının iç talebi desteklemesi beklenmektedir (Hava alanı, otoyol vb. devlet yatırımları).

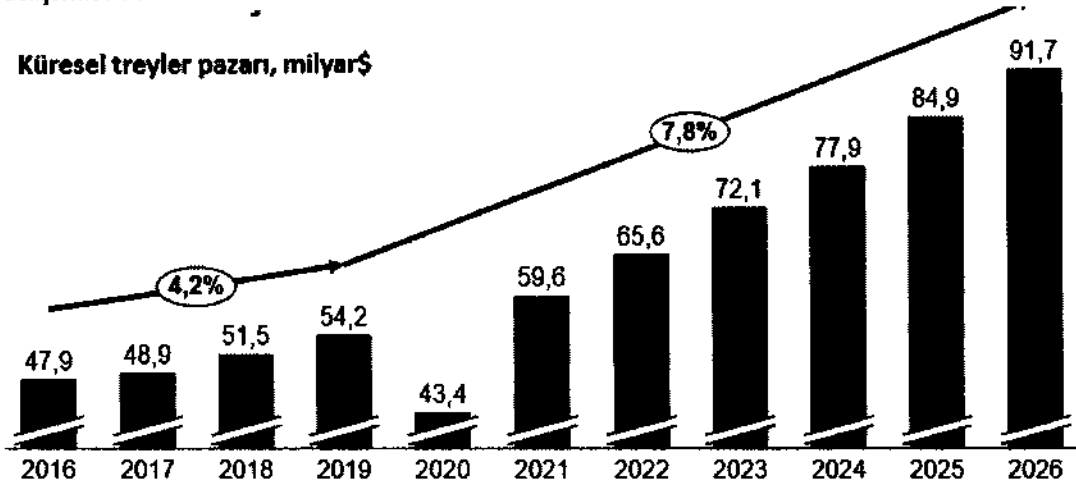
İhraççının kar marjı yüksek savunma sanayi ihracatına ağırlık vermesi sebebiyle, araçüstü ekipman ihracatındaki payı yıllar itibarıyla azalma göstermiş olup, aşağıda yer almaktadır.

(Milyon Dolar)	2016	2017	2018	2019
Türkiye Araçüstü Ekipman İhracatı	102,6	120,5	207,8	237
Katmerciler Araçüstü Ekipman İhracatı	15,7	15,4	16,0	12,4
Katmerciler Pazar Payı	15,3%	12,8%	7,7%	5,2%

- Treyler Grubu

2016 yılında 47,9 milyar dolar büyüklüğü olan treyler pazarı %4,2 YBBO ile 2019 yılında 54,2 milyar dolara yükselmiştir. Pandemi etkisiyle 2020 yılında 43,4 milyar dolara gerilemesi beklenen sektörde 2026 yılına kadar %7,8'lik YBBO ile 91,7 milyar dolarlık büyüklüğe ulaşması beklenmektedir.

Küresel treyler pazarı, milyar\$

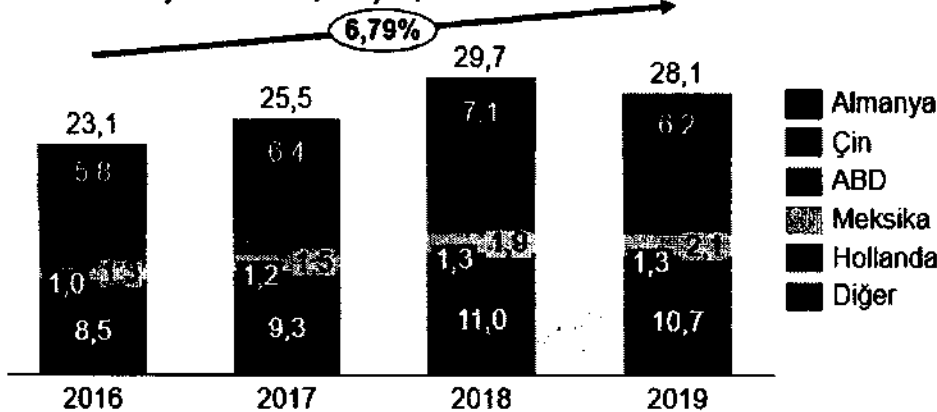


Kaynak: The Business Research Company, Linden Consulting analizi

Asya pasifik toplam küresel pazarın %35'ini oluşturmaktadır. Son yıllarda Çin'in yapmış olduğu yol yatırımları ve Yol Kuşak projesi nedeniyle, Çin'in büyümenin ana destekleyicisi olması beklenmektedir. Gıda taşımacılığı ile ilgili gelen regülasyonlar ve soğuk zinciri korumak gereksinimi nedeniyle, soğutuculu treyler pazarı gelişmiş ülkelerde en yüksek büyümeyi gösterecek ürün grubu olarak öne çıkmaktadır. Gelişmiş ülkelerde (ABD, AB) artan CO2 emisyonlarına yönelik kısıtlamalar nedeniyle, alüminyum ürünler öne çıkmakta ve var olan ürünlerin değişimini desteklemektedir. Türkiye pazarında gelen ADR regülasyonu nedeni ile yakıt taşıma treyler grubunda önümüzdeki 5 yılda 20.000 adet treylerin değişmesi beklenmektedir. Covid-19 sonrası üretimin Çin'den Türkiye'ye kayma beklentisi ile ağır yük taşımacılığında kullanılan Low-Bed ürün grubunda hızlı bir artış beklentisi mevcuttur.

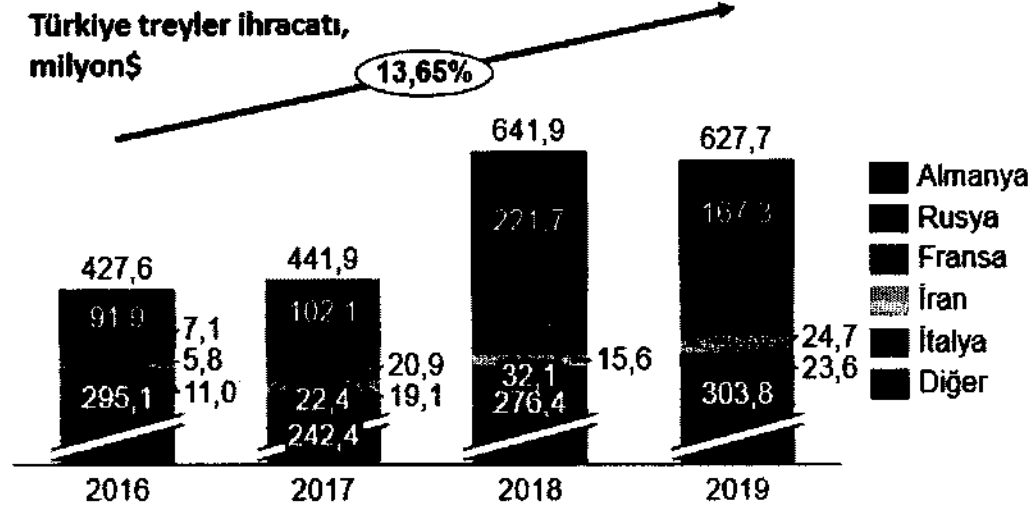
Küresel treyler ihracatı 2016-2019 arasında 5 milyar dolara artarak 28,1 milyar dolara yükselmiştir.

Küresel treyler ihracatı, milyar\$



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

Almanya güçlü tır markaları ile birlikte şasi dahil ihracat gerçekleştirmektedir. Çin ihracatını ağırlıklı olarak Asya ve Afrika pazarına yapmaktadır. ABD, Amerika kıtasına satış yaparken, Meksika'nın en büyük müşterisi konumundadır. Hollanda daha çok ürün ticaretinde yer almakta olup üretim oldukça düşüktür.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

Türkiye'nin ihracatı 2016-2019 arasında AB ve Afrika'ya yapılan satışlardan dolayı %50 oranında artış göstermiştir. AB'de kapasitelerin dolu olması ve yeni yatırım yapılmaması nedeniyle Katmerciler için Afrika çekici bir pazar halini almıştır.

7.2.1.2 Savunma Sanayii Sektörü

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

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

Savunma sanayiinde ilginin artmasının beklendiği önemli savunma sanayii ürünleri olarak; zırhlı kara araçları, kara saldırı mühimmatları, hafif hava destek uçakları, istihbarat, arama ve keşif sensörleri, siber korumalar, deniz karakol gemileri ve uçakları ön plana çıkmakta, ekipman bakım ve idamesinin de askeri operasyonların artması ile doğru orantılı olarak artması beklenmektedir.

Stockholm Barış Araştırmaları Enstitüsü (SIPRI) tarafından açıklanan 2019 yılı raporuna göre küresel savunma harcamalarındaki yükseliş eğilimi devam ederek 2019 yılında 2018 yılına göre %3,6 artışla 1,92 trilyon ABD Dolarına ulaşmıştır.

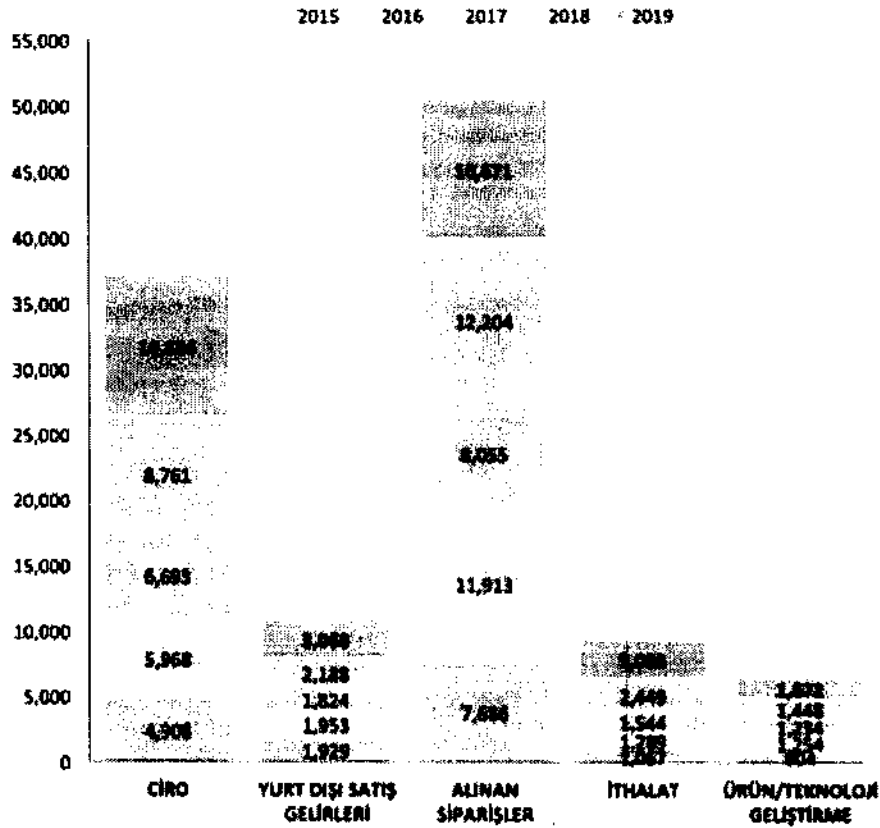
2019 yılı verilerine göre dünyada askeri harcamalara en büyük bütçeyi ayıran ülke 732 milyar dolara ulaşan harcama ile yine ABD olurken, ABD'yi 261 milyar dolar ile Çin takip etmektedir.

ABD'nin askeri harcamalarındaki artış %4 olmuştur. Dünyada silahlara harcanan toplam miktarın tek başına %36'sı ABD tarafından yapılmakta olup, ABD'yi ise Çin takip etmektedir. Kaynak: SIPRI, https://www.sipri.org/sites/default/files/2020-06/yb20_summary_en_v2.pdf

Savunma ve Havacılık Sanayii İmalatçılar Derneği ("SASAD") tarafından açıklanan 2019 Yılı Performans Raporuna (Kaynak: <https://www.sasad.org.tr/uploaded/Sasad-Performans-Raporu-2019.pdf>) göre Türkiye savunma sanayiinde hemen hemen tüm alanlarda ciro, ihracat ithalat, ürün ve teknoloji geliştirme harcamaları ve istihdamda artışlar yaşanırken, alınan siparişlerde ise düşüş yaşanmıştır.

SASAD verilerine göre ise 2019 yılı verileri 2018 yılı ile karşılaştırıldığında ciro %24 artışla 10,9 milyar dolara, yurt dışı satış gelirleri %40 artışla 3,1 milyar dolara yükselirken, alınan siparişler ise %13 azalışla 10,7 milyar dolara gerilemiştir. İthalat %26 artışla 3,1 milyar dolara, ürün ve teknoloji geliştirme %15 artışla 1,7 milyar dolara yükselirken, sektörde çalışan kişi sayısı da %10 artışla 73.771'e yükselmiştir.

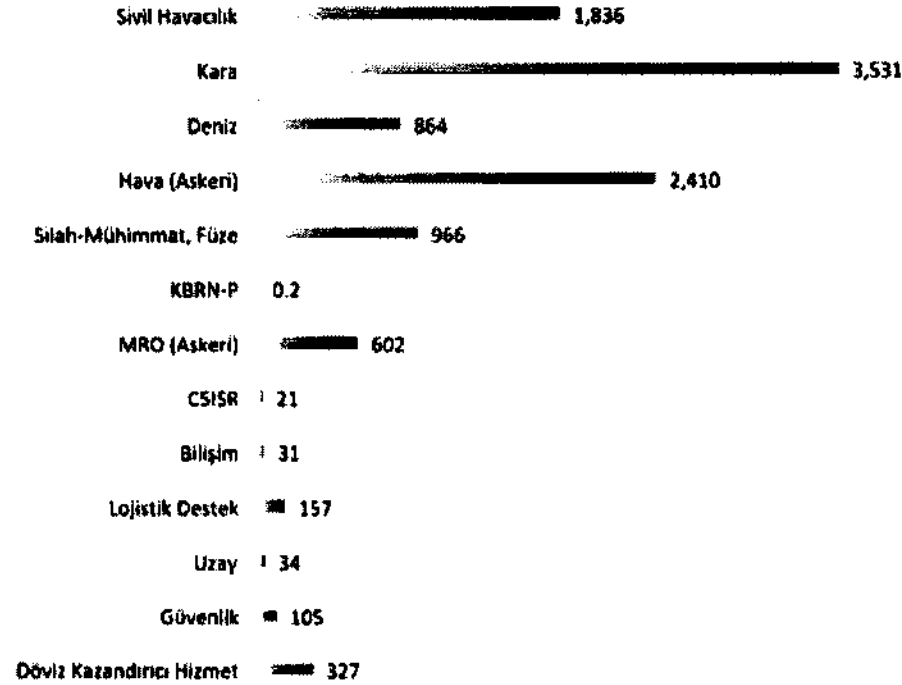
2015 – 2019 yıllarına ilişkin olarak sektörün ciro, ihracat, sipariş, ithalat ve ürün geliştirme performansı aşağıdaki grafikte gösterilmiştir.



Kaynak: SASAD, <https://www.sasad.org.tr/uploaded/Sasad-Performans-Raporu-2019.pdf>

2015-2019 dönemi YBBO %22,0 olarak gerçekleşirken, dünya savunma harcamalarına göre kıyaslandığında önemli bir büyüme olduğu görülmektedir.

2019 yılında gerçekleştirilen satışın dağılımına bakıldığında kara platformları / sistemlerinin en yüksek satış hacmine sahip görülmektedir. İkinci sırayı saskeri havacılık alırken, onu sırasıyla sivil havacılık, silah – mühimmat – füze segmentinin takip ettiği görülmektedir.

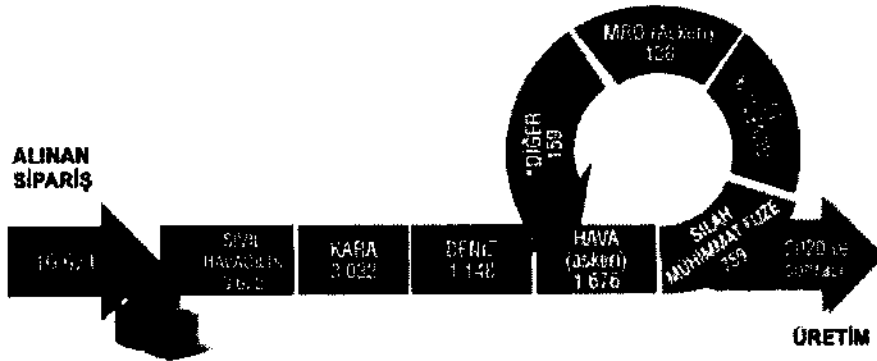


Kaynak: SASAD, <https://www.sasad.org.tr/uploaded/Sasad-Performans-Raporu-2019.pdf>

Türkiye'nin ihracat pazarında ABD, Avrupa, Orta Doğu, Asya, Afrika, Güney Amerika ülkeleri ön plana çıkmaktadır. Yurt dışı satış gelirleri bakıldığında 2019 yılında ABD %1,0 artışla 705 milyon dolara yükselirken, Avrupa'da ise %580 artışla 821 milyon ABD Dolarına dolara yükseliş yaşanmıştır. Orta Doğu, Asya, Afrika ve Güney Amerika ülkelerinden oluşan diğer ülkeler grubuna ise artış %100 olarak gerçekleştirirken, toplamda 1,94 milyar ABD Dolarına yükselmiştir. 2015-2019 döneminde yurt dışı satış gelirlerinde YBBO %12,3 olarak gerçekleşmiştir.

2018 yılında sektör oyuncularının sipariş defterlerine aldığı yeni siparişler tutarı 12,2 milyar ABD Doları iken, 2019 yılında söz konusu tutarın %13 azalışla 10,7 milyar ABD Dolarına gerilediği görülmektedir. En yüksek sipariş alınan segment Kara Platformları/Sistemleri olurken, onu sırayla Sivil ve Askeri Havacılık ile Silah Mühimmat Füze takip etmektedir.

2019 yılında alınan siparişlerin dağılımı aşağıdaki gibidir.



Kaynak: SASAD, <https://www.sasad.org.tr/uploaded/Sasad-Performans-Raporu-2019.pdf>

Alınan siparişlerin %60'ına karşılık gelen 6,5 milyar ABD Dolarlık kısmı yurt içinden olup, %19'u ABD, %6'sı Avrupa, %15'i ise diğer ülke grubundan kaynaklanmıştır.

2019 yılındaki 3,1 milyar dolarlık ithalatın %47'si Avrupa'dan, %45'i ABD'den, %8'i ise diğer ülkelerden gerçekleştirilmiştir.

Katmerciler'in yıllar itibariyle savunma sanayii sektöründeki yeri aşağıda bölümler halinde gösterilmiştir.

Katmerciler'in Savunma Sanayii Sektöründeki Yeri			
	2017	2018	2019
Ciro (Milyon Dolar)			
Türkiye	6.693,0	8.761,5	10.884,1
Katmerciler	12,9	17,0	13,8
Pay	0,19%	0,19%	0,13%
İhracat (Milyon Dolar)			
Türkiye	1.824,0	2.188,6	3.068,5
Katmerciler	0,3	3,3	3,1
Pay	0,02%	0,15%	0,10%
Alınan Siparişler (Milyon Dolar)			
Türkiye	8.055,0	12.204,2	10.671,5
Katmerciler	58,1	7,5	25,3
Pay	0,72%	0,06%	0,24%

Kaynak: SASAD, <https://www.sasad.org.tr/uploaded/Sasad-Performans-Raporu-2019.pdf>, Katmerciler

Katmercilerin SWOT Analizi aşağıda yer almaktadır.

		<u>ZAYIF YÖNLER</u> 1.Uluslararası bilinirlik düzeyi 2.İşveren markası
	Güç-Fırsat (Eylem Stratejileri) *Etkin Maliyet Yönetimi *Üretici kimliğinin daha fazla öne çıkarılması *Tüm dünyada geçerli olan belgeli ürün sayısının artırılması	Zayıf-Fırsat (Değişim Stratejileri) *Hedef pazarlarda derinleşme stratejilerinin geliştirilmesi *Şirket hedefleri, birim vizyonu ve bireysel yetenekler arasındaki uyumun sağlanması *Etkin marka iletişimi
<u>TEHDİTLER</u> 1.Uluslararası markaların pazardaki gücü 2.Çin faktörü 3.İlgili coğrafyadaki Sosyo-Ekonomik çalkantılar 4.Şase kamyon üretim yapabilecek şirketlerde yaşanabilecek sıkıntılar ve üretim daralmaları. 5.Belediye ve benzer kamu kurumlarının, dönemsel satın alım talepleri.	Güç-Tehdit (İdame Stratejileri) *Yalın üretim metodolojisinin yaygınlaştırılması *Kaliteli ve yeni ürünlerle rekabet gücünün artırılması *Alternatif pazarların geliştirilmesi	Zayıf-Tehdit (Savunma Stratejileri) *Etkin marka iletişimi *Kurumsal Risk Yönetimi'nin sürekli geliştirilmesi

Kaynak: Şirket

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

Hasılat (TL)	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2019	%	30.06.2020	%
Savunma Sanayii	46.554.709	26,3	94.297.060	34,9	108.140.675	38,8	28.448.429	21,5	61.753.511	49,3
Akaryakıt Tankeri	9.713.764	5,5	34.538.057	12,8	10.787.225	3,9	8.416.914	6,3	6.126.902	4,9
Damper	4.503.641	2,5	22.216.396	8,2	32.326.849	11,6	32.082.879	24,2	27.000	0,0
Çöp	37.536.025	21,2	18.209.149	6,7	27.251.047	9,8	6.478.663	4,9	24.021.583	19,2
Uçak Akaryakıt İkmal Dispanseri	0	0,0	11.688.415	4,3	30.110.282	10,8	30.110.282	22,7	1.196.543	1,0
İtfaiye	28.866.189	16,3	11.317.480	4,2	15.163.912	5,4	5.360.060	4,0	9.239.084	7,4
Vidanjör	1.093.372	0,6	9.093.838	3,4	3.557.644	1,3	3.297.644	2,5	4.171.723	3,3
Kanal Açma	3.351.649	1,9	8.800.892	3,3	1.860.083	0,7	769.873	0,6	0	0,0
Mobil Bakım	2.025.962	1,1	8.564.868	3,2	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Su Tankeri	8.498.299	4,8	6.339.841	2,3	6.556.626	2,4	1.494.360	1,1	1.757.789	1,4
Açık Kasalı Ekipman	0	0,0	5.892.109	2,2	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Silobas	4.489.628	2,5	5.735.290	2,1	5.433.281	1,9	1.575.579	1,2	686.183	0,5
Yol Süpürme	9.107.158	5,1	5.227.460	1,9	4.476.936	1,6	1.115.703	0,8	3.200.352	2,6
Kurtarma	4.218.346	2,4	4.075.837	1,5	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Personel Taşıyıcı	0	0,0	4.017.073	1,5	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Platform Ekipmanları	858.800	0,5	3.528.977	1,3	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Low Bed	0	0,0	176.000	0,1	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Minipack	0	0,0	0	0,0	2.530.089	0,9	2.280.339	1,7	0	0,0
Hooklift	0	0,0	0	0,0	1.162.377	0,4	0	0,0	0	0,0
Konteynır Yıkama Ekipmanı	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	2.354.346	1,9
Diğer	16.408.268	9,3	16.762.974	6,2	29.556.976	10,6	11.138.368	8,4	10.656.855	8,5
Toplam	177.225.811	100	270.481.715	100	278.914.003	100	132.569.094	100	125.191.870	100

İhracının finansal tablo dönemleri itibariyle hasılatının coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Hasılat (TL)	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2019	%	30.06.2020	%
Akdeniz Bölgesi	5.886.745	3,3	409.438	0,2	1.458.461	0,5	27.000	0,0	7.633	0,0
Doğu Anadolu Bölgesi	354.746	0,2	244.108	0,1	161.603	0,1	79.241	0,1	5.897	0,0
Ege Bölgesi	9.815.474	5,5	17.825.863	6,6	8.699.655	3,1	4.049.592	3,1	10.523.742	8,4
Güneydoğu Anadolu Bölgesi	232.215	0,1	14.755.399	5,5	4.424.664	1,6	1.885.002	1,4	3.102.854	2,5

İç Anadolu Bölgesi	65.895.690	37,2	103.564.502	38,3	120.396.229	43,2	56.486.030	42,6	18.525.301	14,8
Karadeniz Bölgesi	1.881.953	1,1	497.257	0,2	1.890.291	0,7	87.467	0,1	5.525	0,0
Marmara Bölgesi	20.537.505	11,6	30.335.509	11,2	42.872.506	15,4	32.381.626	24,4	9.904.426	7,9
Yurtdışı	72.621.484	41,0	102.849.639	38,0	99.010.593	35,5	37.573.137	28,3	83.116.492	66,4
Toplam	177.225.811	100	270.481.715	100	278.914.003	100	132.569.094	100	125.191.870	100

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

Hasılat (TL)	31.12.2017	%	31.12.2018	%	31.12.2019	%	30.06.2019	%	30.06.2020	%
Yurtiçi	104.604.327	59,0	167.632.076	62,0	179.903.410	64,5	94.995.957	71,7	42.075.378	33,6
Yurtdışı	72.621.484	41,0	102.849.639	38,0	99.010.593	35,5	37.573.137	28,3	83.116.492	66,4
Toplam	177.225.811	100	270.481.715	100	278.914.003	100	132.569.094	100	125.191.870	100

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

Ükelere Göre İhracatın Dağılımı (ABD Doları)					
ÜLKE	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
ALMANYA	11.379	87.898	9.115	0	706.515
ANGOLA	322.803	200.582	2.032	0	0
ARJANTİN	41.700	0	0	0	0
AZERBEYCAN	0	0	2.313.529	1.636.600	0
BİRLEŞİK ARAP EMİRLİKLERİ	425.218	208.288	0	0	2.275
BANGLADEŞ	0	784.581	0	0	0
BELÇİKA	0	76.698	22.144	0	53.211
BOSNA HERSEK	0	52.065	75.433	75.433	0
BULGARİSTAN	1.773.849	182.842	216.835	0	0
CEZAYİR	283.989	0	196.511	132.151	0
FAS	0	396.225	1.750.860	0	459.865
FRANSA	0	250.884	0	0	0
GABON	0	25.413	0	0	0
GİNE	0	342.486	0	0	0
GÜNEY AFRIKA	38.400	0	0	0	0
GÜRCİSTAN	7.980.836	0	86.583	86.583	1.166
HOLLANDA	0	505.932	364.586	352.511	95.323
IRAK	468.187	1.996.955	244.000	244.000	74.245
İHRAÇ KAYITLI	517.657	4.745.017	1.415.888	1.191.534	322.251
İNGİLTERE	194.515	386.726	584.122	584.122	0
İRAN	182.406	0	21.886	21.886	0
İSRAİL	620.816	238.566	447.927	368.337	260.628
İSPANYA	0	0	33.649	0	36.864
K.K.T.C.	101.522	0	0	0	0
KATAR	19.459	1.793.948	1.351.016	1.085.231	351.581
KAZAKISTAN	11.569	112.376	44.566	40.466	0
KENYA	250.000	437.158	0	0	0
KOSOVA	324.924	0	0	0	0
LİBERYA	0	102.100	0	0	0
LİBYA	71.177	0	398.594	0	7.478.478
LÜBNAN	0	150.881	2.369	2.369	0
MAKEDONYA	80.867	145.351	101.976	101.976	0
MYANMAR	0	0	593.339	0	0

MALEZYA	18.747	0	0	0	0
MISIR	0	210.257	0	0	0
MORITYUS	243.526	483.773	1.197	1.197	64.836
NİJERYA	1.437.000	200600	3.062.615	0	304.000
NORVEÇ	0	0	240.558	0	235.064
PAKİSTAN	262.160	0	0	0	0
POLONYA	0	38.117	0	0	0
ROMANYA	929	405.616	187.168	175.135	65.560
RUSYA	206.807	271.586	1.036.969	205.287	519.837
SENEGAL	0	1.740.644	271.868	0	532.914
SİRBİSTAN	0	0	38.207	0	42.530
SUDAN	0	477.638	0	0	0
SURİYE	369.550	49.524	0	0	0
SUUDİ ARABİSTAN	4.850	393.500	0	0	0
TANZANYA	0	74.830	41.443	41.443	0
TRANSİT İHRACAT	2.263.740	922.856	36.691	0	0
TUNUS	855.000	0	0	0	133.000
TÜRKMENİSTAN	0	468.643	0	0	0
UKRAYNA	252.748	0	84.517	0	0
ÜRDÜN	213.956	0	689.720	0	0
YEMEN	0	0	0	0	864.800
VIETNAM	0	1.764.600	718.862	0	0
TOPLAM	19.850.288	20.725.157	16.686.774	6.346.260	12.604.942

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

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

Yoktur.

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

İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli ticari anlaşmaları bulunmakta olup, ihraççının faaliyetlerinin ve finansman durumunun söz konusu ticari sözleşmelere bağlılığı vardır.

Bununla birlikte şirketin özellikle savunma sanayii alanındaki faaliyetlerine bağlı olarak Ankara Başkent OSB'de 2018 yılında ilk etap olarak devreye giren fabrikası ile ikinci etap yatırımı da tamamlanarak ihraççı tarafından kullanılmaya başlanmıştır.

İhraççının faaliyetleri temel olarak sahip olunan belgeler çerçevesinde yürütmekte olup, aşağıda yer almaktadır.

Belgelendirme Kuruluşu	Belge Adı	Kapsamı	Belge Tarihi	Geçerlilik Süresi
EBSO	İmalat Yeterlilik Belgesi	Tüm Ekipmanlar	13.03.2019	13.03.2021
Ulaştırma, Denizcili ve Haberleşme Bakanlığı	Tehlikeli Madde Faaliyet Belgesi	Akaryakıt Tankeri ve Türevleri	18.07.2016	18.07.2021
Ulaştırma, Denizcili ve Haberleşme Bakanlığı	Muayene Merkezi İşletme Yetki Belgesi	Akaryakıt Tankeri ve Türevleri	4.12.2017	4.12.2022

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
ÇİĞIRLI - İZMİR
Hasan Taşkın V.D. 528 004 2510

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İZMİR
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 26 26
Bağcızı Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0878 0036 7870 0011

Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı İzmir Bölge Müdürlüğü	İşletme Belgesi	Tüm Ekipmanlar	10.08.2011	SÜRESİZ
Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı	Ar-Ge Merkezi Belgesi	Tüm Ekipmanlar	17.12.2015	
Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı	Sanayi Sicil Belgesi	Tüm Ekipmanlar	6.12.2013	6.12.2021
TSE	Hizmet Yeterlilik Belgesi	Tüm Ekipmanlar	15.03.1998	15.04.2021
TSE	Tip Onay Sertifikası	Alüminyum ADR'li Eliptik Tank Tasarımı	28.06.2016	28.06.2026
TSE	Tip Onay Sertifikası	Alüminyum ADR'li Bavul Kesim Tank Tasarımı	26.01.2017	26.01.2027
TSE	Tip Onay Sertifikası	Siyah Sac ADR'li Dairesel Tank Tasarımı	15.03.2016	15.03.2026
TSE	Tip Onay Sertifikası	Alüminyum ADR'li Treyler Tasarımı	30.05.2017	30.05.2027
TSE		Üretim ve Üretim Yeri Uygunluk Belgesi	27.05.2019	27.05.2022
BUREAU VERITAS	TSE EN ISO 3834	Kaynak Sertifikası	8.04.2019	9.11.2020
TSE	TSE EN ISO 9001	Kalite Yönetim Sistemi	3.05.2018	3.05.2021
SZUTEST	ISO 45001:2018	İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi	5.11.2019	4.11.2022
SZUTEST	ISO 14001:2015	Çevre Yönetim Sistemi	12.03.2020	2.03.2023
SZUTEST	ISO 10002:2018	Müşteri Şikâyetleri Yönetim Sistemi	20.08.2020	19.08.2023
SZUTEST	ISO 28000:2020	Tedarik Zinciri Güvenliği Sistemi	15.09.2020	14.09.2023
IFCGLOBAL	ISO / IEC 27001:2013	Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi	30.06.2020	20.06.2022
Milli Savunma Bakanlığı	Tesis Güvenlik Belgesi (İzmir)	Askeri Araçlar ve Ekipmanları	30.03.2018	30.03.2023
Milli Savunma Bakanlığı	NATO Güvenlik Belgesi	Askeri Araçlar ve Ekipmanları	23.03.2018	23.03.2023
Milli Savunma Bakanlığı	Üretim İzin Belgesi	4X4,6X6,8X8 Tekerlekli Zırhlı Personel Taşıyıcı Araçlar,4X4,6X6,8X8 Taktik Tekerlekli Zırhlı Muharebe Araçları	22.05.2018	SÜRESİZ
SZUTEST	CE	Hidrolik Damperli Çöp Aracı	28.02.2017	27.02.2022
SZUTEST	CE	Kancalı Yükleyici Ekipman - Hooklift	28.02.2017	27.02.2022
SZUTEST	CE	Kancalı Yükleyici Ekipman - Hidrolift	28.02.2017	27.02.2022
SZUTEST	CE	Platformlu / Kasalı Vinçli Taşıma Kaldırma Aracı	17.03.2017	16.03.2022
SZUTEST	CE	Damperli Kamyon	4.03.2016	3.03.2021
SZUTEST	CE	EN 1846 Yangına Mücadele ve Kurtarma Hizmet Araçları	6.11.2015	5.11.2020
SZUTEST	CE	Su Tankeri ve Arazöz	16.07.2020	15.07.2023
SZUTEST	CE	Vidanjör, Kombine Kanal Açma ve Temizleme Aracı	7.02.2020	6.02.2023
SZUTEST	CE	Monitör	8.11.2018	7.11.2023
SZUTEST	CE	İlk Müdahale Çıkrığı	8.11.2018	7.11.2023
SZUTEST	CE	Yol Süpürme Aracı	17.07.2017	16.07.2022

SZUTEST	CE	EN 14043 Yangın Hizmet Kullanımı İçin Birleşik Hareketli Döner Tablalı Merdivenler	23.06.2019	25.06.2022
SZUTEST	CE	Mobil Vinç	17.03.2017	16.03.2022
UDEM	CE	EN 1501-1 Hidrolik Sıkıştırılabilir Çöp Ekipmanı	28.06.2016	27.06.2021
TSE	TS EN 1501-1	Çöp Toplama Taşıtları	23.11.2016	23.11.2020
TSE	TS EN 1846	Yangınla Mücadele ve Kurtarma Hizmet Araçları	17.04.2009	17.04.2021
TSE	TS EN 13019	Yol Temizleme Makinaları	22.08.2012	22.08.2021
TSE	TS EN 1028	TS EN 1028-1+A1 Yangın Söndürme Pompaları	6.03.2014	6.03.2021
TSE	TSEK	Su ve Köpük Monitörü	21.05.2018	21.05.2021
TSE	TSEK	Vidanjör, Kombi Vidanjör	16.08.1993	16.08.2021
TSE	TSEK	Hidrolik Damper Kasası	6.05.1999	6.05.2021
TSE	TSEK	Su Tankeri	29.04.1999	29.04.2021
TSE	TSEK	Hidrolik Sıkıştırılabilir Çöp Semitreyleri	25.02.1995	25.02.2021
TDT		ADR Tip Onay Sertifikası (Polonya)	27.12.2018	26.12.2020
TUV NORD		Avrupa Silobas Tasarım Onayı	2.01.2018	2.01.2028
TUV AUSTRIA	Modül B	Avrupa Silobas CE Sertifikası	25.04.2018	25.04.2028
TSE		Tip Onay Kapsamında Üretim Yeri Uygunluk Belgesi	26.12.2019	26.12.2022
TÜRK PATENT	2017 04625	Uzaktan Kumandalı Atış Platformu Tasarım Tescil	7.06.2018	7.06.2023
TÜRK PATENT	2017 03370	İnsansız Zırhlı Kara Taşıtı Tasarım Tescil	21.03.2018	21.03.2023
TÜRK PATENT	2017 01808	Araç Gösterge Paneli Tasarım Tescil	18.10.2017	18.10.2022
TÜRK PATENT	2016 07533	Tablet (Uzaktan Kontrol Eden Tablet) Tasarım Tescil	18.07.2017	18.07.2022
TÜRK PATENT	2016 07532	Fırlatıcı (Lancher) Araç Üstü Ekipman Tasarım Tescil	18.07.2017	18.07.2022
TÜRK PATENT	2016 03754	Operatör Valizi Tasarım Tescil	8.02.2017	8.02.2022
TÜRK PATENT	2016 04775	Çevresel Gözlem Kamerası Tasarım Tescil	7.03.2017	7.03.2022
TÜRK PATENT	2016 04776	Çevresel Gözlem Kamerası Tasarım Tescil	7.03.2017	7.03.2022
TÜRK PATENT	2016 04778	Çevresel Gözlem Kamerası Tasarım Tescil	7.03.2017	7.03.2022
EUIPO	NO 015451651	Katmerciler Marka Tescili	24.10.2016	24.10.2026
TÜRK PATENT	2016 76182	Katmerciler Marka Tescili	27.09.2016	27.09.2026
TÜRK PATENT	2016 86871	Nefer Marka Tescili	31.10.2016	31.10.2026
TÜRK PATENT	2016 71844	Khan Marka Tescili	6.09.2016	6.09.2026
TÜRK PATENT	2016 63088	Kuduz Marka Tescili	3.08.2016	3.08.2026
TÜRK PATENT	2016 63074	Rabies Marka Tescili	3.08.2016	3.08.2026
TÜRK PATENT	2015 109453	Hızır Reis Marka Tescili	30.12.2015	30.12.2025
TÜRK PATENT	2015 109839	Hızır Marka Tescil	30.12.2015	30.12.2025
TÜRK PATENT	2014 65079	Khan.D Marka Tescil	12.08.2014	12.08.2024
TÜRK PATENT	2013 42379	Kangal Marka Tescil	9.05.2013	9.05.2023

TÜRK PATENT	2010 32347	Katfire Marka Tescil	17.05.2010	17.05.2030
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Damperli Kamyon Kasası	6.07.2020	6.07.2021
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Yol Süpürme Aracı	6.07.2020	6.07.2021
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Su Tankeri	6.07.2020	6.07.2021
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Kanal Açma Aracı	12.06.2020	12.06.2021
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Vidanjör	6.07.2020	6.07.2021
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Hidrolik Sıkıştırılmalı Çöp Aracı	6.07.2020	6.07.2021
EBSO	Yerli Mali Belgesi	İtfaiye Arazözü	6.07.2020	6.07.2021
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Seyyar ve Sabit Merdivenli İtfaiye Aracı	6.07.2020	6.07.2021
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Mobil Bakım Aracı	6.07.2020	6.07.2021
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Akaryakıt Tankeri	6.07.2020	6.07.2021
EBSO	Yerli Mali Belgesi	Çöp Semitreyleri	6.07.2020	6.07.2021
Milli Savunma Bakanlığı	Tesis Güvenlik Belgesi (Ankara)	Tüm Ekipmanlar	30.07.2018	30.07.2023

Bununla birlikte Şirketin araç üstü ekipman ve savunma sanayii sektöründe üstlendiği projeler için vermiş olduğu teminat mektuplarının yanı sıra projelerin finansmanında sağlanan finansal borçlara teminat olarak gösterilmek üzere sahip olduğu varlıklar üzerinde ipotekler bulunmaktadır.

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipoteklerin finansal tablo dönemleri itibarıyla detayı aşağıda gösterilmiştir.

TRİ'ler (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Teminatlar	98.775.101	155.788.315	205.311.844	111.568.038
Rehinler	696.350	696.350	696.350	696.350
İpotekler	140.327.176	131.925.208	126.237.540	67.168.800
Toplam	239.798.627	288.409.873	332.245.734	179.433.188

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde verilen ipotekler aşağıda gösterilmiştir.

Verilen İpotekler	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Halk Bankası	12.574.856	11.432.648	10.760.240	15.600.000
Toplam	12.574.856	11.432.648	10.760.240	15.600.000

Maddi duran varlıklar üzerinde verilen ipotekler aşağıda gösterilmiştir.

Verilen İpotekler	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Halk Bankası	97.752.320	90.492.560	85.477.300	21.568.800
Ziraat Bankası	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Toplam	127.752.320	120.492.560	115.477.300	51.568.800

Taşıt alımı kapsamında verilen rehin aşağıda gösterilmiştir.

Verilen Rehinler	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
İş Bankası Taşıt Kredisi	696.350	696.350	696.350	696.350

Verilen teminat mektuplarının detayları aşağıda gösterilmiştir.

Verilen Teminat Mektupları	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Garanti Bankası	92.370	277.342	300.572	765.660
Vakıfbank	985	985	985	985

Ziraat Bankası	4.659.498	8.623.387	11.072.815	6.799.144
Halkbankası	50.453.348	41.565.551	10.500.112	7.382.126
TEB	538.350	538.350	538.350	2.481.981
Qnb Finansbank	4.861.742	4.525.345	32.898.403	8.440.294
Ziraat Katılım Bankası	269.760	7.359.542	7.736.823	7.094.422
Akbank	0	52.080	52.080	390.370
KuveytTürk	1.854.078	2.613.058	23.896.443	10.622.541
Albarakatürk Katılım Bankası	400.269	2.637.086	11.433.481	2.424.457
Vakıf Katılım Bankası	3.175.395	40.229.307	39.262.833	34.731.889
Türkiye Finans Katılım Bankası	0	0	0	0
Türkiyatbank	25.702.993	40.385.769	47.756.830	24.485.299
Odeabank	0	0	0	0
Şekerbank	6.521.513	6.735.713	19.617.318	5.465.584
Denizbank	0	0	0	243.288
Gimkat A.Ş. Halkbankası	244.800	244.800	244.800	240.000
Toplam	98.775.101	155.788.315	205.311.844	111.568.038

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

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

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

SIPRI, Stockholm Uluslararası Barış Araştırmaları Enstitüsü, 9 SE-169 70 Solna, Stockholm
İsveç, + 46 8-655 97 00, <https://www.sipri.org/>

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

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İhraççı, Katmerciler Grubu bünyesinde amiral şirket olup, temel faaliyetlerler İhraççı ve bağlı ortaklıkları aracılığıyla İhraççı bünyesinde gerçekleştirilmektedir.

İhraççının bağlı ortaklıkları aşağıda gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Katmerciler Payı
Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.10.2011	Araç Üstü Ekipman Üretimi	2.500.000	100,00
Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A. Ş.	08.07.1982	Boyama İşçiliği	500.000	100,00
İstpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic. A.Ş.	02.12.1996	Kaynak İşçiliği	825.000	95,67

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
ÇİĞIRLI - İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

15 Ekim 2020
54

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuşçusuz Mah. Necidilyaköy Yolu Kat: 9
Kuşçusuz Mah. Necidilyaköy - Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271 319 26 00 Fax: 0212 319 2716
Sermaye Piyasası Kurumları V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478 0036 7870 0011

Ayrıca İhraççının İzmir ve Ankara OSB'lerdeki inşaat faaliyetlerini yürüten 50.000 TL sermayeli KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.'de şirket ortaklarından Ayşe Nur Çobanoğlu'nun %80 payı bulunmaktadır.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıda gösterilmiştir.

Maliyet	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	26.650.420	26.650.420	26.650.420	26.650.420
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.332.125	1.332.125	1.332.125	1.332.125
Binalar	22.423.378	22.423.378	22.333.977	13.220.769
Tesis, Makine ve Cihazlar	11.624.937	11.539.737	9.453.742	9.785.817
Taşıtlar	1.509.845	1.509.845	1.801.845	1.736.008
Demirbaşlar	4.107.824	3.721.892	3.174.271	2.947.028
Yapılmakta Olan Yatırımlar	12.747.129	12.631.518	4.680.010	3.576.722
Toplam	80.395.658	79.808.915	69.426.390	59.248.889
Birikmiş Amortismanlar	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	461.652	376.249	204.973	33.697
Binalar	1.651.139	1.324.342	669.145	108.415
Tesis, Makine ve Cihazlar	6.828.588	6.487.591	5.579.881	4.564.257
Taşıtlar	1.006.930	890.525	677.060	560.391
Demirbaşlar	2.594.923	2.382.752	2.027.986	1.617.732
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	0	0	0
Toplam	12.543.232	11.461.459	9.159.045	6.884.492
Net Defter Değeri	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	26.650.420	26.650.420	26.650.420	26.650.420
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	870.473	955.876	1.127.152	1.298.428
Binalar	20.772.239	21.099.035	21.664.832	13.112.354
Tesis, Makine ve Cihazlar	4.796.349	5.052.146	3.873.861	5.221.560
Taşıtlar	502.915	619.320	1.124.785	1.175.617
Demirbaşlar	1.512.901	1.339.140	1.146.285	1.329.296
Yapılmakta Olan Yatırımlar	12.747.129	12.631.518	4.680.010	3.576.722
Toplam	67.852.426	68.347.434	60.267.345	52.364.397

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla yapmış olduğu maddi duran varlık yatırımları temel olarak; Ankara Başkent OSB arsası alımı, İzmir fabrikası ve Başkent OSB fabrikası için yapılan yatırımlar, tesis, makine ve cihaz yatırımları ile demirbaş yatırımlarından oluşmaktadır.

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler - 30.06.2020					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Kaynak Makinası	22.07.2019 22.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	1.232	İzmir Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Lazer Kesme Makinası	22.07.2019 25.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	5.835	Ankara Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Kaynak Dumanı Havalandırma Sistemi	22.07.2019 25.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	9.100	Ankara Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Fiber Lazer Makinası	22.07.2019 25.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	31.604	Ankara Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Toz Altı Kaynak Makinası	22.07.2019 25.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	1.232	Ankara Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Boyama ve Kurutma Kabini	22.07.2019 25.01.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	19.503	Ankara Fabrika	Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Kaynak Makinası	30.04.2019 31.05.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	11.562	İzmir Fabrika	İş Finansal Kiralama A.Ş.
Workstation - Notebook	14.08.2018- 01.08.2022	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	14.809	İzmir Fabrika	İş Finansal Kiralama A.Ş.
Bilgisayar Güç Ünitesi	29.06.2018- 06.07.2022	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	23.302	Ankara Fabrika	İş Finansal Kiralama A.Ş.
İş İstasyonu	29.01.2018- 05.02.2022	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	7.054	Ankara Fabrika	İş Finansal Kiralama A.Ş.
Kaynak Makinası	30.10.2019- 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	5.342	Ankara Fabrika	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.
Gezer Vinç	30.10.2019- 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	3.715	Ankara Fabrika	Şeker Finansal Kiralama A.Ş.
Boya Kabini	03.05.2018- 14.05.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	17.767	İzmir Fabrika	Halk Finansal Kiralama A.Ş.
İş İstasyonu	08.06.2016- 08.06.2020	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	56.094	Ankara Fabrika	Halk Finansal Kiralama A.Ş.
Server	30.04.2019- 30.05.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	6.268	Ankara Fabrika	Ak Finansal Kiralama A.Ş.
Kaynak Makinası	30.04.2019- 30.05.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	2.105	İzmir Fabrika	Ak Finansal Kiralama A.Ş.
Kaynak Makinası	30.10.2019- 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	1.978	Ankara Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Güç Kaynak Makinası	30.10.2019- 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	3.660	Ankara Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Üç Boyutlu Yazıcı	30.10.2019- 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	18.420	Ankara Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Kaynak Makinası	30.10.2019- 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	1.312	Ankara Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Clift Akülü Forklift	30.10.2019- 30.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	2.920	Ankara Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Lazer Kesme Makinası	04.10.2019- 05.04.2027	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	92.500	İzmir Fabrika	Bnp Paribas Finansal Kiralama A.Ş.
Robital Kaynak	05.02.2018- 06.01.2020	Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.Tic.A.Ş.	2.459	Ankara Fabrika	Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

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

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

15 Ekim 2020

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
Çiğli -İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

57

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Metizler Sok. No:14
Kat:5 Beşiktaş / İstanbul
Tel:0212 219 26 00 Fax:0212 344 87 25
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 006 6787
Merkezi No:0478 0036 7870 0011

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

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi						
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı	Para Birimi
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	27.10.2015	600.000	Euro
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	06.06.2008	2.000.000	Euro
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	06.06.2008	2.000.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	4. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	08.05.2009	3.000.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası	5. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	25.06.2014	15.000.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-1	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	05.03.2010	5.000.000	USD
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-1	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	03.02.2011	3.500.000	TL
Çiğli Fabrika Arsa ve Binası-1	3. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	25.06.2014	20.000.000	TL
Ankara Fabrika Arsa ve Binası	1. Dereceden İpotek	Ziraat Bankası	Kredi	13.10.2016	30.000.000	TL

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi						
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Kısıtlamanın/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı	Para Birimi
Güzelbahçe İzmir - Arsalar	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	30.5.2014	1.000.000	TL
Güzelbahçe İzmir - Arsalar	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	30.5.2014	530.000	Euro
Ataşehir - Bina	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.9.2018	500.000	TL
Ataşehir - Bina	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.9.2018	500.000	TL
Ataşehir - Bina	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.9.2018	250.000	TL
Ataşehir - Bina	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.9.2018	1.000.000	TL
Ataşehir - Bina	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	13.9.2018	150.000	Euro
Ataşehir - Bina	1. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	12.9.2018	1.000.000	TL
Ataşehir - Bina	2. Dereceden İpotek	Halk Bankası	Kredi	13.9.2018	400.000	Euro

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

Şirket'in bünyesinde yer alan gayrimenkullerin değerlemesi 30.09.2017 tarihinde TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılmıştır. Değerleme raporları Şirket'in (www.katmerciler.com.tr) internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Şirket'in bünyesinde yer alan değerlemeye konu olan maddi duran varlıkların rayiç değerlerine ilişkiler bilgileri aşağıda verilmektedir.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı
Çiğli Araç Üstü Ekipman Fabrika Arsa ve Binası - 4 Parsel No:10	1990	18.950.000	TSKB - 30.09.2017 - 2017REVC217	Üretim Amaçlı	8.911.068
Çiğli Araç Üstü Ekipman Fabrika Arsa ve Binası - 3 Parsel No:8	2010	14.775.000	TSKB - 30.09.2017 - 2017REVC218	Üretim Amaçlı	6.735.955
Ankara Fabrika Arsa ve Binası 310 Ada 7 Parsel	2016	4.645.058	TSKB - 30.09.2017 - 2017REVB266	Üretim Amaçlı	967.861
Ankara Fabrika Arsa ve Binası 310 Ada 8 Parsel	2016	5.697.582	TSKB - 30.09.2017 - 2017REVB266	Üretim Amaçlı	93.740
Ankara Fabrika Arsa ve Binası 310 Ada 20 Parsel	2016	3.527.360	TSKB - 30.09.2017 - 2017REVB266	Üretim Amaçlı	58.041
Toplam		47.595.000			16.766.665

Konu ile ilgili ayrıntılı açıklamalar KAP'da (www.kap.org.tr) ve şirketin web adresinde (www.katmerciler.com.tr) yayımlanan 30.06.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla hazırlanan bağımsız denetim raporlarının 13 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

Bununla birlikte şirketin yatırım amaçlı gayrimenkullerinin rayiç değerlerine ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Raporu Tarihi ve Nosu	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	YAG Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı
Güzelbahçe İzmir - Arsalar	2007	1.050.000	TSKB - 30.09.2017 - 2017REVC219	Yatırım Amaçlı	-1.419.940
Ataşehir - 2 Adet Mesken ve 3 Adet Dükkan	2015	1.122.000	TSKB - 30.09.2017 - 2017REV656	Yatırım Amaçlı	-365.711
Toplam		2.172.000			-1.785.651

Konu ile ilgili ayrıntılı açıklamalar KAP'da (www.kap.org.tr) ve şirketin web adresinde (www.katmerciler.com.tr) yayımlanan 30.06.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla hazırlanan bağımsız denetim raporlarının 12 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Haklar	277.534	352.029	415.412	540.740
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	23.407.662	19.231.438	17.660.304	9.691.190
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.710.802	4.196.035	5.202.924	5.318.486
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yapılandırma	318.666	309.750	0	0
Toplam	27.714.664	24.089.252	23.278.640	15.550.416

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

Maliyet	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Haklar	1.760.323	1.754.678	1.564.142	1.406.601
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	24.579.379	20.238.158	18.335.024	10.035.887
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.230.943	7.228.743	7.228.743	6.529.228
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yapılandırma	318.666	309.750	0	0
Toplam	33.889.311	29.531.329	27.127.909	17.971.716

Birikmiş Amortisman	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Haklar	1482788,97	1.402.649	1.148.730	865.861
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	1171716,97	1.006.720	674.720	344.697
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3520141,06	3.032.708	2.025.819	1.210.742
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yapılandırma	0	0	0	0
Toplam	6.174.647	5.442.077	3.849.269	2.421.300

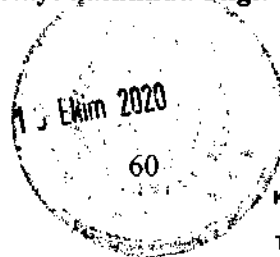
Net Defter Değeri	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Haklar	277.534	352.029	415.412	540.740
Aktifleştirilen Geliştirme Giderleri	23.407.662	19.231.438	17.660.304	9.691.190
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.710.802	4.196.035	5.202.924	5.318.486
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yapılandırma	318.666	309.750	0	0
Toplam	27.714.664	24.089.252	23.278.640	15.550.416

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

Maddi olmayan duran varlıklar; Bilgisayar programları kullanım lisansları ile aktifleştirilen geliştirme giderlerinden kaynaklanmakta olup şirket faaliyetlerini etkileyebilecek düzeyde bulunmamaktadır. Aktifleştirilen geliştirme giderlerinin şirket karlılığına olumlu katkısı olmakla birlikte şirket faaliyetlerine bağımlılık derecesi önemsizdir.

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

Yoktur.



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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
Finansal Tablo Türü	Konsolide			
Dönem	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
VARLIKLAR				
DÖNEN VARLIKLAR	827.927.259	764.783.105	585.312.525	431.478.329
Nakit ve Nakit Benzerleri	23.535.507	33.948.135	24.738.007	35.952.961
Finansal Yatırımlar	146.622	8.181.583	121.644	186.977
Ticari Alacaklar	154.995.270	145.840.710	118.032.243	127.982.114
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5.004.758	3.107.750	961.781	1.048.585
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	149.990.512	142.732.960	117.070.462	126.933.529
Diğer Alacaklar	5.647.599	7.836.647	4.320.042	3.930.184
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5.647.599	7.836.647	4.320.042	3.930.184
Stoklar	520.415.850	467.711.106	337.940.389	212.311.823
Peşin Ödenmiş Giderler	64.782.322	51.880.824	60.149.534	31.043.229
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.016.171	1.015.208	1.286.990	746
Diğer Dönen Varlıklar	57.387.918	48.368.892	38.723.676	20.070.295
DURAN VARLIKLAR	139.509.179	124.809.107	103.230.366	93.117.400
Diğer Alacaklar	22.676	22.676	24.598	24.598
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	0	0	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	22.676	22.676	24.598	24.598
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	46.789	99.568	83.502	174.636
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.172.000	2.172.000	2.172.000	7.952.000
Maddi Duran Varlıklar	67.852.426	68.347.434	60.267.345	52.364.397
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27.714.664	24.089.252	23.278.640	15.550.415
-Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	27.714.664	24.089.252	23.278.640	15.550.415
Peşin Ödenmiş Giderler	12.594.300	8.079.540	2.414.005	7.712.998
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29.106.324	21.998.637	14.990.276	9.338.356
TOPLAM VARLIKLAR	967.436.438	889.592.212	688.542.891	524.595.729
KAYNAKLAR	15 Ekim 2020			

KATMERÇİLER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.

10032 Sokak Nispetiye A.O.S.B.

CİMER - 42MİR

Hatırla Telsin V.D. 528 004 2510

61

İNTEK
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu C. 14
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İS
Tel:0212 349 26 00 Fax:0212 349 26 00
Bağımsız Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7878 0011

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	258.858.391	228.223.955	445.145.089	262.640.633
Kısa Vadeli Borçlanmalar	59.891.822	25.148.303	246.344.918	154.690.310
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	0	1.178.518	39.149.264	7.493.303
Ticari Borçlar	80.350.404	70.314.642	71.055.952	45.541.960
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	0	0	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	80.350.404	70.314.642	71.055.952	45.541.960
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.090.167	2.088.522	2.098.087	2.520.809
Diğer Borçlar	6.100.923	5.767.046	11.029.255	4.061.747
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3.295.972	2.984.817	8.867.985	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	2.804.951	2.782.229	2.161.270	4.061.747
Ertelenmiş Gelirler	105.315.418	120.827.538	73.335.571	46.635.878
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.109.657	2.899.386	2.132.042	1.696.626
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.178.430	1.373.615	1.327.926	1.106.509
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.931.227	1.525.771	804.116	590.117
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	618.187.914	548.585.399	167.280.256	169.508.297
Uzun Vadeli Borçlanmalar	598.755.581	530.571.065	152.052.583	157.117.476
Diğer Borçlar	0	0	0	472.851
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	0	0	0	472.851
Uzun Vadeli Karşılıklar	7.194.560	6.506.676	5.386.098	4.500.334
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7.194.560	6.506.676	5.386.098	4.500.334
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12.237.773	11.507.658	9.841.575	7.417.636
ÖZKAYNAKLAR	90.390.133	112.782.858	76.117.546	92.446.799
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	90.288.923	112.702.230	76.065.121	92.412.819
Ödenmiş Sermaye	75.000.000	75.000.000	25.000.000	25.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	0	0	0	0
Geri Alınmış Paylar İhraç Pirimleri	2.239.089	2.239.089	1.839.173	1.839.173
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	16.878.854	16.644.698	16.398.241	16.273.871
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerler Artışları (Azalışları)	16.766.665	16.766.665	16.766.665	16.766.665
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	112.189	-121.967	-368.424	-492.794
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.668.916	4.515.382	4.477.769	3.765.426
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşlet İçeren Birleş Etkisi	-1.759.039	-1.759.039	-1.759.039	-1.759.039
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15.908.566	29.626.010	45.827.308	35.553.220
Net Dönem Karı veya Zararı	-22.647.463	-13.563.910	-15.718.331	11.740.168
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	101.210	80.628	52.425	33.980
TOPLAM KAYNAKLAR	967.436.438	889.592.212	688.542.891	524.595.729

İhraççının aktif büyüklüğü yıllar itibariyle artmakta olup, 2017 yılındaki 524,6 milyon TL'den 2018 yılında 2017 yılına göre %31,3 artışla 688,5 milyon TL'ye, 2019 yılında 2018 yılına göre %29,2 artışla 889,6 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre %8,8 artışla 967,4 milyon TL'ye yükselmiştir. İhraççının aktiflerindeki artış temel olarak üstlenmiş olduğu projelerdeki artışa bağlı olarak artan ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile birlikte yapılan yatırımlara bağlı olarak maddi ve aktifleştirilen maddi olmayan duran varlıklardaki artışlardan kaynaklanmaktadır.

İhraççının dönen varlıkları 2017 yılındaki 431,5 milyon TL'den 2017 yılında 2016 yılına göre %35,7 artışla 585,3 milyon TL'ye, 2019 yılında 2018 yılına göre %30,7 artışla 764,8 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre %8,3 artışla 827,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Dönen varlıklardaki artış temel olarak İhraççının başta savunma sanayii alanındaki olmak üzere üstlendiği projelerdeki artışlara bağlı olarak ticari alacaklar, stoklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış sebebiyle gerçekleşmiştir. 30.06.2020 dönemi itibariyle İhraççının dönen varlıkları toplam aktiflerinin %85,6'sını oluşturmaktadır.

İhraççının üstlenmiş olduğu projelerdeki artışa bağlı olarak 2017 yılında 128,0 milyon TL olan ticari alacakları 2018 yılında %7,8 azalışla 118,0 milyon TL'ye gerilemesine karşılık, 2019 yılında 2018 yılına göre %23,6 artışla 145,8 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre %6,3 artışla 155,0 milyon TL'ye yükselmiştir.

Artan ticari faaliyetler özellikle stoklar üzerinde etkisini göstermiş olup, 2017 yılında 212,3 milyon TL olan stoklar, 2018 yılında %59,2 artışla 337,9 milyon TL'ye, 2019 yılında %38,4 artışla 467,7 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre %11,3 artışla 520,4 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket sipariş üzerine çalıştığı için söz konusu stoklar satışa dönüşecektir.

İhraççının duran varlıkları 2017 yılındaki 93,1 milyon TL'den 2018 yılında %10,9 artışla 103,2 milyon TL'ye, 2019 yılında %20,9 artışla 124,8 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre %11,8 artışla 139,5 milyon TL'ye yükselmiş olup, söz konusu artış başta savunma sanayii alanına yönelik yatırımlara bağlı olarak maddi ve aktifleştirilen maddi olmayan duran varlıklardaki artıştan kaynaklanmıştır. 30.06.2020 dönemi itibariyle İhraççının duran varlıkları toplam aktiflerinin %14,4'ünü oluşturmaktadır.

Gaziemir / İzmir'de bulunan ekspertiz değeri 5.780.000 TL olan bina ve arsalar 04.05.2018 tarihinde 7.650.000 TL karşılığında satılmıştır. Satış karı yatırım faaliyetlerinden gelirler içinde muhasebeleştirilmiştir.

İhraççının kısa vadeli yükümlülükleri 2017 yılındaki 262,6 milyon TL'den 2018 yılında %69,5 artışla 445,1 milyon TL'ye yükselirken, 2019 yılında yapılan finansal yapılandırma ile finansal borçların uzun vadeye yayılması doğrultusunda 2018 yılına göre %48,7 azalışla 228,2 milyon TL'ye gerilemiştir. 30.06.2020 döneminde ise 2019 yılı sonuna göre stokların finansmanı amacıyla finansal ve ticari borçlardaki artışa bağlı olarak %13,4 artışla 258,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Kısa vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içindeki payı 30.06.2020 dönemi itibariyle %26,8 olarak gerçekleşmiştir.

İhraççının uzun vadeli yükümlülükleri 2017 yılındaki 169,5 milyon TL'den 2018 yılında finansal borçlardaki azalış sebebiyle 2017 yılına göre %1,3 azalışla 167,3 milyon TL'ye gerilerken, 2019 yılında ise artan döviz kurlarına bağlı olarak döviz cinsinden finansal borçlar ve finansal borçların uzun vadeli olarak yeniden yapılandırılması sebebiyle 2018 yılına göre %227,9 artışla 548,6 milyon TL'ye, 30.06.2020 döneminde de 2019 yılı sonuna göre döviz

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
Çiğli /İZMİR
Hasan Hüsnü V.D. 528 004 2510

1 Ocak 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Faks: 0212 324 88 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478 0036 7870 0011

kurlarındaki yükseliş sebebiyle döviz cinsinden kredilerin TL cinsinden tutarlarındaki artış sebebiyle %12,7 artışla 618,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Uzun vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içindeki payı 30.06.2020 dönemi itibariyle %63,9 olarak gerçekleşmiştir.

İhraççının özkaynakları 2017 yılındaki 92,4 milyon TL'den 2018 yılında artan faaliyet karlılığına karşılık döviz kurlarındaki yükseliş kaynaklı finansman giderlerindeki artış sonucunda yazılan 15,7 milyon TL'lik dönem zararının etkisiyle 2017 yılına göre %17,7 azalışla 76,1 milyon TL'ye gerilemiştir. 2019 yılında da faaliyet karlılığına karşılık finansman ve kur farkı giderlerinin etkisiyle yazılan 13,6 milyon TL'lik zarara karşılık yapılan 50 milyon TL'lik bedelli sermaye artırımının etkisiyle 2018 yılına göre %48,2 artışla 112,7 milyon TL'ye yükselmiştir. 30.06.2020 döneminde ise faaliyet kar marjlarındaki artışa karşılık döviz kurlarındaki yükseliş sonucu katılan kur farkı ve finansman giderleri doğrultusunda yazılan 22,6 milyon TL'lik dönem zararı sonucu özkaynaklar 2019 yılı sonuna göre %19,9 azalışla 90,3 milyon TL'ye gerilemiştir. Özkaynakların toplam kaynaklar içerisindeki payı 30.06.2020 dönemi itibariyle %9,3 olarak gerçekleşmiştir.

RASYOLAR	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	3,20	3,35	1,31	1,64
Likidite Oran (Dönen Varlıklar - Diğer Alacaklar - Stoklar - Peşin Ödenmiş Giderler - Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar - Diğer Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,69	0,82	0,32	0,62
Özkaynaklar / Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,10	0,15	0,12	0,21
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	0,91	0,87	0,89	0,82
Özsermaye Karlılığı (Net Kar / Özkaynaklar)	-25,08%	-12,04%	-20,66%	12,70%
Alacak Tahsil Süresi (Ortalama Ticari Alacaklar/Net Satışlar*365) - Gün	219	173	166	234
Stok Devir Süresi (Ortalama Stoklar / Satışların Maliyeti *365) - Gün	1.702	987	615	643
Borç Ödeme Süresi (Ortalama Ticari Borçlar / Satışların Maliyeti *365) - Gün	259	173	130	172

Likidite oranları incelendiğinde; İhraççının dönen varlıklarının kısa vadeli yükümlülüklerine olan oranını gösteren cari oran 2017 yılındaki 1,64 seviyesinden 2018 yılında 1,31'e gerilerken, 2019 yılında ise yeniden yapılandırmanın etkisiyle uzun vadeye yayılan borçlar doğrultusunda 3,35'e yükselmiş, 30.06.2020 döneminde ise 3,20'ye gerilemiştir. Öte yandan diğer alacakların, stokların, peşin ödenmiş giderler ile diğer dönen varlıkların çıkarılmasıyla hesap edilen likidite oranı ise 2017 yılındaki 0,62 seviyesinden 2018 yılında 0,32'ye gerilerken, cari orana paralel şekilde 2019 yılında 0,82'ye yükselmiş, 30.06.2020 döneminde ise 0,69'a gerilemiştir. Bu bilgiler ışığında İhraççının özellikle yüklü stokları sebebiyle likidite oranının cari orana göre ciddi anlamda düştüğü görülmektedir.

Diğer taraftan, mali yapı oranları, işletmenin ne ölçüde borçla finanse edildiğini ve borçla finansmanının işletme için ne kadar yararlı olduğunu ölçmeye yarar. Mali yapı oranlarıyla, işletmenin finansmanında kullanılan yabancı fonların oranı ölçülmeye ve işletmenin gelirleriyle sabit ödemelerini kaç defa karşıladığı belirlenmeye çalışılır.

İhraççının özkaynakların toplam borçlara oranı 2017 yılındaki 0,21 seviyesinden 2018 yılında 0,12'ye gerilemesine karşılık, 2019 yılında 0,15'e yükselmiş, akabinde 30.06.2020 döneminde 0,10'a gerilerken, artan borçluluğun etkisini de bir anlamda yansıtmıştır.

İhraççının 2017 yılındaki karlılığına bağlı olarak özkaynak karlılığı %12,70 olarak gerçekleşmesine karşılık, takip eden dönemlerde özellikle döviz kurlarındaki yükseliş ve artan finansal borçluluk kaynaklı olarak kur farkı ve faiz giderleri nedeniyle dönem zararına katlanmıştır. Özkaynak karlılığı negatife dönmüş olup, 2018 yılında -%20,66, 2019 yılında -%12,04, 30.06.2020 döneminde de -%25,08 olarak gerçekleşmiştir.

İhraççının artan ticari faaliyetleri çerçevesinde 2017 yılında 234 gün olan alacak tahsil süresi, 2019 yılında 166 güne düşerken, 2019 yılında benzer döngüde 173 gün olarak gerçekleşmiştir. 30.06.2020 döneminde ise 219 güne yükselmiştir. Devam eden projelerin büyüklüğü ve tahsilata yansımadaki gecikmeler nedeniyle artan stoklar sonucunda stok devir süresi ise 2017 yılında 643 gün olarak gerçekleşirken, 2018 yılında 615 güne gerilemiş, akabinde 2019 yılında 987 güne, 30.06.2020 döneminde ise devam eden siparişlere bağlı stoklardaki artış nedeniyle 1.702 gün olarak hesaplanmıştır. Ticari borç ödeme süresi ise 2017 yılındaki 172 günden 2018 yılında 130 güne gerilerken, 2019 yılında 173 güne, 30.06.2020 döneminde 259 güne yükselmiştir. Bu bilgiler doğrultusunda şirketin fonladığı işletme sermayesi tutarının yükseldiği görülmektedir. Şirketin işletme sermayesi döngüsü 2017 yılındaki 706 günden 2018 yılında 650 güne gerilerken, 2019 yılında 987 güne ve 30.06.2020 döneminde 1.662 güne yükselmiştir. Şirketin finansal borçluluğunun artmasındaki temel sebeplerden biri de özellikle stok taşıma süresinin artmasının yarattığı finansman yüküdür.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

GELİR TABLOSU (TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş		
Finansal Tablo Türü	Konsolide				
Dönem	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	125.191.870	132.569.094	278.914.003	270.481.715	177.225.811
Satışların Maliyeti	-52.983.430	-77.249.877	-148.925.106	-163.403.481	-86.416.376
Brüt Kar (Zarar)	72.208.440	55.319.217	129.988.897	107.078.234	90.809.435
Genel Yönetim Giderleri (-)	-9.514.746	-12.755.584	-29.014.851	-20.304.757	-19.190.338
Pazarlama Giderleri (-)	-4.968.765	-9.107.797	-28.759.810	-27.438.805	-18.790.115
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-544.161	-831.350	-1.827.641	-1.351.892	-872.722
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.920.426	19.062.635	38.247.917	89.976.214	26.509.508
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-21.025.392	-11.188.926	-29.429.422	-68.687.317	-16.193.807
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	63.075.802	40.498.195	79.205.090	79.271.677	62.271.961
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	80.335	993.676	2.742.654	3.827.516	5.388.239
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-1.569	0	0	0	-2.800.263
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar (Net)	-52.779	-10.126	16.066	0	0
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	63.101.789	41.481.745	81.963.810	83.099.193	64.859.937
Finansman Gelirleri	4.664.394	6.538.251	43.945.210	43.904.299	12.662.283

Finansman Giderleri (-)	-95.441.692	-58.290.312	-144.050.751	-145.112.967	-63.051.945
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	-27.675.509	-10.270.316	-18.141.731	-18.109.475	14.470.275
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / Geliri	5.048.628	1.659.186	4.606.024	2.409.588	-2.718.701
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	-1.415.558	-317.737	-680.156	-640.877	-2.946.345
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri	6.464.186	1.976.923	5.286.180	3.050.465	227.644
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	-22.626.881	-8.611.130	-13.535.707	-15.699.887	11.751.574
Dönem Karı (Zararı)	-22.626.881	-8.611.130	-13.535.707	-15.699.887	11.751.574
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20.582	11.124	28.203	18.444	11.406
- Ana Ortaklık Payları	-22.647.463	-8.622.254	-13.563.910	-15.718.331	11.740.168
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-0,3020	-0,3449	-0,1809	-0,6287	0,4696

İhraççının faaliyetleri temel olarak araç üstü ekipman sektörü ve savunma sanayii sektöründeki faaliyetlerinden elde edilen gelirlerinden oluşmaktadır. Finansal tablo dönemleri itibariyle artan faaliyet karlılığına karşılık döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak artan finansman ve kur farkı giderleri karlılığı baskılamış ve dönem zararı yazılmasına sebep olmuştur.

İhraççının hasılatı 2017 yılındaki 177,2 milyon TL'den 2018 yılında 2017 yılına göre hem savunma sanayii hem de araç üstü ekipman sektöründeki satışlardaki artış sonucu %52,6 artışla 270,5 milyon TL'ye, 2019 yılında ise araç üstü ekipman sektöründeki hasılat azalışına karşılık savunma sanayiindeki artışın etkisiyle 2018 yılına göre %3,1 artışla 278,9 milyon TL'ye yükselmiştir. 2020 yılının ilk yarısında da görünüm değişmemiş, araçüstü ekipman sektöründeki %39,1'lik hasılat azalışına karşılık savunma sanayiindeki %117,1'lik artışa rağmen hasılat 2019 yılının aynı dönemine göre %5,6 azalışla 125,2 milyon TL'ye gerilemiştir. İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle hasılatının ortalama %58'inin iç piyasaya olan satışlardan, %42'sinin ise ihracat kaynaklı satışlardan oluştuğu görülmektedir.

Hasılat (TL)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Yurtiçi Satış Gelirleri	46.903.833	94.884.892	179.950.632	163.150.908	101.932.970
Yurtdışı Satış Gelirleri	83.116.492	37.573.137	99.010.593	102.849.639	72.621.484
Diğer Gelirler	777.395	1.265.152	2.394.226	5.614.011	2.855.156
Satıştan İadeler (-)	-5.605.850	-1.154.087	-2.441.448	-1.132.843	-183.799
Hasılat	125.191.870	132.569.094	278.914.003	270.481.715	177.225.811

İhraççının satışlarının maliyeti kırımına bakıldığında temel unsurun satılan mamül maliyeti olduğu görülmektedir.

Satışların Maliyeti (TL)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Satılan Hizmet Maliyeti	4.332.470	2.778.404	6.973.259	4.557.479	3.735.792
Satılan Mamül Maliyeti	44.630.656	73.179.750	127.327.813	155.557.372	80.081.210
Satılan Ticari Mal Maliyeti	4.020.304	1.291.723	14.624.034	3.288.630	2.599.374
Toplam	52.983.430	77.249.877	148.925.106	163.403.481	86.416.376

İhraççının 2017 yılında 90,8 milyon TL olan brüt karı 2018 yılında %17,9 artışla 107,1 milyon TL'ye, 2019 yılında %21,4 artışla 130,0 milyon TL'ye, 2020 yılının ilk yarısında da 2019 yılının aynı dönemine göre %30,5 artışla 72,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketin brüt kar marjı ise 2017 yılındaki %51,2'den 2018 yılında %39,6'ya gerilerken, 2019 yılında ise

%46,6'ya, 2020 yılının ilk yarısında ise %57,7'ye yükselmiştir. Marjlardaki artış temel olarak savunma sanayii segmentinden kaynaklanmıştır.

İhraççının faaliyet giderleri 2017 yılındaki 38,9 milyon TL'den 2018 yılında 2017 yılına göre %26,4 artışla 49,1 milyon TL'ye, 2019 yılında da 2018 yılına göre %21,4 artışla 59,6 milyon TL'ye yükselmiştir. 2020 yılının ilk yarısında ise genel yönetim ve pazarlama giderlerindeki düşüş sebebiyle 2019 yılının aynı dönemine göre %33,8 düşüş yaşanmıştır. Faaliyet giderlerinin satışlara oranı ise 2017 yılındaki %21,9'dan 2018 yılında %18,2'ye gerilerken, 2019 yılına %21,4'e yükselmiştir. 2019 yılının ilk yarısında ise %17,1 olan söz konusu oran satışlardaki düşüşe rağmen 2020 yılının ilk yarısında %12,0'ye gerilemiştir.

İhraççının genel yönetim giderlerinin finansal tablo dönemleri itibariyle gelişimi ve kırılımı aşağıda gösterilmiş olup, yaklaşık yarısını personel giderlerinin oluşturduğu görülmektedir.

Genel Yönetim Giderleri (TL)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Personel Giderleri	4.381.532	6.337.391	16.710.875	10.635.601	9.970.769
Müşavirlik Giderleri	329.880	378.504	687.070	535.292	1.577.636
Vergi, Resim ve Harçlar	68.379	587.103	1.257.622	963.173	658.754
Seyahat Giderleri	976.781	216.796	712.825	477.365	592.598
Sermaye Artırım Giderleri	0	102.912	245.265	0	0
Bağış ve Yardımlar	0	292.000	0	0	500.715
Amortisman Giderleri	380.246	457.021	786.736	627.014	496.545
İlan ve Reklam Giderleri	15.170	14.926	42.160	85.298	440.456
Kira Giderleri	286.217	255.872	515.492	490.166	360.081
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	113.867	96.379	969.984	1.073.602	295.883
Elektrik, Su, Akaryakıt Giderleri	111.692	149.415	309.435	301.149	193.689
Danışmanlık Giderleri	48.212	202.301	359.113	276.510	186.162
Abone ve Aidat Giderleri	205.684	171.331	338.683	382.933	172.682
Bilgi İşlem Giderleri	86.657	30.364	62.215	64.765	120.309
Bakım Onarım Giderleri	55.374	36.069	101.600	67.584	94.076
Haberleşme Giderleri	63.922	62.449	117.784	104.078	90.243
Dava, İcra ve Noter Giderleri	16.827	395.062	460.929	611.481	56.098
Sigorta Giderleri	57.836	32.324	77.893	59.694	50.462
Diğer Giderler	2.316.470	2.937.365	5.259.170	3.549.052	3.333.179
Toplam	9.514.746	12.755.584	29.014.851	20.304.757	19.190.338

İhraççının pazarlama giderlerinin finansal tablo dönemleri itibariyle gelişimi ve kırılımı aşağıda gösterilmiş olup, personel, yurtiçi satış – servis – komisyon ile ihracat gider ve komisyonlarının etkili olduğu görülmektedir.

Pazarlama Giderleri (TL)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Personel Giderleri	1.535.542	2.252.347	4.545.703	5.248.130	4.890.475
Yurtiçi Satış, Servis, Komisyon	994.596	2.403.408	6.693.809	9.333.247	3.254.894
İhracat Komisyonları	0	0	9.081.048	1.821.919	2.441.289
İhracat Giderleri	1.145.081	2.133.175	2.915.680	3.226.181	1.840.979
Vergi, Resim ve Harçlar	96.575	260.952	268.602	1.275.632	973.925
Fuar Giderleri	0	9.340	610.970	920.566	884.418
Kira Giderleri	278.887	379.183	845.324	767.072	649.870
Seyahat Giderleri	137.962	443.001	880.453	852.469	631.485
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	85.342	57.723	205.071	136.783	525.986

Nakliye Giderleri	26.394	191.997	234.301	437.269	465.266
İhale Giderleri	18.213	54.184	125.212	139.426	394.054
Temsil ve Ağırılama Giderleri	24.388	77.840	182.763	366.094	353.518
Sigorta Giderleri	3.714	4.314	33.069	53.292	224.117
Elektrik, Su, Akaryakıt Giderleri	56.523	87.258	191.270	249.140	222.139
Dava, İcra ve Noter Giderleri	30.408	116.106	248.081	234.280	184.613
Amortisman Giderleri	370.813	454.695	51.395	97.218	72.829
İlan ve Reklam Giderleri	0	0	3.679	483	42.581
Haberleşme Giderleri	17.038	20.775	40.691	46.455	38.687
Bakım Onarım Giderleri	1.143	2.060	7.335	11.142	20.633
Abone ve Aidat Giderleri	1.338	0	13.683	16.443	6.030
Diğer Giderler	144.838	159.437	1.581.671	2.205.564	672.329
Toplam	4.968.765	9.107.797	28.759.810	27.438.805	18.790.115

İhraççının Ar-Ge giderlerinin finansal tablo dönemleri itibariyle gelişimi ve kırılımı aşağıda gösterilmiş olup, temel olarak malzeme ve personel giderlerinden oluştuğu görülmektedir.

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (TL)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Abone ve Aidat Giderleri	133	91	2.713	3.419	3.839
Amortisman Giderleri	20.984	53.410	106.460	95.787	584.563
Eğitim Giderleri	0	0	90	3.515	0
Malzeme Gideri	232.938	298.552	785.417	580.081	61.493
Danışmanlık Gideri	102.206	39.472	139.291	44.411	25.540
Personel Giderleri	171.508	414.399	743.386	593.640	171.821
Diğer Giderleri	16.391	25.425	50.284	31.039	25.466
Toplam	544.161	831.350	1.827.641	1.351.892	872.722

İhraççının esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerinde temel etkenin ticari faaliyetlere ait kur farkı gelir ve giderleri olduğu görülmektedir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.039.223	1.946.980	4.320.748	2.024.022	817.090
Ticari Faaliyetlere ait Kur Farkı Gelirleri	25.602.476	15.119.207	30.384.050	84.491.508	22.466.879
Reeskont Faiz Gelirleri	107.075	0	191.584	287.769	1.101.844
Diğer Gelir ve Karlar	171.652	1.996.448	3.351.535	3.172.915	2.123.695
Toplam	26.920.426	19.062.635	38.247.917	89.976.214	26.509.508

İhraççının 2017 yılında 26,5 milyon TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirleri 2018 yılında %239,4 artışla 90,0 milyon TL'ye yükselirken, 2019 yılında %57,5 azalışla 38,2 milyon TL'ye gerilemiş, 2020 yılının ilk yarısında ise 2019 yılının ilk yarısına göre %41,2 artışla 26,9 milyon TL'ye yükselmiştir.

İhraççının 2017 yılında 16,2 milyon TL olan esas faaliyetlerden diğer giderleri, 2018 yılında %324,2 artışla 68,9 milyon TL'ye yükselirken, 2019 yılında ise %57,2 azalışla 29,4 milyon TL'ye gerilemiştir. 2020 yılının ilk yarısında ise 2019 yılının aynı dönemine göre %87,9 artışla 21,0 milyon TL'ye yükselmiş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin önemli bir kısmı kur farkı giderlerinden oluşmaktadır.

13 Ekim 2020

68

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.D.S.B.
Çiğirli / KIZILIRMAK
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Acıbadem Caddesi No:14
Kat:8 Acıbadem - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 324 84 36
Bölge:1 Kurumlar V.D. 478 003 6781
Mersis No:0478 0036 7870 0011

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Karşılık Giderleri	483.932	220.781	230.907	3.976.687	533.547
Ticari Faaliyetlere ait Kur Farkı Giderleri	19.264.907	10.889.430	28.801.917	64.343.202	14.125.155
Reeskont Faiz Giderleri	241.769	0	279.118	145.115	1.098.170
Diğer Gider ve Zararlar	1.034.784	78.715	117.480	222.313	436.935
Toplam	21.025.392	11.188.926	29.429.422	68.687.317	16.193.807

Bu doğrultuda ihraççının esas faaliyet karı 2017 yılındaki 62,3 milyon TL'den 2018 yılında %27,3 artışla 79,3 milyon TL'ye yükselirken, 2019 yılında %0,1 düşüşle 79,2 milyon TL'ye gerilemiş, 2020 yılının ilk yarısında ise %55,7 artışla 63,1 milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirketin esas faaliyet kar marjı ise 2017 yılındaki %35,1'den 2018 yılında %29,3'e, 2019 yılında da %28,4'e gerilmesine karşılık, 2020 yılının ilk yarısında ise %50,4'e yükselmiştir.

İhraççının yatırım faaliyetlerinden gelirleri 2017 ve 2018 yıllarında temel olarak yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı, banka faiz geliri ve maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul satışı sonucu oluşurken, detayı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda gösterilmiştir.

Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kira Gelirleri	53.150	34.900	96.500	114.698	81.460
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	0	0	0	0	752.000
Maddi Duran Varlık ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satış Karı	0	0	0	2.021.705	398.090
Menkul Kıymet Satış Geliri	20.766	35.003	136.801	27.653	2.876.778
Banka Faiz Geliri	6.419	923.773	2.493.132	1.661.491	1.279.911
Diğer	0	0	16.221	1.969	0
Toplam	80.335	993.676	2.742.654	3.827.516	5.388.239

Döviz kurlarındaki ve faiz oranlarındaki yükselişe bağlı olarak şirketin net finansman giderleri 2017 yılındaki 50,4 milyon TL'den 2018 yılında %100,9 artışla 101,2 milyon TL'ye yükselirken, 2019 yılında ise %1,1 azalışla 100,1 milyon TL'ye gerilemiştir. 2020 yılının ilk yarısında ise 2019 yılının aynı dönemine göre %75,4 artışla 90,8 milyon TL'ye yükselmiştir.

Finansman Gelirleri	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kur Farkı Gelirleri	4.664.394	6.538.251	43.945.210	43.904.299	12.662.283
Toplam	4.664.394	6.538.251	43.945.210	43.904.299	12.662.283
Finansman Giderleri	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Faiz ve Komisyon Giderleri (-)	15.941.822	23.741.173	72.607.058	40.661.657	32.971.217
Kur Farkı Giderleri (-)	79.499.870	34.549.139	71.443.693	104.451.310	30.080.728
Toplam	95.441.692	58.290.312	144.050.751	145.112.967	63.051.945

Bu bilgiler ışığında şirketin 2017 yılında 11,7 milyon TL olan net dönem karı 2018 yılında 15,7 milyon TL zarara dönmüş, 2019 yılında dönem zararı 13,6 milyon TL'ye gerilerken, 2020 yılının ilk yarısında da 22,6 milyon TL'ye yükselmiştir. İhraççının artan faaliyet karlılığına karşılık döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak kur farkı ve finansman giderlerinin etkisiyle dönem zararlarına katlandığı görülmüştür.

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

İhraççının hasılatı 2017 yılındaki 177,2 milyon TL'den 2018 yılında 2017 yılına göre hem savunma sanayii hem de araç üstü ekipman segmentindeki satışlardaki artış sonucu %52,6 artışla 270,5 milyon TL'ye, 2019 yılında ise araç üstü ekipman sektöründeki hasılat azalışına karşılık savunma sanayiindeki artışın etkisiyle 2018 yılına göre %3,1 artışla 278,9 milyon TL'ye yükselmiştir. 2020 yılının ilk yarısında da görünüm değişmemiş, araçüstü ekipman sektöründeki %39,1'lik hasılat azalışına karşılık savunma sanayiindeki %117,1'lik artışa rağmen hasılat 2019 yılının aynı dönemine göre %5,6 azalışla 125,2 milyon TL'ye gerilemiştir.

Şirketin özellikle savunma sanayii alanındaki faaliyetlere yönelmesi ile birlikte söz konusu segmentteki gelirlerin hasılat içindeki payı 2017 yılındaki %26,3'ten 2018 yılında %34,9'a, 2019 yılında %38,8'e, 2020 yılının ilk yarısında da %49,3'e yükselmiştir.

Kar marjı daha yüksek olan savunma sanayii segmenti sayesinde şirketin brüt kar marjında da olumlu yansımalar görülmüştür. Şirketin brüt kar marjı 2017 yılındaki %51,20'den 2018 yılında ithal ya da yurt içi döviz bazlı girdilerdeki artışlar ve TL girdilerdeki enflasyon kaynaklı artışlar sonucu %39,6'ya gerilerken, 2019 yılında ise %46,6'ya, 2020 yılının ilk yarısında ise %57,7'ye yükselmiştir. Marjlardaki artış temel olarak savunma sanayii segmentinden kaynaklanmıştır.

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

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

Bununla birlikte finansal tablo dönemlerinde döviz kurlarındaki yükselişe bağlı olarak şirketin finansal borçlarında da önemli tutarlarda artış yaşanmış, ekonomik ortama da bağlı olarak işletme sermayesi döngüsündeki kötüleşme neticesinde şirketin nakit akımları negatif etkilenmiştir. Bu doğrultuda şirketin tüm finansal borçları 2019 yılında imzalanan FYYÇS ile yeniden yapılandırmaya gidilerek Euro cinsine çevrilmiş ve yıllık sabit %7 faiz üzerinden 2 yılı ödemesiz dönem olmak üzere 8 yıl vadeli olarak yeniden yapılandırılmıştır.

COVID-19 Pandemisi şirketin faaliyetlerini doğrudan etkilemezken, pandeminin etkisini artırması halinde başta ihraççı olmak üzere global ölçekte de şirketlerin operasyonlarında aksamalara yol açabilir ve bu durumda ihraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

Bununla birlikte İhraççının faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek diğer hususlar kısaca aşağıdaki gibidir:

- Makro ekonomik risk faktörleri
- Yurt içi ve yurt dışı ekonomik, politik, jeopolitik ve pandemik olağanüstü gelişmeler
- Komşu ülkelerdeki karışıklıklar
- Finans sektöründe yaşanabilecek olumsuzluklar
- Türkiye ve dünyadaki savunma sanayii harcamalarına yönelik politika değişiklikleri
- Belediyeler ve benzeri kamu kuruluşlarının makine parkı yenileme politikalarında oluşabilecek değişiklikler
- Döviz kurlarında yaşanabilecek dalgalanmalar
- Kamu kuruluşlarından projelere bağlı hak ediş bedellerinin zamanında alınamaması.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

İhraççının 30.06.2020 dönemi itibarıyla borçluluk durumu aşağıdaki gibidir.

	Sınırlı Denetimden Geçmiş
Borçluluk Durumu (TL)	30.06.2020
Kısa vadeli yükümlülükler	258.858.391
Garantili	0
Teminatlı	59.891.822
Garantisiz/Teminatsız	198.966.569
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	618.187.914
Garantili	0
Teminatlı	598.755.581
Garantisiz/Teminatsız	19.432.333
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	877.046.305
Özkaynaklar	90.390.133
Çıkarılmış sermaye	75.000.000
Yasal yedekler	4.668.916
Diğer yedekler	10.721.217
TOPLAM KAYNAKLAR	967.436.438
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	141.543
B. Nakit Benzerleri	23.393.964
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	146.622
D. Likidite (A+B+C)	23.682.129
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	59.891.822
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	0
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	59.891.822
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	36.209.693
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	598.755.581
L. Tahviller	0
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	0
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	598.755.581
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	634.965.274

Dolaylı ve şarta bağlı yükümlülük bulunmamaktadır.

KATMERÇİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No: 10 A.O.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Toksin V.D. 528 004 2510

13 Ekim 2020

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cağaloğlu Kat: 9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 321 84 26
Depozito Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478 0036 7870 9011

Finansal borçlarının ağırlıklı olarak döviz cinsinden olması ve finansal tablo dönemi sonrası döviz kurlarındaki yükseliş sebebiyle ihraççının net finansal borçluluğunda artış yaşanabilecektir.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Net işletme sermayesi (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler) olarak hesaplanmaktadır. İhraççının işletme sermayesi bu izahnamenin imza tarihini müteakip en az 12 ay içinde ortaya çıkacak ihtiyaçlar için yeterlidir. 30.06.2020 dönemi itibarıyla İhraççının dönen varlık toplamı 827.927.259 TL ve kısa vadeli yükümlülükleri toplamı 258.858.391 TL olup, net işletme sermayesi 569.068.868 TL'dir.

Finansal Kalemler (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	827.927.259	764.783.105	585.312.525	431.478.329
Kısa Vadeli Yükümlülükler	258.858.391	228.223.955	445.145.089	262.640.633
Net İşletme Sermayesi	569.068.868	536.559.150	140.167.436	168.837.696

Buna karşılık ihraççının bakiye siparişlerine bağlı olarak stoklarındaki artış sonucu stok devir süresi artmakta, stokların hasılatla dönüşme süresi ihraççının net işletme sermayesi döngüsünde belirleyici olmaktadır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

İhraççının devam etmekte olan projelerinin önemli bir kısmı savunma sanayii alanındaki faaliyetlerden oluşmakta olup, bu satışların bir kısmı da döviz cinsinden gerçekleştirilecektir. Bununla birlikte araç üstü ekipman segmentindeki devam eden projelerin de önemli bir kısmı döviz cinsinden siparişlerden oluşmaktadır. Bu kapsamda Şirketin satış gelirlerinde döviz kurlarının seyri de önemli bir etken olmaktadır.

Şirketin sipariş temelli olarak çalışması ve projelere ilişkin stokların henüz projelerin tamamlanması ve satış faturasının kesilmemesi nedeniyle stok bütyesinde görülmesi sebebiyle Şirketin 30.06.2020 dönemi itibarıyla 520,4 milyon TL'ye yükselen stoklarında fatura kesildikçe azalma görülebilecektir.

Döviz kurlarındaki yükseliş Şirketin üretim maliyetlerine de doğrudan ve dolaylı olarak etki etmektedir. 31.12.2019 döneminden sonra 30.06.2020 dönemi itibarıyla döviz kurlarında ortalama %15,6'lık artış yaşanırken, 05.10.2020 dönemi itibarıyla kurlardaki ortalama artış %33,5'e yükselmiştir.

	31.12.2019	30.06.2020	05.10.2020
USD	5,9402	6,8422	7,7307
EURO	6,6506	7,7082	9,0815

Söz konusu artışlar Şirketin satış gelirlerine olumlu yansısı da Şirketin döviz cinsinden finansal borçlarının olması ve söz konusu borçlara ilişkin mevcut durum itibarıyla döviz bazlı siparişler

haricinde hedge mekanizmalarının olmaması sebebiyle Şirketin karlılığına negatif etkisi olmaktadır.

COVID-19 Pandemisi ile birlikte İhraççı tarafından gerekli sağlık ve hijyenik önlemler alınarak idari birim haricinde üretim tarafında işe ara vermeden çalışma ortamı devam etmiş olup, Pandeminin ihraççının finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde doğrudan bir etkisi olmamıştır.

31.12.2019 tarihinden itibaren izahnamenin imzalandığı tarihe kadar olan süreçte söz konusu değişimler haricinde görülen önemli bir eğilim bulunmamaktadır.

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

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

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

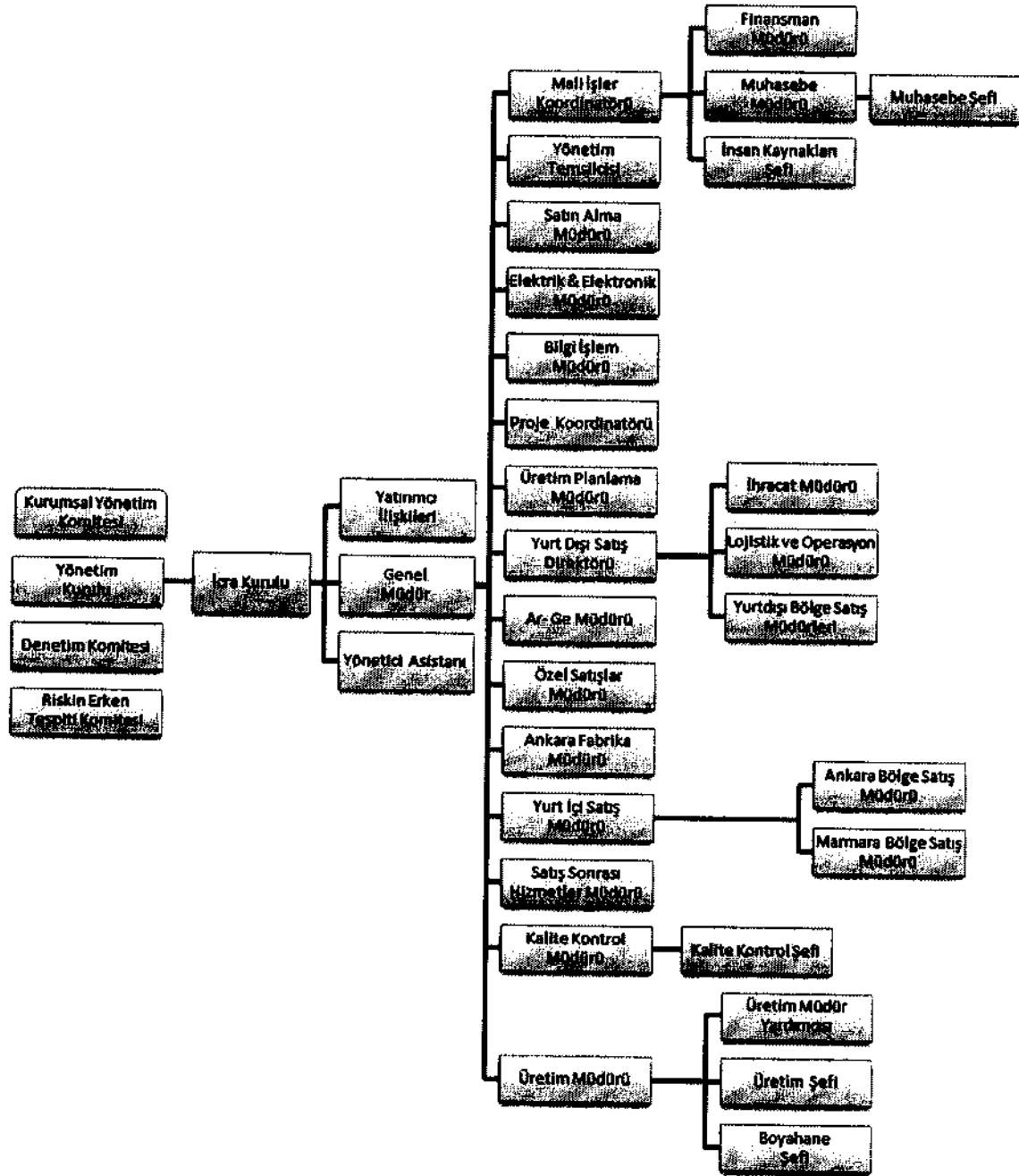
KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.D.2.B.
Çiğli /İZMİR
Hasan Tahiroğlu V.D. 528 004 2510



İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Cenderecik Yolu No:14
Kat:5 Şişli /İSTANBUL
Tel:0212 349 26 00 Fax:0212 349 26 06
Beyoğlu Kurumlar V.D. 478 00 678
Mersis No:0474 0036 7879 0011

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraçcının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
İsmail Katmerci	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl	11.855.000,20	15,81
Mehmet Katmerci	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Genel Müdür	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Genel Müdür	3 Yıl / 2 Yıl	3.300.000,00	4,40
Birol Yence	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00
Mehmet Cemal Öztaylan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00
Hüseyin Kocabıyık	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00

Yönetim kurulu üyeleri İhraççının 06.09.2019 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına seçilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler:

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
İsmail Katmerci	Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Met.Mak.San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	22.750,00	2,76
İsmail Katmerci	Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	0,00	0,00
İsmail Katmerci	Lika Savunma Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Etmekte	800.000,00	20,00
Mehmet Katmerci	Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	0,00	0,00
Mehmet Katmerci	Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Met.Mak.San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	3.250,00	0,39
Mehmet Katmerci	Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	0,00	0,00
Mehmet Katmerci	Lika Savunma Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	200.000,00	5,00
Hüseyin Kocabıyık	Fade Gıda Yatırım Sanayi Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	0	0,00
Hüseyin Kocabıyık	Analitik Teknik Araştırma Danışmanlık ve Ticaret Ltd. Şti.	Ortak	Devam Etmekte	19.800	99,00

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Furkan Katmerci	İcra Kurulu Başkan Vekili	İcra Kurulu Başkan Vekili	3.300.000,00	4,40
Gökmen Ölçer	Mali İşler Koordinatörü	Mali İşler Koordinatörü	0,00	0,00
İsmail Hakkı Kırkıl	Yurtdışı Satış Direktörü	Yurtdışı Satış Direktörü	0,00	0,00

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:18 A.O.Ş.B.
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Hasan Tazman V.D. 528 004 2510

75
15 Ekim 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kuştepe Mah. Necidiyeköy Yolu No:14
Kat:8 Beşiktaş / İstanbul
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 319 26 26
Borçlar Kanunu V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

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

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

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

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

Adı, Soyadı	Unvanı	Şirkette Bulunduğu Süre (Yıl)	İş Tecrübesi (Yıl)	Tahsil Durumu
İsmail Katmerci	Yönetim Kurulu Başkanı	35	38	Lisans
Mehmet Katmerci	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Genel Müdür	28	28	Lise
Birol Yence	Yönetim Kurulu Üyesi	1	24	Lisans
Mehmet Cemal Öztaylan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1	37	Lisans
Hüseyin Kocabıyık	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	1	27	Yüksek Lisans
Furkan Katmerci	İcra Kurulu Başkan Vekili	10	10	Lisans
Gökmen Ölçer	Mali İşler Koordinatörü	11	28	Lisans
İsmail Hakkı Kırkıl	Yurtdışı Satış Direktörü	8	31	Lisans

İsmail Katmerci - Yönetim Kurulu Başkanı

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

Mehmet Katmerci - Yönetim Kurulu Başkan Vekili & Genel Müdür

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

Birol Yence - Yönetim Kurulu Üyesi

1972 Edirne doğumlu olup evli ve iki çocuk babasıdır. 1990 yılından bu yana İzmir'de yaşamaktadır. İlk, orta ve lise eğitimini Edirne'de tamamlamış olup, 1994 yılında Dokuz Eylül

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.Ö.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Taşkın V.D. 528 004 2510

76

15 Ekim 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:5 Mecidiyeköy - Şişli / İZMİR
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 319 26 06
Bölgelil Kurumlar V.D. 478 003 6767
Mersis No:0478 0036 7870 0011

Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olmuştur. 1996 yılında serbest avukat olarak İzmir'de çalışmaya başlamış olup, İzmir'deki hukuk bürosunda mesleki faaliyetine 22 yıldır devam etmektedir. Ağırlıklı olarak İcra ve İflas Hukuku, Ticaret Hukuku, Borçlar Hukuku ve Kat Mülkiyeti Hukuku konularında avukatlık ve danışmanlık hizmetleri vermektedir. Orta derecede İngilizce, Almanca ve Arapça bilmektedir.

Mehmet Cemal Öztaylan – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1954 yılında Balıkesir Bandırma'da doğmuştur. İktisatçı; Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünü bitirdi. İl Genel Meclisi Üyeliğine seçildi. Ulaştırma Bakanlığı Müşavirliği görevinde bulundu. Özel sektörde genel müdür ve yönetim kurulu başkanı olarak görev yaptı. Bandırma Belediye Başkanlığına seçilerek bu görevi yürüttü. 19., 23. ve 24. dönemde Balıkesir Milletvekili seçildi. 19. dönemde Türkiye Büyük Millet Meclisi Başkanlık Divanı Katip Üyeliği görevinde bulundu. Çeşitli sivil toplum örgütlerinde yöneticilik yaptı. Çeşitli şirketlerde yöneticilik görevinde bulundu. Öztaylan, evli ve 2 çocuk babasıdır.

Hüseyin Kocabıyık – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İlk-orta-lise tahsilini Konya'da, yüksek tahsilini Ankara Üniversitesi Dil ve Tarih – Coğrafya Fakültesi'nde tamamlamıştır. A.Ü. Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden yüksek lisans derecesi aldı.

1993-1994 yılları arasında profesyonel yöneticilik yapmış olup, 1995-2012 yılları arasında Analitik Araştırmalar Merkezi'nin başkanlığını yürütmüştür.

1995-1999 yılları arasında Başbakan Başdanışmanı sıfatıyla 53-54 ve 55. Hükümetlerle çalışmıştır. Sosyal, siyasal, ekonomik ve uluslararası ilişkilere dair araştırmaları yönetmiştir.

2004-2006 yıllarında Politika Merkezi adlı düşünce kuruluşunun genel koordinatörlüğünü yürütmüştür. 2003 yılında Türk Demokrasi Vakfı yönetim kurulu üyeliği yapmıştır. 2007 – 2015 yılları arasında Sabah ve Yeni Asır Gazetelerinde köşe yazarlığı ve A Haber TV'de Siyaset Danışmanlığı yapmıştır.

2013 yılında Eskişehir Türk Dünyası Kültür Başkenti Ajansı Genel Sekreteri görevinde bulunmuştur. 2013-2015 yıllarında Turkuvaş Medya Ege Temsilcisi olarak görev yapmıştır.

25. ve 26. Dönem İzmir Milletvekili seçilmiştir. 2015-2018 yılları arasında TBMM Milli Savunma Komisyonu ile Güvenlik ve İstihbarat Komisyonu üyeliği, Türkiye-Afganistan Parlamentolar Arası Dostluk Grubu Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur.

İngilizce bilen Hüseyin Kocabıyık evli ve bir erkek çocuk babasıdır.

Furkan Katmerci – İcra Kurulu Başkan Vekili

2009 yılında İzmir Ekonomi Üniversitesi Uluslararası Ticaret ve Finansman Bölümünü bitiren Furkan Katmerci Nisan 2010'da İhraççı'nın Yönetim Kurulu Başkan Vekili olmuş, akabinde

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.Ü.S.B.
Göğli - İZMİR
Hasan Toğan V.D. 528 004 2510

77
13 Ekim 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Akmerkez 9. Kat:14
Kat:8-9 Beşiktaş / İstanbul
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 319 26 06
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

ise Kasım 2012'den bu yana İhraççının İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görevine devam etmektedir.

Gökmen Ölçer – Mali İşler Koordinatörü

Kariyerine 1993 yılında Piri Reis Ltd. Şti.'nde muhasebe sorumlusu olarak başlayan Ölçer, 1997-2004 yılları arasında EGS Egesser Giyim Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.'de muhasebe yöneticisi ve muhasebe müdürü görevlerinde bulunmuş, 2004-2009 yılları arasında Tariş genel muhasebe müdürlüğü, Tariş İplik A.Ş. denetim kurulu üyeliği, yönetim kurulu üyeliği, yönetim kurulu başkan vekilliği, yönetim kurulu başkanlığı, Tariş Tat Alkollü İçkiler A.Ş. genel müdür vekilliği, yönetim kurulu üyeliği, Tariş Pamuk Gayrimenkul Yatırım Danışmanlığı A.Ş.'de denetim kurulu üyeliği, Tariş Pamuk Bitkisel Yağlar ve Alternatif Enerji Teknolojileri A.Ş.'de denetim kurulu üyeliği, Tariş Yağ, Gıda, Yem ve Kimyasallar Biyolojik Esaslı Akaryakıt Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş.'de denetim kurulu üyeliği, Tasfiye halinde Aydın Tekstil A.Ş.'de denetim kurulu üyeliği, tasfiye kurulu üyeliği, tasfiye kurulu başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Dokuz Eylül Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İktisat bölümünde tez aşamasında yüksek lisans eğitimine devam etmektedir. 1998 yılında S.M.M.M. ruhsatını almaya hak kazanan Ölçer, halen İZSMMMO üyesidir. 2013 yılında BD/2013/03960 sicil numarası ile KGK bağımsız denetim resmi siciline kaydolmaya hak kazanmıştır. Nisan 2009'da İhraççıda mali işler koordinatörlüğüne getirilmiş olup, halen bu görevi yürütmektedir.

İsmail Hakkı Kırkıl – Yurtdışı Satışlar Direktörü

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

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

Adı Soyadı	Şirket Unvanı	Görevi	Görevine Devam Edip Etmediği	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
İsmail Katmerci	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	11.855.000,20	15,81
İsmail Katmerci	İspan Otomotiv ve Üst Ekipman Met.Mak.San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	22.750,00	2,76
İsmail Katmerci	Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	0,00	0,00
İsmail Katmerci	Lika Savunma Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Etmekte	800.000,00	20,00
Mehmet Katmerci	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Genel Müdür - İcra Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	3.300.000,00	4,40

KATMERÇİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
Çiğli -İZMİR
Hasan Hüsnü V.D. 528 004 2510

15 Ekim 2023

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Necidilyeköy Yolu No:14
Kat:8 - Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 219 26 00 Fax: 0212 347 8776
Bağcısız Kurumlar V.D: 478 000 6787
Mersis No: 0478 0036 7878 0011

Mehmet Katmerci	Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmekte	0,00	0,00
Mehmet Katmerci	Isipan Otomotiv ve Üst Ekipman Met.Mak.San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	3.250,00	0,39
Mehmet Katmerci	Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	0,00	0,00
Mehmet Katmerci	Lika Savunma Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	200.000,00	5,00
Mehmet Katmerci	Tasfiye Halinde KTM İş ve Endüstriyel Makinalar Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Etmiyor	-	-
Birol Yence	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	0	0,00
Mehmet Cemal Öztaylan	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	0	0,00
Hüseyin Kocabıyık	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	0	0,00
Hüseyin Kocabıyık	Fade Gıda Yatırım Sanayi Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	0	0,00
Hüseyin Kocabıyık	Analitik Teknik Araştırma Danışmanlık ve Ticaret Ltd. Şti.	Ortak	Devam Etmekte	19.800	99,00
Furkan Katmerci	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İcra Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	1.100.000,00	4,40
Furkan Katmerci	Isipan Otomotiv ve Üst Ekipman Met.Mak.San. ve Tic. A.Ş.	Ortak	Devam Etmekte	3.250,00	0,39
Furkan Katmerci	Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Etmekte	0,00	0,00
Furkan Katmerci	Lika Savunma Sanayii ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmekte	200.000,00	5,00
Gökmen Ölçer	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Mali İşler Koordinatörü	Devam Etmekte	0	0,00
İsmail Hakkı Kırkıl	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yurtdışı Satış Direktörü	Devam Etmekte	0	0,00

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

Yoktur.

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

Yoktur.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.Ş.B.
Çiğli - İzmir
Hasan Talaslı V.D. 528 004 2510

15 Ekim 2020

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:5 Mecidiyeköy - Şişli / İstanbul
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 319 26 06
Büyükdere Kurumlar V.D. 478 006 6781
Mersis No:0478 0036 7870 0011

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

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

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

Yoktur.

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

Yönetim kurulu üyelerinin İhraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında çıkar çatışması bulunmamaktadır. Söz konusu kişilerin görevlerine seçilmelerinde etkili olan anlaşma yoktur. Aynı zamanda bu kişiler İhraççının sermaye piyasası araçlarını satma konusunda herhangi bir sınırlamaya tabi değildir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

KATMERCİDER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Hüsin V.D. 528 004 2510

80
15 Ekim 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuşçusuz Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:8 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 273 319 26 00 Fax: 0212 349 6787
E-posta: bilgi@kurumlar.v.d. 478 00 6787
Mersis No: 0478 0036 7878 0011

İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve sağlanan benzeri menfaatler finansal tablo dönemleri itibariyle aşağıdaki gibi oluşmuştur.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Yönetim Kurulu	476.511	1.162.986	1.183.392	709.309
Üst Düzey Yöneticiler	783.813	2.556.947	2.810.134	2.669.264
Toplam	1.260.324	3.719.933	3.993.526	3.378.573

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

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

Kıdem Tazminatı Karşılıkları (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Yönetim Kurulu	0	0	0	0
Üst Düzey Yöneticiler	83.923	70.836	70.836	52.694
Toplam	83.923	70.836	70.836	52.694

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Adı Soyadı	Görevi / Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
İsmail Katmerci	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl / 2 Yıl	11.855.000,20	15,81
Mehmet Katmerci	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - Genel Müdür	3 Yıl / 2 Yıl	3.300.000,00	4,40
Birol Yence	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00
Mehmet Cemal Öztaylan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00
Hüseyin Kocabıyık	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 2 Yıl	0,00	0,00
Furkan Katmerci	İcra Kurulu Başkan Vekili	Süresiz	3.300.000,00	4,40
Gökmen Ölçer	Mali İşler Koordinatörü	Süresiz	0,00	0,00
İsmail Hakkı Kırkıl	Yurtdışı Satış Direktörü	Süresiz	0,00	0,00

Yönetim kurulu üyeleri İhraççının 06.09.2019 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına seçilmiştir.

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

Son finansal tablo dönemi itibariyle (30.06.2020) ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödeme, sağlanacak fayda bulunmamaktadır.

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

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

Denetim Komitesi:

Denetim Komitesi; İhraççı muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini ile her türlü iç-dış veya bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

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

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

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Cemal Öztaylan	Başkan	Bağımsız
Hüseyin Kocabıyık	Üye	Bağımsız

Denetim komitesi tarafından 2020 yılında 4 defa toplantı yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

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

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Cemal Öztaylan	Başkan	Bağımsız
Hüseyin Kocabıyık	Üye	Bağımsız
Musa Karaca	Üye	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

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

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 2020 yılında 4 defa toplantı yapılmıştır.



Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

İsim	Görevi	Bağımsızlık Durumu
Mehmet Cemal Öztaylan	Başkan	Bağımsız
Hüseyin Kocabıyık	Üye	Bağımsız

Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından 2020 yılında 5 defa toplantı yapılmıştır.

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

İhraççı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" çerçevesinde belirlenen gruptan 3. grupta bulunmaktadır. Aynı tebliğ çerçevesinde gerekli Esas Sözleşme değişikliklerini, Yönetim Kurulu yapılanmasını ve Komitelerin oluşturulmasını gerçekleştirmiş olup, kurumsal yönetim ilkelerine uyum sağlamaktadır.

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

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

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

Adı-Soyadı	Unvanı	Öğrenim Durumu	Sahip Olduğu Sermaye Piyasası Lisansları	Adresi	E-posta	Telefon	Faks
Musa KARACA	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Yüksek Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey-3 Lisansı, Kurumsal Yönetim Lisansı, Türev Ürünler Lisansı	Şirket Merkezi	yatirimciler@katmerciler.com.tr	0232 376 75 75	0232 502 20 73

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

İhraççının finansal tablo dönemleri ve son durum itibarıyla personel sayısı aşağıdaki şekilde oluşmuştur.

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Personel Sayısı	419	426	461	476

İhraççının 2017 yılında 476 olan personel sayısı 2018 yılında 2017 yılına göre %3,2 oranında düşüşle 461'e gerilerken, 2019 yılında 2018 yılına göre %7,6 düşüşle 426'ya gerilemiştir. 30.06.2020 dönemi itibarıyla ise 2019 yılına göre %1,6 oranında düşüşle 419'a gerilemiştir. İhraççının personel sayısında finansal tablo dönemleri itibarıyla önemli bir değişiklik görülmemiştir.

Personelin beyaz / mavi yaka olarak dağılımı ise aşağıda gösterilmiştir.

Personel Dağılımı	30.06.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%	31.12.2017	%	31.12.2016	%
Beyaz Yakalı	124	29,6	130	30,5	142	30,8	161	33,8	114	32,3
Mavi Yakalı	295	70,4	296	69,5	319	69,2	315	66,2	239	67,7
Toplam	419	100,0	426	100,0	461	100,0	476	100,0	353	100,0

İhraççının faaliyet gösterdiği alanlara göre personelin dağılımı ise aşağıda gösterilmiştir.

Personel Dağılımı	30.06.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%	31.12.2017	%	31.12.2016	%
Savunma Sanayi	64	15,3	74	17,4	69	15,0	67	14,1	7	2,0
Araç Üstü Ekipman	250	59,7	241	56,6	277	60,1	286	60,1	247	70,0
Ar-Ge	39	9,3	42	9,9	37	8,0	48	10,1	43	12,2
İdari	66	15,8	69	16,2	78	16,9	75	15,8	56	15,9
Toplam	419	100,0	426	100,0	461	100,0	476	100,0	353	100,0

İhraççının personel sayısının coğrafi bölgelere göre dağılımı ise aşağıda gösterilmiştir.

Personel Dağılımı	30.06.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%	31.12.2017	%	31.12.2016	%
Ege Bölgesi	354	84,5	351	82,4	390	84,6	406	85,3	344	97,5
İç Anadolu Bölgesi	65	15,5	75	17,6	71	15,4	70	14,7	9	2,5
Toplam	419	100,0	426	100,0	461	100,0	476	100,0	353	100,0

İhraççının son finansal tablo döneminden itibaren personel sayısında önemli nitelikte değişim olmamıştır.

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S-B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Turgut V.D. 528 004 2510

15 Ekim 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kuşatma Mah. Necidilik Yolu No:14
Kat:500 Nispetiye - Şişli / İZMİR
Tel:0212 219 26 00 Fax:0212 241 11 66
Bilgi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

		kısmı Havva Katmerci'ye, 300.000 TL nominal değerli kısmı Ayşe Nur Çobanoğlu'na aittir.			
B	Hamiline	Yoktur.	1,00	69.000.000	92,00
Toplam				75.000.000	100,00

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

İhraççının yönetim kontrolüne İsmail Katmerci ile birlikte aile fertlerinden Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Çobanoğlu sahip olup, söz konusu yönetim hakimiyetini imtiyazlı A grubu paylara sahip olmalarından almaktadırlar. Esas Sözleşme'nin 10. maddesine göre asgari 5 üyeden oluşacak yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu nama yazılı pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmekte olup, yarım rakamlar aşağı yuvarlanmaktadır. Söz konusu imtiyazlı paylara İsmail Katmerci, Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Çobanoğlu sahiptir.

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

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

Şirket ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar KAP'ta (www.kap.org.tr) ve şirketin web adresinde (www.katmerciler.com.tr) yayımlanan 30.06.2020,

31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla hazırlanan bağımsız denetim raporlarının "İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda yer almaktadır.

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

Şirket/Kişi	İlişkinin Niteliği
İsmail Katmerci	Ortaktan fon sağlanması, gayrimenkul kiralama ve kira faturası kesilmesi
Mehmet Katmerci	Ortaktan fon sağlanması ve gayrimenkul kiralama
Furkan Katmerci	Ortaktan fon sağlanması
KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.	İzmir ve Ankara OSB inşaat faaliyetleri
Tasfiye Halinde KTM İş ve Endüstriyel Makine Ticaret A.Ş.	Kira Bedeli

İlişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarında gerçekleştirilmiştir.

Son hesap döneminden sonra ilişkili taraflarla yapılan işlemlerde önemli bir değişiklik yoktur.

a) İhraççının ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri ile olan borç-alacak ilişkisi ile söz konusu borç-alacağın kaynağı ve niteliği, İhraççının ilişkili taraflardan ticari olmayan alacağı bulunmamaktadır. İhraççının ilişkili taraflardan ticari alacakları aşağıda gösterilmiştir.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.	5.004.758	3.039.803	932.040	526.810
Tasfiye Halinde KTM İş ve Endüstriyel Makinalar Ticaret A.Ş.	0	67.947	29.741	521.775
Toplam	5.004.758	3.107.750	961.781	1.048.585

İhraççının ilişkili taraflara ticari borcu bulunmazken, hakim ortaklardan fon sağlanmasına bağlı olarak diğer borçları ise aşağıda gösterilmiştir.

İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
İsmail Katmerci	0	0	1.907.574	0
Mehmet Katmerci	486.395	512.180	184.104	0
Furkan Katmerci	2.809.577	2.472.637	6.776.307	0
Toplam	3.295.972	2.984.817	8.867.985	0

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

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

Hizmet Alımları (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
KTM Gayrimenkul Yatırım Taahhüt Ticaret A.Ş.	0	8.585.750	9.008.000	2.705.560

Ankara Başkent OSB'de tamamlanan üretim tesisi inşaat işlerinden kaynaklanmıştır.

KATMERCİDER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A Blok B
Çiğir - İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

87
13 EKİM 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kuşadası Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:5 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274800 Şirket Sic. No: 274800
Tic. Sic. No: 274800 Şirket Sic. No: 274800
Mersis No: 0478 0036 7570 0011

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

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

f) Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar, Şirket ile ortaklar ve diğer grup şirketleri arasında c ve g bentlerinde yer verilen işlemler dışında başka alım satım ilişkisi bulunmamaktadır.

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

Ödenen Kira Bedelleri (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
İsmail Katmerci	90.000	165.600	138.000	126.000
Mehmet Katmerci	0	144.000	120.000	113.400

Ortakların sahip oldukları gayrimenkullerin şirket tarafından kiralanmasından kaynaklanmaktadır.

Alınan Kira Bedelleri (TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
İsmail Katmerci	3.894	6.797	5.664	4.956
Tasfiye Halinde KTM İş ve Endüstriyel Makinalar Ticaret A.Ş.	5.841	10.195	7.788	7.080
Toplam	9.735	16.992	13.452	12.036

İlişkili taraflara yansıtılan kira bedellerinden kaynaklanmaktadır.

h) Diğer şirketlerle olan ilişkinin gerekçesi;
Yoktur.

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

İhraççının ilişkili taraflarla yapılan işlerin İhraççının net satış hasılatı içindeki payı %5'i geçmemektedir.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İhraççının çıkarılmış sermayesi 75.000.000 TL olup, birim pay değeri 1,00 TL olan 75.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

İhraççının 75.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 6.000.000 TL nominal değerli kısmı A grubu nama yazılı, 69.000.000 TL nominal değerli kısmı ise B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

KATMERÇİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:19 A.Ö.S.B.
Çiğli -İZMİR
Hesap Talimatı V.D. 528 004 2510

88

10 Ekim 2020

İNFE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuşçeski Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:5 Şişli Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 219 26 00 Fax: 0212 224 81 26
Sermaye İşletim Kurumları V.D. 478 003 6787
Merkezi No: 0478 0036 7870 0011

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

İhraççının kayıtlı sermaye tavanı 450.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2018-2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

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

İhraççının finansal tablo dönemleri itibariyle, MKK'dan alınan dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayıları aşağıda gösterilmektedir.

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Dönem Başı	42.445.592,00	11.271.262,20	9.071.262,90	9.069.963,90
Dönem Sonu	42.445.592,00	42.445.592,00	11.271.262,20	9.071.262,90
Dönem Sonu İtibariyle Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı	56,59%	56,59%	45,08%	36,28%

İhraççının sermayesinin tamamı nakden ödenmiş olup, aynı olarak ödenen sermaye bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Artırım Öncesi Sermaye (TL)	Artırım Sonrası Sermaye (TL)	Bedelsiz Artırım (TL)	Bedelli Artırım (TL)	Pay Grubu	Kaynak	Genel Karar Tarihi	Teseli Tarihi	TTSG Tarih	TTSG Sayı
25.000.000	75.000.000	0	50.000.000	A ve B Grubu (*)	Nakden	-	06.08.2019	20.08.2019	9891

(*) Artırılan 50.000.000 adet payın 4.000.000 adedi A grubu nama, 46.000.000 adedi ise B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

İhraççının 25.04.2019 tarihli yönetim kurulu kararı ile 450.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 25.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.D.Ş.B.
Çiğli /İZMİR
Hasan Tahir V.D. 528 004 2510

89
15 Ekim 2020

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kustupçuk Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İZMİR
Tel: 212 319 26 00 Fax: 0212 324 84 26
Tic. Sic. No: 274920 Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478 0036 7870 0011

%200 oranında bedelli olarak 50.000.000 TL nakden artışla 75.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, söz konusu sermaye artırım işlemleri 11.07.2019 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, İhraççının 75.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 06.08.2019 tarihinde tescil edilmiştir.

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

Yoktur.

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

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

BİST'te işlem görenler dışında mevcut durumda İhraççının; ihraç ettiği, borsalarda işlem gören herhangi bir sermaye piyasası aracı veya bu hususlarla ilgili bir başvurusu bulunmamaktadır. Bu izahname kapsamında ihraç edilecek A grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecek olup, B grubu hamiline yazılı paylar ise Borsa'da işlem görecektir.

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

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

İhraççının Esas Sözleşmesi ve İç Yönergesine kurumsal internet sitesi www.katmerciler.com.tr'den veya Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun internet sitesi www.kap.org.tr'den ulaşılabilir.

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

İhraççının amaç ve faaliyetleri Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde düzenlenmiştir. Bu kapsamda İhraççı, temel olarak araç üstü ekipmanların boyanması, kaynak işçiliği, itfaiye, çöp, vidanjör, kanal açma, çevre ve taşıma araçlarına, savunma sanayine ve inşaat sektörüne araç üstü ekipman imalatı faaliyetleriyle iştigal etmektedir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Yönetim Kurulu'na ve Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komitelere ilişkin esaslara Esas Sözleşme'nin; "Yönetim Kurulu Seçimi, Seçimde İmtiyaz, Üyelerin Süresi ve Yasak İşlemler" başlıklı 10. maddesi, "Yönetim Kurulu Toplantıları ve Kararlar" başlıklı 11. maddesi,

“Şirketi Temsil ve İlam” başlıklı 12. maddesi, “Yönetim Kurulu Üyelerinin Ödenekleri” başlıklı 13. maddesi ve “Komiteler” başlıklı 16. maddesinde yer verilmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

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

Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır, toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Yapılan oylamada oylarda eşitlik olması durumunda konu gelecek

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
Çiğli /İZMİR
Hasan Tahiroğlu V.D. 528 004 2510

10 Ekim 2020
91

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İZMİR
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 24 84 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

toplantıya bırakılır. Gelecek toplantıda da aynı konu üzerindeki oylarda yine eşitlik olursa önerge red edilmiş sayılır.

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

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

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

Şirket namına tanzim edilecek ve şirketi borç ve taahhüt altına sokacak her türlü evrakın muteber olabilmesi için şirketin resmi unvanı altına konulmuş ve şirketi ilzama yetkili şahıs veya şahısların imzasını taşıması lazımdır. Şirket namına imza koymaya yetkili olanlar ve bunların ne şekilde şirket namına imza edecekleri yönetim kurulu kararı ile tayin ve tespit edildikten sonra keyfiyet tescil ve ilan edilir ve buna dair tanzim edilecek sirküler tescil edilir.

Murahhas üyeye veya müdürlere verilecek vazife ve ücretler Yönetim Kurulu tarafından tayin olunur. Bunların tayin ve azilleri Yönetim Kurulu'na ait olup, keyfiyet Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan olunur.

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

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

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

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAT. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No: 18 A.O.S.B.
ÇİĞİR - İZMİR
Hakan Tahsin V.D. 528 004 2510

92
15 Ekim 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No: 14
Kat: 5 Mecidiyeköy - Şişli / İZMİR
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 24 84 26
Bağımsız Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478 0036 7870 0011

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşmenin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesine göre, Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanına kadar her bir pay grubu kendi statüsü içinde olmak kaydıyla, yeni paylar ihraç

ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya, nominal değerinin üstünde veya altında paylar ihraç etme hususlarında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

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

Esas Sözleşmenin 8. maddesine göre;

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

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

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

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

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

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

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

Genel kurul toplantısına elektronik ortamda katılım;

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

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

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

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

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

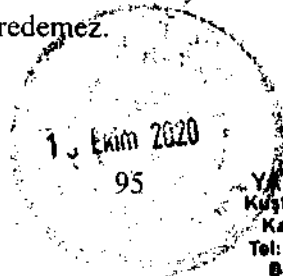
Genel kurul toplantılarında bakanlık komiserinin bulunmasına ilişkin yasal düzenlemelere uyulur. Genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek toplantıya katılabilirler. Bu konuya dair Sermaye Piyasası Kurulu'nun yapacağı düzenlemelere uyulur.

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

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

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

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.D.8.B.
Çiğirli - İzmit
Hasan Fahsin V.D. 528 004 2510



İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Acıbadem Sok. Kat:8
Kat:8 - Maslıdyaköy - Şişli / İstanbul
Tel:0212 320 26 00 Fax:0212 320 26 00
Bölge Kurumlar V.D. 478 0 5 0787
Merkezi No:0478 0036 7570 0011

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

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

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

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

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

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

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

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

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

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

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

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No: 28 A.O.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

10 Ekim 2020
96

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No: 14
Kat: 8 - Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 349 26 00 Fax: 0212 349 26 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 000 6787
Mersis No: 0478 0036 7870 0011

Sözleşme Tarihi	Sözleşme Tutarı	Para Birimi	Sözleşme İçeriği	Sözleşme Tarafı
13.10.2017	73.390.184,77 11.392.672,85	TL Euro	Yeni Nesil Kriminal İnceleme Aracı (KIRAC)	Savunma Sanayii Müsteşarlığı
16.02.2018	7.920.000	Euro	Uçak Akaryakıt Hidrant Dispanseri	İGA Havalimanı Akaryakıt Hizmetleri A.Ş.
26.07.2019	20.770.000	USD	Zırhlı Muharebe Aracı (HIZIR)	Yurtdışı Kaynaklı
31.01.2020	8.561.444	Euro	Güvenlik Araçları	Yurtdışı Kaynaklı
19.03.2020	2.710.000	USD	Güvenlik Araçları	Yurtdışı Kaynaklı
02.07.2020	2.764.022,00 620.790,00	TL USD	İnsansız Kara Aracı	Aselsan Elektronik San. ve Tic. A.Ş.
21.08.2020	2.500.000	TL	Güvenlik Araçları	Milli Savunma Bakanlığı
17.09.2020	3.250.000	USD	Güvenlik Araçları	Yurtdışı Kaynaklı

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

İhraççının, Kurulun muhasebe / finansal raporlama standartları uyarınca 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmış olup, İhraççının www.katmerciler.com.tr ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun www.kap.org.tr internet sitelerinden temin edilebilir.

31.12.2017 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 28.02.2018 tarihinde, 31.12.2018 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 08.03.2019 tarihinde 31.12.2019 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 09.03.2020 tarihinde, 30.06.2020 dönemine ilişkin bağımsız denetim raporu 14.08.2020 tarihinde KAP'ta yayımlanmıştır.

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

31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	
Sorumlu Denetçi	Tayyip Yaşar
Adresi	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul
Telefon	0212 221 61 61
Fax	0212 221 21 01
İnternet Adresi	www.aksisdenetim.com
Üyesi Olunan Profesyonel Meslek Kuruluşları	İstanbul Yeminli Mali Müşavirler Odası

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
1 Ocak - 31 Aralık 2017	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu
1 Ocak - 31 Aralık 2018	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu
1 Ocak - 31 Aralık 2019	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu
1 Ocak - 30 Haziran 2020	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu

30.06.2020 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

31.12.2019 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31.12.2018 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

31.12.2017 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan denetçi görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Bağımsız denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Yoktur.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.Ö.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Taştan V.D. 528 004 2510

10 Ekim 2020
98

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Meclisliyeköy Yolu No:14
Kat:8 - Meclisliyeköy - Şişli / İZMİR
Tel:0212 377 26 00 Fax:0212 24 44 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

İhraççının devam etmekte olan projelerinin önemli bir kısmı döviz cinsinden siparişlerden oluşmaktadır. Bu kapsamında Şirketin satış gelirlerinde döviz kurlarının seyri de önemli bir etken olmaktadır.

Şirketin sipariş temelli olarak çalışması ve projelere ilişkin stokların henüz projelerin tamamlanması ve satış faturasının kesilmemesi nedeniyle stok bünyesinde görülmesi sebebiyle şirketin stokları da fatura kesildikçe azalabilecektir.

Döviz kurlarındaki yükseliş Şirketin üretim maliyetlerine de doğrudan ve dolaylı olarak etki etmektedir.

2019 yılından itibaren döviz kurlarının seyri aşağıdaki tabloda gösterilmiş olup, 2020 yılının ilk yarısında döviz sepetinde TL'ye karşı ortalama %15,6 artış yaşanmıştır. Döviz sepetindeki artış 05.10.2020 tarihi itibarıyla ise %33,5'e yükselmiştir.

Döviz Kurları	05.10.2020	30.06.2020	31.12.2019
Euro/TL	9,0815	7,7082	6,6506
USD/TL	7,7307	6,8422	5,9402

Söz konusu artışlar Şirketin satış gelirlerine olumlu yanı sıra da maliyetler nedeniyle de olumsuz etkisi olmaktadır.

Bununla birlikte Şirketin döviz cinsinden finansal borçları olması ve söz konusu borçlara ilişkin mevcut durum itibarıyla döviz bazlı siparişler haricinde hedge mekanizmalarının olmaması sebebiyle kur farkı ve finansman gideri kaynaklı şirketin finansallarına negatif etkisi olacaktır.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

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

İhraççının kar dağıtım politikası;

Şirketimiz prensip olarak, her yıl dağıtılabilir dönem karının en az %20' sini ortaklarına kar payı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla

mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranın da eşit olarak dağıtılır. Olağanüstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması durumunda ise yukarıda belirtilen oranın altında kar payı dağıtılabılır veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum ise gerekçesiyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur.

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

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

Şirketimiz yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.

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

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

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

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirketin kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk

Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

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

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

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

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

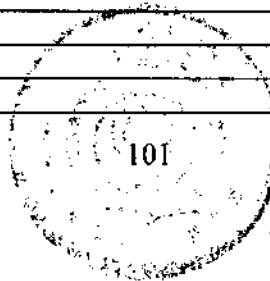
Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

İhraççının finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtım tabloları aşağıda yer almaktadır.

Katmerciler Araç Üstü Ekipman San. ve Tic. A.Ş.			
2018 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye			25.000.000
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			4.420.774
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	Dönem Kârı	-18.109.475	-11.519.207
4	Vergiler (-)	2.409.588	
5	Net Dönem Kârı (=)	-15.699.887	
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		
7	Birinci Tertip Yasal Akçe (-)		
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)		
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)		
10	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı		
11	Ortaklara Birinci Kâr Payı		
	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	- Toplam		

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:20 A.O.S.B.
GİRİ - İZMİR

Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510



İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuşçesmez Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:9 Mecidiyeköy - Şişli / İS
Tel:0 212 319 26 00 Fax:0212 319 48 26
Büyükdere Kurumlar V.D. 478 00 6787
Mersis No:0478 0036 7879 0011

12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı		
13	Diğer Dağıtılan Kâr Payı		
	-Yönetim Kurulu Üyelerine		
	-Çalışanlara		
	-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere		
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı		
15	Ortaklara İkinci Kâr Payı		
16	Genel Kanuni Yedek Akçe		
17	Statü Yedekleri		
18	Özel Yedekler		
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEK		
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		

2018 yılı dönem zararın geçmiş yıl karlarından kapatılması hususu şirketin 06.09.2019 tarihli olağan genel kurulunda onaylanmıştır.

Katmerciler Araç Üstü Ekipman San. ve Tic. A.Ş.			
2017 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		25.000.000	
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		3.764.513	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	Dönem Kârı	14.470.275	15.375.752
4	Vergiler (-)	2.718.701	2.250.534
5	Net Dönem Kârı (=)	11.751.574	13.125.218
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		
7	Birinci Tertip Yasal Akçe (-)	656.261	656.261
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	11.095.313	12.468.957
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)		
10	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı		
11	Ortaklara Birinci Kâr Payı		
	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	- Toplam		
12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı		
13	Diğer Dağıtılan Kâr Payı		
	-Yönetim Kurulu Üyelerine		
	-Çalışanlara		
	-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere		
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı		
15	Ortaklara İkinci Kâr Payı		
16	Genel Kanuni Yedek Akçe		
17	Statü Yedekleri		
18	Özel Yedekler		
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	11.095.313	
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		

2017 yılında Şirket stratejisi ve yatırım politikası dikkate alınarak kar dağıtımı yapılmayacağı hususu şirketin 27.06.2018 tarihli olağan genel kurulunda onaylanmıştır.

Katmerciler Araç Üstü Ekipman San. ve Tic. A.Ş.			
2016 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye			25.000.000
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)			3.150.869
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	Dönem Kârı	11.558.763	13.897.154
4	Vergiler (-)	1.957.291	1.624.277
5	Net Dönem Kârı (=)	9.601.472	12.272.877
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		
7	Birinci Tertip Yasal Akçe (-)	613.644	613.644
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	8.987.828	11.659.233
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)		
10	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı		
11	Ortaklara Birinci Kâr Payı		
	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	- Toplam		
12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı		
13	Diğer Dağıtılan Kâr Payı		
	-Yönetim Kurulu Üyelerine		
	-Çalışanlara		
	-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere		
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kâr Payı		
15	Ortaklara İkinci Kâr Payı		
16	Genel Kanuni Yedek Akçe		
17	Statü Yedekleri		
18	Özel Yedekler		
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	8.987.828	
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		

2016 yılında Şirket stratejisi ve yatırım politikası dikkate alınarak kar dağıtımı yapılmayacağı hususu şirketin 19.07.2017 tarihli olağan genel kurulunda onaylanmıştır.

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

Son durum itibarıyla İhraççı tarafından açılan veya aleyhine açılmış olan davalar ve icra takiplerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
İhraççı	Ahmet Tolga Sinirlioğlu (TCT Makine ve Motor Sanayi Ticaret Ltd. Şti. yetkilisi)	İstanbul Anadolu 17. 9. İcra Ceza Mahkemesi 2016/107 Esas, 2016/201 Karar	Ticareti terk şikayeti	Dava lehettir.	Yargıtay 12. Hukuk Dairesi'nin 2019/2136 Esas sayılı dosyası üzerinden incelenmektedir.
İhraççı	Katkar Mühendislik Metal Sanayi İnşaat Elektrik Turizm Tekstil Ticaret Ltd. Şti.	Antalya 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2015/800 Esas, 2018/210 Karar	İtirazın iptali	Dava lehettir.	Antalya Bölge Adliye Mahkemesi 11. Hukuk Dairesi'nin 2018/1765 Esas sayılı dosyası üzerinden incelenmektedir.

KATMERGİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No: 10 A. Q.S.B.
CİGİR - İZMİR
Hasan Hüsnü V.D. 528 004 2510

103
13 Ekim 2020

İNFA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:8 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0 212 219 26 00 Fax: 0212 224 24 26
Büyükdere Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478 0036 7878 0011

İhraççı	İzmir Valiliği Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü	İzmir 2. İdare Mahkemesi 2016/1453 Esas, 2017/976 Karar	İdari yaptırım kararının iptali	Dava lehtedir.	Danıştay 14. Daire Başkanlığı'nın 2018/1795 Esas sayılı dosyası üzerinden incelemededir.
İhraççı	İlkerler Makine Servis Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.	Bakırköy 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/550 Esas	İtirazın iptali	Dava lehtedir.	Dosya yerel mahkemededir.
İhraççı	Hidayet Tekneci	İzmir 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/1127 Esas	İtirazın iptali	Dava lehtedir.	Dosya yerel mahkemededir.
İhraççı	Yıldırım Mutlubaş (Y.M. Otomotiv Petrol Ürünleri İnşaat Mühendislik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. yetkilisi)	İzmir 9. İcra Ceza Mahkemesi 2018/711 Esas, 2018/1191 Karar	Karşılıksız çek şikayeti	Dava lehtedir.	İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 16. Ceza Dairesi'nin 2019/955 Esas sayılı dosyası üzerinden incelenmektedir.
İhraççı	1. Mustafa Mutlubaş 2. Yıldırım Mutlubaş (YMM Grup Otomotiv Nakliyat İnşaat Hafriyat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. yetkilileri)	İzmir 1. İcra Ceza Mahkemesi 2018/721 Esas	Karşılıksız çek şikayeti	Dava lehtedir.	Dosya yerel mahkemededir.
İhraççı	1. Mustafa Mutlubaş 2. Yıldırım Mutlubaş (YMM Grup Otomotiv Nakliyat İnşaat Hafriyat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. yetkilileri)	İzmir 9. İcra Ceza Mahkemesi 2018/798 Esas	Karşılıksız çek şikayeti	Dava lehtedir.	Dosya yerel mahkemededir.
İhraççı	1. Mustafa Mutlubaş 2. Yıldırım Mutlubaş (YMM Grup Otomotiv Nakliyat İnşaat Hafriyat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. yetkilileri)	İzmir 2. İcra Ceza Mahkemesi 2018/873 Esas	Karşılıksız çek şikayeti	Dava lehtedir.	Dosya yerel mahkemededir.
İhraççı	Yıldırım Mutlubaş (Y.M. Otomotiv Petrol Ürünleri İnşaat Mühendislik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. yetkilisi)	İzmir 4. İcra Ceza Mahkemesi 2018/875 Esas, 2019/351 Karar	Karşılıksız çek şikayeti	Dava lehtedir.	Dosya yerel mahkemededir.
İhraççı	Abdullah Ateş (Jit Uluslararası Dış Ticaret Konteyner Taşımacılık Nakliye Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. yetkilisi)	İstanbul Anadolu 8. İcra Ceza Mahkemesi 2017/668 Esas, 2018/467 Karar	Ticaret terk şikayeti	Dava lehtedir.	İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 16. Ceza Dairesi'nin 2019/688 Esas sayılı dosyası üzerinden incelemededir.
İhraççı	Toprakkale Belediye Başkanlığı	İzmir 6. İcra Dairesi 2017/6316 Esas	İlamsız takip	30.847,30 TL	Takip devam etmektedir.
İhraççı	Sakarya Belediye Başkanlığı	Sakarya 4. İcra Dairesi 2013/1051 Esas	İlamsız takip	599.440 TL	Takibe, icra inkar tazminatı, yargılama ve icra takip giderleri için devam edilmektedir.
İhraççı	TCT Makine ve Motor Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	İstanbul Anadolu 18. İcra Dairesi 2013/15910 Esas	İlamsız takip	224.790 Euro	Takip devam etmektedir.
İhraççı	TCT Makine ve Motor Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	İstanbul Anadolu 18. İcra Dairesi 2014/3136 Esas	İlamsız takip	5.080 Euro	Takip devam etmektedir.

İhraççı	Forum Fuarçılık ve Geliştirme A.Ş.	İzmir 27. İcra Dairesi 2017/5629 Esas	İlamsız takip	12.871,42 TL	Takip devam etmektedir.
İhraççı	Yapımar Isı Teknik Mühendislik İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	İzmir 27. İcra Dairesi 2017/5630 Esas	İlamsız takip	2.950 TL	Takip devam etmektedir.
İhraççı	Ankara Burak Hidrolik Araçüstü Ekipman Ltd. Şti.	İzmir 27. İcra Dairesi 2014/16776 Esas	İlamsız takip	5.837,72 TL	Takip devam etmektedir.
İhraççı	Ayvalık Belediyesi	İzmir 4. İcra Dairesi 2015/15959 Esas	İlamsız takip	3.003,20 TL	Takip devam etmektedir.
İhraççı	Bağcıoğlu Hafriyat İnşaat Nakliyat Petrol ve Oto Yedek Parça Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Gebze 4. İcra Dairesi 2017/25068 Esas	Kambiyo senetlerine mahsus takip	330.191,51 TL	Takip devam etmektedir.
İhraççı	Jit Uluslararası Dış Ticaret Konteyner Taşımacılık Nakliye Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	İstanbul Anadolu 2. İcra Dairesi 2017/2273 Esas	Kambiyo senetlerine mahsus takip	189.010,48 TL	Takip devam etmektedir.
İhraççı	Jit Uluslararası Dış Ticaret Konteyner Taşımacılık Nakliye Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	İstanbul Anadolu 14. İcra Dairesi 2017/23464 Esas	Kambiyo senetlerine mahsus takip	188.341,64 TL	Takip devam etmektedir.
İhraççı	İlkerler Makine Servis Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.	Bakırköy 11. İcra Dairesi 2018/8857 Esas	İlamsız takip	309.746,89 USD	İtirazın iptali davasının sonuçlanması beklenilmektedir.
İhraççı	Hidayet Tekneci	İzmir 24. İcra Dairesi 2018/9482 Esas	İlamsız takip	55.000 Euro	İtirazın iptali davasının sonuçlanması beklenilmektedir.
İhraççı	1. YMM Grup Otomotiv Nakliyat İnşaat Hafriyat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. 2. Y.M. Otomotiv Petrol Ürünleri İnşaat Mühendislik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	İzmir 24. İcra Dairesi 2018/11639 Esas	Kambiyo senetlerine mahsus takip	70.800,00 TL	YMM Grup Ltd. Şti. hakkında verilen kesin mühlet kararı gereğince takip YMM açısından durmuştur. Y.M. Otomotiv Ltd. Şti. için takip devam etmektedir.
İhraççı	YMM Grup Otomotiv Nakliyat İnşaat Hafriyat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	İzmir 24. İcra Dairesi 2018/11640 Esas	Kambiyo senetlerine mahsus takip	47.200,00 TL	YMM Grup Ltd. Şti. hakkında verilen kesin mühlet kararı gereğince takip durmuştur.
İhraççı	1. YMM Grup Otomotiv Nakliyat İnşaat Hafriyat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. 2. Y.M. Otomotiv Petrol Ürünleri İnşaat Mühendislik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	İzmir 24. İcra Dairesi 2018/12828 Esas	Kambiyo senetlerine mahsus takip	70.800,00 TL	YMM Grup Ltd. Şti. hakkında verilen kesin mühlet kararı gereğince takip YMM açısından durmuştur. Y.M. Otomotiv Ltd. Şti. için takip devam etmektedir.
İhraççı	Elvan Gedikli	Polatlı İcra Dairesi 2018/3335 Esas	İlamsız takip	15.347,20 TL	Takip devam etmektedir.
İhraççı	Katkar Mühendislik Metal Sanayi İnşaat Elektrik Turizm Tekstil Ticaret Ltd. Şti.	İzmir 4. İcra Dairesi 2015/7886 Esas	İlamsız takip	11.718,00 TL	Borçlu tarafın itirazı üzerine, Antalya 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2015/800 Esas sayılı dosyası üzerinden itirazın iptali davası açılmıştır.

İhraççı	Katkar Mühendislik Metal Sanayi İnşaat Elektrik Turizm Tekstil Ticaret Ltd. Şti.	İzmir 17. İcra Dairesi 2016/4284 Esas	İlamsız takip	13.491,38 TL	Takip devam etmektedir.
İhraççı	1. Gülay Türkmen 2. Yorulmazoğlu Nakliyat Taahhüt Turizm Gıda Tarım ve Hayvancılık Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	İzmir 10. İcra Dairesi 2019/5082 Esas	Kambiyo senetlerine mahsus takip	9.500,00 TL	Takip devam etmektedir.

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
Cihan Yüksek	İhraççı	Karşıyaka 4. İş Mahkemesi 2013/138 Esas, 2016/29 Karar	Fark kıdem tazminatı, fazla çalışma ücreti, yıllık izin ücreti	95.000 TL bedelli teminat mektubu sunuldu.	Yargıtay 22. Hukuk Dairesi'nin 2017/21430 Esas sayılı dosyası üzerinden incelemededir.
Ramazan Erdoğan	İhraççı	Karşıyaka 4. İş Mahkemesi 2015/256 Esas, 2017/362 Karar	Kıdem tazminatı, yıllık izin ücreti, fazla çalışma ücreti, ulusal bayram ve genel tatil ücreti ve hafta tatili	Hükmedilen alacaklar işçiye ödenmiştir.	Yargıtay 22. Hukuk Dairesi'nin 2018/13145 Esas sayılı dosyası üzerinden incelemededir.
Mustafa Koşmaca	1. İhraççı 2. Emrah Dayı	Karşıyaka 4. İş Mahkemesi 2015/353 Esas	İş kazası sebebiyle maddi ve manevi tazminat	Dava lehtedir.	Dosya yerel mahkemededir.
Sedat Eker	1. İhraççı 2. Abdurrahman Bektaş	Karşıyaka 4. İş Mahkemesi 2017/408 Esas, 2018/211 Karar	İşe başlatmama tazminatı ve boşta geçen süre ücretinin tahsili	11.157,84 TL boşta geçen süre ücreti ve 14.318,84 TL işe başlatmama tazminatı ve yargılama giderleri İcra dosyasına 32.500 TL tutarlı teminat mektubu sunulmuştur.	İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 9. Hukuk Dairesi'nin 2018/1229 Esas sayılı dosyası üzerinden incelemededir.
Emrah Dayı	1. İhraççı 2. Mustafa Koşmaca 3. SGK	Karşıyaka 4. İş Mahkemesi 2017/339 Esas	Maluliyetin tespiti	Dava lehtedir.	Dosya yerel mahkemededir.
Kadir Aktaş	1. İhraççı 2. Gimkat	Karşıyaka 4. İş Mahkemesi 2017/399 Esas, 2019/30 Karar	Kıdem tazminatı, ihbar tazminatı, fazla mesai ücreti, yıllık izin ücreti ve eksik ödenen fark ücreti	10.626,86 TL fazla mesai ücreti, 67,62 TL yıllık izin ücreti ve yargılama giderleri İcra dosyasına 15.000 TL tutarında nakit teminat sunulmuştur.	İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 7. Hukuk Dairesi'nin 2019/706 Esas sayılı dosyası üzerinden incelemededir.

Murat Urhan	İhraççı	Karşıyaka 2. İş Mahkemesi 2017/201 Esas	İşe iade	Dava lehtedir.	Dosya yerel mahkemededir.
Hilal Destan	İhraççı	Karşıyaka 1. İş Mahkemesi 2018/190 Esas	İtirazın iptali	16.991,91 TL (Takip Çıkışı)	Dosya yerel mahkemededir.
Gökhan Yılmaz	İhraççı	Karşıyaka 4. İş Mahkemesi 2018/128 Esas	Kıdem tazminatı, ihbar tazminatı, yıllık izin ücreti, maaş alacağı, fazla çalışma alacağı	(20.000,00 TL tutarında karşı dava açılmıştır.)	Dosya yerel mahkemededir.
Mirlem AS	İhraççı	Ankara Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi 2018/175 Esas	Tasarım tescilinin iptali	Aşama itibari ile öngörülememektedir.	Dosya yerel mahkemededir.
Mirlem AS	İhraççı	Ankara Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi 2018/213 Esas	Tasarım tescilinin iptali	Aşama itibari ile öngörülememektedir.	Dosya yerel mahkemededir.
YMM Grup Otomotiv Nakliyat İnşaat Hafriyat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Müdahil İhraççı	İzmir 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/1025 Esas	Konkordato projesinin tasdiki talebiyle açılan davadır.	Aşama itibari ile öngörülememektedir.	Dosya yerel mahkemededir; davacı şirket hakkında 1 yıl kesin mühlet kararı verilmiştir.
Y.M. Otomotiv Petrol Ürünleri İnşaat Mühendislik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Müdahil İhraççı	İzmir 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2018/1081 Esas	Konkordato projesinin tasdiki talebiyle açılan davadır.	Aşama itibari ile öngörülememektedir.	İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 17. Hukuk Dairesi'nin 2019/578 Esas sayılı dosyası üzerinden incelemededir.
Mehmet Emin Kaya	1. İhraççı 2. Gimkat	Karşıyaka 3. İş Mahkemesi 2018/368 Esas	İşe iade	Dava lehtedir.	Dosya yerel mahkemededir.
Kemipaz Endüstri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	İhraççı	Ankara 3. İcra Hukuk Mahkemesi 2019/20 Esas	İtirazın kaldırılması	Aşama itibari ile öngörülememektedir.	Dosya yerel mahkemededir.
Hilal Destan	İhraççı	İzmir 4. İcra Dairesi 2018/4992 Esas	İlamsız takip	16.991,91 TL (Takip Çıkışı)	İtirazımız neticesinde takip durdurulmuştur; itirazın iptali davası görülmektedir.
Cihan Yüksek	İhraççı	İzmir 5. İcra Dairesi 2016/3151 Esas	İlamlı takip	80.358,16 TL (Takip Çıkışı)	Teminat mektubu sunularak, takibin, Yargıtay incelemesinin sonuçlanmasına kadar

KATMERÇİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No: 10 A. O.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Tahiroğlu V.D. 528 004 2510

107
16 Ekim 2020

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. / Acıdiyeköy Yolu No: 14
Kat: 8 - B. / Beşiktaş / İZMİR
Tel: 0212 339 26 00 Fax: 0212 324 84 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478 0036 7870 0011

					durdurulması sağlanmıştır.
Sedat Eker	1. İhraççı 2. Abdurrahman Bektaş	İzmir 2. İcra Dairesi 2018/5799 Esas	İlamlı takip	26.649,81 TL (Takip Çıkışı)	Teminat mektubu sunularak, takibin, istinaf incelemesinin sonuçlanmasına kadar durdurulması sağlanmıştır.
Kadir Aktaş	Gimkat	İzmir 25. İcra Dairesi 2019/3939 Esas	İlamlı takip	11.772,02 TL (Takip Çıkışı)	Nakit teminat sunularak, takibin, istinaf incelemesinin sonuçlanmasına kadar durdurulması sağlanmıştır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
A	Nama	Vardır.	11.400.000	190,00	1,00	11.400.000	15,20
B	Hamiline	Yoktur.	131.100.000	190,00	1,00	131.100.000	174,80
					TOPLAM	142.500.000	

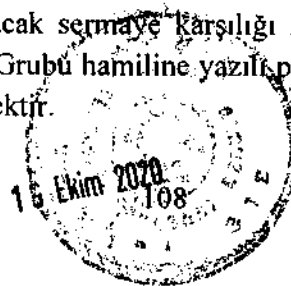
* Mevcut 75.000.000 TL'lik sermayeye oranını ifade etmektedir.

İhraççının 75.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 142.500.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 217.500.000 TL'ye çıkartılacaktır. Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı pay sahiplerine 11.400.000 TL nominal değerli A grubu nama yazılı pay, B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine 131.100.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecektir. Şirket %190 oranında sermaye artırımını yapmaktadır.

İhraç edilecek 11.400.000 TL nominal değerli A grubu nama yazılı payların sermaye artırımı öncesi 75.000.000 TL'lik şirket sermayesine oranı %15,20, 131.100.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı payların sermaye artırımını öncesi 75.000.000 TL'lik Şirket sermayesine oranı ise %174,80 olacaktır.

Artırılan sermayeyi temsil eden paylar A grubu nama ve B grubu hamiline yazılı olacaktır.

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



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

İç kaynaklardan sermaye artırımını bulunmamaktadır.

İhraççı Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesine göre; Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 450.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerinde 450.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 75.000.000 TL olup, muvazaadan ari şekilde tamamı ödenmiştir. Bu sermaye miktarı her biri 1 TL itibari değerinde 6.000.000 adet A grubu nama yazılı; 69.000.000 adet B grubu hamiline yazılı paydan oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu, 2018 yılından 2022 yılı sonuna kadar Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar her bir pay grubu kendi statüsü içinde olmak kaydıyla, yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya, nominal değerinin üstünde veya altında paylar ihraç etme hususlarında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

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

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

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

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

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

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

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.D.5.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Tokdemir V.D. 528 004 2510

15 Ekim 2020

İNTEG
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. İnönücadıyıköy Yolu No:14
Kat:8-9 Beşiktaş/İstanbul
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 324 84 76
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

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

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

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

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

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

Yoktur.

ii) Başvuru şekli:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraççının payları Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19):

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

a) Hak kazanılan tarih:

İhraç edilen paylar herhangi bir kar payı dağıtım tarihi itibarıyla, ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın diğer paylarla birlikte eşit olarak kar payı alma hakkı elde eder.

b) Zaman aşımı:

Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman

aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun'un 1. Maddesinin 2. Fıkrası uyarınca bahsolunan menfaat ve bedelleri müruruzaman müddetlerinin bitmesinden itibaren üç ay içinde mahallî malsandığına vermeğe mecburdurlar.

Bedelsiz pay olarak dağıtılan kar paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:

Yurtdışında yerleşik pay sahipleri, yurtiçinde yerleşik pay sahipleri ile aynı haklara sahiptir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Hakkın kullanıma ilişkin herhangi bir sınırlama yoktur.

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

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

Kar payı dağıtımında imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

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

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

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

Birinci Kar Payı:

g) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirketin kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

- h) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

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

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

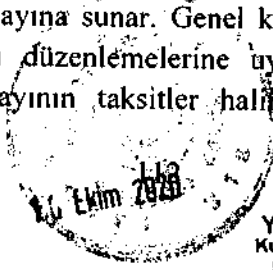
Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

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

Kar Dağıtım Politikası

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

Yönetim Kurulu, kar dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kar payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar. Genel kurul veya yetki verilmesi halinde yönetim kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Kar payının taksitler halinde ödenmesine karar verilmesi



durumunda da , taksit ödemeleri ödeme tarihi itibariyle mevcut payların tümüne , bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

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

Şirketimiz yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.

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

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

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

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

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler. Çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn md. 507):

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

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19):

Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

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

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Oy Hakkı (SPKn md. 30, TTKn md. 434):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. İhraççının yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir pay sahibinin 1 oy hakkı vardır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTKn md. 437):

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az 3 hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

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

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

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

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

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

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

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

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):

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

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

İhraççının 27.08.2020 tarih ve 2020/21 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile;

- Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin özkaynak yapısının güçlendirilmesi, savunma sanayi alanındaki projelerin finansmanı, finansal borç ödemeleri ve işletme sermayesi ihtiyacının fonlanması amacıyla 450.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 75.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %190 oranında bedelli olarak 142.500.000 TL tutarında nakden artışla 217.500.000 TL'ye çıkarılmasına,
- Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kullandırılmasına,
- Nakden artırılan 142.500.000 TL'lik sermayeyi temsil edecek payların 11.400.000 TL nominal değerli kısmının A grubu nama yazılı, 131.100.000 TL nominal değerli kısmının B grubu hamiline yazılı olarak ihraç edilmesine,
- Ortaklarımızın nakit olarak artırılan 142.500.000 TL tutarında sermayeyi temsil eden paylarına ilişkin yeni pay alma haklarının 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL'den 15 gün

süreyle kullandırılmasına, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine, mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında A grubu nama yazılı paylar için A Grubu nama, B grubu hamiline yazılı paylar için B grubu hamiline yazılı pay verilmesine,

- Nakit olarak artırılan sermayeyi temsil eden paylara ilişkin yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyat üzerinden 2 işgünü süreyle satılmasına,
- Kalan payların Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da satılmasını takiben kalan paylar olması halinde söz konusu payların İsmail Katmerci tarafından satın alınacağını taahhüt edilmesine,
- Sermaye artırımı nedeniyle çıkarılacak payların şirket ortaklarına SPK ve MKK'nın kaydıleştirme ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydıleştirme sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,
- Sermaye artırımı işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla gerekli başvuruların yapılması, izinlerin alınması ve işlemlerin ifa ve ikmal için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer tüm resmi kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli her türlü işlemlerin yapılması hususunda yönetime yetki verilmesine karar verilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 06.10.2020 ve 2020/27 sayılı tarihli kararı ile;

Yönetim Kuruluna sunulmuş olan "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor"un kabul edilmesine ve sermayenin %190 oranında nakit olarak artırılması ile elde edilecek fonun, Şirketin özkaynak yapısını güçlendirmek üzere yapılacak sermaye artırımından elde edilecek fonun savunma sanayi alanındaki projelerin finansmanı, finansal borç ödemeleri ve işletme sermayesi ihtiyacının fonlanmasında kullanılmasına karar verilmiştir. Konu ile ilgili detaylı bilgiye izahnamenin 27.2. maddesinden ulaşabilirsiniz.

Ayrıca Şirket Yönetim Kurulunun 27.08.2020 tarih ve 2020/23 sayılı kararı ile;

Sermaye artırımı kapsamında Şirketimiz hakim ortaklarının Şirketimizden olan alacaklarının 37.553.668,93 TL'lik kısmının yapılacak sermaye artırımında mahsuben kullanılmasına ve söz konusu tutarların sermaye avansı hesaplarına aktarılmasına,

Bu kapsamda;

19.414.968,98 TL'lik kısmının İsmail Katmerci hesabına mahsuben,

6.249.999,75 TL'lik kısmının Mehmet Katmerci hesabına mahsuben,

6.270.000,00 TL'lik kısmının Furkan Katmerci hesabına mahsuben,

5.618.700,20 TL'lik kısmının Ayşe Nur Çobanoğlu hesabına mahsuben kullanılmasına karar verilmiştir.

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

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

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:18 A.O.S.B.
Çiğli /İZMİR
Hasan Zengin V.D. 528 004 2510

116
Ekim 2020
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Necidiyeköy Yolu No:14
Kat:8 - Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 322 84 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

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

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

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

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

İhraççının 75.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 142.500.000 TL tutarında nakit karşılığı olmak üzere 217.500.000 TL'ye çıkartılacaktır.

Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılabacak sermaye karşılığı A grubu nama yazılı pay sahiplerine 11.400.000 TL nominal değerli A grubu nama yazılı pay, B grubu hamiline yazılı pay sahiplerine 131.100.000 TL nominal değerli B grubu hamiline yazılı pay verilecektir. Şirket %190 oranında bedelli sermaye artırımı yapmaktadır.

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi:

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

İzahnamenin ilanını takip eden 10 gün içinde yeni pay alma haklarının kullanımının başlatılması zorunludur. Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması durumunda izleyen işgünü akşamı sona erecektir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu paylar 2 (iki) işgünü süreyle BİAŞ'ta satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Ortaklığın internet sitesi (www.katmerciler.com.tr), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve İfo Yatırım'ın internet sitesinde (www.infoyatirim.com) ilan edilecektir.

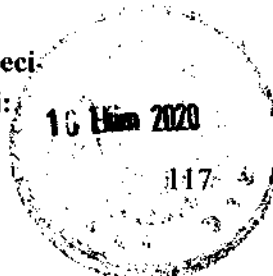
Şirket ortaklarından İsmail Katmerci, Havva Katmerci, Mehmet Katmerci, Ayşe Nur Çobanoğlu ve Furkan Katmerci tarafından sahip oldukları paylar karşılığında yeni pay alma haklarının tamamını kullanacakları kabul, beyan ve taahhüt edilmiştir. *Yeni pay alma hakkı kullanımı sırasında A grubu pay alınacaktır.*

Yeni pay alma haklarının kullanılması ve kalan B grubu payların Borsa'da halka arzından sonra kalan pay olması halinde, söz konusu payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde Borsa'da halka arz edildiği 2 günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatın ortalamasından aşağı olmamak üzere bedelleri tam olarak ve nakden ödenerek satın alınacağı İsmail Katmerci tarafından kabul, beyan ve taahhüt edilmiştir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci:

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.D.S.B.
Çiğli - 35080
Hasan Tolun V.D. 528 004 2510



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuşatıcı Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:10 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 324 84 26
Büyükdere Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7878 0011

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden kullanacaklardır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan B grubu paylar ise SPK'nın II - 5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi ile nominal değerden aşağı olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satılacaktır.

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

BİST'te işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet sitesi www.borsaistanbul.com "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin telefon numarası 0212 298 21 00'dır.

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

Pay bedelleri, Türkiye Halk Bankası Atatürk Organize Sanayi Ticari Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere ihraççı adına açılan TR69 0001 2009 7420 0010 2607 62 no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde Borsa'da rüçhan hakları kupon pazarında satabilirler. Kullanılmayan yeni pay alma hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar, B grubu pay olarak iki iş günü süreyle, nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

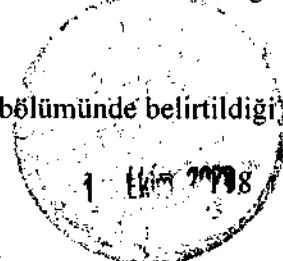
Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili borsa üyesi kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemini yürüten borsa üyesi Info Yatırım tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır.

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

c) Başvuru yerleri:

Yeni pay alma hakları 24.1.10. bölümünde belirtildiği şekilde kullanılacaktır.

KATMERÇİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:20 A.O.S.B.
Çiğir - İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510



İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Beşlediyeköy Yolu No:14
Kat:8-S. Beşlediyeköy - Şişli / İZMİR
Tel:0212 379 26 00 Faks:0212 324 84 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7878 0011

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Borsa'da işlem yapmaya yetkili kuruluşların adres ve telefonlarına ilişkin bilgi Borsa İstanbul (www.borsaistanbul.com), TSPB (www.tspb.org.tr) ve SPK'nın (www.spk.gov.tr) internet sitelerinde yer almaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin aracılık işlemleri İfo Yatırım tarafından yapılacaktır.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy - Şişli /İstanbul
Telefon	(0212) 319 26 00
Fax	(0212) 324 84 26
İnternet Adresi	www.foyatirim.com

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

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

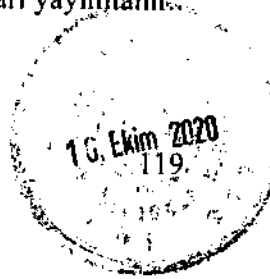
24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

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

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

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

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
CİFT - KATMERCİLER
Hasan Çelisin V.D. 528 004 2510



İFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli /İstanbul
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 324 84 26
Borçlular Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

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

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

Birincil Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden satış yapılacağından, yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde bir bedel ödenmesi veya karşılanamayan talep durumu söz konusu olmayacaktır.

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

Ortaklar, İhraççıda sahip oldukları paylarının %190 oranında bedelli pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan B grubu payların halka arzında yatırımcıların satın alması için bir sınırlama bulunmamaktadır. Talep edilebilecek pay adedi 1 TL nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması halinde durum ihraççı veya yetkili kuruluş tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

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

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

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

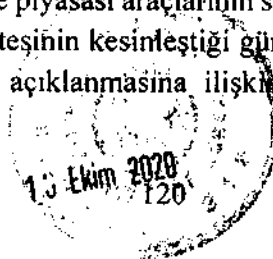
24.1.8. Payları teslim yöntemi ve süresi:

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

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

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

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
Etiler - Beşiktaş / İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510



İDEAL
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe San. Bölg. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İZMİR
Tel:0212 379 26 00 Fax:0212 324 84 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

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

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Ortakların yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamıştır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar BİST'de satılacaktır.

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

Bir payın nominal değeri 1,00 TL olup, 1,00 TL'den satışa sunulacaktır. Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen tasarruf sahiplerinin, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde paylarının bulunduğu aracı kuruma başvurması gerekmektedir.

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

Ortakların yeni pay alma oranı %190'dır.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri, Türkiye Halk Bankası Atatürk Organize Sanayi Ticari Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere ihraççı adına açılan TR69 0001 2009 7420 0010 2607 62 no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.

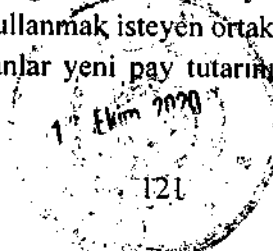
Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kaydi Sistemde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi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

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

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

KATMERGİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 K.O.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hesap Tutuşu V.D. 528 004 2510



İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kuştepe Mah. Nispetiye Köyü Yolu No:1
Kat:8 Nispetiye Köyü - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 317 26 00 Fax:0212 317 24 34/26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Meris No:0478 0036 7870 0011

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

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

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

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

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

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar iki iş günü süreyle, nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımı ve kalan payların Borsa'da halka arzından sonra satılamayan pay kalması halinde, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsada halka arz edildiği iki günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatın ortalamasından **İsmail KATMERCİ** tarafından bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınacaktır.

24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Satın Alma Taahhüdünde Bulunan: İsmail Katmerci

Adres: 10032 Sokak NO:10 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli / İzmir

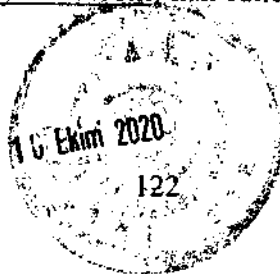
Bir Payın Satın Alma Fiyatı: Artırılan sermayeyi temsil edecek payların yeni pay alma hakkı süreci ve payların Borsa'da halka arzından sonra kalan satılamayan kısmının, payların Borsa'da satış süresinin bitişini takip eden 3 (üç) iş günü içinde nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsada halka arz edildiği iki günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatın ortalamasından **İsmail KATMERCİ** tarafından bedelleri tam olarak ve nakden ödenerek satın alınacağı taahhüt edilmiştir.

Taahhütte Bulunanlarla Olan İlişkisi: İhraççının yönetim kurulu başkanıdır.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in kurumsal internet sitesinde, (www.katmerciler.com.tr), KAP'da (www.kap.org.tr) ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.infoyatirim.com) ilan edilecektir.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Tansin V.D. 528 004 2510



INFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Necidiyeköy Yolu No:14
Kat: 9 Necidiyeköy - Şişli / İstanbul
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 324 34 26
Bazı Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mesaj No: 0478 0036 7870 0011

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

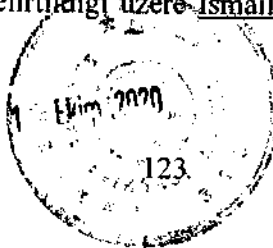
Adı Soyadı	Şirket
İsmail Katmerci	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mehmet Katmerci	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Birol Yence	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Mehmet Cemal Öztaylan	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Hüseyin Kocabıyık	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İbrahim Reyhan Özal	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Osman Nuri Filiz	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Havva Katmerci	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Ayşe Nur Çobanoğlu	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Gökmen Ölçer	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İsmail Hakkı Kırkıl	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Musa Karaca	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Fethiye Büker	Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sibel Gökalp	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Namık Kemal Gökalp	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Ziya Gökalp	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Ali Gökalp	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ayça Gökalp	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Bülent Kırımlı	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Elvan Soydaş	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İlyas Avcı	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ender Şahin	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tamer Akbal	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Aşçıoğlu	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Vahit Vardar	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yusuf Ali Alan	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Alper Özkini	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Engin Emre Seçen	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hasan Tuna Çetinkaya	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Mehmet Mert Yılmaz	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Umut Kurcan	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Sibel Gün	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hüseyin Güler	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hümeysra Odabaş	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tayyip Yaşar	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Abdulaziz Ural	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Yılmaz Özel	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

İzahnamenin 24.1.11 maddesinde belirtildiği üzere İsmail Katmerci'nin satın alma taahhüdü bulunmaktadır.

KATMERÇİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A Dış.B.
Çiğli / İZMİR
Hasan Zübeyir V.D. 0212 004 2510



İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe / Beşiktaş / Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:10 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 324 87 85
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 093 6787
Mersis No:0478 0036 7576 0011

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

Halka arzdan pay almak için başvurdukları aracı kurumdan öğrenebileceklerdir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Yeni pay alma haklarının kullanımı 1,00 TL nominal değerli pay için 1,00 TL'den, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

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

İnfo Yatırım, MKK tarafından sermaye artırımını için aracı kuruma yansıtılan hizmet bedelini müşterilerine yansıtmakta olup, İnfo Yatırım'ın ayrıca yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kurulustaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
İnfo Yatırım	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur

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

Yeni pay alma haklarının kullanımı nominal değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar ise nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır. Satışta, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliğinde yer alan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasının ve halka arzın, SPK'nın gerekli onaylarının alınmasını takiben Ekim ayında yapılması planlanmaktadır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gün olup, tasarruf sahiplerine satış süresi 2 iş günüdür. Tasarruf sahipleri için satış süresinin başlangıç ve bitiş tarihleri İhraççının (www.katmerciler.com.tr) KAP (www.kap.org.tr) ve yetkili kuruluşun (www.infoyatirim.com) internet sitelerinde ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir.

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

Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satışına aracılık edecek kuruluş:

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy - Şişli /İstanbul
Telefon	(0212) 319 26 00
Fax	(0212) 324 84 26
İnternet Adresi	www.infoyatirim.com

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

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

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

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

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret	Yoktur	Yoktur	142.500.000	100,00

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Yetkili Kuruluş olan İnfo Yatırım ile İhraççı arasında 27.08.2020 tarihinde "Sermaye Artırımı Aracılık Sözleşmesi" imzalanmıştır. En iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecek sermaye artırım süresi içerisinde ortaklarca kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da satışı İnfo Yatırım tarafından yapılacaktır.

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

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

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

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
ÇELİKÖZ
Hesap Bilgisi V.D. 528 004 2510



İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İstanbul
Tel:0212 319 26 00 Fax:0212 324 84 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

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

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

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

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

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

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

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

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

Yoktur.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A. Q.B.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510



İNFE
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu C.14
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 317 26 00 Fax:0212 324 84 16
Resmi Sicil Numarası V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

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

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

- a) **İhraççı tarafından verilen taahhüt:**
Yoktur.
- b) **Ortaklar tarafından verilen taahhütler:**
Yoktur.
- c) **Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:**
Yoktur.
- d) **Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:**
Yoktur.
- e) **Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:**
Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

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

İhraca ilişkin toplam maliyetin 700.000 TL olacağı tahmin edilmektedir. Tamamı nakit karşılığı ihraç ve halka arz edilecek 1 TL nominal değerli payların toplamı 142.500.000 TL olup, bu durumda ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,00491 TL'dir. Ortaklığın ihraç ve halka arzdan elde edeceği net gelir 141.800.000 TL olacaktır.

İhraççının 27.08.2020 tarih ve 2020/23 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirketin hakim ortaklarının şirkete aktarmış olduğu kaynaklardan 37.553.668,93 TL'lik kaynak sermaye artırımında mahsuben kullanılacak olup, bu doğrultuda sermaye artırımından elde edilecek nihai kaynak tutarının 104.246.331,07 TL olması beklenmektedir.

Yeni Pay Alma Haklarının Tamamının Kullanılması Durumunda	
Sermaye Artırım Maliyeti	(TL)
SPK Ücreti	285.000
Borsa Kotasyon Ücreti	44.888
MKK İhraççı Hizmet Bedeli	7.481
Aracılık Komisyonu	299.250
Rekabet Kurumu	57.000
Diğer	6.381
Toplam Maliyet	700.000
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	142.500.000
Pay Başına Maliyet	0,00491

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

İhraççının özkaynaklarını güçlendirmek, savunma sanayi alanındaki projelerin finansmanı, finansal borç ödemeleri ve işletme sermayesi ihtiyacının fonlanmasında kullanılmak amacıyla yapılan sermaye artırımından 700.000 TL olması beklenen masraflar çıktıktan sonra elde edilecek 141.800.000 TL tutarındaki kaynağın İhraççının 06.10.2020 tarih ve 2020/27 sayılı

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No: 10 A.O.S.B.
Çiğir - KATMERCİLER
Hasan Tazın V.D. 528 004 2510

10 Ekim 2020

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Kuştepe Mh. Mecidiyeköy Yolu Cağaloğlu
Kat: 9-9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 319 26 00 Fax: 0212 319 84 26
Resmi Sicil Kayıtları V.D. 478 003 6787
Mersis No: 0478 0036 7870 0011

sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin yönetim kurulu kararında belirtildiği üzere;

- Şirketin vadesi gelen finansal borçlarının ve işletme sermayesi ihtiyacının fonlanmasında şirketin hakim ortaklarından sağlanan fonlardan 37.553.668,93 TL'si sermaye artırımında mahsuben kullanılacaktır.

Sermaye artırımında mahsuben kullanılacak Şirketin hakim ortakları tarafından sermaye avansı olarak gönderilen 37.553.668,93 TL'nin tamamı işletme sermayesi ihtiyacında ve banka kredileri anapara ve faiz ödemelerinde kullanılmıştır.

Cari Hesap Ödemeleri	7.420.521,06
Çek Ödemeleri	10.268.539,33
Kredi Ana Para ve Faiz Ödemeleri	18.996.639,04
Personel Ücret Ödemeleri	867.969,50
Toplam	37.553.668,93

Sermaye artırımından elde edilecek nihai 104.246.331,07 TL'lik kaynağın ise;

- 25.000.000 TL'lik kısmı şirketin savunma sanayi alanında üstlendiği projelerin finansmanında (19.000.000 TL'lik kısmı üretim süreci devam eden HIZIR ve 6.000.000 TL'lik kısmı yeni üstlenilen O-İKA 2 projesinde kullanılacaktır),

- 24.246.331,07 TL'lik kısmı şirketin işletme sermayesi ihtiyacı kapsamında şirketimizin personel giderleri, genel yönetim giderleri, pazarlama ve Ar-Ge giderleri ile birlikte tedarikçi ödemelerinde,

- 55.000.000 TL'lik kısmı ise finansal borç ve faiz geri ödemelerinde kullanılacaktır.

BANKA	ANA PARA	FAİZ	TOPLAM
ABANK	-	371.984,66	371.984,66
AKBANK	1.135.781,81	356.781,44	1.492.563,25
ALBARAKATÜRK	98.931,82	792.925,02	891.856,84
FİNANSBANK	784.136,87	444.099,35	1.228.236,22
GARANTİ BANKASI	1.179.301,76	201.590,56	1.380.892,32
HALBANK	14.381.484,59	5.704.242,25	20.085.726,84
İŞBANKASI	593.333,32	1.476.932,49	2.070.265,81
KUVEYYTÜRK	91.482,42	1.316.879,95	1.408.362,37
MERCEDES FİNANSMAN	5.573.786,61	82.400,36	5.656.186,97
ŞEKERBANK	569.174,65	150.432,50	719.607,14
TEB	50.892,22	197.625,54	248.517,76
VAKIFKATILIM	10.443.810,19	3.043.600,54	13.487.410,72
ZİRAAT BANKASI	2.785.282,10	2.197.718,46	4.983.000,56
ZİRAAT KATILIM	640.123,35	336.235,31	976.358,66
GENEL TOPLAM	38.327.521,71	16.673.448,43	55.000.970,13

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Bu bölümde yapılan hesaplamalar %190 oranında bedelli sermaye artırımına tüm yatırımcıların yeni pay alma haklarını kullanacağı varsayımı ile yapıldığı için, gerçekleşecek durum sonucu yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilir.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.Ö.S.B.
Çiğirli Çarşı
Hasan Tahir V.Ö. 528 004 2510

10 Ekim 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Beşlediyeköy Yolu No:14
Kat:8 - Beşlediyeköy - Şişli - İSTANBUL
Tel:0212 310 26 00 Fax:0212 324 34 26
Bölgesel Kurumlar V.Ö. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		1,00 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		142.500.000 TL
İhraca İlişkin Maliyet		700.000 TL
Halka Arz Hasılatı		142.500.000 TL
Net Hasılat		141.800.000 TL
Özkaynak (30.06.2020)	90.288.923 TL	232.088.923 TL
Çıkarılmış Sermaye	75.000.000 TL	217.500.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	1,2039 TL	1,0671 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		0,1368 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		11,36%

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

Şirket ortakları İsmail Katmerci, Furkan Katmerci, Mehmet Katmerci, Ayşe Nur Çobanoğlu ve Havva Katmerci tarafından sahip oldukları paylar kapsamında rüçhan haklarının tamamının kullanılacağı konusunda 27.08.2020 tarihli taahhütname verilmiştir.

İhraççının ortakları İsmail Katmerci, Furkan Katmerci, Mehmet Katmerci, Ayşe Nur Çobanoğlu ve Havva Katmerci haricindeki diğer pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını hiç kullanmamaları ve kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da satılması durumunda sulanma etkisi;

İhraççının 05.10.2020 tarihli kapanış fiyatı olan 5,94 TL'ye göre %190 bedelli sermaye artırım sonrası bölünmüş pay fiyatı 2,7034 TL'ye $((5,94+1,90)/(1+1,90)=2,7034)$ karşılık gelmektedir. Şirketin ana pay sahipleri dışındaki pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarını hiç kullanmaması ve kalan paylarının tamamının satışının Birincil Piyasa'da 2,7034 TL'den satılması halinde sulanma etkisi, mevcut ve yeni ortaklar için aşağıdaki şekilde hesaplanmaktadır.

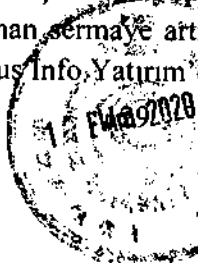
	Sermaye Artırım Öncesi	Sermaye Artırım Sonrası
Halka Arz Fiyatı		2,7034 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		142.500.000 TL
İhraca İlişkin Maliyet		1.023.299 TL
Halka Arz Hasılatı		304.149.575 TL
Net Hasılat		303.126.276 TL
Özkaynak (30.06.2020)	90.288.923 TL	393.415.199 TL
Çıkarılmış Sermaye	75.000.000 TL	217.500.000 TL
Pay Başına Defter Değeri	1,2039 TL	1,8088 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)		0,6050 TL
Mevcut Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi (Pozitif)		50,25%
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		0,8946 TL
Yeni Ortaklar için Pay Başına Sulanma Etkisi		33,09%

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde ihraççı ile imzalanan sermaye artırım aracılık sözleşmesi çerçevesinde danışmanlık hizmeti veren yetkili kuruluş Info Yatırım'dır.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:18 A.O.S.B.
Çiğli -İZMİR
Hasan TAYHAN V.D. 528 004 2510



INFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Necidiyeköy Yolu No:14
Kat:8 Şişli - Beşiktaş / İstanbul
Tel:0212 339 26 00 Fax:0212 324 84 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6781
Mersis No:0478 0036 7870 0011

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

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

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

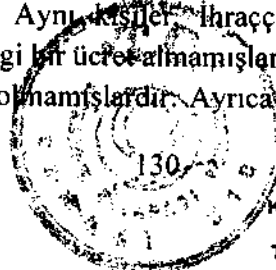
31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 tarihli karşılaştırmalı finansal tablolar ile bunlara ilişkin dipnotlar Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiş ve ilgili bağımsız denetim raporları hazırlanmıştır.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Ortak Baş Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş / Sonuç
1 Ocak - 31 Aralık 2017	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu
1 Ocak - 31 Aralık 2018	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu
1 Ocak - 31 Aralık 2019	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu
1 Ocak - 30 Haziran 2020	Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.	Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73 Kat:11 Şişli/İstanbul	Tayyip Yaşar	Olumlu

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

Bu izahnamede İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşlar ile finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççıdan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççının yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi veya kuruluşların (yetkili

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A B S B.
Çiğli /İZMİR
Hasan Tahiroğlu V.D. 528 004 2510



İDEFCO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Acıbadem Caddesi No:14
Kat:8 - Marmarışköy - Şişli / İZMİR
Tel:0212 349 26 00 Fax:0212 349 26 06
Mersis No:0478 0036 7878 9011

kuruluş olan İno Yatırım Menkul Değerler A.Ş. dışındaki) sermaye artırımına aracılık eden yetkili kuruluş olan İno Yatırım ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

Kullanılan Uzman raporları şunlardır:

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

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

SIPRI, Stockholm Uluslararası Barış Araştırmaları Enstitüsü, 9 SE-169 70 Solna, Stockholm İsveç, + 46 8-655 97 00, <https://www.sipri.org/>

30. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

30.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Şirket ile Limak Holding A.Ş. arasında savunma sanayii alanındaki fırsatları ve işbirliklerini değerlendirmek amacıyla imzalanan ve 20.01.2017 tarihinde KAP'ta açıklanan gizlilik protokolü kapsamında 14.03.2017 tarihinde yapılan açıklama ile savunma sanayii alanında faaliyet göstermek üzere Lika Savunma Sanayii ve Ticaret A.Ş. unvanlı ve Ankara merkezli şirketin kuruluş işlemlerine başlandığı açıklanmış ve 4.000.000 TL sermayeli olarak söz konusu şirketin kuruluş işlemleri 05.05.2017 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

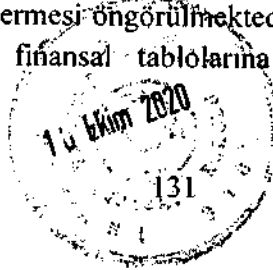
Lika Savunma'nın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Unvan / Adı - Soyadı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı (%)
Limak Holding A.Ş.	2.000.000	50,00
Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	800.000	20,00
İsmail Katmerci	800.000	20,00
Mehmet Katmerci	200.000	5,00
Furkan Katmerci	200.000	5,00
TOPLAM	4.000.000	100,00

Lika Savunma'nın ticaret siciline tescili ile sermayesinin 1.000.000 TL'lik kısmı ödenmiş olup, kalan kısmı ise henüz ödenmemiştir. İhraççı tarafından mevcut durum itibarıyla payına düşen 800.000 TL'lik sermaye karşılığı olarak 200.000 TL tutarındaki kısmı ödenmiş olup, 600.000 TL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır. Söz konusu yatırım şirket özkaynaklarından karşılanmıştır.

Lika Savunma'nın henüz fiili bir üretim faaliyeti bulunmamaktadır. Şirketin savunma sanayii alanına yönelik olarak faaliyet göstermesi öngörülmektedir. İhraççının %20 oranında iştiraki olan Lika Savunma, İhraççının finansal tablolarına özkaynak yöntemiyle konsolide edilmektedir.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A 05 B
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510



İNO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Meşdiyeköy Yolu No: 14
Kat:8-9 Beşiktaş / İstanbul
Tel:0212 312 26 00 Fax:0212 312 48 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

31. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan esaslar borsada işlem görecekt payların elde tutulması ve elden çıkılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulmasını ve özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

Tam Mükellef Dar Mükellef Ayrımı

Gerçek Kişiler Açısından

Gelir Vergisi Kanunu üçüncü ve takip eden maddelerinde Türkiye’de yerleşik gerçek kişilerin ve Resmi Daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye’de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı memleketlerde oturan Türk vatandaşlarının Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirileceği belirtilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu uygulamasında Medeni Kanuna göre ikametgahı Türkiye’de bulunanlar ile bir takvim yılı içinde Türkiye’de devamlı olarak altı aydan fazla oturanlar yerleşik sayılmakta ve tam mükellef esasında Türkiye içinde ve Türkiye dışında elde ettikleri gelirlerinin tamamı üzerinden vergilendirilmektedirler.

Türkiye’de yerleşik olmayan gerçek kişiler ise sadece Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden dar mükellefiyet esasında vergilendirilirler.

Kurumlar Açısından

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun birinci maddesinde sayılan kurumlardan kanuni veya iş merkezi Türkiye’de bulunanlar tam mükellef olarak değerlendirilir ve gerek Türkiye içinde gerekse de Türkiye dışında elde ettikleri kazançların tamamı üzerinden vergilendirilirler.

Kanunî merkezleri ve fiili yönetim merkezlerinin her ikisi de Türkiye’de bulunmayanlar ise dar mükellef olarak değerlendirilir ve sadece Türkiye’de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

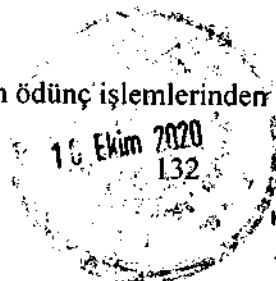
Hisse senetlerinin elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi 01.01.2006 Tarihinden İtibaren İktisap Edilen ve Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri:

Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibariyle;

i. Alım satımına aracılık ettikleri hisse senetlerinin alış ve satış bedelleri arasındaki fark üzerinden,

ii. Aracılık ettikleri hisse senetlerinin ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler üzerinden;

KATMERÇLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 Kat:8.B.
Cihli HZMİR
Hasan Tanrıç V.D. 528 004 2510



İNVEST
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Nispetiye Köyü Yolu No:14
Kat:8-9 Beşiktaş - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 310 26 00 Fax:0212 324 44 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

%0 oranında vergi tevkifatı yapacaklardır.

Tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'ta işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

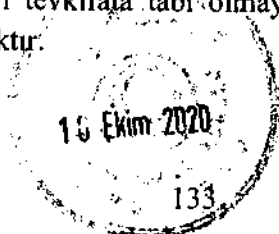
Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Bu kazançlar için tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK Geçici 67. Maddesinin (5) numaralı bendi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

01.01.2006 Tarihinden Önce İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Gören ve Görmeyen Hisse Senetlerinin Elden Çıkartılması Sonucu Elden Edilen Gelirler:

01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilip de daha sonra satılan tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin alım satım kazançları tevkifata tabi olmayacak ve 31.12.2005 tarihi itibarıyla geçerli olan hükümler uygulanacaktır.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Cahit V.B. 528 004 2510



İNDEO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu No:14
Kat:8 Mecidiyeköy - Şişli / İZMİR
Tel:0212 348 26 00 Fax:0212 348 26 26
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 003 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

Hisse senedi alım satım kazançları, GVK'nun Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen hisse senetleri, Türkiye'de kurulu menkul kıymet borsalarında işlem gören ve 3 (üç) aydan fazla süreyle elde tutulan hisse senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin" elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Hisse senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nun Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere DİE tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nun Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu'na belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir.

GVK'un Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nun 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşmıyor ise (bu tutar 2020 yılı için 49.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin Türkiye'de elde ettiği ve tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmek zorundadırlar.

Kurumlar

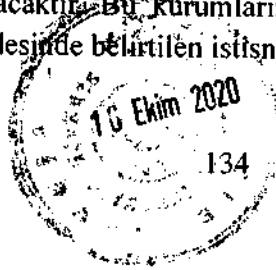
Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Hisse Senetlerinin Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar:

Tam Mükellef Kurumlar:

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Ancak KVK'nun 5/1-e maddesinde belirtilen şartların mevcut olması halinde menkul kıymet alım satımı ile sürekli uğraşmayan kurumların bu kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır.

Dar Mükellef Kurumlar:

Dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla faaliyet gösteren bir kurum statüsünde ise, alım satım kazançları kur farkları da dahil ticari kazanç olarak vergiye tabi olacaktır. Bu kurumların hisse senedi satışından elde edeceği kazançlar KVK'nun 5/1-e maddesinde belirtilen istisnadan yararlanır.



Gerçek Kişilerce 01.01.2006 Tarihinden Sonra İktisap Edilen ve BİAŞ'ta İşlem Görmeyen Hisse Senetleri:

GVK'nun mükerrer 80. Maddesi uyarınca ivazsız iktisap edilenler hariç hisse senetleri BİAŞ'ta işlem görmeyen tam mükellef şirketlere ait hisse senetlerinin iktisap tarihinden itibaren 2 tam yıl geçtikten sonra satılması halinde, alım satım kazancı vergiden istisna tutulmaktadır. Bu tür senedin 2 tam yıl dolmadan satılması halinde elde edilen kazanç yıllık beyanname ile beyan edilecektir.

Hisse senetleri kar paylarının vergilendirilmesi:

Hisse senetlerinden elde edilecek kar paylarının vergilendirilmesi aşağıdaki gibi olacaktır.

Gerçek Kişiler

Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2020 yılı gelirleri için 49.000 TL'yi (G.V.K. 103. madde de yer alan gelir vergisi tarifesinin ikinci dilimi) aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kar payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

GVK'nun 94/6-b maddesine göre, kar payları üzerinden yapılacak tevkifat, karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. GVK'nun 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, dağıtılan kar payları üzerinden" Bakanlar Kurulunca belirlenen oranda (bugün geçerli oran %15'tir.) tevkifat yapılacaktır.

Tam mükellef gerçek kişilerin tam mükellef kurumlardan elde ettikleri "kâr paylarının yarısı", GVK'nun 22.maddesine göre gelir vergisinden müstesnadır. İstisna edilen bu tutar da dahil olmak üzere brüt kar payının tamamı üzerinden GVK'nun 94'üncü maddesi uyarınca tevkifat yapılır ve tevkif edilen verginin tamamı, kâr payının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda, yıllık beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Ayrıca, 94/6-b maddesine göre karın sermayeye ilave edilmesi kar dağıtımı sayılmadığından, karın sermayeye ilavesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara verilen bedelsiz hisse senetleri üzerinden tevkifat yapılmayacağı gibi bu hisse senetleri karşılığı olan kar payının "menkul sermaye iradı" olarak beyan edilmesi gerekmemektedir.

Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

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

Diğer taraftan GVK'nun 101.maddesinin 5 no.lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.U.S.B.
Şişli - Beşiktaş
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

10 Ekim 2020

İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Caddesi No:14
Kat:8-9 Mecidiyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 317 26 00 Fax:0212 317 48 21
Bogaziçi Kurumlar V.D. 478 005 6787
Mersis No:0478 0036 7870 0011

Kurumlar

Ticari işletmeler ve bir ticari işletmenin aktifine kayıtlı hisse senetleri dolayısıyla elde edilen kar payları:

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 6.maddesine göre kurum kazancı, GVK'nun ticari kazanç hakkındaki hükümlerine göre saptandığından, kar payının ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir. Bu itibarla, kurumlar vergisi mükelleflerinin aktiflerine kayıtlı hisse senetleri nedeni ile elde ettikleri kar paylarından, KVK'nın 15. maddesinde belirtilen tevkifat yapılmaz. Diğer taraftan, KVK madde (5/1) uyarınca, bir kurumun tam mükellef başka bir kuruma iştiraki nedeniyle elde ettiği kar payı, (bu kar payını dağıtan kurum nezdinde kurumlar vergisine tabi tutulduğu gerekçesiyle kar payını elde eden kurum nezdinde), kurumlar vergiden müstesnadır.

Dar Mükellef Kurumlar:

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükellef Kurumlara dağıtılacak kar payları üzerinden KVK Madde 30/3 bendi gereği (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılır. Ayrıca, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla faaliyet gösteren, KVK uyarınca yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, GVK'nun 75'inci maddesinin ikinci fıkrasının (4) numaralı bendinde yazılı menkul sermaye iradının ana merkeze aktarılan tutarı üzerinden (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmenin önlenmesi anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

32.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

32.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.O.S.B.
Çiğli - İZMİR
Hasan Tahiroğlu M.B. 528 004 2510



İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe M.B. Nispetiye Köyü Yolu No:14
Kat:8-9 Nispetiye Köyü - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 311 26 00 Fax:0212 311 48 25
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 00 6787
Mersis No:0478 0036 7570 0011

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

Yoktur.

32.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

32A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

32A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

32A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

32B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

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

Yoktur.

32. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

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

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

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

33. EKLER

Ek/1 Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yeri Raporu

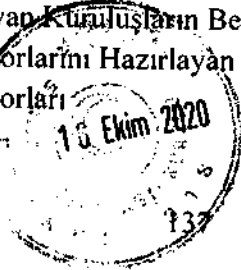
Ek/2 Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşların Beyanları

Ek/3 Gayrimenkul Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluşların Beyanları

Ek/4 Gayrimenkul Değerleme Raporları

Ek/5 Satın Alma Taahhütnameleri

KATMERCİLER
ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sokak No:10 A.D.S.B.
Çiğli -İZMİR
Hasan Taşkın V.D. 528 004 2510



İNFO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Maslıdyeköy Yolu No:14
Kat:8-9 Maslıdyeköy - Şişli / İSTANBUL
Tel:0212 315 26 00 Fax:0212 314 84 36
Boğaziçi Kurumlar V.D. 478 006 6787
Mersis No:0478 0036 7879 9011