

# KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 1.076.625.000 TL'den 2.153.250.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabacak 1.076.625.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

Bu izahname, ortaklığımızın [www.katmerciler.com.tr](http://www.katmerciler.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.alcapital.com.tr](http://www.alcapital.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

## GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

## İÇİNDEKİLER

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



## KISALTMA VE TANIMLAR

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

**LBORSA GÖRÜŞÜ:**

Yoktur.

**II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:**

Yoktur.

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

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

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

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

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



## 2. ÖZET

| A—GİRİŞ VE UYARILAR |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     | Başlık                                        | Açıklama Yükümlülüğü                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| A.1                 | Giriş ve uyarılar                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.</li> <li>Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.</li> <li>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.</li> <li>Özete bağli 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.</li> </ul> |
| A.2                 | İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi | <ul style="list-style-type: none"> <li>İzahname daha sonra kullanılmayacaktır.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

| 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                                                                                                                             | <p><b>Hukuki Statüsü:</b> Anonim Şirket<br/> <b>Tabi Olduğu Mevzuat:</b> T.C. Kanunları<br/> <b>Kurulduğu Ülke:</b> Türkiye Cumhuriyeti<br/> <b>İletişim Adresi:</b> 10032 Sokak NO:10 Atatürk Organize Sanayi Bölgesi Çiğli / İzmir<br/> <b>Telefon:</b> +90 (232) 376 75 75<br/> <b>Fax:</b> +90 (232) 502 20 73</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| B.3       | Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi | <p>1985 yılında kurulan Katmerciler, 39 yıllık deneyimiyle Türkiye araç üstü ekipman sektörünün yenilikçi, öncü ve lider şirketi olup, aynı zamanda son dönemde savunma sanayii alanında yaptığı açılımlarla Türk Savunma Sanayisinin yeni gücü olmuştur. Araç üstü ekipman sektöründe elde edilen birikim ve deneyimle savunma sanayii sektörüne de yönelen şirket, halen iki kulvarda birden faaliyet göstermektedir.</p> <p>Tümü kalite belgeli farklı araç üstü ekipman üretimiyle sektörünün geniş ürün gamına sahip olan Şirket, tek çatı altında anahtar teslim üretim gerçekleştirmektedir. Ürün yelpazesi içinde İtfaiye Araçları, Çevre Araçları, Taşıma Araçları, Savunma Sanayiine Yönelik Araçlar, İnşaat Sektörüne Yönelik Araçlar ve Özel Ürünlerin tasarım ve üretimi yer almaktadır.</p> <p>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.</p> <p>Katmerciler, ileri teknolojiye dayalı üretim kabiliyetiyle savunma sanayiine yönelik ilk adımını toplumsal olaylara müdahale araçlarıyla (“TOMA”) atmış ve 2010 yılından itibaren TOMA üretimine başlamıştır.</p> <p>Yerli savunma sanayisinin geliştirilmesi hedefleri çerçevesinde şirket tarafından TOMA üretiminin ardından, savunma sanayiine yönelik</p> |



|      |                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                                                                                                  | <p>çalışmalar hızlandırılmış ve Türk savunma sanayiine yönelik faaliyetlere ağırlık verilmeye başlanmıştır.</p> <p>Milli Savunma Bakanlığından Tesis Güvenlik Belgesi alan Katmerciler, öncelikli olarak zırhlı tekerlekli araçlarla bu kulvarda yer almayı hedeflemektedir. TSK ve Emniyet kuvvetlerinin önemli ihtiyaçlarından olan, tamamen şirketin Ar-Ge Merkezinde tasarlanıp geliştirilen 4x4, balistik olarak güçlendirilmiş, mayına karşı yüksek korumalı, NATO standartlarında tekerlekli zırhlı araçlarla savunma sektörünün yeni ve dinamik gücü ve çözüm ortağı olunması temel hedeflerden biri olarak belirlenmiştir.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Katmerciler, araç üstü ekipman üretiminde Ford, BMC, Hyundai, Isuzu, Iveco, MAN, ercedes, Mitsubishi, Renault, Scania, Volvo gibi kamyon üreticisi dünya otomotiv devlerinin üst yapı sağlayıcısı ve çözüm ortağı durumundadır.</p> <p>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.</p> <p>Katmerciler, araç üstü ekipman faaliyetlerini İzmir Çiğli AOSB'deki 31.552 m<sup>2</sup>'lik arsa üzerinde 17.801 m<sup>2</sup> kapalı alandan oluşan Katmerciler grubuna ait tesislerde yürütmektedir. Savunma sanayiine geçişle birlikte 2018 yılı itibariyle savunma sanayii faaliyetleri Ankara Başkent OSB'de 5.400 m<sup>2</sup>'lik alan üzerindeki ilk tesisin inşası tamamlanarak 2018 yılı itibariyle faaliyete geçmiştir.</p> <p>Ankara'daki tesisler esas olarak savunma sanayiine yönelik üretim ve Ar-Ge Merkezi olarak faaliyet göstermektedir.</p> <p>Bugüne kadar 50'yi aşkın ülkeye ihracat gerçekleştiren ve 1998 yılında Japonya ile ihracata başlayan Katmerciler'in, ihracat ağı içinde Japonya'dan Mısır'a, Fransa'dan Nijerya'ya, Hindistan'dan Cezayir'e, Almanya'dan Katar ve Tayland'a kadar çok sayıda ülke yer almaktadır.</p> <p>Araç üstü ekipman ve savunma sanayii alanını içeren iki kulvarda birden faaliyetlerini sürdüren Katmerciler, öncü ve yenilikçi yaklaşımı doğrultusunda, ileri teknolojinin sunduğu imkanları üretim süreçlerine en üst düzeyde aktararak yeni ürünlerle ürün gamını genişletmeyi, otomasyon sistemlerinin de desteğiyle ürün ve hizmet kalitesini daha da artırmayı, yurtiçi pazarın yanı sıra ihracat yaptığı ülkelerdeki konumunu daha da güçlendirmeyi öngörmektedir.</p> |
| B.4a | <b>İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi</b> | İhraççının devam etmekte olan projelerinin önemli bir kısmı savunma sanayii alanındaki faaliyetlerden oluşmakta olup, bu satışların bir kısmı da döviz cinsinden gerçekleştirilecektir. Bununla birlikte araç üstü ekipman segmentindeki devam eden projelerin de önemli bir kısmı döviz cinsinden                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | siparişlerden oluşmaktadır. Bu kapsamda Şirketin satış gelirlerinde döviz kurlarının seyri önemli bir etken olmaktadır. Döviz kurlarındaki yükseliş Şirketin üretim maliyetlerine de doğrudan ve dolaylı olarak etki etmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                   |                  |                 |           |                  |                                                 |            |                           |           |        |                                            |            |                 |           |        |                                                              |            |                 |         |       |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|-----------|------------------|-------------------------------------------------|------------|---------------------------|-----------|--------|--------------------------------------------|------------|-----------------|-----------|--------|--------------------------------------------------------------|------------|-----------------|---------|-------|
| B.5                                                          | <b>İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>Şirket, bağlı ortaklıklarıyla birlikte Katmerciler Grubu ortaklıklarını oluşturmakta olup, Grup'un ana ortaklığı konumundadır. Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:</p> <table><tr><th>Bağlı Ortaklıklar</th><th>Kuruluş Tarihi</th><th>Faaliyet Konusu</th><th>Sermayesi</th><th>Katmerciler Payı</th></tr><tr><td>Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.</td><td>11.10.2011</td><td>Araç Üstü Ekipman Üretimi</td><td>5.000.000</td><td>100,00</td></tr><tr><td>Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A. Ş.</td><td>08.07.1982</td><td>Boyama İşçiliği</td><td>7.500.000</td><td>100,00</td></tr><tr><td>Isipan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic. A.Ş.</td><td>02.12.1996</td><td>Kaynak İşçiliği</td><td>825.000</td><td>95,67</td></tr></table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Bağlı Ortaklıklar | Kuruluş Tarihi   | Faaliyet Konusu | Sermayesi | Katmerciler Payı | Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 11.10.2011 | Araç Üstü Ekipman Üretimi | 5.000.000 | 100,00 | Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A. Ş. | 08.07.1982 | Boyama İşçiliği | 7.500.000 | 100,00 | Isipan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic. A.Ş. | 02.12.1996 | Kaynak İşçiliği | 825.000 | 95,67 |
| Bağlı Ortaklıklar                                            | Kuruluş Tarihi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Faaliyet Konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Sermayesi         | Katmerciler Payı |                 |           |                  |                                                 |            |                           |           |        |                                            |            |                 |           |        |                                                              |            |                 |         |       |
| Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.              | 11.10.2011                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Araç Üstü Ekipman Üretimi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 5.000.000         | 100,00           |                 |           |                  |                                                 |            |                           |           |        |                                            |            |                 |           |        |                                                              |            |                 |         |       |
| Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A. Ş.                   | 08.07.1982                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Boyama İşçiliği                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 7.500.000         | 100,00           |                 |           |                  |                                                 |            |                           |           |        |                                            |            |                 |           |        |                                                              |            |                 |         |       |
| Isipan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San.ve Tic. A.Ş. | 02.12.1996                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Kaynak İşçiliği                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 825.000           | 95,67            |                 |           |                  |                                                 |            |                           |           |        |                                            |            |                 |           |        |                                                              |            |                 |         |       |
| B.6                                                          | <p><b>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</b></p> <p><b>İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi</b></p> <p><b>Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi</b></p> | <p>Şirket'in 1.076.625.000 TL tutarındaki mevcut sermayesindeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5'in üzerinde olan tek pay sahibi İsmail KATMERCİ olup, İsmail KATMERCİ Şirket sermayesindeki 68.904.000 TL nominal değerli (A) grubu paylar ile 30.772.173 TL nominal değerli (B) grubu paylara sahip olarak Şirket'in sermayesinin ve toplam oy haklarının %9,26'sına sahip bulunmaktadır. Şirket'in sermayesinde veya toplam oy haklarında İsmail KATMERCİ dışında doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve üzerinde pay sahibi olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır. Şirket esas sözleşmesinde genel kurul toplantılarında farklı oy hakkı veren imtiyazlar bulunmamaktadır.</p> <p>Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak SPKn'nun 26'ncı maddesi çerçevesinde yönetim kontrolüne sahip olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi bulunmamaktadır. Bununla birlikte, Şirket sermayesinde 86.130.000 TL nominal değerli (A) grubu imtiyazlı paylar bulunmakta olup, (A) grubu payların yönetim kuruluna aday göstermede imtiyazı mevcuttur. Şirket esas sözleşmesinin 10'uncu maddesi uyarınca asgari 5 üyeden oluşacak yönetim kurulu üyelerinin yarısı (A) grubu nama yazılı pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmekte olup, yarım rakamlar aşağı yuvarlanmaktadır. Söz konusu imtiyazlı paylara İsmail Katmerci, Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Orancı sahiptir.</p> |                   |                  |                 |           |                  |                                                 |            |                           |           |        |                                            |            |                 |           |        |                                                              |            |                 |         |       |
| B.7                                                          | <b>Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Şirketin izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durum tablosu ve gelir tablosu kalemlerine aşağıda yer verilmektedir:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                   |                  |                 |           |                  |                                                 |            |                           |           |        |                                            |            |                 |           |        |                                                              |            |                 |         |       |

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



| KAYNAKLAR (TL)                                    | 31 Aralık 2023       | 31 Aralık 2022       | 31 Aralık 2021       |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                  | <b>1.419.130.502</b> | <b>1.633.839.215</b> | <b>528.443.239</b>   |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                          | 153.309.485          | 182.059.456          | 27.544.000           |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları  | 311.290.173          | 21.458.901           | 44.182.029           |
| Ticari Borçlar                                    | 322.976.555          | 414.519.600          | 124.372.243          |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar       | 322.976.555          | 414.519.600          | 124.372.243          |
| Diğer Borçlar                                     | 5.720.205            | 5.205.665            | 2.610.816            |
| Erteleme Gelirleri                                | 587.922.032          | 991.347.051          | 323.128.215          |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                      | 4.166.251            | 1.247.603            | -                    |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                           | 12.496.883           | 11.118.618           | 5.172.780            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                  | <b>1.108.684.845</b> | <b>1.559.040.698</b> | <b>602.269.950</b>   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                          | 826.459.551          | 1.181.449.510        | 591.223.495          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                           | 22.420.437           | 29.668.010           | 9.900.617            |
| Erteleme Vergi Yükümlülüğü                        | 259.804.857          | 347.923.178          | 1.145.838            |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                | <b>3.336.409.766</b> | <b>2.904.910.174</b> | <b>636.415.150</b>   |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>              | <b>3.336.319.824</b> | <b>2.904.545.770</b> | <b>636.286.573</b>   |
| Ödenmiş Sermaye                                   | 1.076.625.000        | 652.500.000          | 652.500.000          |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                       | 2.000.644.639        | 1.803.875.034        | -                    |
| Pay İhraç Primleri                                | 16.128.406           | 14.090.149           | 3.996.748            |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir                     | -                    | -                    | -                    |
| -Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | 546.879.843          | 342.261.337          | 40.150.241           |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler               | 42.819.686           | 37.890.528           | 4.913.435            |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                   | 48.999.564           | 298.967.615          | (21.820.352)         |
| Net Dönem Karı/Zararı                             | (195.777.316)        | (245.038.893)        | (41.694.460)         |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                       | 89.942               | 364.404              | 128.577              |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                           | <b>5.864.225.113</b> | <b>6.097.790.087</b> | <b>1.767.128.339</b> |

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

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

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



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

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

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

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

|                                                       | 01.01.2023<br>31.12.2023 | 01.01.2022<br>31.12.2022 | 01.01.2021<br>31.12.2021 |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Heslat                                                | 1.520.108.260            | 1.374.853.034            | 400.554.104              |
| Satışların Maliyeti (-)                               | (1.308.380.796)          | (1.295.038.693)          | (182.551.034)            |
| <b>BRÜT KAR(ZARAR)</b>                                | <b>211.727.464</b>       | <b>279.814.341</b>       | <b>218.003.070</b>       |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                           | (107.557.796)            | (121.219.808)            | (37.803.502)             |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)             | (187.265.646)            | (233.593.087)            | (52.079.653)             |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                 | (7.467.697)              | (8.427.310)              | (1.529.353)              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                    | 601.837.796              | 442.872.201              | 223.273.533              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                | (384.052.718)            | (313.617.097)            | (123.862.458)            |
| <b>FAALİYET KARI(ZARARI)</b>                          | <b>146.421.403</b>       | <b>47.827.040</b>        | <b>228.999.487</b>       |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                     | 515.147                  | 25.761.826               | 5.519.273                |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                 | -                        | (16.766.739)             | (201.260)                |
| <b>FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI</b> | <b>146.936.550</b>       | <b>56.822.127</b>        | <b>231.318.689</b>       |
| Finansman Gelirleri                                   | 27.901.229               | 33.401.504               | 37.757.718               |
| Finansman Giderleri (-)                               | (689.656.945)            | (548.720.725)            | (333.406.237)            |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)           | 340.229.842              | 331.986.583              | -                        |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR</b>                         | <b>(274.569.324)</b>     | <b>(124.516.511)</b>     | <b>(44.331.830)</b>      |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri            | -                        | -                        | 2.666.022                |
| - Dönem Vergi Gideri/Geliri                           | (11.463.504)             | (9.478.612)              | (2.759.709)              |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                      | 90.207.493               | (111.059.745)            | 5.425.731                |
| <b>Dönem Karı(Zararı)</b>                             | <b>(195.827.335)</b>     | <b>(245.048.868)</b>     | <b>(41.668.808)</b>      |



|                                                                                                             | 1.01.2024            | 1.01.2023           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
|                                                                                                             | 30.06.2024           | 30.06.2023          |
| Havlat                                                                                                      | 821.835.066          | 1.117.122.822       |
| Kanılan Maliyet (-)                                                                                         | (515.466.099)        | (552.597.453)       |
| <b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                               | <b>306.368.967</b>   | <b>564.525.369</b>  |
| <b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                                                     | <b>306.368.967</b>   | <b>564.525.369</b>  |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                                                 | (49.625.693)         | (81.740.101)        |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                                                     | (89.613.503)         | (71.307.478)        |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                                                       | (82.157.571)         | (4.334.371)         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                          | 238.093.479          | 623.159.537         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                                      | (116.446.135)        | (422.665.578)       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                                          | <b>226.619.544</b>   | <b>607.637.378</b>  |
| Fatura Faaliyetlerinden Gelirler                                                                            | 115.216.809          | 230.679             |
| TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Karançılan (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri | (685.795)            | -                   |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                              | <b>341.150.558</b>   | <b>607.868.056</b>  |
| Finansal Gelirler                                                                                           | 6.382.479            | 141.345             |
| Finansal Giderler (-)                                                                                       | (168.735.618)        | (553.707.839)       |
| Net Parasal Potansiyon Karançılan (Kayanları)                                                               | 114.454.904          | 565.794.947         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>                                                    | <b>293.252.323</b>   | <b>620.096.509</b>  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>                                                         | <b>(147.611.192)</b> | <b>(21.005.930)</b> |
| -Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                                                | (1.199.223)          | (4.884.704)         |
| -Erteleme Vergi (Gideri) Geliri                                                                             | (146.411.969)        | (16.121.227)        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                           | <b>145.641.131</b>   | <b>599.090.578</b>  |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                                  | <b>145.641.131</b>   | <b>599.090.578</b>  |

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

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

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

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

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



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

**C—SERMAYE PİYASASI ARACI**

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



|     |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | <b>ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi</b> | <p>yapılmasını müteakip Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlayacaktır. (A) grubu nama yazılı paylar Borsa'da işlem görmeyecektir.</p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| C.7 | <b>Kar dağıtım politikası hakkında bilgi</b>    | <p>İhraççının kar dağıtım politikası;</p> <p>Prensip olarak, her yıl dağıtılabılır dönem karının en az %20'sinin ortaklara kar payı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılmasıdır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Olağanüstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması durumunda ise yukarıda belirtilen oranın altında kar payı dağıtılabılır veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum ise gerekçesiyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Şirketin finansal borçları 2019 yılında imzalanan FYYÇS ile yeniden yapılandırmaya gidilerek Euro cinsine çevrilmiş ve yıllık sabit %7 faiz üzerinden 2 yılı ödemesiz dönem olmak üzere 8 yıl vadeli olarak yeniden yapılandırılmıştır. FYYÇS'de sözleşme süresince sözleşmeye konu borçlar tamamen ödeninceye kadar kar payı ödenmeyeceği FYYÇS'nin 11. maddesinde açıklanmıştır.</p> <p>Şirket yıl içinde kar payı avansı dağıtmamaktadır.</p> |

#### D—RİSKLER

|     |                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| D.1 | <b>İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</b> | <p><b>D.1.1 İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>İhraççı ağırlıklı olarak kamu ve belediyelerle iş yapmasına karşılık, müşterilerinin ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi veya vadelerin uzaması halinde, İhraççının nakit akımları negatif etkilenebilir, bu doğrultuda İhraççının mali durumu olumsuz etkilenebilir, işletme sermayesi ihtiyacı ve finansman yükü artabilir.</li> <li>İhraççının otomotiv sektöründeki önemli üreticilerin aynı zamanda araç üstü ekipman sektöründe alt yüklenicisi olması sebebiyle, ihalelere katılan otomotiv firmalarının alt yüklenici olarak Şirket ile çalışmama durumları Şirketin gelirlerini olumsuz etkileyebilir.</li> </ul> |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



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

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• Nitelikli işgücü kaynağının sürekliliğinin sağlanamaması faaliyetleri olumsuz etkileyebilir.</li> <li>• İhraççı faaliyetleri ile ilgili olarak çeşitli hukuki davalara taraf olabilir, davaların Şirket aleyhine sonuçlanması halinde Şirketin faaliyetleri olumsuz etkilenebilir, tazminat ödeme yükümlülüğü doğabilir.</li> <li>• 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.</li> </ul> <p><b>D.1.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler</b><br/>İhraççı temel olarak araç üstü ekipman sektörü ile savunma sanayii alanında faaliyet göstermekte olup, söz konusu sektörlerle ilişkin ortak ve ayrı ayrı düzenlenmiş risklere aşağıda yer verilmiştir.</p> <p><b>- Ortak Riskler</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ekonomik krizler, siyasi, jeopolitik ve pandemik gelişmeler ekonomik güven ortamının bozulmasına neden olabilir, faaliyet gösteren şirketlerin iş yapma potansiyelini ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.</li> <li>• 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.</li> <li>• Döviz kurlarındaki yükseliş şirketlerin başta döviz cinsinden yükümlülüklerini ve finansman giderlerini artırarak, bir yandan girdi maliyetlerini artırarak şirketlerin faaliyet ve karlılığını olumsuz etkilemiştir.</li> <li>• Döviz kurlarındaki yükselişin başta finansman kaynakları ve ekonomik faaliyetlerde yarattığı olumsuzluklar, yeni projelerin geliştirilmesine engel olabilmektedir. Bununla birlikte sektördeki şirketlerin finansman olanaklarına erişimi sınırlanabileceğinden, şirketlerin mevcut ve üstleneceği projeler için gerekli finansman imkanları ile olası maliyetlerin yükselmesinden dolayı şirketlerin karlılık ve faaliyetlerinin olumsuz yönde etkilenme riski bulunmaktadır.</li> <li>• Artan rekabet nedeniyle ihale yoluyla üstlenilen işlerde düşük teklif verilerek projelerin alınması kar marjlarının baskılanmasına, faaliyetlerin olumsuz etkilenmesine neden olabilir.</li> <li>• 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.</li> </ul> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• Projelerin üstlenilme aşaması öncesinde gerekli titizlikte ve önemde hazırlıkların yapılmaması halinde, üstlenilen projedeki öngörüler ile gerçekleştirmeler farklılaşabilir, şirketler söz konusu durumdan olumsuz etkilenebilir.</li> <li>• Üstlenilen projelerin tamamlanma sürecinin uzunluğu, maliyetlerin öngörülebilirliğini azaltarak, projeden istenen verimlilik ve karlılığının elde edilmesine engel olabilir.</li> </ul> <p><b>- Araç Üstü Ekipman Sektörüne İlişkin Riskler:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sektörde kalitesiz ve kayıt dışı üretimler olması sektörün güvenilirliğini negatif etkileyebilir ve kar marjını düşürebilir.</li> <li>• 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.</li> <li>• Belediye ve kamu şirketlerinin bütçe kısıtlamalarına gitmesi potansiyel işlerin sınırlandırılmasına ve sektördeki şirketlerin faaliyetlerinin ve finansal durumunun olumsuz etkilenebilmesine sebep olabilir.</li> <li>• Şasi kamyon üretimi yapan şirketlerde yaşanabilecek ekonomik sıkıntılar ve üretim daralmaları sektörde faaliyet gösteren Şirketi olumsuz etkileyebilir.</li> </ul> <p><b>- Savunma Sanayii Sektörüne İlişkin Riskler:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• Sektörde faaliyet gösterebilmek için ihtiyaç duyulan izin, lisans ve sertifikaların alınma zorunluluğu ve söz konusu belgelerin temininde yaşanabilecek gecikmeler şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.</li> <li>• 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.</li> </ul> <p><b>D.1.3. Diğer Riskler</b></p> <p><b>Sermaye Riski</b></p> <p>İhraççının sermaye riski Net Borç / Özkaynak oranı ile ölçülmektedir. Net Borç / Özkaynak oranının yüksekliği İhraççının finansal borçlarını ödeme riskini göstermektedir. Net borç, nakit ve</p> |
|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. İhraççının özkaynaklarının önemli bir kısmı dönen varlıklarda tutulmaktadır. İhraççının net borcu 31.12.2021 tarihi itibarıyla 569.004.304 TL olarak gerçekleşirken, 31.12.2022 tarihi itibarıyla 1.306.266.931 TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında ise Şirket'in net borcu 1.253.704.079 TL'ye gerilerken, özsermayesindeki yükselişle birlikte 31.12.2022 tarihi itibarıyla 0,45 olan net borç / toplam sermaye oranı 31.12.2023 tarihi itibarıyla 0,38 olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılının ilk 6 aylık döneminde ise Şirket'in net borcu 1.184.366.745 TL, toplam özsermayesi 4.073.512.036 TL olarak gerçekleşmiş olup, 30.06.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in net borç / toplam sermaye oranı 0,29 olarak gerçekleşmiştir.</p> <p><b>Kredi Riski</b><br/>Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle ortaklığın finansal bir kayba uğraması riskidir. İhraççının kredi riski esas olarak ilişkili olmayan taraflardan ticari ve diğer alacaklarından kaynaklanmaktadır.</p> <p><b>Likidite Riski</b><br/>Likidite riski, İhraççının net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir. İhraççının kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda İhraççı zararlar karşılaşabilir. Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla 2,97 olan cari oranı, 31.12.2022 tarihi itibarıyla 3,11 olarak, 31.12.2023 tarihi itibarıyla 3,48 olarak, 30.06.2024 tarihi itibarıyla ise 4,98 olarak gerçekleşmiştir. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla Şirket'in likit varlıklarının likit yükümlülüklerinden daha fazla artmış olması sonucunda Şirket'in cari oranı artmış ve bu kapsamda likidite riski azalmıştır.</p> <p><b>Piyasa Riski</b><br/>İhraççının piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riskini kapsamaktadır.</p> <p><b>Yabancı Para Riski</b><br/>Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler yabancı para riski (kur riski) olarak ifade edilir.</p> <p><b>Faiz Oranı Riski</b><br/>Piyasa faiz oranlarındaki değişimler piyasadaki fiyatların değişmesine dolayısıyla finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul</p> |
|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|     |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                        | <p>kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir.</p> <p><b>Makroekonomik Riskler</b><br/> Şirket faaliyetlerini Türkiye’de yürütmektedir. Türkiye ekonomisinin genelinde yaşanacak olumsuzlukların Şirket’in faaliyetlerine ve finansal durumuna etkisi negatif olacaktır. Türkiye ekonomisinin; yurt dışındaki makroekonomik politikalar, uluslararası tedarik kanallarında yaşanacak sıkıntılar, ürün fiyatlarının değişmesi, Türk Lirasının diğer ülkelerin para birimleri karşısındaki seyri ve risk algısının değişmesi gibi küresel piyasalarda gerçekleşebilecek olumsuz değişikliklerden etkilenmesi halinde, Şirket’in faaliyetlerinin negatif yönde etkilenme riski bulunmaktadır.</p> <p><b>Ana pay sahipleri ile diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin çatışma riski</b><br/> Şirketin ana pay sahipleri olan İsmail Katmerci, Mehmet Katmerci, Furkan Katmerci, Havva Katmerci ve Ayşe Nur Orancı, Şirketin asgari 5 üyeden oluşacak yönetim kurulunun yarısını belirleme hakkını sağlayan imtiyazlı paylara sahip olduğundan, yönetim kurulu dolayısıyla kar payı dağıtımı ve yeni pay çıkarılması gibi pay sahiplerinin onayını gerektiren işlemleri bu doğrultuda kontrol edebileceklerdir. Ana pay sahiplerinin çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| D.3 | Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi | <p><b>-İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:</b><br/> Kar payı, şirketlerin yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. 6362 sayılı SPKn.’nın 19’uncu maddesi hükmü ve SPK’nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımı yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımı zorunlu değilse, genel kurul kar dağıtıp dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır.</p> <p>FYYÇS’de sözleşme süresince sözleşmeye konu borçlar tamamen ödeninceye kadar kar payı ödenmeyeceği FYYÇS’nin 11. maddesinde açıklanmıştır.</p> <p><b>-İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:</b><br/> 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.</p> <p>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</p> |



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

#### E—HALKA ARZ

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



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

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

| Fonun Kullanım Yeri           | Fon Tutarı (TL)    |
|-------------------------------|--------------------|
| İşletme Sermayesi İhtiyaçları | 6.351.807          |
| Finansal Borç Ödemeleri       | 22.791.014         |
| Cari Hesap Ödemeleri          | 87.364.679         |
| <b>TOPLAM</b>                 | <b>116.507.500</b> |

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

**1) Finansal Borç Anapara ve Faiz Ödemeleri**

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

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

**2) İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Finansmanı**

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

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

**3) Cari Hesap / Ticari Borç Ödemeleri**

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

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



|     |                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>payların tamamı, payların Birincil Piyasada gerçekleşecek satış fiyatlarının ortalamasından aşağı olmamak üzere, satış süresinin bitimini takip eden üç iş günü içerisinde İsmail KATMERCİ tarafından bedelleri tam ve nakden ödenerek satın alınacaktır.</p> <p>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.</p> <p>Pay bedelleri, Denizbank A.Ş. Levent Büyükdere Caddesi Şubesi nezdinde sermaye artırımında kullanılmak üzere açılan TR210013400000078131001021 IBAN no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.</p> <p>Sermaye artırımını suretiyle ihraç edilecek paylar Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Payların fiziki teslimi söz konusu değildir.</p> <p>SPKn.'nın 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması halinde durum ihraççı veya yetkili kuruluş tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn.'da yer alan esaslar çerçevesinde SPK tarafından onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısımları yayımlanır. Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içerisinde taleplerini geri alma hakkına sahiptir.</p> |
| E.4 | <b>Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri</b>                                                                                                                                                                      | <p>Şirket paylarının ihraç ve halka arzında aracılık hizmeti veren kuruluş A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu hizmeti karşılığında aracılık komisyonu elde edecektir.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| E.5 | <p><b>Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı</b></p> <p><b>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</b></p> | <p>İhraççı'nın unvanı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup, Şirketin 16.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, 1.076.625.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesi, pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanmaksızın, 1,00 TL nominal değerli bir adet pay için 1,00 TL nominal değer üzerinden tamamı nakden karşılanmak üzere 1.076.625.000 TL artırılarak 2.153.250.000 TL'ye çıkarılmaktadır.</p> <p>Şirket ortakları olan Mehmet KATMERCİ, İsmail KATMERCİ, Havva KATMERCİ, Furkan KATMERCİ ve Ayşenur ORANCI, Şirket sermayesinde sahip olduğu paylar nedeniyle sahip oldukları yeni pay alma haklarının tamamını kullanacaklarını taahhüt etmişlerdir.</p> <p>Bunun yanı sıra, Şirket yönetim kurulu başkanı İsmail KATMERCİ, sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanılmasını takiben, kullanılmayan yeni pay alma haklarının aynı tarihli karar çerçevesinde Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da 2 işgünü süreyle satışa sunulmasının ardından, Birincil Piyasa'da satılamayan pay olması halinde, satılamayan payların tamamını, payların Birincil</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |



|     |                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                                                                                                                                                                  | Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatlarının ortalamasından aşağı olmamak üzere, satış süresinin bitimini takip eden üç işgünü içerisinde bedellerini tam ve nakden ödeyerek satın alacağını Kurul'un VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25'inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi uyarınca beyan ve taahhüt etmiştir.                                                                                                                             |
| E.6 | <b>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</b><br><br><b>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</b> | Mevcut tüm pay sahiplerinin sermaye artırımında yeni pay alma haklarının tamamını kullanmaları durumunda sulanma etkisi - 36,90% olarak hesaplanmaktadır.<br><br>Kullanılmayan yeni pay alma hakları sebebiyle kalan payların tamamının Borsa Birincil Piyasa'da satılması halinde, Şirket paylarının 08.11.2024 tarihli kapanış fiyatı çerçevesinde sulanma etkisi mevcut ortaklar için -%28,84; yeni ortaklar için %67,24 olarak hesaplanmaktadır. |
| E.7 | <b>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</b>                                                                                                                                                          | Sermaye artırımına katılacak pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Sermaye artırımına aracılık eden A1 Capital'in sermaye artırım kapsamında yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır.                                                                                             |

### 3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

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

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

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

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

## 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

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

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

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

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

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

*karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır.*

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

*düzenlemelerine yer verilmiştir.*

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



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

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

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

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



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

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

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

## 5. RİSK FAKTÖRLERİ

### 5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

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



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

## 5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

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

### Ortak Riskler:

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

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

#### **Araç Üstü Ekipman Sektörüne İlişkin Riskler:**

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



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

#### **Savunma Sanayii Sektörüne İlişkin Riskler:**

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

### **5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:**

#### **5.3.1. Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:**

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

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

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

#### **5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler**

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

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

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

#### 5.4. Diğer riskler:

##### 5.4.1. Sermaye Riski

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

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

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

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

#### Kredi Riski

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

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



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

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

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

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

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

## Likidite Riski

Likidite riski, İhraççının net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir. İhraççının kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması ve kaynak maliyetinin artması durumunda İhraççı zararlar karşılayabilir. İhraççının likidite riskine ilişkin olarak izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla dönen varlıklar, kısa vadeli yükümlülükler ve cari oran bilgisi aşağıda gösterilmekte olup, mevcut durum itibarıyla cari yükümlülüklerini yerine getirme konusunda herhangi bir problemi bulunmamaktadır.



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

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

#### 5.4.4. Piyasa Riski

##### 5.4.4.1. Yabancı Para Riski

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

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

##### 5.4.4.2. Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimler piyasadaki fiyatların değişmesine dolayısıyla finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıda yer almaktadır:

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

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

#### **5.4. Diğer riskler:**

##### **5.4.1. Makroekonomik Riskler**

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

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

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

## **6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER**

### **6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:**

#### **6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:**

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

#### **6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:**

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



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

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

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

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

#### 6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

#### 6.2. Yatırımlar:

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

Yoktur.

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

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

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

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

Yoktur.

## 7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

### 7.1. Ana faaliyet alanları:

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Katmerciler, araç üstü ekipman faaliyetlerini İzmir Çiğli AOSB'deki 31.552 m<sup>2</sup>'lik arsa üzerinde 17.801 m<sup>2</sup> kapalı alandan oluşan Katmerciler grubuna ait tesislerde yürütmektedir. Savunma sanayiine geçişle birlikte 2018 yılı itibariyle savunma sanayii faaliyetleri Ankara Başkent OSB'de 5.400 m<sup>2</sup>'lik alan üzerindeki ilk tesisin inşası tamamlanarak 2018 yılı itibariyle faaliyete geçmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Yoktur.

**7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:**

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

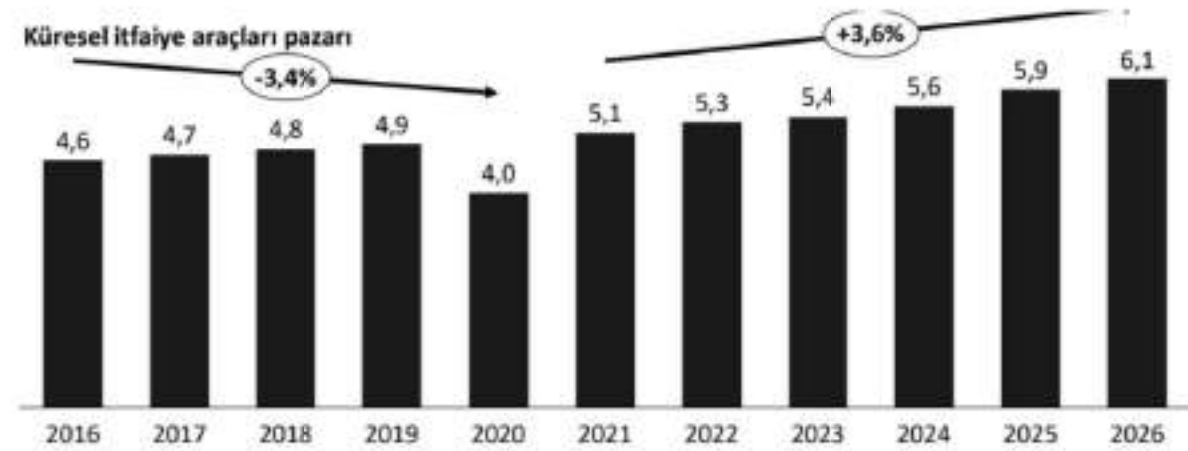
İhracının faaliyetleri temel olarak araç üstü ekipman sektörü ile savunma sanayii sektörü faaliyetlerinden oluşmaktadır. Bu kapsamda araç üstü ekipman ve savunma sanayii sektörlerine ilişkin bilgiler özetle aşağıda yer almaktadır.

### 7.2.1.1 Araç Üstü Ekipman Sektörü

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

#### - İtfaiye Grubu

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

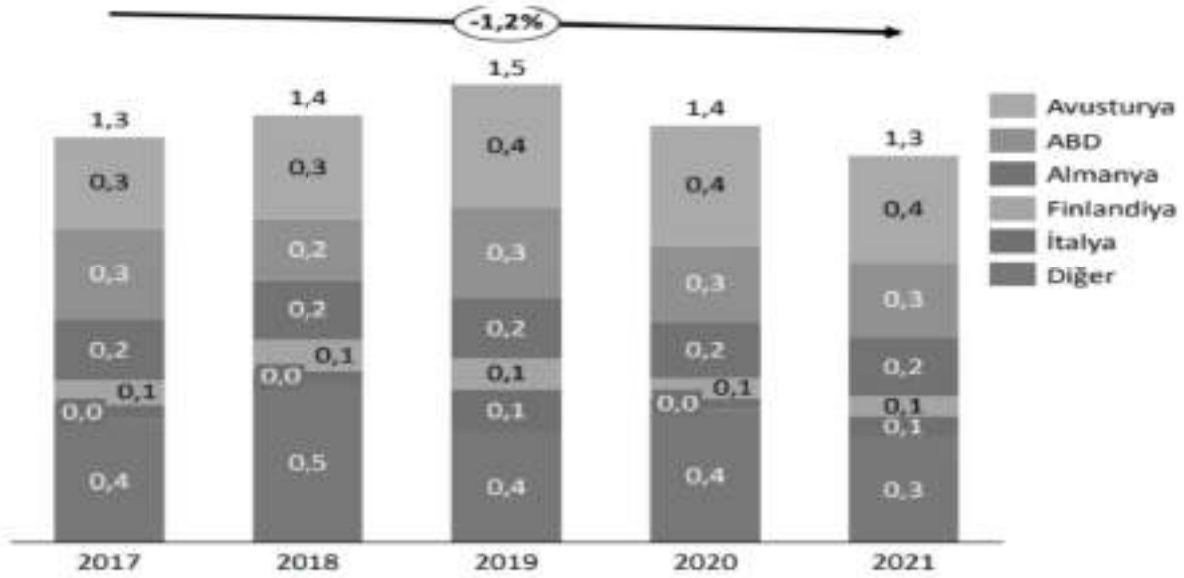


Kaynak: Grandview research, Rosenbauer yatırımcı dokümanları, Linden Consulting analizi

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

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





Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting analizi

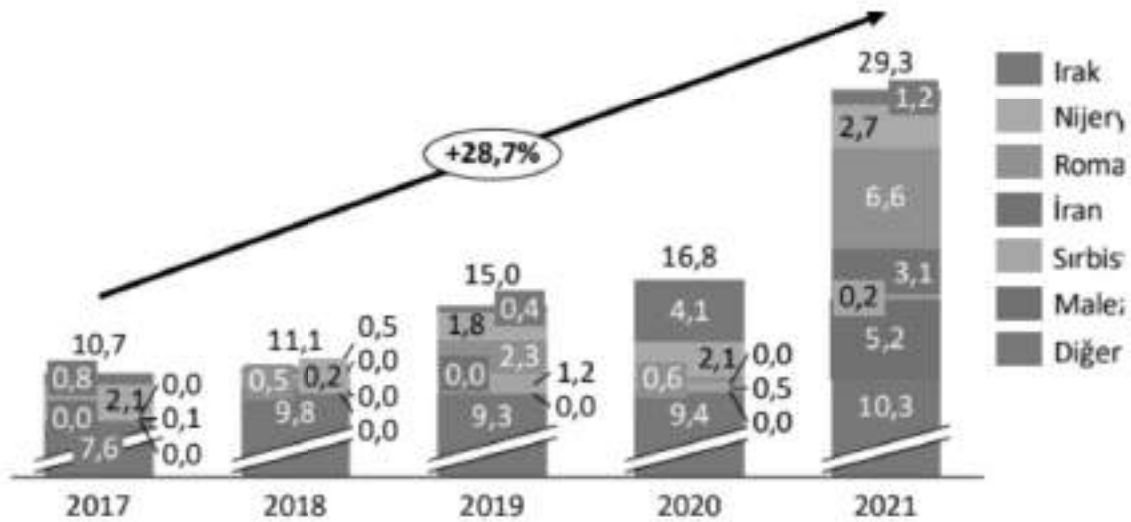
Küresel itfaiye araç talebinin yaklaşık %30'u farklı ülkelerden karşılanmaktadır. Avusturya, pazar lideri markası Rosenbauer ile ihracat rakamlarında da dünya lideridir. ABD'li üreticiler Kuzey Amerika'daki pazar payları nedeniyle 2. sırayı almaktadır.

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

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

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

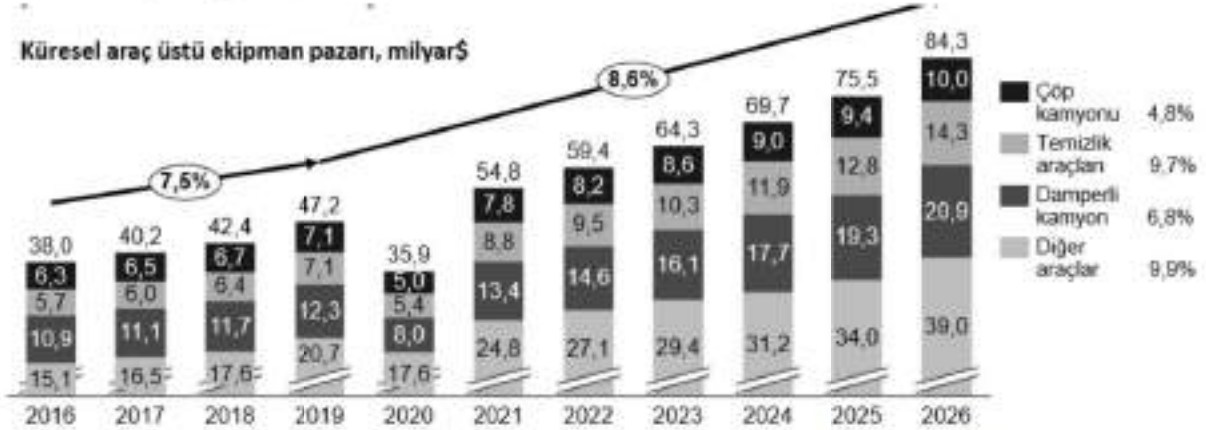
Uzak doğu ülkelerine yapılan ihracat 2021 yılında ki artışın ana nedenidir.



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE verisi

#### - Araç Üstü Ekipman Grubu

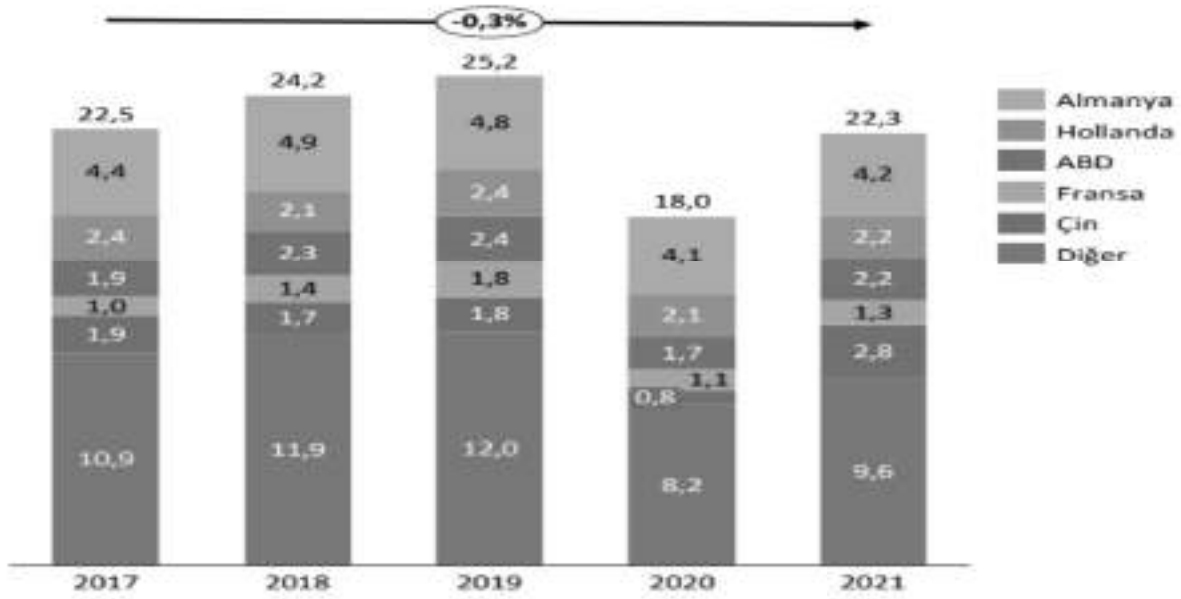
Başta damperli kamyon, çöp kamyonu, temizlik araçları ve diğer araçlardan oluşan araç üstü ekipman sektörünün küresel çapta 2016 yılında 38 milyar dolar büyüklüğü %7,5 YBBO ile 2019 yılında 47,2 milyar dolara yükselmiştir. Pandemi etkisiyle 2020 yılında %23,9 düşüşle 35,9 milyar dolara gerilemiş olup,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



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

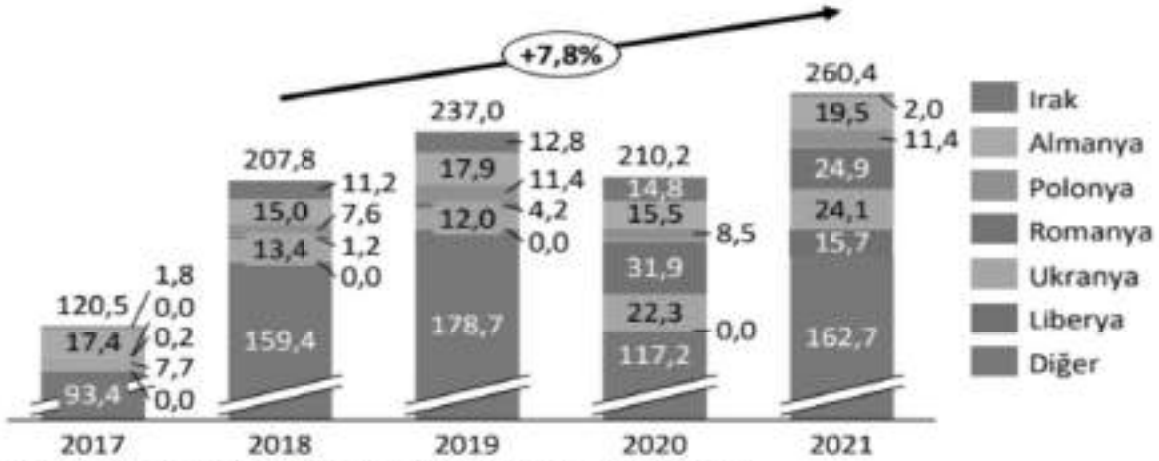
Küresel araç üstü ekipman talebinin yaklaşık %15'i farklı ülkelerden karşılanmaktadır. Güçlü kamyon üretimine sahip (Şasi) ülkeler bu araç grubunda net ihraççı konumdadır. Çin en büyük üretici olmasına rağmen ağırlıklı olarak iç pazara yönelik ürünler üretmektedir. Covid salgını nedeniyle ihracat pazarında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





Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

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



Kaynak: Birleşmiş Milletler COMTRADE, Linden Consulting

#### - Treyler Grubu

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